

VÝROČNÁ
SPRÁVA
POISŤOVŇA

2022

wüstenrot

W DOBROM AJ V ZLOM

OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
O SPOLOČNOSTI	6
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	9
SPRÁVA DOZORNEJ RADY	12
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	



PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti, spolupracovníci, milé kolegyně a kolegovia,

ok 2022 priniesol svet bezprecedentnú situáciu v podobe dopadov doznievajúcej pandémie COVID-19 a vojnového konfliktu na Ukrajine. Prerušenie dodávok energií a tovaru na svetových trhoch má za následok rast cien, a preto dnes čelíme vysokej inflácii, na ktorú už reagovali aj centrálné banky. Zvyšovanie hypotekárnych úrokov sa prirodzene prejavilo na trhu s nehnuteľnosťami a dôsledky finančnej a energetickej krízy pocítili aj ľudia na Slovensku.

Napriek tomu, že svetová ekonomika čelila v roku 2022 viacerým výzvam a sled udalostí môžeme považovať za nepriaznivý, Wüstenrot poisťovňa sa opäť podarilo zaznamenať rast. Skvelé výsledky sú odrazom neúnavného úsilia a vysokého pracovného nasadenia obchodníkov a všetkých zamestnancov spoločnosti, za čo im patrí veľká vďaka. Spoločnosť dosiahla dobré výsledky a rast predpísaného poistného a rok 2022 uzavrela s čistým ziskom takmer 0,6 milióna eur.

Skupina Wüstenrot minulý rok predala svoje portfólio nehnuteľností, vrátane vlastnej centrály, a v decembri 2022 sa presťahovala do nových moderných kancelárií v Digital

Parku v centre Bratislavy. Týmto rozhodnutiami sme cieľene opustili cestu vlastníka a správcu portfólia nehnuteľností, zjednodušili štruktúru skupiny a začali sme sa viac koncentrovať na primárne činnosti spoločnosti – rastové ambície poisťovne.

Vďaka výraznému obchodnému rastu sme ako poisťovňa potvrdili svoju silnú kapitálovú pozíciu a skvelé výsledky sme dosiahli v segmente životného aj neživotného poistenia.

Najrýchlejšie rastúcim produktom a zároveň najdôležitejším zdrojom príjmu ostáva životné poistenie, v ktorého produkcii sme zaznamenali ďalší rekordný rok. V porovnaní s „predkrízovým“ rokom 2019 vzrástli provízie vlastného odbytu o viac ako 50 percent. Tento rast je vo vlastnom odbyte primárne spôsobený investičným životným poistením, ktoré je ideálnym nasledovníkom stavebného sporenia. Medzi popredné spoločnosti na trhu nás zaradili aj zmeny v rizikovom životnom poistení W v dobrom živote, ktoré sme priniesli vo februári a v novembri 2022.

V segmente neživotného poistenia sme zaznamenali celkový rast novej obchodnej produkcie na úrovni 17 percent,

pod ktorý sa podpísali predovšetkým produktové inovácie a proklientske digitálne riešenia. V raste predpísaného poistného v povinnom zmluvnom poistení sme s rastom 8 percent momentálne treťou najrýchlejšie rastúcou poisťovňou na trhu.

Rok 2021 priniesol pre skupinu Wüstenrot historický zlom. Založením spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker, sme sa rozhodli rozvíjať našu obchodnú sieť a poskytnúť klientom komplexné finančné služby a finančné sprostredkovanie aj iných finančných inštitúcií z oblasti sprostredkovania úverov, sporenia a kapitálového trhu. Dnes môžeme tvrdiť, že sa nám podarilo uspieť a vytvoriť si na finančnom trhu stabilné miesto, keďže objem produkcie spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker vzrástol v porovnaní s minulým rokom až trojnásobne.

V roku 2023 má skupina Wüstenrot naďalej ambíciu rásť, posilňovať svoju pozíciu na slovenskom trhu a v rámci modernizácie produktov prinášať klientom nové digitálne riešenia. Očakávame, že poisťovňa bude rásť najmä v segmente životného poistenia, pretože už v januári 2023 sme zaznamenali medziročný nárast novej produk-

cie na úrovni 30 percent. A hoci je refinancovanie úverov výrazne skomplikované výškou úrokových sadzieb, rastový potenciál naďalej vidíme aj v spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker.

Marec 2023

Ing. Marian Hrotka, PhD.
Predseda predstavenstva

O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

Názov spoločnosti	Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Sídlo	Digital Park I, Einsteinova 21, 851 01 Bratislava
Základné imanie	12 418 800 EUR
IČO	31 383 408
Call centrum	*6060 (0850 60 60 60)
Internet	www.wuestenrot.sk
E-mail	infopoistovna@wuestenrot.sk

Akcionári spoločnosti k 31. decembru 2022

Akcionári		
	Wüstenrot Versicherungs-Aktiengesellschaft Salzburg, Rakúska republika	99,99973 %
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. Bratislava, Slovenská republika	0,00027 %

Orgány spoločnosti k 31. decembru 2022

Valné zhromaždenie	zložené z akcionárov spoločnosti	
Dozorná rada	Mag. Gerald Hasler	predseda dozornej rady
	Dr. Susanne Riess-Hann	podpredseda dozornej rady
	Mag. Gregor Hofstätter-Pobst	člen dozornej rady (od 20.05.2022)
	Mag. Christine Sumper-Billinger	člen dozornej rady
	Andreas Senjak, MBA, CIIA	člen dozornej rady
	Roman Andersch	člen dozornej rady (do 19.05.2022)
Predstavenstvo	Ing. Marian Hrotka, PhD.	predseda predstavenstva
	Mag. Christian Sollinger, CIIA	člen predstavenstva
	Dr. Klaus Wöhry	člen predstavenstva

História spoločnosti

Wüstenrot je finančná skupina pochádzajúca z Nemecka a z Rakúska. Na slovenský trh vstúpil rakúsky Wüstenrot v roku 1993, a to v oblasti stavebného sporenia. V roku 1998 vznikla Wüstenrot životná poisťovňa, a.s., ktorá (kúpou Univerzálnej bankovej poisťovne) v roku 2003 vstúpila aj na trh neživotného poistenia a od roku 2004 pôsobí na slovenskom trhu ako Wüstenrot poisťovňa s univerzálnou licenciou.

Misia spoločnosti

Poslaním spoločnosti Wüstenrot poisťovňa je byť profesionálnym partnerom pre zabezpečenie finančnej istoty vo všetkých etapách života.

Firemné princípy a hodnoty

Budovanie dlhodobých vzťahov	– s klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a spolupracovníkmi
Efektivita	– je súčasťou každodennej komunikácie a procesov riadenia
Spôľahlivosť	– plníme stanovené záväzky a dohody
Tradícia	– sme súčasťou nadnárodného stabilného koncernu Wüstenrot
Fair play	– uznávame férový prístup a čestnosť
Inovativnosť	– zdokonaľujeme produkty a procesy s cieľom byť jedinečný
Rešpekt	– vážime si prácu a názory klientov, obchodných partnerov, zamestnancov a spolupracovníkov
Maximálna zodpovednosť	– plné nasadenie je predpokladom úspechu každej činnosti
Angažovanosť	– aktívne pracujeme na dosiahnutí vytýčených cieľov

Marketingové aktivity

Dopady doznievajúcej pandémie COVID-19, vojnový konflikt na Ukrajine a energetická kríza spolu s rastúcou infláciou predstavovali v roku 2022 aj pre oblasť marketingu výzvu. Spoločnosť pokračovala vo výbere marketingových nástrojov, ktoré podporili nastolený trend digitalizácie a apel na využívanie online komunikácie s klientmi v čo najväčšej možnej miere.

Spoločnosť pokračovala v aktivitách zameraných na podporu využívania online nástrojov, modernizovala svoje služby, zefektívnila komunikáciu s klientmi a naďalej stála za svojím rozhodnutím, že nebude prispievať k vizuálnemu smogu, ktorému sú obyvatelia Slovenska vystavení. Pri plnení environmentálnych cieľov sa Spoločnosť riadi svojou ESG stratégiou (zahŕňa environmentálne, sociálne a správne riadenie). V marketingovej oblasti ide najmä o digitalizáciu komunikačných procesov s klientami, ako sú napríklad online likvidácie poistných udalostí, online uzatváranie poistných zmlúv, či informovanie klientov prostredníctvom Wüstenrot portálu namiesto papierovej komunikácie.

Najvýraznejšími produktovými zmenami prešlo v roku 2022 poistenie majetku, ktoré v súlade s korporátnou identitou dostalo názov W v dobrom domov. V rámci modernizácie poistenia a zjednodušenia komunikácie s klientmi bola predstavená nová online kalkulačka aj webová stránka. Vizuál produktu spolu so sloganom „Neistá budúcnosť? Ochránime váš domov“ sa drží hlavného sloganu Spoločnosti „W v dobrom aj v zlom“. Kampaň bola spustená v novembri 2022 s podporou PR nástrojov, sociálnych sietí, aj s možnosťou zapojiť sa uzatvorením poistenia do súťaže.

Spoločnosť takmer po 30. rokoch pôsobenia na slovenskom trhu zmenila v decembri 2022 adresu svojho sídla a presťahovala sa spolu s Wüstenrot stavebnou sporiteľňou a Wüstenrot pobočkou do biznis centra Digital Park I. v centre Bratislavy. Kľúčovú zmenu komunikovala prostredníctvom PR nástrojov, listom adresovaným dotknutým klientom a na webovej stránke.

V rámci stratégie spoločenskej zodpovednosti podnikov, Corporate Social Responsibility (CSR) aktivít, Spoločnosť smerovala svoj rozpočet na spoločenskú zodpovednosť na pomoc dobrovoľníkom, ktorí sa angažovali po vypuknutí vojenského konfliktu na Ukrajine a finančne podporila Slovenský červený kríž. V decembri 2022 tiež spustila pred Vianocami kampaň so sloganom „Rozžiarme spolu Vianoce“, ktorej cieľom bolo šíriť myšlienku o pomoci počas predvianočného obdobia a finančne podporiť občianske združenie ČERVENÝ NOS Clowndocors. Ľudia sa mohli zapojiť kliknutím na webovej stránke.

V roku 2023 plánuje Spoločnosť pokračovať v digitalizácii svojich služieb, v produktových inováciách a komunikácii značky v online priestore. V oblasti digitalizácie Spoločnosť predstaví novinky online komunikácie s klientmi, ktoré budú slúžiť na elektronické podávanie žiadostí a doručenie dokumentácie medzi klientom a poisťovňou. Služby e-podateľňa a e-korešpondencia, ktorými sa zvýši úroveň komunikácie v online prostredí a komfort klientov, ušetria čas a náklady Spoločnosti a zároveň znamenajú zníženie environmentálnej záťaže na planéte.

Digitalizácia ako jeden z primárnych cieľov skupiny Wüstenrot sa prejavila aj v prípade spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker. V súlade s ESG stratégiou predstavila vo februári prvú imidžovú kampaň, ktorá prebiehala výlučne v online prostredí. Cieľom komunikácie bolo predstaviť kompetencie spoločnosti, vizuálnu identitu a web novej značky. Nosným pilierom komunikácie bol online spot. V druhom polroku spoločnosť Wüstenrot InHouse Broker predstavila online nástroj na porovnávanie hypoték Weston, ktorý slúži aj na získavanie hypotekárnych kontaktov pre obchodníkov.

Naratívna správa Úseku ľudských zdrojov

Zákaz diskriminácie

Všetci zamestnanci Spoločnosti sú považovaní za rovnocenných a vzťahujú sa na nich zásady dodržiavania rovnakého zaobchádzania ustanovené pre oblasť pracovnoprávných vzťahov zákonom č. 365/2004 Z.z. o rovnakom zaobchádzaní v niektorých oblastiach a o ochrane pred diskrimináciou a o zmene a doplnení niektorých zákonov (antidiskriminačný zákon). V súlade s usmernením Európskeho orgánu pre bankovníctvo EBA GL 2021/04 je odmeňovanie v Spoločnosti riadené rodovo neutrálnymi princípmi, čo predstavuje hlavne zásadu, že zamestnanci sú odmeňovaní za rovnakú prácu alebo prácu rovnakej hodnoty nezávisle od svojho pohlavia.

Rodovo neutrálne princípy odmeňovania uplatňované v Spoločnosti zabezpečujú najmä, aby všetky aspekty odmeňovania boli rodovo neutrálne, vrátane podmienok priznávania a vyplácania odmien.

Pracovný čas a dovolenka

Zamestnanci môžu pracovať v pružnom pracovnom čase za vopred dohodnutých podmienok. Spoločnosť ako zamestnávateľ prijíma opatrenia na vyváženie pracovného a súkromného života zamestnancov. Zamestnanci pred odchodom a po návrate z materskej a rodičovskej dovolenky môžu požiadať o prácu na skrátenej úväzok. V roku 2022 pracovalo na skrátenej úväzok v priemere 8 zamestnancov, čo predstavuje 3,1 percent. Práca v režime „home office“ je už trvalou súčasťou nášho pracovného života. Pracovať z domu môžu takmer všetci zamestnanci, majú k dispozícii potrebnú IT techniku a firemné mobilné telefóny s dátovými službami aj na súkromné účely. Zamestnancom umožňujeme využívať home office na 60 percent pracovného času.

Starostlivosť o zamestnancov

V roku 2022 sme v starostlivosti o zdravie zamestnancov viackrát poskytli rúška, respirátory, užitočné darčeky pri návrate na pracoviská. I keď práca z domu bola už vnímaná viac ako benefit, nie ako nevyhnutnosť, uvedomujeme si dôležitosť vyváženého súkromného a pracovného času. Náš prístup a komunikácia rešpektujú tento nový stav a umožňujú kolegom „work life balance“ a právo na „odpojenie“.

Spoločnosť podporuje jazykové vzdelávanie, kurzy angličtiny a nemčiny sú plne hrazené spoločnosťou a realizujú sa online.

Podpora angažovanosti zamestnancov

Podpora firemnej kultúry a angažovanosti je realizovaná aj prostredníctvom referenčného programu „Hľadá sa nový kolega“. Na voľné pracovné miesta môžu zamestnanci navrhnúť vhodných kandidátov z externého prostredia a získať finančnú odmenu. Cieľom je zvyšovať úspešnosť obsadenia voľných pracovných pozícií cez program „Hľadá sa nový kolega“ oproti bežným formám náboru.

V roku 2022 sme opäť vyhlásili súťaž Kolega roka. Kolegovia zásadne prispeli ku kvalite spolupráce medzi úsekmi, vynikli ochotou a ústretovosťou.

Diverzita

V Spoločnosti k 31. 12. 2022 pracovalo 258 zamestnancov. V spoločnosti pracuje 70,9 percent žien, na manažérskych pozíciách pracuje 52 percent žien. Vekový priemer je 43 rokov.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Správa o podnikateľskej činnosti a majetku

V roku 2022 bol dopad COVID-19 na ekonomickú situáciu minimálny s uvoľnenými pandemickými opatreniami, hoci zo strany Svetovej zdravotníckej organizácie stav celosvetovej pandémie ešte nebol odvolaný. Existujú neistoty z budúceho vývoja, ktoré súvisia s možnými novými variantmi vírusu, ale s rastúcou dostupnosťou vakcín a liečiv je táto miera neistoty len malá.

V roku 2022 začalo Rusko vojnový konflikt na Ukrajine, ktorý sa prejavil v neistote dodávok plynu a ropy do Európy a s blížiacim sa vykurovacím obdobím táto neistota ďalej narastala. Situácia sa preliala do výraznej volatility na finančných trhoch s následnými prudkými skokmi úrokových sadzieb, čo malo dopad na zmenu trhovej hodnoty aktív Spoločnosti. Predpokladom je, že so skončením alebo s výrazným zoslabnutím konfliktu by negatívne volatility na trhu mali tiež postupne slabnúť, čo by malo mať na Spoločnosť pozitívny dopad.

Svetová ekonomika čelila v roku 2022 viacerým výzvam. Vysoká inflácia sa rozšírila medzi krajiny a produkty na celom svete a hospodársky rast sa spomalil. Priemerná inflácia meraná indexom spotrebiteľských cien (CPI) za celý rok 2022 dosiahla na Slovensku úroveň 12,8 percent. Rast HPD za rok 2022 bol 1,7 percent.

Centrálne banky po celom svete zareagovali na rastúcu infláciu rapidným zvyšovaním úrokových sadzieb (hlavná úroková sadzba ECB bola v priebehu roku 2022 zvýšená z 0 percent na 2,5 percent), ako aj zmenou nastavením monetárnej politiky na reštriktívnu.

Pribrzdzenie globálnej ekonomickej aktivity doľahne na našu ekonomiku primárne cez slabší zahraničný dopyt. Z prudkého rastu cien energií vyplýva výrazne negatívny vplyv na domáci dopyt.

Poistný trh na Slovensku však pokračoval v raste. Podľa predbežných údajov SLASPO (Slovenská asociácia poisťovní) celkové technické poistné medziročne narástlo o 4,8 percent (8,5 percentný nárast v segmente neživotného poistenia, 0,7 percentný nárast v segmente životného poistenia). Spoločnosť mala k 31. 12. 2022 celkový podiel na technickom poistnom na úrovni 2 percent.

Od 1. januára 2023 platí nový účtovný a reportingový štandard o poistných zmluvách (IFRS 17), ktorý predstavuje najvýznamnejšiu zmenu v poistných účtovných štandardoch za posledných 20 rokov. Spoločnosť investovala do prípravy na implementáciu a prechod z IFRS 4 na IFRS 17 významné úsilie, pričom v roku 2023 bude implementačný projekt IFRS 17 finalizovať. Spoločnosť pracuje na metódach, kontrolách a dokončení účtovných politík, ktoré zatiaľ nie sú finálne. Spoločnosť pokračuje v zdokonaľovaní nových účtovných procesov a vnútorných kontrolných mechanizmov potrebných na aplikáciu IFRS 17

Správa o finančnej situácii spoločnosti

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 dobré výsledky a rast predpísaného poistného. Spoločnosť uzavrela rok 2022 s čistým ziskom vo výške takmer 0,6 mil. EUR. Výsledok Spoločnosti výrazne ovplyvnil vyšší koeficient škodovosti neživotného poistenia ku koncu roka 2022. Náklady na poistné plnenia životného poistenia po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia a výsledku zaistenia dosiahli v roku 2022 výšku 15 663 tis. EUR (2021: 13 956 tis. EUR). V segmente neživotného poistenia dosiahli náklady na poistné plnenia po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia a výsledku zaistenia dosiahli výšku 14 928 tis. EUR (2021: 13 937).

Nový obchod v roku 2022 výrazne narástol v oblasti životného (42 percent) aj neživotného (15 percent) poistenia v porovnaní s rokom 2021. V neživotnom segmente Spoločnosť zaznamenala lepšie predajné výsledky v PZP, havarijnom poistení, poistení všeobecnej zodpovednosti a cestovnom poistení. V oblasti životného poistenia zaznamenala Spoloč-

nosť výrazný nárast pri inovovaných produktoch investičného životného poistenia a dvojciferný nárast pri úspešnom rizikovom životnom poistení W dobrom živote. Spoločnosť ku koncu roka 2022 spravovala 303 727 poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 51,3 mil. EUR.

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 hrubé predpísané poistné vo výške 52,5 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2021 predstavuje nárast o 2,1 percent. Predpísané poistné zaznamenalo pokles u tradičných rezervotvorných produktov životného poistenia a mierny pokles produktov investičného životného poistenia. Predpísané poistné pre skupinu produktov zameraných na krytie rizika naopak rástlo oproti minulému roku, najmä vďaka úspešnému produktu W dobrom živote. Predpísané poistné pre PZP dosiahlo medziročný nárast výške 8,3 percent.

Spoločnosť v roku 2022 predala 2 nehnuteľnosti v Bratislave spolu v predajnej hodnote 5 353 tis. EUR, pričom celkový výnos z predaja uvedených nehnuteľností bol vo výške 479 tis. EUR. Zároveň v roku 2022 obstarala Spoločnosť 2 nehnuteľnosti (v Nitre a v Banskej Bystrici) spolu za 954 tis. EUR.

V roku 2022 nedošlo k žiadnym významným zmenám v rizikovom apetíte a ani rizikový profil Spoločnosti sa významne nezmenil. Od februára 2022 sme videli negatívny efekt vo volatilitě kapitálových trhov v dôsledku vojny na Ukrajine a neistoty ohľadom dodávok plynu a ropy z Ruska do Európy. Tento negatívny vplyv pretrvával počas celého roka.

Regulačné požiadavky na kapitálovú primeranosť boli napriek tomuto vývoju v podobe „stresového scenára“ v súlade s legislatívnymi aj internými limitmi. Pomer SCR medziročne výrazne klesol v dôsledku poklesu vlastných zdrojov. Spoločnosť mala dostatočnú výšku vlastného kapitálu a k 31. 12. 2022 dosahovala mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi požiadavkami regulácie Solventnosť II vo výške 159,3 percent. Pokles vlastných zdrojov v roku 2022 spôsobila hlavne významná zmena makroekonomického prostredia a s ňou súvisiaca vysoká volatilita na finančných trhoch.

Nesúlad medzi aktívami a pasívami sa posudzuje pravidelne. Rozdiely medzi splatnosťou aktív a pasív považujeme za konzistentnú s obchodným modelom a zásadami obozretnosti.

Spoločnosť pravidelne monitoruje očakávané peňažné toky a vykonáva stresový test likvidity. Podľa výsledkov záťažových testov je spoločnosť schopná pokryť poistné nároky a odkúpenia svojimi likvidnými aktívami aj v nepriaznivých scenároch.

Zisk pred zdanením predstavuje za rok 2022 podľa auditovanej účtovnej závierky 1 205 tis. EUR a zisk po zdanení 583 tis. EUR, ako je uvedené v účtovnej závierke, ktorá je súčasťou výročnej správy. Návrh na rozdelenie zisku za rok 2022 je uvedený v kapitole 5.12 poznámok účtovnej závierky.

Obchodné a finančné ciele spoločnosti

Obchodné a finančné ciele Spoločnosti na rok 2023 vychádzajú z očakávaného makroekonomického vývoja. Neistoty pramenia najmä z budúceho vývoja inflácie a úrokových sadzieb. Finančné ciele zohľadňujú aj transformáciu skupiny Wüstenrot na slovenskom trhu (postupný odchod z trhu stavebného sporenia a vznik spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker, podriadeného finančného agenta, ktorý poskytuje komplexné finančné služby pre klientov na celom Slovensku). V segmente životného poistenia Spoločnosť očakáva, že sa trend z predchádzajúcich rokov udrží. Spoločnosť očakáva rast v súvislosti s produktami poskytujúcimi ochranu pred životnými rizikami, ako aj dobré predajné výsledky inovovaných produktov investičného životného poistenia. V oblasti neživotného poistenia sa očakáva rast nového obchodu a predpísaného poistného. Ťažiskovým produktom segmentu neživotného poistenia zostáva naďalej povinné zmluvné poistenie. Dlhodobý plán Spoločnosti je prinášať klientom moderné inovatívne produkty a postupný nárast trhového podielu.

Pri finančnom umiestnení prostriedkov bude Spoločnosť aj naďalej využívať obozretný prístup a investovať do nástrojov s investičným stupňom a s pevným výnosom, prípadne do fondov kolektívneho investovania s dobre diverzifikovaným portfóliom. Priame investície do akcií, mien (aj kryptomien) a derivátov Spoločnosť neplánuje.

Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov

Cieľom testu primeranosti dostatočnosti rezerv je preveriť, či výška technických rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a použitých metódach je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov (súčasný najlepší odhad budúcich peňažných tokov).

Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou diskontovaných cashflow pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Test dostatočnosti rezerv je bližšie popísaný v poznámkach účtovnej závierky v časti 2.16.3.

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

Na základe testu vykonaného k 31. decembru 2022 a vývoja v roku 2022 sa potvrdila dostatočnosť štatutárnych rezerv v neživotnom poistení a nebolo nutné dotvárať rezervu pre nedostatočnosť týchto rezerv.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení

Na základe testu vykonaného k 31. decembru 2022 a vývoja v roku 2022 sa najmä z dôvodu zmien výnosovej krivky, ako aj aktualizácie predpokladov, potvrdil prebytok štatutárnych rezerv v životnom poistení, čoho následkom došlo k rozpusteniu rezervy vo výške 11 222 tis. EUR. Podrobnejšie informácie o preverení dostatočnosti rezerv vykonaním testu primeranosti záväzkov v životnom poistení v zmysle IFRS a o zhodnotení výsledkov tohto testu sú opísané v poznámkach k účtovnej závierke.

Významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená

Manažment poistného a finančného rizika je súčasťou bodu č. 4 poznámok účtovnej závierky.

Informácie o udalostiach osobitého významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia

Udalosti osobitého významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, sú súčasťou bodu č. 5.25 poznámok účtovnej závierky.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v roku 2022 neevidovala náklady v oblasti výskumu a vývoja.

Organizačné zložky

Spoločnosť nemá vytvorené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť neprijala bankové ani iné úvery.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2022 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky a ani k 31. decembru 2022 žiadne nevlastní.

Ostatné informácie

Spoločnosť neuvádza nefinančné informácie v zmysle §20 ods. 9 a 10 zákona č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších zmien (zákona o účtovníctve), nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov nepresahuje prahovú hodnotu 500.

SPRÁVA DOZORNEJ RADY

Počas troch riadnych zasadnutí dozornej rady predstavenstvo informovalo dozornú radu o výsledkoch nového obchodu, rozvoji a finančnom hospodárení prostredníctvom mesačných reportov, obšírne referovalo o všetkých relevantných otázkach obchodnej politiky, vrátane otázky o tvorení rezerv Spoločnosti. V rámci vedenia poisťovne podporila dozorná rada predstavenstvo najmä v rozhodnutiach podstatného významu.

Účtovnú závierku za rok 2021, zostavenú podľa IFRS v znení prijatom EÚ a overenú audítorskou spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., ktorú ustanovila dozorná rada, schválilo valné zhromaždenie a uznal dozorný orgán nad poisťovníctvom.

Dozorná rada na svojom zasadnutí dňa 18.05.2022 schválila uzatvorenia nájomnej zmluvy s Digital Park I s.r.o. za účelom prenájmu priestorov pre centrálu Spoločnosti.

Dozorná rada súhlasila s návrhom na rozdelenie zisku 2021, ako aj s nevyplatením dividend akcionárovi a odporučila valnému zhromaždeniu tento návrh schváliť.

V roku 2022 prišlo k zmenám v zložení dozornej rady, kedy pán Roman Andersch odstúpil z pozície člena dozornej rady k 19. 05. 2022 a novým členom dozornej rady sa k 20. 05. 2022 stal pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst.

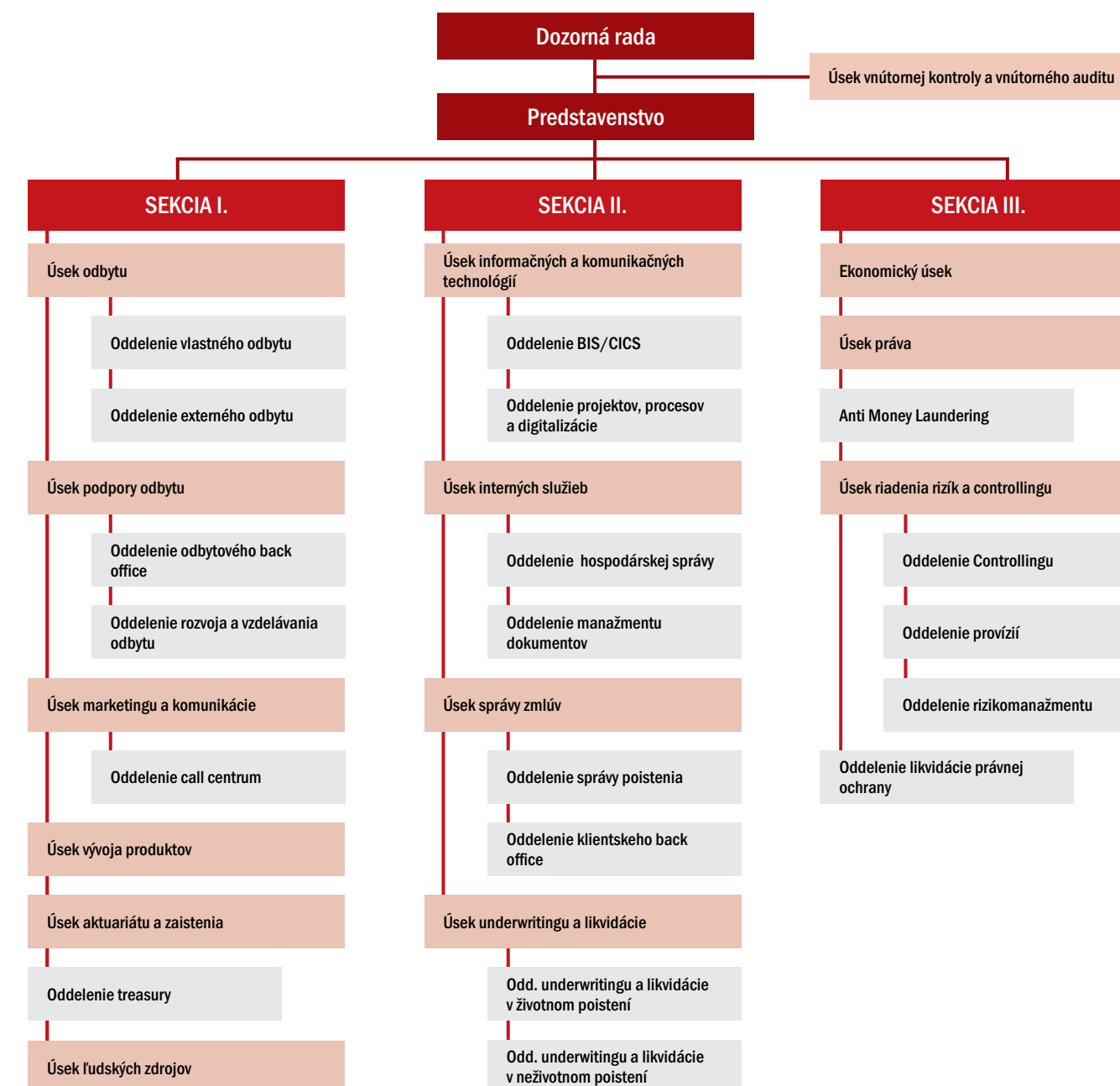
Dozorná rada ďakuje všetkým svojim spolupracovníkom, ako aj členom predstavenstva, za spoluprácu v roku 2022.

Bratislava, marec 2023

Za dozornú radu

Mag. Gerald Hasler
predseda dozornej rady

Organizačné schéma Wüstenrot poisťovne k 31. decembru 2022



Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka

**zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci 31. decembra 2022**

a správa nezávislého audítora

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Súvaha

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

Výkaz o zmenách vlastného imania

Výkaz peňažných tokov

Poznámky účtovnej závierky

1	VŠEOBECNÉ ÚDAJE	5
1.1	Obchodné meno a sídlo Spoločnosti	5
1.2	Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra	5
1.3	Štruktúra akcionárov Spoločnosti	5
1.4	Informácie o orgánoch Spoločnosti	6
1.5	Informácie o konsolidovanom celku	6
1.6	Počet zamestnancov	6
1.7	Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky	6
2	ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	7
2.1	Základ prezentácie	7
2.2	Odhadovaný dopad aplikácie IFRS17 a IFRS9	12
2.3	Východiská zostavenia účtovnej závierky	18
2.4	Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene	18
2.5	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18
2.6	Finančné investície	19
2.7	Majetok držaný za účelom predaja	20
2.8	Pozemky, budovy a zariadenia	20
2.9	Investície do nehnuteľností	21
2.10	Nehmotný majetok	21
2.11	Zníženie hodnoty majetku	21
2.12	Ostatný majetok	22
2.13	Vlastné imanie	22
2.14	Zamestnanecké požitky	22
2.15	Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov	22
2.16	Poistné zmluvy - klasifikácia	22
2.17	Daň z príjmov	26
2.18	Netechnické rezervy	27
2.19	Výkazovanie výnosov	27
2.20	IFRS 16 Lízingy	27
3	VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	29
4	RIADENIE RIZIKA	30
4.1	Poistné riziko	30
4.2	Trhové riziko	33
5	DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	39
5.1	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	39
5.2	Finančné investície	39
5.3	Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia	41
5.4	Ostatné pohľadávky	42
5.5	Majetok držaný za účelom predaja	42
5.6	Pozemky, budovy a zariadenia	42
5.7	Investície do nehnuteľností	43
5.8	Nehmotný majetok	44
5.9	Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	45
5.10	Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov	45
5.11	Ostatný majetok	46
5.12	Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu	46
5.13	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	47
5.14	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	55
5.15	Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	56
5.16	Výnosy z poistného, netto	56
5.17	Príjmy z poplatkov a provízií	57
5.18	Výsledok z investícií (v čistej výške)	58
5.19	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	58

5.20	Čisté náklady na poistné plnenia	58
5.21	Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku	59
5.22	Daň z príjmov	61
5.23	Transakcie so spriaznenými osobami	61
5.24	Podmienené záväzky a ostatné	63
5.25	Dôležité udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	64

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, výsledok hospodárenia Spoločnosti a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 1. júna 2023.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- Súvaha k 31. decembru 2022,
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz o zmenách vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti a jej materskej spoločnosti, sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

V období od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 sme Spoločnosti neposkytli žiadne neaudítorské služby.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 525 tisíc EUR a predstavuje približne 1% z hrubého predpísaného poistného.
----------------------------	---

Kľúčové záležitosti auditu	Neistoty pri oceňovaní poistných technických rezerv
-----------------------------------	---

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažované budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu Spoločnosti sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor k účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti za Spoločnosť pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich auditorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti	525 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti Spoločnosti sme stanovili ako približne 1% z hrubého predpísaného poistného.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava najmä na rast hrubého predpísaného poistného a aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov účtovnej závierky. Zhodnotili sme, že hladinu: významnosti 1% z hrubého predpísaného poistného je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní poistných technických rezerv

Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Stanovenie hodnoty poistno-technických rezerv sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie Spoločnosti.

Proces, ktorý vedenie používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je uvedený v bodoch č. 2.16, 3 a 5.13 poznámok k účtovnej závierke.

Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, škodovosti a stornovanosti a taktiež očakávaných administratívnych nákladov a časovej hodnoty peňazí. Podrobné informácie sú uvedené v bode č. 5.13 poznámok k účtovnej závierke.

Predpoklady použité v teste dostatočnosti neživotných rezerv sa týkajú predovšetkým rizika odhadu výšky a frekvencie poistných udalostí, vhodnosti použitého aktuárskeho úsudku ako aj dostatočného množstva historických dát použitých pri odhade Rezervy na vzniknuté ale zatiaľ nenahlásené poistné udalosti ("IBNR").

Tento odhad považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli jej významnosti a vplyvu na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Pri audite záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv sme sa zamerali najmä na to, ako vedenie stanovuje vstupné údaje, metódy a kľúčové predpoklady.

Podrobné reporty ohľadom výšky technických rezerv a vzorka relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podpornú dokumentáciu a výpočty.

Naši interní aktuári prediskutovali s poistnými matematikmi a vedením Spoločnosti metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady. Vhodnosť použitých metód bola zvažovaná aj s ohľadom na metódy, ktoré používajú porovnateľné spoločnosti v poistnom odvetví pri stanovovaní výšky rezerv.

Kľúčové interné predpoklady boli odsúhlasené na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Kde to bolo vhodné, kľúčové predpoklady sme odsúhlasili aj na externé informácie (napríklad diskontná sadzba bola odsúhlasená na diskontnú sadzbu, ktorá je zverejňovaná Európskou poistnou a penzijnou autoritou - EIOPA).

Na vybranej vzorke sme otestovali vstupné údaje a matematickú presnosť výpočtových súborov. Zároveň sme na vybranej vzorke:

- prepočítali súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia, ktorý bol vykonaný v súlade s IFRS 4, Poistné zmluvy;
- prepočítali tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie. Taktiež sme vykonali analytické procedúry na investičnom portfóliu berúc do úvahy povahu portfólií, peňažné toky a ostatné predpoklady;
- prepočítali odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia;
- prepočítali test dostatočnosti rezerv na neživotnom portfóliu, pri použití vlastného prístupu a predpokladov;

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
	– pomocou testu "run-off" sme otestovali odhady škodových udalostí a metódy, ktoré boli použité v tomto teste.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo zavedených protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 21. júna 2021. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 2 roky. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2022 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 28. júna 2022.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Martin Gallovič.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

1. jún 2023
Bratislava, Slovenská republika



Súvaha

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
Aktíva			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.1	3 827	8 297
Finančné investície	5.2	168 189	172 653
Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia	5.3	1 984	2 137
Ostatné pohľadávky	5.4	267	351
Pozemky, budovy a zariadenia	5.6	1 823	298
Aktíva z práva používať majetok	5.6	2 848	0
Investície do nehnuteľností	5.7	0	145
Nehmotný majetok	5.8	7 772	7 432
· Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.8.1	4 300	3 666
· Iný nehmotný majetok	5.8.2	3 472	3 766
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.9	3 586	1 742
Pohľadávky z dane z príjmov	5.10	1 415	1 129
Splatnej	5.10.1	0	0
Odloženej	5.10.2	1 415	1 129
Ostatný majetok	5.11	1 028	910
Majetok držaný za účelom predaja	5.5	142	4 694
Aktíva celkom		192 881	199 788
Vlastné imanie			
Základné imanie		12 419	12 419
Emisné ážio		306	306
Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku		2 492	2 492
Nerozdelený zisk		22 748	22 165
- z predchádzajúcich období		22 165	20 217
- z bežného roka		583	1 948
Vlastné imanie celkom	5.12	37 965	37 382
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.13	141 686	152 935
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.14	8 745	7 658
Lízingový záväzok	5.14	2 838	0
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.15	1 239	1 175
Závazky z dane z príjmov		408	638
- Splatnej	5.10.1	408	638
- Odloženej	5.10.2	0	0
Závazky celkom		154 916	162 406
Závazky a vlastné imanie celkom		192 881	199 788

Poznámky na stranách 5 až 64 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	Za rok končiaci 31.12.2022	Za rok končiaci 31.12.2021
Predpísané poisťné v hrubej výške		52 503	51 421
Zmena rezervy na poisťné budúcich období		-353	-801
Výnosy z poisťného v hrubej výške	5.16	52 150	50 620
Poisťné postúpené zaisťovateľom		-1 301	-1 406
Podiel zaisťovateľov na zmene stavu rezervy na poisťné budúcich období		-63	6
Výnosy z poisťného v čistej výške	5.16	50 786	49 220
Príjmy z poplatkov a provízií	5.17	934	512
Výsledok z investícií (v čistej výške)	5.18	-11 162	4 958
- vo vlastnom mene		-9 539	-1 293
- z toho úrokový výnos		2 874	2 830
- z toho opravná položka k CP		-210	0
- v mene poistených		-4 287	3 421
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5.19	725	193
Čisté výnosy		41 283	54 883
Poisťné plnenia		-28 722	-26 562
Zmena stavu rezervy na poisťné plnenia		-3 944	-1 413
Zmena stavu rezervy na životné poistenie		13 178	1 318
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených		2 367	-3 713
Refundácia nákladov na poisťné plnenia od zaisťovateľov		168	43
Refundácia nákladov na zmenu stavu rezervy na poisťné plnenia od zaisťovateľov		1 907	40
Čisté náklady na poisťné plnenia	5.20	-15 046	-30 288
Náklady na obstaranie poisťných zmlúv	5.21	-12 313	-10 772
Náklady na prevádzku	5.21	-12 714	-11 343
Výsledok hospodárenia pred daňou z príjmov prevádzkový		1 210	2 480
Finančné náklady		-6	0
Výsledok hospodárenia pred daňou z príjmov		1 204	2 480
Daň z príjmov	5.22	-621	-532
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		583	1 948
Celkový komplexný výsledok za obdobie		583	1 948

Spoločnosť nemá žiadne zložky ostatného komplexného výsledku, a teda výsledok hospodárenia za účtovné obdobie predstavuje aj komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie.

Výkaz o zmenách vlastného imania

za rok končiaci 31. decembra 2022

<i>v tis. EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2022	12 419	306	2 492	22 165	37 382
Zisk po zdanení	0	0	0	583	583
Vlastné imanie 31. decembra 2022	12 419	306	2 492	22 748	37 965

za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>v tis. EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2021	12 419	306	2 492	20 217	35 434
Zisk po zdanení	0	0	0	1 948	1 948
Vlastné imanie 31. decembra 2021	12 419	306	2 492	22 165	37 382

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022
zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Výkaz peňažných tokov - nepriama metóda

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	Za rok končiaci 31.12.2022	Za rok končiaci 31.12.2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 204	2 480
Odpisy budov a zariadení	5.6	211	189
Amortizácia ostatného nehmotného majetku	5.8.2	844	788
Zisky (-) / straty (+) z predaja pozemkov, budov a zariadení	5.19	-549	-3
Nárast (+) / pokles (-) opravných položiek, odpisy pohľadávok (+)		289	-71
Zmena v reálnej hodnote investícií v nehnuteľnostiach	5.7	0	145
Zisky (-) / straty (+) z predaja investícií, zmarená investícia		354	107
Výnosy (-) / náklady (+) z investícií v reálnej hodnote	5.18	13 065	-2 854
Ostatné výnosy (-) z finančných investícií	5.18	-2 114	-2 249
Nárast (-) / pokles (+) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	5.8.1	-634	-98
Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom majetku	5.2	-11 193	-5 424
Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a zaistenia	5.3	153	-81
Nárast (-) / pokles (+) v ostatných pohľadávkach	5.4	84	-1
Nárast (-) / pokles (+) v ostatnom majetku	5.11	-118	-197
Nárast (-) / pokles (+) v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	5.9	-1 844	-47
Nárast (+) / pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	5.13	-11 249	4 610
Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	5.14	796	245
Nárast (+) / pokles (-) v krátkodobých rezervách na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.15	64	162
Prijaté úroky z finančných investícií		2 845	2 859
Iné príjmy z finančných investícií		162	297
Zaplatená daň z príjmu		-1 138	659
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-8 768	1 516
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup budov a zariadení	5.6	-1 696	-149
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	5.19	5 246	3
Nákup softvéru	5.8.2	-902	-1 110
Splátky poskytnutých úverov	5.2	1 699	305
Čisté peňažné toky použité na investičnú činnosť		4 347	-951
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Lízingové úhrady		-49	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-49	0
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	5.1	8 297	7 732
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	5.1	3 827	8 297
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-4 470	565

1 VŠEOBECNÉ ÚDAJE

1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

Wüstenrot poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou dňa 29. septembra 1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 22. novembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 757/B)

Do 17. decembra 2003 pôsobila Spoločnosť pod obchodným menom Univerzálna banková poisťovňa, a.s.

Spoločnosť sa v decembri 2022 presťahovala a má nové sídlo.

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Digital Park I
Einsteinova 21
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka
IČO: 31383408
IČO DPH: SK7120001559

Povolenie k prevádzkovaniu poisťovacej činnosti získala Spoločnosť dňa 27. marca 1995. Hlavné činnosti Spoločnosti sa opisujú v nasledujúcom bode č.1.2 poznámok.

Úrad pre finančný trh rozhodnutím č. GRUFT-009/2003/POIS zo dňa 18. decembra 2003 povolil Spoločnosti poskytovať „Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla“.

Dňom 1. januára 2004 sa Spoločnosť stala členom Slovenskej kancelárie poisťovateľov a povinné zmluvné poistenie za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla začala poskytovať od 1. mája 2004.

1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:

- poisťovacia činnosť v oblasti životného poistenia a neživotného poistenia vrátane pripoistení podľa § 4 ods. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej „zákon o poisťovníctve“);
- zaistovacia činnosť pre poisťný druh neživotného poistenia
- finančné sprostredkovanie podľa zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov ako viazaný finančný agent v sektore prijímania vkladov a v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 22 Wüstenrot centier len na území Slovenskej republiky.

1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 (aj k 31. decembru 2021):

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v EUR	v %	v %
Akcionári			
Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko	12 418 766	99,99973	99,99973
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Bratislava, Slovenská republika	34	0,00027	0,00027
Spolu	12 418 800	100,00000	100,00000

Registrované základné imanie sa skladá zo 170 000 akcií na meno v nominálnej hodnote 34 EUR a 200 akcií na meno v nominálnej hodnote 33 194 EUR. Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Bratislava vlastní 1 ks akcie v nominálnej hodnote 34 EUR. Ostatné akcie vlastní Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko.

1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti bolo v roku 2022 a v roku 2021 nasledovné:

2022

Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda: Ing. Marián Hrotka, PhD.	Predseda: Mag. Gerald Hasler
Členovia: Dr. Klaus Wöhry Mag. Christian Sollinger, CIIA	Podpredseda: Dr. Susanne Riess-Hahn Členovia: Mag. Gregor Hofstätter-Pobst (od 20.05.2022) Mag. Christine Sumper-Billinger Andreas Senjak, MBA, CIIA Roman Andersch (do 19.05.2022)

2021

Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda: Ing. Marián Hrotka, PhD. (od 23.03.2021) Mag. Christian Sollinger, CIIA (do 23.03.2021)	Predseda: Mag. Gerald Hasler
Členovia: Dr. Klaus Wöhry Mag. Christian Sollinger, CIIA (od 23.03.2021) Ing. Marián Hrotka, PhD. (do 23.03.2021)	Podpredseda: Dr. Susanne Riess Členovia: Mag. Christine Sumper-Billinger (od 21.6.2021) Andreas Senjak, MBA, CIIA (od 21.6.2021) Roman Andersch Mag. Dr. Andreas Grünbichler (do 20.6.2021)

Prokuristami Spoločnosti sú JUDr. Katarína Novotná, Gabriela Repáková a Ing. Vladimír Gál. Menom Spoločnosti konajú dvaja členovia predstavenstva spoločne alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom.

1.5 Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť a materská spoločnosť Wüstenrot Versicherungs-AG sú zahrňované do koncernovej závierky Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg. Gen. M.b.H., Salzburg. Konsolidovaná účtovná závierka bude po jej zostavení k dispozícii v sídle materskej spoločnosti a na Krajskom súde Salzburg, Rudolfsplatz 2, Salzburg, Rakúsko. Konečnou materskou spoločnosťou Wüstenrot poist'ovne, a.s. je Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg.Gen.m.b.H, Salzburg, Rakúsko, ktorá je zároveň aj spoločnosťou s konečným rozhodovacím a kontrolným právom.

1.6 Počet zamestnancov

	k 31.12.2022	k 31.12.2021
Počet zamestnancov celkom	258	273
- z toho počet riadiacich pracovníkov	16	16
	2021	2021
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku*	194	202

* Priemerný prepočítaný počet zamestnancov je vypočítaný na základe dĺžky pracovných úväzkov.

1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022 (ďalej v texte „účtovná závierka“) bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Táto účtovná závierka bola vypracovaná ako individuálna účtovná závierka v súlade s § 17a odsek 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

2 ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Hlavné účtovné zásady použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sa popisujú v nasledujúcich častiach. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady sa uplatňovali konzistentne vo všetkých prezentovaných rokoch.

2.1 Základ prezentácie

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2022.

Vydané štandardy, interpretácie alebo novely, ktoré spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2022

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného majetku nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia, či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade číslo 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykazala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novela sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú, nakoľko v uvedenom období zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 neposkytovala.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2023 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Spoločnosť tento štandard vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantný.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite.

Spoločnosť plánuje aplikovať tento štandard od dátumu jeho účinnosti v EÚ. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku. Bližšie popísané v časti 2.2.1.

Novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Obsahuje nasledujúce zmeny:

- Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum dovtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.

- Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázat zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykazanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

Spoločnosť plánuje aplikovať túto novelu od dátumu jej účinnosti v EÚ. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku. Bližšie popísané v časti 2.2.2.

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykázat odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poisťných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovníam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlad, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepšiť užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehľadné. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie.

Spoločnosť plánuje aplikovať túto novelu od dátumu jej účinnosti v EÚ. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku. Bližšie popísané v časti 2.2.1 a 2.2.2..

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novely už nevyžadujú, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novely okrem toho objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie.

Spoločnosť túto novelu vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, nakoľko percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty jej záväzkov spojených s poistením vo vzťahu k celkovej účtovnej hodnote všetkých záväzkov bol vyšší ako 90%.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1.1.2018, uvádzame nasledovné informácie o finančných investíciách Spoločnosti k 31.12.2022:

v tis. EUR	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)			Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)			Účtovná hodnota finančného majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu		
	Reálna hodnota	Zisk/Strata zo zmeny reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Zisk/Strata zo zmeny reálnej hodnoty	AA	A	BBB	BB	Bez ratingu
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
Štátne dlhopisy			16 803	-5 273		15 160	1 643		
Podnikové dlhopisy			24 103	-3 188		19 010	4 248	846	
Podielové fondy	12 093	-1 255							
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok celkom	12 093	-1 255	40 906	-8 461		34 170	5 891	846	
Finančný majetok držaný do splatnosti									
Štátne dlhopisy			37 558			37 074	2 237		
Podnikové dlhopisy			43 525		2 006	25 204	11 482	1 039	2 025
Úvery			59						59
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom			81 142		2 006	62 278	13 719	1 039	2 084
Finančné umiestnenie v mene poistených									
Podielové fondy	26 791	-4 325							
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	26 791	-4 325							
Peniaze a peňažné ekvivalenty			3 827			3 769			58
Celkom	38 884	-5 580	125 875	-8 461	2 006	100 217	19 610	1 885	2 142

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1.1.2018, uvádzame nasledovné informácie o finančných investíciách Spoločnosti k 31.12.2021:

v tis. EUR	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)		Účtovná hodnota (IAS 39) finančného majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu			
	Reálna hodnota	Zisk / strata zo zmeny reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Zisk / strata zo zmeny reálnej hodnoty	A	BBB	BB	Bez ratingu
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
Štátne dlhopisy			20 011	-1 600	17 821	2 190		
Podnikové dlhopisy			34 612	-256	24 471	8 108	2 033	
Podielové fondy	14 164	685						
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok celkom	14 164	685	54 623	-1 856	42 292	10 298	2 033	
Finančný majetok držaný do splatnosti								
Štátne dlhopisy			47 293		37 126	2 267		
Podnikové dlhopisy			34 363		17 496	13 488		2 025
Úvery			2 088					2 088
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom			83 744		54 622	15 755		4 113
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Podielové fondy	29 158	3 421						
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	29 158	3 421						
Peniaze a peňažné ekvivalenty			8 297		7 129	973		195
Celkom	43 322	4 106	146 664	-1 856	104 043	27 026	2 033	4 308

2.2 Odhadovaný dopad aplikácie IFRS17 a IFRS9

Spoločnosť bude aplikovať IFRS 17 a IFRS 9 prvýkrát 1. januára 2023. Tieto štandardy prinesú významné zmeny do účtovania poisťných a zaistných zmlúv a finančných nástrojov a očakáva sa, že budú mať materiálny vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti v období prvotnej aplikácie. Spoločnosť prehodnotí porovnateľné údaje pri aplikácii IFRS 17.

Spoločnosť v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky nemá dostatok dôveryhodných výpočtov na to, aby mohla zverejniť kvantitatívne dopady prijatia IFRS 17. Ako je vyššie spomenuté, ide o komplexný účtovný štandard, pričom Spoločnosť ako univerzálna poisťovňa má v portfóliu nie len životné, ale aj neživotné poisťné zmluvy, od rizikového a kapitáloveho poistenia po unit-linked zmluvy a na druhej strane od PZP, havarijného poistenia až po poistenie právnej ochrany. Spoločnosť vynaložila maximálne úsilie na to, aby mohla kvantitatívne dopady zverejniť. Vzhľadom na svoju veľkosť a skutočnosť, že materská spoločnosť štandard IFRS 17 neaplikuje, musí Spoločnosť všetky potrebné metódy a výpočty implementovať výlučne na lokálnej úrovni. Spoločnosť pracuje na metódach, kontrolách a dokončení účtovných politík, ktoré nie sú finálne. Spoločnosť pokračuje v zdokonaľovaní nových účtovných procesov a vnútorných kontrolných mechanizmov potrebných na aplikáciu IFRS 17. Spoločnosť nedokončila testovanie a hodnotenie kontrol svojich nových IT systémov a zmien nastavenia systému ich správy a riadenia. Použité nové účtovné zásady, predpoklady, úsudky a odhady sa môžu významne zmeniť, kým Spoločnosť nedokončí svoju prvú účtovnú závierku podľa IFRS 17.

2.2.1 IFRS17 – Poistné zmluvy

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4 Poistné zmluvy, a je účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená.

IFRS 17 nahrádza IFRS 4 a stanovuje princípy na ocenenie, prezentáciu a zverejnenie k poistným zmluvám, ktoré sú predmetom IFRS 17. V júni 2020, IASB publikovala dodatok k IFRS 17, predstavujúci rôzne zmeny, ktoré majú pomôcť jednotkám implementovať tento Štandard a posúvajúci efektívny dátum na 1. januára 2023. Spoločnosť predtým uplatňovala dočasnú výnimku z IFRS 9, ktorú stanovuje IFRS 4. Prijatie IFRS 17 od 1. januára 2023, bude tiež vyžadovať, aby spoločnosť zároveň aplikovala aj IFRS 9. V súlade s týmito zmenami bude potrebné prehodnotiť porovnateľné obdobie tak, aby boli poskytnuté konzistentné finančné informácie za obdobie 2022.

Rozsah

IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku (DPF).

Pri identifikácii zmlúv podľa IFRS 17, bude Spoločnosť musieť v niektorých prípadoch posúdiť, či je potrebné so súborom alebo sériou zmlúv zaobchádzať ako s jednou zmluvou a či je potrebné oddeliť vložené deriváty, investičné komponenty a komponenty tovarov a služieb a zaúčtovať ich podľa iného štandardu. V prípade poistných a zaistných zmlúv Spoločnosť neočakáva významné zmeny vyplývajúce z aplikácie týchto štandardov.

Úroveň zoskupenia zmlúv

Podľa IFRS 17, poistné zmluvy a investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF) sú pri oceňovaní zoskupované do skupín. Skupiny sa definujú tak, že sa najprv identifikujú portfóliá zmlúv, z ktorých každé obsahuje zmluvy podliehajúce podobným rizikám a spravované spoločne. Očakáva sa, že zmluvy v rôznych produktových segmentoch budú v rôznych portfóliách. Každé portfólio sa rozdelí na ročné kohorty (t. j. podľa roku vydania zmlúv) a každá ročná kohorta do jednej z troch skupín:

- zmluvy, ktoré sú pri prvotnom vykázaní stratové, ak také existujú;
- zmluvy, na ktoré sa pri prvotnom vykázaní neviaže významná možnosť, že by sa následne stali stratovými; a
- všetky zostávajúce zmluvy v ročnej kohorte.

Zmluvy v rámci portfólia, ktoré by spadali do rôznych skupín len preto, že zákony alebo predpisy prakticky nedovoľujú Spoločnosti stanoviť inú cenu alebo úroveň plnenia pre poistníkov s rôznymi charakteristikami, sú zahrnuté v rovnakej skupine. To sa bude vzťahovať na zmluvy vydané v EÚ, pri ktorých sa podľa nariadenia vyžaduje, aby ceny boli rodovo neutrálne.

Keď sa zmluva vykáže, pridá sa k existujúcej skupine zmlúv, alebo ak zmluva nespĺňa podmienky na zaradenie do existujúcej skupiny, vytvorí sa nová skupina, do ktorej sa môžu pridať budúce zmluvy. Skupiny zaistných zmlúv sú zostavené tak, že každú skupinu tvorí jedna zmluva.

Zoskupovanie podľa IFRS 17 obmedzuje kompenzovanie ziskov zo skupín ziskových zmlúv, ktoré sa vo všeobecnosti časovo odkladajú ako CSM (zmluvná servisná marža), so stratami zo skupín stratových zmlúv, ktoré sa vykazujú okamžite vo výkaze ziskov a strát. V porovnaní s úrovňou, na ktorej sa vykonáva test primeranosti záväzku podľa IFRS 4 (t. j. úroveň portfólia zmlúv), je úroveň zoskupovania podľa IFRS 17 podrobnejšia. Očakáva sa, že to povedie k tomu, že viac zmlúv bude označených ako stratové a straty z týchto zmlúv sa vykážu skôr.

a) Rozsah zmluvy

Oceňovanie skupiny zmlúv podľa IFRS 17 zahŕňa všetky budúce peňažné toky v rámci hraníc každej zmluvy v skupine. V porovnaní so súčasným účtovaním Spoločnosť neočakáva zmeny v rozsahu peňažných tokov, ktoré sa majú zahrnúť do oceňovania existujúcich vykázaných zmlúv. Obdobie, na ktoré sa vzťahuje poistné v rámci zmluvných hraníc, je „obdobie krytia“, ktoré je relevantné pri uplatňovaní viacerých požiadaviek v IFRS 17.

b) Očakávané budúce peňažné toky

Všetky budúce peňažné toky v rozsahu zmluvy pre každú skupinu zmlúv sú zahrnuté do ocenenia príslušnej skupiny, ktoré spadajú pod IFRS 17. Spoločnosť projektuje očakávané peňažné toky s použitím aktuálnych demografických a ekonomických predpokladov. Pri vytváraní týchto očakávaní Spoločnosť používa informácie o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúceho vývoja. V porovnaní s IFRS4 došlo k úprave nákladových predpokladov, ktoré Spoločnosť využíva na stanovenie budúcich peňažných tokov. Zvyšné predpoklady zostali nezmenené.

Alokácia nákladov sa vykonáva na rovnakej báze ako pre IFRS 4. Avšak v dôsledku dodatočného rozčlenenia vychádzajúceho z požiadavky IFRS17 na náklady priamo priraditeľné a nepriamo priraditeľné došlo k zmene alokácie nákladov a tým pádom aj k presunom medzi portfóliami.

c) Diskontné krivky

Spoločnosť bude využívať na diskontovanie EIOPA bezrizikové výnosové krivky.

K dátumu prechodu bude použitá EIOPA bezriziková krivka k 31.12.2021, ktorá sa stala aj východiskovou krivkou (locked-in krivka) pre všetky živé zmluvy k dátumu prechodu.

K novým kohortám životného poistenia oceňovaného všeobecným modelom a metódou premenlivého poplatku bude východisková krivka vypočítaná váženým priemerom ročného poistného za dané mesiace v roku a aktuálnymi EIOPA krivkami ku koncu predošlých mesiacov.

Na diskontovanie záväzkov zo vzniknutých poistných udalostí na nových kohortách po dátume prechodu oceňovaných metódou alokácie poistného sa použijú posledné aktuálne krivky pred dátumom vzniku poistnej udalosti.

Pri diskontovaní investičných peňažných tokov (investičný komponent) v produktoch oceňovaných metódou premenlivého poplatku bude použitá konštantná výnosová krivka na základe historického vývoja výnosov podkladových aktív týchto produktov.

d) Riziková úprava pre nefinančné riziká

Rizikové úpravy o nefinančné riziko majú odrážať kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie nefinančného rizika, a stupeň jej averzie voči riziku. Budú stanovené samostatne pre životné a neživotné zmluvy a alokované do skupín zmlúv na základe rizikových profilov skupín.

Rizikové úpravy o nefinančné riziko sa určia pomocou nasledujúcich techník.

- Záväzky za vzniknuté poistné udalosti: technika úrovne spoľahlivosti využitím nástrojov Bootstrap.
- Záväzky za zostávajúce krytie: technika rizikovej marže využívaná vo výpočtoch podľa Solventnosti II.

Pre rizikové úpravy o nefinančné riziko pri zaistných zmluvách použije Spoločnosť tieto techniky na brutto aj netto báze a odvodí výšku rizika prenášaného na zaistovateľa ako rozdiel medzi týmito dvoma výsledkami.

e) Zmluvná servisná marža

Zmluvná servisná marža (CSM – contractual service margin) skupiny zmlúv sa vykáže vo výsledku hospodárenia tak, aby reprezentovala služby poskytnuté v jednotlivých rokoch pomocou identifikácie jednotiek krytia v skupine a následne zostatok CSM na konci roka (pred rozdelením) sa rovnako alokuje na každú jednotku krytia poskytnutú v danom roku, ako aj v nasledujúcich rokoch. CSM pridelená jednotkám krytia poskytnutým v bežnom roku bude vykázaná vo výsledku hospodárenia. Počet jednotiek krytia vyjadruje množstvo poskytovaných služieb zo zmlúv v skupine a určí sa pre každú zmluvu zohľadnením množstva poskytovaných rizikových plnení a predpokladanej doby krytia. Jednotky krytia budú prehodnotené a aktualizované ku každému dátumu vykazovania.

f) Prístupy k oceňovaniu

IFRS 17 umožňuje aplikovať nasledujúce prístupy k oceňovaniu poistných a zaistných zmlúv:

- a) všeobecný model (BBA – Building Block Approach),
- b) metóda alokácie poistného (PAA - Premium Allocation Approach) a
- c) metóda premenlivého poplatku (VFA - variable fee approach).

a) Všeobecný model. Tento prístup sa uplatňuje pre všetky poistné zmluvy, s výnimkou investičných zmlúv s podielom na prebytku a s výnimkou, ak zmluva spĺňa podmienky pre aplikovanie zjednodušenej metódy alokácie poistného.

b) Metóda alokácie poistného. Tento prístup je voľiteľným zjednodušením pre oceňovanie záväzkov zostávajúceho krytia pre poistné zmluvy s krátkodobým krytím. Skupina poistných zmlúv je prípustná pre metódu alokácie poistného, ak na začiatku: (a) každá zmluva v skupine má periódu krytia (t.j. obdobie, počas ktorého Spoločnosť poskytuje služby vyplývajúce z poistných zmlúv) jeden rok alebo menej; alebo (b) ocenenie záväzkov zostávajúceho krytia pre skupinu využitím metódy alokácie poistného odôvodnene očakáva, že prinesie ocenenie, ktoré nie je významne odlišné od využitia všeobecného modelu alebo metódy premenlivého poplatku.

Metóda alokácie poistného je aplikovaná:

- pre takmer celé neživotné portfólio poistných zmlúv
- pre zaistné zmluvy v životnom aj neživotnom portfóliu
- ako aj skupinové zmluvy životného poistenia s periódou krytia v trvaní do jedného roka.

Metóda alokácie poistného je zjednodušený IFRS 17 prístup viac porovnateľný s IFRS 4. Záväzok zostávajúceho krytia predstavuje rezervu na poistné budúcich období mínus časové rozlíšenie nákladov.

c) Metóda premenlivého poplatku. Prístup je aplikovaný pre poistné zmluvy investičného poistenia s podielom na prebytku. Metóda premenlivého poplatku je aplikovaná pre UL portfólio a všetky ostatné riziká, ktoré kryjú zmluvy s hlavnou tarifou UL. Nastavenie neekonomických predpokladov okrem nákladovosti spomenutej vyššie (napr. stornovanosť, mortalita, morbidita a iné) je rovnaké ako v IFRS 4. Hlavný rozdiel predstavuje zohľadnenie investičnej zložky v budúcich peňažných tokoch.

Finančné výnosy alebo náklady z poistných zmlúv odrážajú zmeny v účtovnej hodnote skupiny poistných zmlúv, ktoré sa týkajú finančných rizík. Zahŕňajú vplyv časovej hodnoty peňazí, ako aj zmenu hodnoty podkladových aktív v produktoch UL portfólia.

Úrokový prírastok predstavujúci uvoľnenie diskontného efektu (časová hodnota peňazí) pre záväzky zo zostávajúceho krytia, ktorý vzniká v dôsledku plynutia času, vypočítaný s locked-in sadzbou na začiatku podľa BBA, je taktiež vykázaný vo finančnom výsledku výkazu ziskov a strát.

g) **Zaistné zmluvy**

Spoločnosť použije rovnaké účtovné zásady na oceňovanie skupiny zaistných zmlúv.

Spoločnosť bude oceňovať odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pomocou predpokladov v súlade s tými, ktoré sa použijú na meranie odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre podkladové poistné zmluvy.

Výsledok zaistňovacích služieb je prezentovaný oddelene od výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby, na rozdiel od brutto prezentácie podľa IFRS 4.

h) **Prechod na IFRS 17**

Po prechode bude Spoločnosť využívať nasledujúce metódy ocenenia:

	klasifikácia produktu	model ocenenia
kapitálové a rizikové životné poistenie	poistná zmluva	všeobecný model
investičné životné poistenie	poistná zmluva	metóda premenlivého poplatku
skupinové zmluvy životného poistenia	poistná zmluva	metóda alokácie poistného
neživotné poistenie	poistná zmluva	metóda alokácie poistného
neživotné poistenie - viacročné zmluvy	poistná zmluva	všeobecný model
všetky zaistné zmluvy	zaistná zmluva	metóda alokácie poistného

Spoločnosť vykonala podrobnú analýzu svojich produktov s cieľom identifikovania možnosti využitia úplného retrospektívneho prístupu. Spoločnosť nemohla uplatniť úplný retrospektívny prístup predovšetkým z dôvodov:

- nedostatočnej histórie dát a predpokladov a
- zmeny modelov nebolo možné replikovať z pohľadu praktickosti.

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 17 budú aplikované s použitím prístupu reálnej hodnoty na zmluvách životného poistenia vykazovaných podľa všeobecného modelu a metódy premenlivého poplatku, ako aj nepatrnej časti neživotného portfólia vykazovaného podľa všeobecného modelu. Pre ostatné zmluvy je aplikovaný úplný retrospektívny prístup na základe záväzku zostávajúceho krytia zahrňujúceho rezervu na poistné budúcich období a časové rozlíšenie nákladov.

Spoločnosť považuje úplný retrospektívny prístup za nevykonateľný za ktorejkoľvek z nasledujúcich okolností.

- Vplyv retrospektívnej aplikácie nie je možné určiť, pretože neboli zozbierané požadované informácie (alebo neboli zozbierané dostatočne podrobne) alebo nie sú dostupné z dôvodu migrácie systému, požiadaviek na uchovávanie údajov alebo iných dôvodov. Takéto informácie pre určité zmluvy zahŕňajú:
 - očakávania o ziskovosti zmluvy a riziku, že sa stane stratovou, potrebné na identifikáciu skupiny zmlúv;
 - informácie o historických peňažných tokoch (vrátane peňažných tokov súvisiacich so začiatočnými nákladmi a iných peňažných tokov vzniknutých pred vykázaním súvisiacich zmlúv) a diskontných sadzbách požadovaných na určenie odhadov peňažných tokov pri prvotnom vykázaní a následných zmenách pri retrospektívnom prístupe;
 - informácie potrebné na alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov na skupiny zmlúv, pretože súčasné účtovné zásady takéto informácie nevyžadujú; a
 - informácie o určitých zmenách v predpokladoch a odhadoch, pretože neboli priebežne dokumentované.
- Úplný retrospektívny prístup si vyžaduje predpoklady o zámeroch vedenia Spoločnosti v predchádzajúcich obdobiach, alebo významné účtovné odhady, ktoré nie je možné urobiť bez použitia spätného pohľadu. Takéto predpoklady a odhady pre určité zmluvy zahŕňajú:
 - očakávania pri vzniku zmluvy o podieloch poistníkov na výnosoch z podkladových položiek potrebných na identifikáciu zmlúv s prvkami priamej účasti;
 - predpoklady o diskontných sadzbách, pretože Spoločnosť pred rokom 2007 nepodliehala účtovnému alebo regulačnému rámcu, ktorý by vyžadoval oceňovanie poistných zmlúv na základe súčasnej hodnoty; a
 - predpoklady o rizikovej úprave o nefinančné riziko.

i) Metóda reálnej hodnoty

Podľa metódy reálnej hodnoty sa CSM (alebo stratový komponent) k 1. januáru 2022 určí ako rozdiel medzi reálnou hodnotou skupiny zmlúv k tomuto dátumu a súčasnou hodnotou peňažných tokov (fulfilment cashflows) k tomuto dátumu. Spoločnosť bude oceňovať reálnu hodnotu zmlúv ako súčet: a) súčasnej hodnoty čistých peňažných tokov ktoré očakáva že budú vygenerované zo zmlúv, určenej metódou diskontovaných peňažných tokov; a b) dodatočnej marže zohľadňujúcej riziko a zisk.

Peňažné toky zohľadnené v ocenení reálnej hodnoty budú konzistentné s tými, ktoré sú v rámci hraníc zmluvy. Preto sa pri určovaní reálnej hodnoty týchto zmlúv nebudú brať do úvahy peňažné toky súvisiace s očakávanými budúcimi obnoveniami poisťných zmlúv, ak sú mimo zmluvnej hranice. Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov zohľadňovaných pri oceňovaní reálnou hodnotou bude do značnej miery konzistentná so súčasnou hodnotou určenou podľa oceňovacieho modelu IFRS17 (fulfilment cashflows).

Rozdiely v prístupe Spoločnosti k oceneniu reálnej hodnoty od požiadaviek IFRS 17 na meranie súčasnej hodnoty peňažných tokov (fulfilment cashflows) povedú ku vzniku CSM k 1. januáru 2022. Konkrétne, Spoločnosť do ocenenia reálnou hodnotou zahrnie rizikovú maržu, ktorá reflektuje požiadavky účastníkov trhu na kompenzáciu za neistotu obsiahnutú v peňažných tokoch a ziskovú maržu, ktorá reflektuje požiadavky účastníkov trhu na prevzatie povinností súvisiacich s poisťnými zmluvami. Pri tejto marži Spoločnosť zohľadní aj určité náklady, ktoré nie sú priamo priraditeľné k plneniu zmlúv (napr. všeobecné režijné náklady) a určité riziká, ktoré nie sú zahrnuté vo fulfilment cashflows (napr. všeobecné operačné riziko), okrem iných faktorov, ktoré by účastník trhu zvažil.

Spoločnosť použije pre všetky zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty primerané a preukázateľné informácie dostupné k 1. januáru 2022 na určenie:

- identifikácie skupiny zmlúv;
- či zmluva spĺňa definíciu zmluvy s prvkami priamej účasti;
- identifikácie peňažných tokov ohľadom podielov na prebytku pre zmluvy bez prvkov priamej účasti; a
- či investičná zmluva spĺňa definíciu investičnej zmluvy s DPF.

Niektoré skupiny zmlúv oceňovaných metódou reálnej hodnoty budú obsahovať zmluvy vydané s viac ako ročným odstupom. Pre tieto skupiny budú diskontné sadzby pri prvotnom vykázaní určené k 1. januáru 2022 namiesto ku dňu prvotného vykázania.

Pre všetky zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty bude výška finančných výnosov alebo nákladov z poistenia akumulovaná v OCI k 1. januáru 2022 vo výške nula.

2.2.2 IFRS 9 – Finančné nástroje

IFRS 9 nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a je účinný pre ročné obdobia začínajúce od 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť však splnila príslušné kritériá a uplatnila dočasnú výnimku z IFRS 9 na ročné obdobia pred 1. januárom 2023. V dôsledku toho Spoločnosť prvýkrát uplatní IFRS 9 dňa 1. januára 2023.

a) Finančný majetok – Kategorizácia

Kategorizácia finančného majetku podľa IFRS 9 je vo všeobecnosti založená na obchodnom modeli, v ktorom sa spravuje finančný majetok, a jeho zmluvných charakteristikách peňažných tokov. IFRS 9 obsahuje tri hlavné kategórie oceňovania finančného majetku – v amortizovanej hodnote, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) a nahrádza kategórie IAS 39 (investície držané do splatnosti, pôžičky a pohľadávky a finančný majetok držaný na predaj).

Finančný majetok sa podľa IFRS 9 oceňuje v amortizovanej hodnote, ak spĺňa obe nasledujúce podmienky a nie je označený ako ocenený v FVTPL:

- je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky; a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Finančný majetok sa oceňuje vo FVOCI, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je označené ako ocenené v FVTPL:

- je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň predaj finančných aktív; a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Všetok finančný majetok, ktorý nie je klasifikovaný ako ocenený v amortizovanej cene alebo FVOCI, ako je opísané vyššie, sa oceňuje v FVTPL.

Okrem toho môže Spoločnosť pri prvotnom vykázaní neodvolateľne označiť finančný majetok, ktorý inak spĺňa požiadavky na oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo v FVOCI ako ocenený v FVTPL, ak to eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad, ktorý by inak vznikol.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa Spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude vráťane kurzových ziskov a strát vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Podľa IFRS 9 deriváty vložené do zmlúv, ktorých hostiteľom je finančný majetok v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, nie sú oddelené. Namiesto toho sa na kategorizáciu posudzuje hybridný finančný nástroj ako celok.

Posúdenie vplyvu

Po analýze finančného majetku s prihliadnutím na obchodnú stratégiu Spoločnosti, spôsob riadenia a merania výkonnosti finančných aktív, riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť portfólia, ako aj spôsob riadenia týchto rizík, boli k 1. januáru 2023 identifikované nasledovné obchodné modely:

- Business model „Držať“ („Hold to collect“) v ktorom sú finančné nástroje držané za účelom obdržania zmluvných peňažných tokov pre portfólia: Úvery, Investície na finančnom trhu a Ostatný finančný majetok,
- Business model „Držať a predávať“ („Hold to collect and sell“), v ktorom budú Investície na finančnom trhu,
- Business model „Iný model“ („Other“).

Všetky vyššie finančné nástroje okrem podielových fondov obsahujú zmluvné podmienky, ktoré vedú k platbám pozostávajúcich výlučne z platby istiny a platby úroku prislúchajúceho k neuhradenej istine.

Spoločnosť k 1. januáru 2023 očakáva zníženie (pred zohľadnením vplyvu zdanenia) vlastného imania v dôsledku prijatia IFRS 9 o 3.745 tis. EUR, z dôvodu zmeny obchodného modelu a modelu oceňovania. Najväčší dopad bude mať zmena oceňovania dlhových cenných papierov. Časť dlhových cenných papierov oceňovaných v IAS 39 amortizovanou hodnotou bude od 1.1.2023 oceňovaná FVTPL alebo FVOCI (fair value týchto finančných nástrojov k 1.1.2023 bola nižšia ako ich účtovná hodnota k 31.12.2022). Vzhľadom na neukončenú aplikáciu IFRS 17 by ešte mohlo dôjsť k zmenám, avšak neočakávame žiadne významné zmeny.

b) Finančný majetok – znehodnotenie

IFRS 9 nahrádza model „vznikutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ (ECL) s výhľadom do budúcnosti. To si bude vyžadovať značný úsudok o tom, ako zmeny v ekonomických faktoroch ovplyvňujú ECL, čo sa určí na základe pravdepodobnosti.

Nový model pre znehodnotenie sa bude vzťahovať na finančný majetok Spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote a vo FVOCI.

IFRS 9 vyžaduje, aby bola opravná položka vykázaná v sume rovnajúcej sa 12-mesačnému ECL alebo celoživotnému ECL. Celoživotné ECL vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku; 12-mesačné ECL vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť ocení opravné položky vo výške rovnajúcej sa celoživotným ECL, okrem nasledujúcich prípadov, pre ktoré budú vykázané 12-mesačné ECL:

- dlhové cenné papiere, ktoré majú nízke úverové riziko k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, čo je podľa Spoločnosti vtedy, keď rating cenného papiera zodpovedá všeobecnej definícii „investičného stupňa“; a
- iné finančné nástroje, pre ktoré sa úverové riziko od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Pri stanovení, či sa úverové riziko finančného nástroja od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadbytočných nákladov alebo úsilia. To bude zahŕňať kvalitatívne aj kvantitatívne informácie a analýzy založené na skúsenostiach Spoločnosti. Spoločnosť posudzuje to, či k výraznému zvýšeniu úverového rizika dôjde najneskôr vtedy, keď je majetok viac ako 30 dní po splatnosti.

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú termíny PD, LGD a EAD. ECL pre finančný majetok, pri ktorom sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, sa vypočítajú vynásobením 12-mesačnej PD príslušnými LGD a EAD. Životnosť ECL sa vypočítava vynásobením životnosti PD príslušnými LGD a EAD.

Na určenie celoživotného a 12-mesačného PD bude Spoločnosť používať tabuľky PD od Moody's Investors Service na základe histórie zlyhania dlžníkov v rovnakom odvetví a s rovnakým úverovým ratingom.

LGD je rozsah pravdepodobnej straty v prípade zlyhania. Spoločnosť odhadne parametre LGD na základe historickej miery návratnosti voči zlyhaným zmluvným stranám alebo použije tabuľky od Moody's Investors Service. LGD bude zohľadňovať zabezpečenie, odvetvie protistrany a náklady na vymáhanie akéhokoľvek zabezpečenia, ktoré je neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku.

EAD predstavuje očakávanú expozíciu v prípade zlyhania. Spoločnosť odvodí EAD z aktuálnej expozície voči protistrane a potenciálnych zmien zmluvne povolenej súčasnej sumy, vrátane amortizácie a preddavkov. EAD finančného majetku je jeho hrubá účtovná hodnota v čase zlyhania.

Na určenie stupňa kreditnej kvality („Stage“) sa zohľadnia kvantitatívne (napr. počet dní omeškania) a kvalitatívne kritériá.

Do Stage 1 sa zaradia expozície, ktoré spĺňajú stanovené kvantitatívne aj kvalitatívne kritériá, expozície pri ktorých nedošlo k výraznému nárastu kreditného rizika, ako aj portfóliá s nízkym kreditným rizikom. Do Stage 2 patria expozície, ktoré ešte/uz nespĺňajú kvalitatívne a kvantitatívne kritériá pre umiestnenie do Stage 1, ale nie sú zlyhané. Ďalej sem patria aj také expozície, pri ktorých došlo od prvotného vykázania k výraznému zvýšeniu úverového rizika. Do Stage 3 patria zlyhané nástroje a nástroje, ktoré z objektívnych dôvodov majú byť zaradené do tohto Stage na základe iných kvalitatívnych kritérií (napr. rozhodnutím ALCO).

Pod pojmom zlyhané finančné nástroje sa rozumejú pohľadávky s omeškaním 90 a viac dní, ďalej pohľadávky, pri ktorých bol na dlžníka vyhlásený konkurz alebo reštrukturalizácia. Rovnako zlyhanými pohľadávkami sú aj cenné papiere, resp. pohľadávky voči emitentom s ratingom „D“ (default).

Na základe typu Stage vieme určiť prístup k samotnému výpočtu opravnej položky (OP). Jednotlivé prístupy tvorby OP sa líšia podľa typu portfólia a v horizonte merania očakávanej straty (12M vs. celoživotná strata). Komisia ALCO je oprávnená určiť stupeň kreditnej kvality (Stage) a výšku OP, a to nielen na základe metodiky výpočtu podľa zvoleného Stage, ale aj ako individuálnu OP, t.j. % z pohľadávky resp. absolútnu hodnotu OP.

Posúdenie vplyvu

Spoločnosť odhaduje, že prijatie IFRS 9 k 1. januáru 2023 povedie k dodatočným opravným položkám v rozmedzí 61 tis. EUR až 131 tis. EUR. Vykazovanie dodatočných opravných položiek po prijatí IFRS 9 sa týka najmä dlhových investícií ocenených v umorovanej hodnote a FVOCI.

2.3 Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená na základe historických cien okrem investícií v nehnuteľnostiach a finančných nástrojov účtovaných cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie odhadov a predpokladov. Od vedenia Spoločnosti sa navyše požaduje, aby pri uplatňovaní účtovných zásad bol použitý vlastný úsudok. Odhady a súvisiace predpoklady vychádzajú z historických skúseností a rôznych iných faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Oblasť, ktoré zahŕňajú vyššiu mieru úsudku alebo zložitosti, resp. oblasti, kde sú predpoklady a odhady pre účtovnú závierku významné, sa uvádzajú v bode č. 3 poznámok.

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú vykázané s presnosťou na tisíce, pokiaľ sa neuvádza inak.

Za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 bola zostavená individuálna závierka podľa IFRS účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a schválená riadnym valným zhromaždením konaným dňa 28. júna 2022.

2.4 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti je euro (EUR).

Monetárny finančný majetok a finančné záväzky denominované v cudzej mene Spoločnosť prepočítava na menu EUR a vykazuje v účtovnej závierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (ďalej aj „dátum súvahy“). Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu EUR kurzom publikovaným ECB platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Nemonetárny majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

2.5 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú ceniny a vklady splatné na požiadanie. Ocenené sú umorovanou hodnotou.

2.6 Finančné investície

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné investície do týchto kategórií: finančné investície držané do splatnosti, finančné investície k dispozícii na predaj, finančné investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky. Zaradenie závisí od účelu, na aký boli dané investície nadobudnuté.

Všetky finančné investície sú prvotne zaúčtované v obstarávacej hodnote. Obstarávacia hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu alebo emisii finančnej investície, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

Po prvotnom účtovaní sú finančné investície určené na predaj a finančné investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát následne oceňované reálnou hodnotou bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku, alebo zaplatená v prípade prevodu záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania. Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi.

Zvolená oceňovacia technika využíva, v čo možno najväčšej miere, vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre Spoločnosť, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných nástrojov.

Reálne hodnoty finančných investícií a finančných záväzkov sa určujú nasledovným spôsobom:

- Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom majetku alebo záväzku,
- Úroveň 2 - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre majetok alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),
- Úroveň 3 - použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa majetku alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy).

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na aktívnych trhoch), Spoločnosť zaradí daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do Úrovne 1.

V prípade ak sa aktívne neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený v rámci benchmarku ocenenia slovenských štátnych dlhopisov (na www.mtsdata.com), Spoločnosť oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

Prehľad výšky finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelených podľa úrovni stanovenia ich reálnej hodnoty je uvedený v bode č. 5.2 poznámok.

V prípade ocenenia cenného papiera reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien - Úroveň 1 a daný cenný papier je vyradený z obchodovania na burze cenných papierov, ako aj z benchmarku ocenenia slovenských štátnych dlhopisov, Spoločnosť uvedený cenný papier presunie do Úrovne 2. Ak bol cenný papier na začiatku primárne ocenený teoretickou cenou - Úroveň 2, Spoločnosť mení zaradenie cenného papiera z Úrovne 2 do Úrovne 1 uskutočnením prvého obchodu na burze cenných papierov, zverejnením jeho ceny a následným aktívnym obchodovaním. V prípade, ak sa s daným papierom v nasledovných dňoch nebude obchodovať a nezverejní sa cena cenného papiera, bude daný cenný papier prevedený naspäť do Úrovne 2.

2.6.1 Finančné investície držané do splatnosti

Finančné investície držané do splatnosti sú nederivátový finančný majetok s pevne určenými alebo určiteľnými platbami a s pevným termínom splatnosti (okrem majetku spĺňajúceho definíciu úverov a pohľadávok), ktorý Spoločnosť plánuje a je schopná držať do splatnosti.

Finančné investície držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote (angl. výraz: *amortised cost*) pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, po zohľadnení prípadného znehodnotenia. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémia a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémia sa zúčtováva cez výkaz ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia, kedy je uvedený cenný papier v držbe Spoločnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je finančný majetok držaný do splatnosti ocenený zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery upravenej o identifikované zníženie hodnoty.

2.6.2 Finančné investície k dispozícii na predaj

Túto kategóriu Spoločnosť k 31.decembru 2022 ani k 31.decembru 2021 nevyužívala.

2.6.3 Finančné investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Finančné investície zaradené v portfóliu v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu cez položku Výsledok z investícií (v čistej výške) vo výkaze ziskov a strát.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty (vrátane zmeny menového kurzu) finančných investícií zúčtovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykážu v položke Výsledok z investícií (v čistej výške) vo výkaze ziskov a strát v období svojho vzniku. Obdobne sa vykazuje čistá výška výnosov z úrokov, ktorá sa časovo rozlišuje.

Spoločnosť na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere a podielové fondy, ktorých výkonnosť sleduje na základe vývoja reálnej hodnoty. Finančné investície, boli takto klasifikované na základe rozhodnutia účtovnej jednotky a sú riadené a ich výkonnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík a investičnou stratégiou a informácie o skupine sa interne poskytujú na tomto základe kľúčovému riadiacemu personálu Spoločnosti.

2.6.4 Úvery a pohľadávky

Úvery predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote (angl. výraz: *amortised cost*) s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Úrokové výnosy sú vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery a účtované cez výkaz ziskov a strát. Pohľadávky sú vykázané v obstarávacej cene, pričom Spoločnosť posudzuje ich prípadné zníženia hodnoty (bod č. 2.11.1 poznámok).

2.7 Majetok držaný za účelom predaja

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku (alebo majetku a záväzkov v skupine majetku držanej za účelom predaja) sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako držaný za účelom predaja. Táto podmienka sa považuje za splnenú len vtedy, keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Spoločnosť sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykázanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

V momente pred zaradením majetku ako držaný za účelom predaja sa tento majetok (a všetok majetok a záväzky v skupine majetku držanej za účelom predaja) precení podľa príslušných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ. Následne pri prvotnom vykázaní majetku držaného za účelom predaja sa majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja vykážu v zostatkovej účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá je nižšia.

Akékoľvek straty zo zníženia hodnoty skupiny majetku držanej za účelom predaja sú najskôr priradené ku goodwillu, a následne pomerným dielom k ostatnému majetku a záväzkom, okrem zásob, finančného majetku, odloženej daňovej pohľadávky a investícií v nehnuteľnostiach, ktoré sú naďalej vyjadrené v súlade s účtovnými zásadami Spoločnosti.

Straty zo zníženia hodnoty pri prvotnom vykázaní ako držané za účelom predaja sa vykážu vo výsledku hospodárenia aj v prípade, ak bola vytvorená rezerva z precenenia. To isté platí aj pre zisky a straty pri následnom ocenení. Vykázané zisky nemôžu prevyšovať kumulatívne straty zo zníženia hodnoty.

Pozemky, budovy a zariadenie a nehmotný majetok klasifikovaný ako držaný za účelom predaja sa neodpisuje.

V prípade, že sa neskôr po zaradení majetku do skupiny majetku držaného za účelom predaja ukáže, že sa jeho hodnota realizuje predovšetkým jeho používaním a nie prostredníctvom predaja, majetok sa preúčtuje späť a pre pozemky, budovy a zariadenie a nehmotný majetok sa odpis vykážu do obdobia, v ktorom prišlo k rozhodnutiu o zmene využitia majetku.

2.8 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o odpisy spolu s kumulovanými stratami z prípadného zníženia hodnoty (viď. bod č. 2.11.2 poznámok). Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na obstaranie položiek. Pozemky, nedokončené budovy a zariadenia sa neodpisujú.

Odpisy budov a zariadení prevádzkového charakteru vychádzajú z odhadov ich ekonomickej životnosti (ktorá sa každoročne prehodnocuje) a fyzického opotrebenia.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odhadovaná ekonomická životnosť, metódy odpisovania a sadzby odpisov.

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy	40 rokov	Rovnomerne	2,5
Telekomunikačná technika	4 roky	Rovnomerne	25
Kancelárske stroje, prístroje a počítače, prijímače	2, 3, 4 roky	Rovnomerne	50; 33,3; 25
Osobné automobily	4 roky	Rovnomerne	25
Zabezpečovací systém	6 rokov	Rovnomerne	16,7
Nábytok a ostatný inventár	6 rokov	Rovnomerne	16,7
Klimatizačné zariadenia, pancierové skrine	12 rokov	Rovnomerne	8,3
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	6 rokov	Rovnomerne	16,7

2.9 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok vo vlastníctve Spoločnosti, ktorý nie je Spoločnosťou využívaný, ale je držaný za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu a kapitálových výnosov.

Prvotne sú oceňované obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s transakciou. Po prvotnom vykázaní sa tento majetok vykazuje v reálnej hodnote, ktorá vychádza z odhadu vypracovaného nezávislým znalcom. Uvedený odhad odráža ceny na voľnom trhu upravené podľa potreby o akékoľvek rozdiely vyplývajúce z charakteru, lokality alebo stavu konkrétneho majetku. Zisky alebo straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v položke Výsledok z investícií (v čistej výške) vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že časť nehnuteľnosti je prenajímaná inému subjektu a zvyšná časť je využívaná Spoločnosťou, je hodnota budovy rozdelená medzi Investície do nehnuteľností a hmotný majetok podľa využitia a príslušných m².

2.10 Nehmotný majetok

2.10.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poisťné zmluvy (angl. deferred acquisition costs - DAC)

Najvýznamnejšou súčasťou nehmotného majetku sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v bode č. 2.16.1 poznámok.

2.10.2 Počítačový softvér a iné položky nehmotného majetku

Spoločnosť obstarala najmä licencie a poisťný a účtovný softvér.

Drobný nehmotný majetok v obstarávacej cene do 300 EUR sa odpisuje k dátumu jeho zaradenia do používania.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odhadovaná ekonomická životnosť, metódy odpisovania a sadzby odpisov pri nehmotnom majetku.

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Poisťný a účtovný softvér	10 rokov	Rovnomerne	10
Ostatný nehmotný majetok	4 roky	Rovnomerne	25
Licencie SAS	5 rokov	Rovnomerne	20

2.11 Zníženie hodnoty majetku

2.11.1 Finančný majetok v umorovanej hodnote

Spoločnosť posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa zníži a straty zo zníženia jeho hodnoty vzniknú, iba ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní majetku („stratová udalosť“), pričom takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhad budúcich peňažných tokov z daného finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť.

V prípade identifikovaného znehodnotenia sa hodnota majetku oceňovaného v umorovanej hodnote zníži prostredníctvom vytvorenej opravnej položky, pričom súvisiaci náklad sa vykáže v položke *Náklady na prevádzku* vo výkaze ziskov a strát.

2.11.2 Pozemky, budovy a zariadenia, nehmotný majetok a ostatný majetok

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku Spoločnosť odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že majetok je pre Spoločnosť nadbytočný, vedenie Spoločnosti posúdi jeho realizovateľnú hodnotu porovnaním s čistou predajnou cenou vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, upravenou o odhadované náklady spojené s predajom.

2.12 Ostatný majetok

Ostatný majetok je vykázaný v obstarávacej cene. V prípade zistenia, že nie je použiteľný, bude odpísaný. K uvedenému ale v priebehu tohto účtovného obdobia nedošlo.

2.13 Vlastné imanie

Akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie, keď neexistuje záväzok na prevod peňažných prostriedkov alebo iného majetku. Dodatočné náklady priamo spojené s emisiou akciových nástrojov, ako odmena za sprostredkovanie emisie, sa zahŕňajú do obstarávacej ceny.

2.14 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé záväzky voči zamestnancom, ktoré vznikajú v časovej a vecnej súvislosti s vykonaním práce zamestnancami Spoločnosti, sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Náklady na prevádzku“. Medzi krátkodobé záväzky voči zamestnancom patria mzdy, náhrady mzdy za dovolenku a pod.

Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru

Spoločnosť kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkovým zabezpečením zamestnancov ako programy so stanovenými príspevkami.

Pri programoch so stanovenými príspevkami uhrádza Spoločnosť fixné príspevky samostatnému subjektu, ktoré vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na prevádzku“. Ide o povinné sociálne poistenie platené Spoločnosťou Sociálnej poisťovni alebo súkromným fondom na základe príslušných právnych predpisov. Spoločnosť nemá zákonnú ani inú (implicitnú) povinnosť platiť ďalšie príspevky, ak príslušné fondy nebudú mať dostatok aktív na vyplatenie požitkov všetkým zamestnancom za ich odpracovaný čas v bežnom období a minulých obdobiach.

Náklady na zdravotné a sociálne poistenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zaúčtované príslušné mzdy.

2.15 Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, ak existuje právne vymožitelný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a zároveň existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo realizovať majetok pri súčasnom vysporiadaní záväzku.

2.16 Poistné zmluvy - klasifikácia

Spoločnosť uzatvára zmluvy o prevode poistného rizika. Poistné zmluvy sú zmluvy, ktorými sa prevádza významné poistné riziko. Podľa všeobecného pravidla Spoločnosť definuje významné poistné riziko ako možnosť vzniku povinnosti poistného plnenia v prípade výskytu poistnej udalosti, ktoré minimálne o 10% prevyšuje záväzky z poistného, ak by sa poistná udalosť nevykytla.

Spoločnosť vykonáva klasifikáciu svojich produktov, v rámci ktorej posudzuje, či v poistných zmluvách jednotlivých produktov dochádza k prenosu významného poistného rizika na Spoločnosť. Existuje nepatrný počet zmlúv (0,20 % zo zmlúv investičného životného poistenia, z toho je väčšina jednorazovo zaplatených poistných zmlúv, len 9 zmlúv je pravidelne platených s predpísaným poistným 5,1 tis €), ktoré neprenášajú významné poistné riziko. V súlade s IFRS 4 *Poistné zmluvy* účtuje Spoločnosť o všetkých svojich zmluvách ako o poistných zmluvách.

Krátkodobé poisťné zmluvy

Krátkodobé poisťné zmluvy zahŕňajú zmluvy o poistení zodpovednosti, zmluvy o poistení majetku a krátkodobé poistenie osôb. Zmluvy o poistení zodpovednosti chránia klientov pred rizikom spôsobenia škody tretím stranám v dôsledku ich oprávnených činností. Najčastejšie ide o ochranu zamestnancov, ktorým vznikne právna povinnosť náhrady škody zamestnávateľovi (zodpovednosť zamestnanca) a fyzických osôb alebo podnikateľov, ktorým vznikla povinnosť vyplatiť náhradu tretej strane pri ujme na zdraví alebo škode na majetku (všeobecná zodpovednosť, profesijná zodpovednosť). Zmluvy o poistení majetku odškodňujú klientov Spoločnosti najmä za škody spôsobené na majetku alebo za stratu majetku. Klienti, ktorí vykonávajú obchodnú činnosť vo vlastných priestoroch, môžu získať aj odškodnenie za ušlý zisk v dôsledku nemožnosti používať poistený majetok pri svojej obchodnej činnosti (poistenie prerušenia prevádzky). Krátkodobé poistenie osôb chráni klientov Spoločnosti pred následkami udalostí (napr. smrť alebo invalidita), ktoré by ovplyvnili schopnosť klienta alebo osôb, ktoré sú od neho závislé, zachovať si súčasnú úroveň príjmov. Garantované poisťné plnenia vyplácané pri výskyte špecifikovaných poisťných udalostí sú buď pevne určené, alebo závisia od rozsahu ekonomickej straty, ktorá vznikla poškodenému. Zmluvy nezahŕňajú plnenie pri ich vypršaní alebo odkúpení.

Pri všetkých zmluvách sa poisťné vykazuje ako výnos (zaslúžené poisťné) proporcionálne počas obdobia poisťného krytia. Časť predpísaného poisťného z platných zmlúv, ktorá sa vzťahuje na neukončené riziká ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa vykazuje ako technická rezerva na poisťné budúcich období. Poisťné sa vykazuje pred odpočítaním provízie. Úprava výdavkov na poisťné nároky a straty sa účtuje cez výkaz ziskov a strát v skutočnej výške na základe odhadu záväzkov z odškodnenia, ktoré Spoločnosť dlhuje poškodeným. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na likvidáciu škôd a vyplývajú z udalostí, ktoré sa vyskytli do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje aj v prípade, že Spoločnosť ešte neboli nahlásené. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky z nevyplatených nárokov okrem nárokov vyplácaných formou annuity. Záväzky z nevyplatených nárokov sa odhadujú pomocou vstupného posúdenia jednotlivých už nahlásených prípadov, ako aj štatistických analýz nárokov, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené, aby sa získal odhad očakávaných konečných nákladov na zložitejšie nároky, ktoré môžu byť ovplyvnené externými faktormi (napr. rozhodnutím súdu).

Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami

Tieto zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napr. poistenie pre prípad smrti alebo dožitia). Poisťné sa vykazuje do výnosov pri splatnosti zo strany poisťníka. Poisťné sa vykazuje pred odpočítaním provízie.

Technická rezerva na životné poistenie predstavuje hodnotu budúcich záväzkov poisťovne, určenú poisťno-matematickými metódami. Záväzok sa určí ako suma predpokladanej diskontovanej hodnoty výšky vyplatených poisťných plnení a budúcich nákladov na správu poistenia, ktoré priamo súvisia so zmluvou, mínus predpokladaná diskontovaná hodnota teoretického poisťného, ktoré by sa požadovalo na pokrytie poisťných plnení a správy poistenia na základe použitých oceňovacích predpokladov (odhad poisťného). Záväzok je založený na predpokladoch týkajúcich sa úmrtnosti, invalidity, diskontnej sadzby, stornovanosti, nákladov na správu poistenia a výnosov z investícií definovaných pri vzniku zmluvy. Predpoklady zahŕňajú aj maržu na negatívne odchýlky.

Poisťné zmluvy s právom na dodatočné podiely na prebytku

Zmluvná dokumentácia poisťných zmlúv vymedzuje základ určenia súm, z ktorých sa odvodí dodatočné podiely na prebytku podľa uváženia Spoločnosti, pričom vplyv DPF nie je významný (právo na podiely na prebytku DPF, angl. výraz: *discretionary participation features*). Spoločnosť môže rozhodovať o hodnote a načasovaní výplaty týchto prebytkov poisťníkom a poisteným. Podiely na prebytku sú vykazované ako súčasť rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv. Pre rok 2021 ako aj pre rok 2022 nebol schválený žiadny dodatočný podiel na zisku.

Vložené deriváty v poisťných zmluvách

Poisťné zmluvy Spoločnosti obsahujú opcie a garancie, ktoré sú obsiahnuté v poisťnej zmluve a sú oceňované spolu s rizikami zmluvy, ak ich nie je možné oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poisťného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú zohľadnené v teste dostatočnosti rezerv. Vloženými derivátmi sú napr. nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciiu poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poisťného alebo poisťnej sumy, nárok na výplatu poisťnej sumy formou renty.

2.16.1 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poisťné zmluvy (DAC, z angl. *deferred acquisition costs*)

Priame obstarávacie náklady na poisťné zmluvy (provízie a iné variabilné obstarávacie náklady), ktoré vznikli pri obstaraní nových poisťných zmlúv a obnovení už existujúcich poisťných zmlúv sa kapitalizujú ako nehmotný majetok (DAC) a sú testované na návratnosť v rámci testovania primeranosti rezerv (popísané v bode č. 2.16.3 poznámok). Všetky ostatné obstarávacie náklady sa priebežne vykazujú do nákladov. DAC sa následne amortizuje počas životnosti zmlúv, a to nasledovne:

- V prípade poistenia zodpovednosti, poistenia majetku, úrazového poistenia a krátkodobých poisťných zmlúv na životné poistenie sa DAC rozpúšťa počas trvania doby vyplácania sprostredkovateľských provízií súčasne s vykázaním zaslúženého poisťného.

Pri životnom poistení sa využívajú dva typy časového rozlíšenia obstarávacích nákladov. Pri starších tarifikách investičného životného poistenia sa rozlišujú DAC na základe poistnej doby a sadzby obstarávacieho poplatku a amortizujú sa na dobu 5 až 8 rokov v závislosti od poistnej doby zmluvy. Pri novších tarifikách investičného životného poistenia (predávaných od 1.12.2019) a pri rizikovitom životnom poistení (RP06) vstupujú do výpočtov DAC len provízie podľa prislúchajúcich províznych schém a doba amortizácie je stanovená na 5 rokov.

Spoločnosť nemá k 31. decembru 2022 v portfóliu životných poistných zmlúv dlhodobé poistné zmluvy bez pevne stanovenej doby.

2.16.2 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv sú prvotne oceňované pomocou predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení sadzieb. Zmena stavu rezerv vytvorených v minulých a bežnom období je nákladom zohľadneným v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. V prípade poistných zmlúv životného a neživotného poistenia je na výpočet tejto technickej rezervy použitá 360-tinová pomerná metóda. Na jednorazové poistné zmluvy životného poistenia sa rezerva na poistné budúcich období netvorí. V prípade zmlúv neživotného poistenia s poistným obdobím dlhším ako jeden rok sa rezerva na poistné budúcich období tvorí alikvótne k (zostávajúcej) dĺžke obdobia predpisu. Zmena rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát v položke *Zmena rezervy na poistné budúcich období*.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, aj nenahlásených, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri ocenení sa zohľadňujú interné ako aj externé predvídateľné udalosti, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS - angl. výraz: *Reported But Not Settled*) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR - angl. výraz: *Incurred But Not Reported*). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód (predovšetkým trojuholníkové metódy a metóda frekvencie a priemernej škody) pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

V prípadoch pasívnych súdnych sporov, v ktorých si žalobca uplatňuje právo na poistné plnenie z poistnej zmluvy, sa tvorí rezerva na plnenie z takéhoto súdneho sporu bezodkladne po doručení žalobného návrhu. Ak žalobca uplatňuje zjavne a nepochybne bezpredmetný nárok, žiadna rezerva sa nevytvára. Ak dôjde k právoplatnému skončeniu sporu, v závislosti od výsledku sporu je rezerva buď použitá na plnenie alebo sa rozpustí. Spor sa sleduje aj počas jeho priebehu a výška rezervy sa vzhľadom na vývin sporu prehodnocuje a upravuje podľa kvalifikovaného odhadu úspešnosti Spoločnosti v spore. Ak sa prípad nepochybne vyvíja v úplný a bezvýhradný prospech Spoločnosti, môže výnimočne dôjsť k rozpusteniu rezervy aj pred ukončením sporu.

Rezerva na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (SKP)

Rezerva na úhradu záväzkov voči SKP má pokrývať dodatočné náklady súvisiace s likvidáciou poistných udalostí zo starého zákonného poistenia motorových vozidiel (do roku 2001). Tvorí sa vo výške 100 % z podielu Spoločnosti na celkových záväzkoch vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu, na ktoré SKP nemá vytvorené príslušné aktíva. Radou SKP bol podiel určený na základe počtu poistených vozidiel Spoločnosťou na celom trhu PZP k 30.11.2022 (posledné dostupné dáta v čase ocenenia).

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa oceňujú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou Zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce Zillmerové poistné. Rezerva sa oceňuje pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli použité pri stanovení poistných sadzieb. Súčasťou životnej rezervy je aj rezerva na podiel na zisku, ktorá predstavuje podiely na prebytkoch pre oprávnené zmluvy.

Rezerva na poistné prémie a zľavy

Rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí na prémie a zľavy v súlade s poistnou zmluvou a jej poistnými podmienkami a zmluvnými dojednaniami a je určená na poskytovanie zliav na poistnom vo forme vrátenia časti poistného alebo formou zľavy, ktorá má byť vyplatená na základe skutočnej škodovosti jednotlivých zmlúv.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančného umiestnenia v mene poistených

Rezerva na investičné životné poistenie sa určuje ako reálna hodnota klientských jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Zmena rezervy počas bežného obdobia sa vykáže cez výkaz ziskov a strát. Počet klientských jednotiek je závislý od výšky zaplateného poistného a znížený o výšku dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlikvidovaných poistných udalostí.

2.16.3 Test primeranosti záväzkov

Ku koncu každého kvartálu sa vykonávajú testy primeranosti záväzkov v životnom poistení, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov po odpočítaní súvisiaceho majetku DAC. Pri týchto testoch sa používajú súčasné najlepšie odhady budúcich zmluvných peňažných tokov, nákladov na likvidáciu poistných udalostí a administratívnych nákladov, ako aj výnosy z investícií z majetku, ktorými sú tieto záväzky kryté. Celková nedostatočnosť sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát najskôr odpísaním DAC a následne dotvorením príslušnej technickej rezervy.

Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použitých metódach, ako zillmerizácia, je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov. Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou diskontovaných cash-flow pri použití aktuálnych predpokladov, odpíše sa DAC a na zvyšnú časť sa vytvorí dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu k aktuárskym predpokladom.

Testom primeranosti technických rezerv v neživotnom poistení sa preveruje dostatočnosť výšky technických rezerv v neživotnom poistení. Test primeranosti výšky technických rezerv v neživotnom poistení sa vykonáva dvakrát do roka. Porovnaním vypočítanej rezervy v teste primeranosti rezerv k technickej rezerve RBNS a IBNR sa zisťuje primeranosť týchto rezerv. Zároveň sa sleduje vývoj zmeny celkových výplat a rezerv na udalostiach, ktoré nastali v minulých rokoch (run-off test).

Súčasťou testovania primeranosti rezerv v neživotnom poistení je test na dostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Test sa vykonáva na rezervu na poistné budúcich období, ktorá je znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Táto hodnota je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a ak nedostatočnosť pretrváva, vytvorí dodatočnú rezervu na neukončené riziká.

2.16.4 Zaistné zmluvy

Zmluvy so zaistovateľmi, na základe ktorých sa Spoločnosť odškodní za straty z jednej alebo viacerých zmlúv Spoločnosti, ktoré spĺňajú požiadavky na vykazovanie ako poistné zmluvy uvedené v bode č. 2.15 poznámok, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy. Zmluvy, ktoré uvedené požiadavky na klasifikáciu nespĺňajú, sa klasifikujú ako finančný majetok.

Plnenia, na ktoré má Spoločnosť nárok na základe svojich zaistných zmlúv, sa vykazujú ako zaistný majetok. Tento majetok tvoria krátkodobé zostatky splatné od zaistovateľov (vykázané v rámci položky *Úvery a pohľadávky*), ako aj dlhodobejšie pohľadávky klasifikované ako zaistný majetok (vykázaný v položke *Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy*), ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vyplývajúcich zo súvisiacich zaistných zmlúv. Sumy, ktoré možno inkasovať od zaistovateľov, alebo ktoré sú im splatné, sa oceňujú podľa súm vyplývajúcich z príslušných zaistných zmlúv. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavujú najmä splatné poistné zo zaistných zmlúv (zaistné) a vykazujú sa do nákladov v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

2.16.5 Pohľadávky a záväzky z poistenia

Pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri vzniku. Patria sem pohľadávky a záväzky voči poisteným a sprostredkovateľom poistenia. Ak existuje objektívny dôkaz, že sa znížila hodnota pohľadávky z poistnej zmluvy, Spoločnosť primerane zníži účtovnú hodnotu takejto pohľadávky a vo výkaze ziskov a strát vykáže stratu zo zníženia hodnoty. Spoločnosť získava objektívne dôkazy o znížení hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým postupom, aký uplatňuje pri úveroch a pohľadávkach. Strata zo zníženia hodnoty sa vypočíta rovnakou metódou, aká sa používa pre tento finančný majetok.

2.16.6 Aktívne zaistenie

Spoločnosť je účastníkom niekoľkých zmlúv, v ktorých na seba preberá sprostredkované poistné riziko od iných poisťovní. V uvedených vzťahoch preto vystupuje ako zaistovateľ. Náklady a výnosy vyplývajúce z aktívneho zaistenia Spoločnosť vykazuje rovnako ako v prípade priameho poistenia.

2.17 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vypočítaný zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu uzákonenej sadzby, vrátane úpravy daňových záväzkov minulých účtovných období.

Odložená daň z príjmov (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) je stanovená súvahovou metódou a vyplýva z:

- a) dočasných rozdielov medzi účtovnou zostatkovou hodnotou a daňovou základňou majetku a záväzkov,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítat daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 21 %.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Spoločnosť v budúcnosti dosiahne dostatočné daňové základy, voči ktorým sa tieto dočasné rozdiely dajú vyrovnať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Spoločnosť vykazuje daň z príjmov právnických osôb vo výkaze ziskov a strát v položke *Daň z príjmov* a v položke súvahy *Pohľadávky z dane z príjmov* alebo *Záväzky z dane z príjmov*.

2.17.1 Odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia

S účinnosťou od 1. januára 2019 bol zrušený odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia podľa §68a zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výška odvodu bola 8 % zo základu pre odvod z novozatvorených zmlúv po 1.1.2017. Osobitnému odvodu tak podliehali prijaté poistné zo všetkých odvetví neživotného poistenia s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré podlieha odvodu stanovenému v §68 zákona o poisťovníctve, ktorý zostáva v platnosti. Odvod bol príjmom štátneho rozpočtu a odvádzal sa na osobitný účet Daňového úradu pre vybrané daňové subjekty. Odvod časti poistného je časovo rozlíšený na nadchádzajúce účtovné obdobie rovnakým spôsobom, ako predpis poistného z odvetví spadajúcich pod tento odvod, ku ktorému sa prijaté poistné vzťahuje. O časovo rozlíšenom odvode z odvetví neživotného poistenia podľa §68a zákona o poisťovníctve je teda účtované aj v priebehu roka 2022.

2.17.2 Poistná daň

Od 1. januára 2019 nadobudol účinnosť zákon č. 213/2018 Z.z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Od tohto dátumu podliehajú dani v zásade všetky poistné zmluvy neživotného poistenia s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré podlieha odvodu stanovenému v §68 zákona o poisťovníctve, ak je nimi kryté poistné riziko umiestnené v Slovenskej republike. Prijatím zákona o dani z poistenia tak došlo k rozšíreniu daňovej sústavy Slovenskej republiky o novú nepriamu daň, ktorá tak nahrádza už existujúci 8 %-ný odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia. Poistná daň sa prvotne vykáže ako súčasť hrubého predpísaného poistného, následne sa hrubé predpísané poistné zníži o hodnotu dane. Poistná daň teda nemá vplyv na vykázané hrubé predpísané poistné, keďže sa jedná o nepriamu daň. Poistná daň sa vykazuje ako samostatná záporná položka v rámci hrubého predpísaného poistného. Ako dátum vzniku daňovej povinnosti si Spoločnosť stanovila dátum prijatia platby poistného.

2.18 Netechnické rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy v prípade, keď má právnu alebo konštruktívnu (angl. výraz: *constructive*) povinnosť ako dôsledok minulých udalostí, a je pravdepodobné, že vyrovnanie záväzku si vyžiada úbytok ekonomických úžitkov a odhad výšky záväzku je spoľahlivý. V prípade, že je predpokladaný dopad významný, výška rezervy sa stanoví diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie hodnoty peňažných prostriedkov a prípadné riziká, ktoré sú pre tento záväzok špecifické.

V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že na ich vyrovnanie bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, stanoví na základe posúdenia skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykáže aj vtedy, keď je malá pravdepodobnosť, že úbytok ekonomických úžitkov sa vyskytne v súvislosti s ktoroukoľvek položkou zahrnutou v tej istej skupine záväzkov. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

2.19 Vykazovanie výnosov

2.19.1 Výnosy z poistného

Výnosy z poistného zahŕňajú hrubé predpísané poistné z priameho poistenia a aktívneho zaistenia. Hrubé predpísané poistné sa účtuje v súlade s podmienkami platných poistných zmlúv v okamihu jeho splatnosti vo výške neobmedzeného právneho nároku bez ohľadu na to, či sa poistné vzťahuje úplne alebo čiastočne k budúcim účtovným obdobiam. V prípade poistných zmlúv, kedy je poistné platené splátkovo, je zaúčtované v okamihu príslušnej splátky.

Hrubé predpísané poistné sa účtuje znížené o bonusy a zľavy dojednané pri uzatvorení poistnej zmluvy a tiež o prípadnú daň z poistenia. Zľavy poskytované následne (napr. za bezškodový priebeh) sa účtujú na vrub nákladov, pri vykazovaní však rovnako znižujú sumy hrubého predpísaného poistného.

2.19.2 Výsledok z investícií (v čistej výške)

Výsledok z investícií (v čistej výške) obsahuje výnosy z finančného majetku a výnosy z prenájmu nehnuteľností.

Výnosy z finančných investícií zahŕňajú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, realizované výnosy z finančných investícií určených na predaj.

Výnosové úroky z finančných investícií, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery. V prípade zníženia hodnoty úveru Spoločnosť zníži účtovnú hodnotu úveru na jej vymožitelnú hodnotu, ktorá predstavuje odhadované budúce peňažné toky diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného nástroja a pokračuje vo vykazovaní diskontu ako výnosového úroku. Výnosy z prenájmu nehnuteľností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania zmluvy o prenájme.

2.20 IFRS 16 Lízingy

Spoločnosť v roku 2019 aplikovala štandard IFRS 16, ktorý nahradil štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom, pri ktorom uskutočnené platby boli vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu. IFRS 16 eliminuje rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom, podľa IFRS 16 zmluva je nájmom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať požívanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a zároveň záväzok z lízingu. Aktívum s právom na užívanie sa vykáže na začiatku nájmu a jeho počiatočná hodnota sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu a platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu. Doba nájmu vychádza z dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia alebo predĺženia zmluvy. Majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Záväzok z nájmu sa oceňuje v deň začiatku nájmu prvotne v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu s použitím prírastkovej úrokovej sadzby na základe dostupných finančných informácií.

Spoločnosť aplikovala štandard prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu bez dopadu na vlastné imanie a bez úpravy porovnateľných období. Spoločnosť prehodnotila všetky lízingové zmluvy, v ktorých je nájomcom a k 1. januáru 2019, k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2020 a ani k 31. decembru 2021 nevykázala aktívum s právom na užívanie ani záväzok z lízingu, pretože uplatnila praktické výnimky v súlade s IFRS 16 a nezahrnula lízingy s dobou nájmu kratšou ako 12 mesiacov (prípadne s dobou nájmu na dobu neurčitú, výpovednou lehotou do 3 mesiacov a bez významných pokút, sankcií alebo poplatkov pri ukončení zmluvy), ktoré neobsahujú kúpnu opciu a lízingy, alebo pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu.

Spoločnosť v priebehu roka 2022 zmenila svoje sídlo a presťahovala sa do prenajatých priestorov v Digital Parku v Bratislave. V tejto súvislosti Spoločnosť opätovne prehodnotila všetky lízingové zmluvy, v ktorých je nájomcom k 31. decembru 2022, pričom pri jednej časti zmlúv uplatnila praktické výnimky v súlade s IFRS 16 a nevykázala aktívum s právom na užívanie ani záväzok z lízingu, nakoľko pri týchto zmluvách boli splnené podmienky na uplatnenie výnimky a pri druhej časti zmlúv ocenila lízingové aktívum z práva používať majetok a lízingový záväzok.

Lízingový záväzok. Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku ocenila lízingový záväzok (s výnimkou krátkodobých nájmov a nájmov položiek s nízkou hodnotou) súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré nie sú k tomuto dátumu uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím bezrizikovej úrokovej sadzby (EURO SWAP). Po dátume začiatku sa lízingový záväzok oceňuje tak, že jeho hodnota sa zvyšuje o úrok a znižuje o zaplatené splátky. V prípade zmeny sa záväzok precení.

Doba lízingu je nevypovedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahrňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený. Úrokové náklady z lízingových splátok sa účtujú do výkazov ziskov a strát rovnomerne počas celej doby prenájmu.

Aktíva z práva používať majetok. Spoločnosť aktíva z práva používať majetok prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v ten deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly, ako aj
- všetky počiatočné priame výdavky, ktoré Spoločnosti v roku 2022 vznikli z dôvodu presťahovania do nových priestorov.

Následne sa aktíva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravenej o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácie lízingovej zmluvy.

Aktíva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Spoločnosť pri zostavení účtovnej závierky podľa IFRS používa odhady a predpoklady, ktoré majú dopad na vykázané hodnoty majetku a záväzkov, ako aj na vykazované sumy nákladov a výnosov. Odhady a posúdenia sa priebežne hodnotia a vychádzajú z minulých skúseností a ostatných faktorov vrátane očakávaných budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností považujú za odôvodnené. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

Odhad budúcich vyplatených poistných plnení alebo poistného vyplývajúceho z dlhodobých poistných zmlúv a súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a iného nehmotného majetku

Určenie záväzkov vyplývajúcich z dlhodobých poistných zmlúv závisí od odhadov Spoločnosti. Odhady sa týkajú očakávaných poistných udalostí (úmrtí, kritických chorôb, invalidity, úrazov) za každý rok, v ktorom je Spoločnosť vystavená riziku. Spoločnosť pri týchto odhadoch vychádza najmä z národných dekrementných tabuliek pre dané odvetvie, ktoré odrážajú najnovšie historické údaje, pričom ich v prípade potreby upraví tak, aby zohľadňovali vlastnú skúsenosť Spoločnosti. Pri zmluvách, ktoré poistujú riziko dlhovekosti, sa tvorí rezerva na očakávané zlepšenie úmrtnosti. Odhadovaný počet poistných udalostí určuje hodnotu vyplatených poistných plnení a hodnotu kalkulovaného poistného. Neistota spočíva hlavne v skutočnosti, že epidémie ako sú AIDS, SARS, COVID-19 a zmeny životného štýlu s ďalekosiahlymi dopadmi, napr. štýl stravovania, fajčenie, fyzická aktivita, môžu spôsobiť, že frekvencia poistných udalostí v budúcnosti bude vo vekových skupinách, v ktorých je Spoločnosť vystavená významnému riziku, horšia než v minulosti. Na druhej strane neustále zlepšovanie zdravotnej starostlivosti a sociálnych podmienok môže viesť k takému zlepšeniu dlhovekosti, ktoré bude presahovať zlepšenie zohľadnené v odhadoch, ktoré sa používajú na určenie záväzkov súvisiacich so zmluvami, ktoré Spoločnosť vystavujú riziku dlhovekosti. Z toho dôvodu Spoločnosť testuje v teste primeranosti rezerv aj možné zníženie úmrtnosti s prírážkou -10 % (k odhadovanej základnej úmrtnosti), čím sa zohľadňuje riziko dlhovekosti a jeho možný vplyv na portfólio Spoločnosti (viď bod č. 5.13.2 poznámok).

Ďalšími významnými ukazovateľmi pri dlhodobých poistných zmluvách, ktoré Spoločnosť testuje, sú nákladovosť a predčasné ukončenia zmlúv – storná. Na určenie týchto predpokladov slúžia interné analýzy portfólia. Pre nákladové predpoklady sú kľúčové aktuálna nákladovosť, plány Spoločnosti do budúcnosti v tejto oblasti ako aj vývoj inflácie na trhu. Predpoklady storn sú určené najmä na základe historického vývoja.

Odhad budúcich poistných plnení v neživotnom poistení

Významným zdrojom neistoty spojeným s neživotným poistením sú právne predpisy, ktoré oprávňujú poistníka nahlásiť poistnú udalosť až do okamihu vypršania nároku. Lehota pre nahlásenie nároku obyčajne trvá niekoľko rokov od dátumu, kedy poistník zistil vznik poistnej udalosti. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri výpočte rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené (IBNR). Spoločnosť pravidelne sleduje a vyhodnocuje historické údaje a predpoklady v kalkulácii a na ich základe určuje konečný odhad záväzkov.

Metódy výpočtu využívajú historické skúsenosti s vývojom poistných udalostí a predpokladá sa, že tieto skúsenosti sa budú v budúcnosti opakovať. Môžu však existovať dôvody, kedy vývoj môže byť odlišný. Ak sú tieto dôvody známe a dajú sa identifikovať, tak môže nastať modifikácia metód. Dôvody môžu byť nasledovné:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmena postupov pri likvidácii poistných udalostí,
- zmena v portfóliu neživotného poistenia,
- náhodné výkyvy vrátane možných veľkých škôd,
- zohľadnenie vývoja škôd v situácii súvisiacej s COVID-19.

Stanovenie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností

Uvedené hodnoty boli stanovené na základe ocenenia nezávislým znalcom v roku 2019 s použitím postupov platných pre ocenenie nehnuteľností, v ktorých sú alokované prostriedky technických rezerv. Použitá je metóda polohovej diferenciacie, ktorá zohľadňuje všetky faktory, ktoré vplyvajú na všeobecnú hodnotu nehnuteľnosti v mieste a čase. Pri nehnuteľnosti, ktorá dosahuje disponibilný výnos (Košická 58) je použitá aj kombinovaná metóda. K 31.12.2021 vedenie Spoločnosti posúdilo predpoklady použité v odhade z roku 2019 a vyhodnotilo, že zmena v reálnej hodnote oproti roku 2019 je nevýznamná, preto sa vedenie rozhodlo nemeniť vykázané hodnoty v roku 2021. Vzhľadom na malú početnosť porovnateľných transakcií (prihliadajúc na požiadavky ocenenia majetku, v ktorom sú alokované prostriedky technických rezerv) však uvedené hodnoty nie sú priamo založené na predajných cenách dosiahnutých pri predaji prípadných porovnateľných nehnuteľností.

Uvedené ocenenie predstavuje najlepší možný odhad reálnej hodnoty ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Spoločnosť v priebehu roka 2022 predala svoje nehnuteľnosti v Bratislave. O predaji nehnuteľností je bližšie popísané v časti 5.5.

4 RIADENIE RIZIKA

Spoločnosť má zavedený účinný systém riadenia rizík, ktorý zahŕňa stratégie, postupy a procesy oznamovania, potrebné na účely priebežného zisťovania, merania, monitorovania, riadenia a oznamovania rizík vrátane ich vzájomnej závislosti. Systém správy a riadenia a všetky jeho komponenty sú nastavené tak, že reflektujú povahu, zložitosť a rozsah rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, resp. ktorým by mohla byť vystavená.

4.1 Poistné riziko

Spoločnosť je vystavená poistnému riziku zo životného aj z neživotného poistenia.

Možnosť, že sa vyskytne poistná udalosť a neistá suma výsledného poistného nároku predstavujú riziko obsiahnuté v každej poistnej zmluve. Samotná povaha poistnej zmluvy určuje, že toto riziko je náhodné a nepredvídateľné. V prípade portfólia poistných zmlúv, v ktorých sa teória pravdepodobnosti použije na kalkuláciu poistného a technických rezerv, hlavné riziko, ktorému Spoločnosť čelí v súvislosti s týmito poistnými zmluvami, predstavuje riziko, že skutočné poistné udalosti a vyplatené plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Toto riziko sa môže vyskytnúť, keď frekvencia poistných udalostí alebo výška poistných plnení prekročí odhady. Poistné udalosti sú náhodné a ich skutočný počet a hodnota sa môžu každý rok líšiť od stanovených odhadov pomocou štatistických metód. Čím väčšie je portfólio podobných poistných zmlúv, tým menšia bude volatilita očakávaných výsledkov a menšia je aj pravdepodobnosť, že portfólio bude významne ovplyvnené zmenou v akejkoľvek čiastkovom portfóliu. Spoločnosť vypracovala stratégiu upisovania poistenia s cieľom dosiahnutia dostatočne veľkého portfólia a zníženia jeho volatility.

Faktory zhoršujúce poistné riziko zahŕňajú nedostatočnú diverzifikáciu rizika v zmysle výšky rizika, geografickej lokality, poistného druhu a poistného odvetvia.

4.1.1 Riziká súvisiace so zodpovednostným poistením

(a) Frekvencia a výška poistných udalostí

Frekvenciu a výšku poistných udalostí môže ovplyvniť niekoľko faktorov. Významným faktorom je napr. odhadovaná inflácia z dôvodu dlhého obdobia, ktoré je obvyčajne potrebné na vyriešenie týchto prípadov. Spoločnosť tieto riziká riadi pomocou stratégie upisovania, primeraného zaistného programu a aktívnej likvidácie poistných udalostí.

Stratégia upisovania sa usiluje zabezpečiť, aby upísané riziká boli dostatočne diverzifikované pokiaľ ide o výšku rizika, územie, poistný druh a poistné odvetvie. Sú zavedené limity upisovania, ktoré nie je možné prekročiť. Tieto zabezpečujú, aby sa uplatnili primerané kritériá na výber rizík. Spoločnosť má právo neobnoviť jednotlivé zmluvy, môže uplatniť spoluúčasť a má právo odmietnuť vyplatenie podvodnej poistnej udalosti. Na základe poistných zmlúv je Spoločnosť ďalej oprávnená požadovať od tretích osôb úhradu niektorých alebo všetkých nákladov (regresy, resp. postihy).

Zaistný program Spoločnosti pre poistenie zodpovednosti zahŕňa zaistenie škodového nadmerku na báze rizika. Maximálny vlastný vrub pri poistení zodpovednosti je 300 tis. EUR. Takéto zaistenie spôsobí, že Spoločnosť by zo žiadnej poistnej udalosti, resp. katastrofy nemala utpieť celkovú čistú stratu z poistných zmlúv prekračujúcu vlastný vrub, okrem účasti Spoločnosti na domácom jadrovom poole, ktorého kapacita pre Spoločnosť dosahuje hodnotu 1,20 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Poistné udalosti zodpovednostného poistenia sú často hlásené po dlhšom období od svojho vzniku, čo je zohľadnené vyšším podielom technickej rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR). Existuje tu niekoľko premenných, ktoré majú vplyv na množstvo a načasovanie peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Týkajú sa hlavne rizika obsiahnutého v aktivitách, ktoré vykonávajú jednotliví poistení a v postupoch riadenia rizík, ktoré Spoločnosť uplatňuje.

Odhadované náklady na poistné udalosti zahŕňajú aj náklady, ktoré vzniknú pri likvidácii poistných udalostí. Spoločnosť prijíma všetky primerané opatrenia, aby si zabezpečila dostatočné informácie o svojej angažovanosti na poistných udalostiach. Vzhľadom na neistotu pri stanovovaní technickej rezervy na poistné plnenie je však pravdepodobné, že konečný výsledok sa bude od pôvodne stanoveného záväzku líšiť. Záväzok týkajúci sa týchto zmlúv predstavuje rezervu IBNR a rezervu na nahlásené poistné udalosti, pri ktorých ešte nebolo vyplatené plnenie (RBNS). Výška zodpovednostných poistných udalostí je mimoriadne citlivá na úroveň nálezov súdu a na vznik právneho precedensu v otázkach zmluvnej a občianskoprávnej zodpovednosti. Zodpovednostné poistenie podlieha aj výskytu nových druhov latentných poistných udalostí. Pri výpočte odhadovaných nákladov na nevyplatené poistné udalosti (nahlásené aj nenahlásené) Spoločnosť používa poistno-matematické metódy založené na vývojových trojuholníkoch vzniknutých a nahlásených škôd alebo metódu frekvencie a priemernej škody, pričom sa používa primeraná bezpečnostná prírážka zohľadňujúca neistotu budúceho vývoja týchto škôd.

4.1.2 Dlhodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a výška poistných udalostí

V prípade zmlúv, v ktorých je poisteným rizikom úmrtie, najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu plnení, sú epidémie (napr. AIDS, SARS, COVID-19) alebo rozšírené zmeny životného štýlu (napr. stravovanie, fajčenie a fyzické aktivity), ktoré majú za následok predčasné alebo častejšie plnenia oproti predpokladom.

V súčasnosti sa tieto riziká významne nemenia vo vzťahu k lokalizácii rizika, ktoré Spoločnosť poistila. Nadmerná koncentrácia podľa poistných súm by však mohla mať dopad na výšku vyplatených plnení na úrovni portfólia. V prípade zmlúv s pevným a garantovaným plnením a pevným budúcim poistným neexistujú žiadne zmierňujúce podmienky, ktoré redukujú prijaté poistné riziko. Spoločnosť riadi uvedené riziká prostredníctvom stratégie zdravotného a finančného upisovania a prostredníctvom uzavretých zaistných zmlúv.

Cieľom stratégie upisovania je zabezpečiť dobrú diverzifikáciu prijatých rizík z hľadiska typu jednotlivých rizík a úrovne poistných plnení, pričom diverzifikáciou dosahuje aj vyváženie navzájom sa dopĺňajúcich rizík úmrtnosti a dožitia. Pri uzatváraní poistných zmlúv Spoločnosť využíva aj lekárske prehliadky, pričom poistné odráža rôzny zdravotný stav žiadateľov a históriu ich rodinného zdravotného stavu. Spoločnosť v životnom poistení akceptuje na vlastný vrub iba riziká v kumulovanej výške nepresahujúcej limit 0,42 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

Neistota pri odhade budúcich plnení a príjmov z poistného pri dlhodobých poistných zmluvách životného poistenia vyplýva z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien celkovej úrovne úmrtnosti a premenlivosti správania sa poistníkov a poistených.

Spoločnosť používa vhodné tabuľky na výpočet základu štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy a územia, na ktorom poistenec žije. Na zostavenie čo najpresnejšieho odhadu očakávanej úmrtnosti Spoločnosť preveruje vlastné skúsenosti zo všetkých uzavretých poistných zmlúv a využíva aj štatistické metódy na úpravu hrubej miery úmrtnosti. Skúsenosti Spoločnosti odrážajú aj vplyv akýchkoľvek historických dôkazov o selektívnom správaní sa poistencov. Spoločnosť si vedie nezávislé štatistiky o vypovedaní poistných zmlúv, aby zistila odchýlky skutočného počtu vypovedaných zmlúv od predpokladov. Na určovanie miery vypovedania zmlúv sa používajú štatistické metódy, pričom sa používa bezpečnostná prirážka na pokrytie neistoty budúceho vývoja údajov tak, aby sa získal dostatočne bezpečný odhad budúcej miery vypovedí poistných zmlúv.

4.1.3 Krátkodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

Spoločnosť uzatvára poistné zmluvy tohto typu najmä s partnermi poskytujúcimi poistenie pre prípad smrti ako doplnok k úverovým produktom (poistenie pre prípad smrti potom zároveň slúži ako forma zabezpečenia úveru pre prípad smrti dlžníka). Táto stratégia zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizika úmrtia a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii tohto rizika.

V súlade so zaistným programom Spoločnosti sú aj tieto riziká zaistené excedentným zaistením s vlastným vrubom na jedno poistené riziko vo výške 0,04 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Vzhľadom na krátkodobý charakter zmlúv nie je Spoločnosť vystavená poistno-technickému riziku vyplývajúcemu z neistého budúceho dlhodobého vývoja úmrtnosti poistených osôb.

4.1.4 Zmluvy na poistenie majetku

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

V prípade poistných zmlúv na poistenie majetku spôsobujú klimatické zmeny častejšie a závažnejšie udalosti v dôsledku extrémneho počasia (najmä záplavy, víchrice a krúpy) a ich dôsledky (napr. poistné udalosti súvisiace so zosuvom pôdy). Pri niektorých zmluvách má Spoločnosť navyše limitovaný počet poistných udalostí, ktoré môžu byť vyplatené v poistnom roku, resp. zaviedla maximálnu výšku splatnú za poistné udalosti v danom poistnom roku. Spoločnosť má právo preceniť riziko pri obnovení zmluvy. Navyše môže uplatniť spoluúčasť a odmietnuť vyplatiť podvodnú poistnú udalosť. Tieto zmluvy sú upísané s odvolaním sa na trhovú reprodukčnú hodnotu poisteného majetku a predmetov, pričom na stanovenie hornej hodnoty splatnej sumy pri výskyte poistnej udalosti sa používajú limity poistných udalostí. Náklady na prestavbu nehnuteľností, náhradu predmetu poistenia alebo odškodnenie zaň a čas potrebný na opätovné začatie činnosti po prerušení predstavujú kľúčové faktory, ktoré ovplyvňujú výšku poistných nárokov vyplývajúcich z takýchto zmlúv. Najväčšia pravdepodobnosť významných strát z týchto poistení vzniká v súvislosti so škodami spôsobenými víchricami a záplavami. Spoločnosť má na takéto škody zabezpečené zaistné krytie formou škodového nadmerku na báze jednotlivého rizika, ako aj pre prípad katastrofy, pričom priorita Spoločnosti (a teda maximálna čistá strata vyplývajúca z jednej poistnej udalosti, resp. z jednej katastrofy) je vo výške 1,20 mil. EUR.

Hlavnými rizikovými skupinami poisťných zmlúv pre poistenie majetku sú živel, krádež a havária. Spoločnosť uplatňuje diverzifikáciu majetkových rizík, a to geografickú (Spoločnosť pôsobí na území celej SR), ako aj typologickú (Spoločnosť poisťuje majetok vo vlastníctve obyvateľstva, ako aj majetok slúžiaci na podnikateľskú činnosť).

V tabuľke nižšie je uvedená skutočná škodovosť kmeňa neživotného poistenia (pred vplyvom zaistenia).

Škodovosť neživotného poistenia	2022	2021
Povinné zmluvné poistenie	75%	57%
Havarijné poistenie	58%	53%
Poistenie majetku a zodpovednosti	25%	40%
Ostatné	10%	0%
Celkovo k 31. decembru	58%	50%

V povinnom zmluvnom poistení nastal medzioročne nárast škodovosti a to najmä v dôsledku výrazného zvýšenia rezerv pri dvoch poisťných udalostiach (vplyv 17, 2 p.b). Efekt nárastu škodovosti je eliminovaný zaistením, keďže poisťná udalosť už prekročila vo významnej miere vlastný vrub.

V položke ostatné je zahrnuté cestovné poistenie, poistenie právnej ochrany, poistenie úrazu, individuálne zdravotné poistenie a jadrový pool. Dôvodom nízkej škodovosti v roku 2021 pri tejto skupine poistení je pozitívny run-off z poisťných udalostí minulých rokov, najmä pri cestovnom poistení a poistení úrazu.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poisťných plnení

Najvýznamnejším zdrojom neistoty pre poisťné udalosti týkajúce sa majetku je budúci vývoj živelných rizík (najmä riziká víchrice a záplavy). Spoločnosť eliminuje tieto riziká jednak upisovacou stratégiou, jednak zaistným programom (pre jednotlivé riziká, ako aj pre prípad katastrofy).

Pri odhade IBNR pre majetkové poisťné udalosti Spoločnosť používa metódy založené na vývojových trojuholníkoch vzniknutých a nahlásených škôd, pričom uplatňuje primeranú bezpečnostnú prirážku na pokrytie poisťno-technického rizika vyplývajúceho z potenciálneho budúceho nepriaznivého vývoja poisťných udalostí v porovnaní s očakávaným vývojom.

(c) Riziko koncentrácie

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poisťnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia. Rozloženie poisťných súm v poisťných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

Koncentrácia rizík	Pred zaistením		Po zaistení	
	2022	2021	2022	2021
Banskobystrický kraj	10,41%	9,9%	9,91%	9,39%
Bratislavský kraj	29,70%	31,08%	29,07%	30,26%
Košický kraj	13,11%	13,09%	13,02%	12,68%
Nitriansky kraj	9,68%	9,72%	10,03%	10,10%
Prešovský kraj	11,24%	10,76%	11,44%	11,02%
Trnavský kraj	10,33%	10,45%	10,69%	10,92%
Trenčiansky kraj	7,13%	6,59%	7,13%	6,96%
Žilinský kraj	8,40%	8,41%	8,71%	8,67%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Spoločnosť nemá žiadneho významného klienta, kde by sa koncentrácia považovala za významnú.

Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť, je dôležité poznať rozdelenie výšok poisťných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poisťných plnení s vysokými poisťnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe agregovaných poisťných súm podľa deviatich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poisťnej sumy pre riziká smrti a dožitia na zmluvu.

<i>v tis. EUR</i>	Počet poisťných zmlúv pred zaistením		Počet poisťných zmlúv po zaistení	
Poisťná suma	2022	2021	2022	2021
0,0 - 2,5	11 254	16 333	11 254	16 333
2,5 - 5,0	9 309	6 638	9 309	6 638
5,0 - 7,5	6 977	5 634	6 977	5 634
7,5 - 10,0	4 380	7 852	4 380	7 852
10,0 - 20,0	14 045	16 370	14 045	16 370
20,0 - 30,0	6 668	7 536	6 668	7 536
30,0 - 40,0	3 491	3 822	3 491	3 822
40,0 - 50,0	1 786	1 925	2 773	3 608
viac ako 50,0	3 563	3 592	2 576	1 909
Spolu k 31. decembru	61 473	69 702	61 473	69 702

Celková výška poisťných súm pred zaistením dosahuje hodnotu 968 mil. EUR a po zaistení výšku 898 mil. EUR.

4.2 Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje zmenu reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja v dôsledku zmien trhových cien. Spoločnosť investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. Spoločnosť zriadila na účely riadenia trhového rizika Výbor pre riadenie aktív a pasív (ďalej ako „ALCO“). ALCO prerokováva a prijíma rozhodnutia v oblasti stanovenie strategickej alokácie aktív, stanovenie plánov pre investovanie do cenných papierov, koordinácia riadenia aktív a pasív, zohľadnenie trhového rizika, kreditného rizika a rizika likvidity, povolenie obstarávania nových investičných nástrojov, sledovanie a návrhy na korekciu štruktúry aktív vo vzťahu k výnosnosti, kontrola objemu a zloženia nevýnosných aktív.

Ďalej v oblasti investovania interné normy upravujú limity pre jednotlivé triedy ratingov, pre jednotlivé protistrany, minimálny priemerný rating emitentov, monitorovanie limitov a proces eskalácie pri prekročení limitov.

Riadenie rizík spojených s finančným investovaním je neoddeliteľnou súčasťou celkového systému riadenia rizík, ktorý monitoruje, hodnotí, rieši a reportuje najvýznamnejšie riziká týkajúce sa všetkých činností poisťovne ako celku.

Spoločnosť eviduje najmä úrokové riziko, riziko súvisiace s cenou majetkových cenných papierov, menové a úverové riziko.

4.2.1 Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny úrokovej krivky. Toto riziko ovplyvňuje aktíva aj pasíva Spoločnosti a zmena úrokovej krivky tak môže mať významný dopad na hospodársky výsledok Spoločnosti. Spoločnosť analyzuje pravidelne súlad aktív a pasív ako aj vplyv zmeny úrokových sadzieb na trhu a ich vplyv na hodnotu aktív a pasív.

Riziku sú vystavené predovšetkým poisťné zmluvy s garantovanou úrokovou mierou. K zmene na strane záväzkov dochádza prostredníctvom zmeny záväzkov z poisťných zmlúv, ktorá sa vyhodnocuje testom primeranosti rezerv stanovením minimálnej požadovanej rezervy. Vplyv zmeny úrokovej miery na technické rezervy Spoločnosti je zachytený v bode č. 5.13.2 poznámok.

Nižšie uvedené tabuľky zachytávajú vplyv zmeny úrokovej miery na finančný majetok Spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021.

2022 (v tis. EUR)	Vplyv zmeny o + 25 bp	Vplyv zmeny o - 25 bp
Dlhové cenné papiere	-552	565
Vplyv na výkaz ziskov a strát	-552	565
Ďalší vplyv na vlastné imanie	0	0
2021 (v tis. EUR)	Vplyv zmeny o + 25 bp	Vplyv zmeny o - 25 bp
Dlhové cenné papiere	-763	786
Vplyv na výkaz ziskov a strát	-763	786
Ďalší vplyv na vlastné imanie	0	0

4.2.2 Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, čo predstavuje riziko, že zmluvná strana nebude schopná splatiť sumy v plnej výške v dobe splatnosti.

Pre potreby riadenia úverového rizika sa stanovujú operatívne limity pre ratingy protistrany, resp. emisií, ako aj limity koncentrácie na protistrany. Pozície vystavené úverovému riziku sú monitorované a limitované. Riziko vyjadruje najmä dĺžka aktíva a rating protistrany. Limity sú preverované každý štvrtrok a zároveň sú už dopredu plánované budúce investície s ohľadom na koncentráciu.

Finančné investície do splatnosti celkom

Nezhodnotené finančné investície do splatnosti predstavujú k 31. decembru 2022 čiastku 168 399 tis. EUR (2021: 172 653 tis. EUR).

K 31. decembru 2022

Standard&Poor's	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+		
Moody's	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1		
FITCH	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	Nezaradené	Spolu
Dlhové cenné papiere	8 602	73 737	21 373	4 077	10 789	6 517	1 885	2 025	129 005
štát	0	47 249	4 985	0	0	3 881	0	0	56 115
finančné inštitúcie	5 670	23 539	9 601	822	5 807	1 140	0	0	46 579
ostatné podniky	2 932	2 949	6 787	3 255	4 982	1 496	1 885	2 025	26 311
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	509	509
úvery	0	0	0	0	0	0	0	55	55
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
malí klienti	0	0	0	0	0	0	0	55	55
pôžičky poisteným	0	0	0	0	0	0	0	454	454
malí klienti	0	0	0	0	0	0	0	454	454
Finančné investície do splatnosti celkom	8 602	73 737	21 373	4 077	10 789	6 517	1 885	2 534	129 514

K 31. decembru 2021

Standard&Poor's	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-			
Moody's	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3			
FITCH	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Nezaradené	Spolu	
Dlhové cenné papiere	5 088	70 875	19 134	8 062	11 869	7 939	4 058	127 025	
štát	0	49 522	5 425	0	0	4 457	0	59 404	
finančné inštitúcie	4 110	20 352	8 067	2 005	4 754	1 988	0	41 276	
ostatné podniky	978	1 001	5 642	6 057	7 115	1 494	4 058	26 345	
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	2 307	2 307	
úvery	0	0	0	0	0	0	1 755	1 755	
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	1 692	1 692	
malí klienti	0	0	0	0	0	0	63	63	
pôžičky poisteným	0	0	0	0	0	0	552	552	
malí klienti	0	0	0	0	0	0	552	552	
Finančné investície do splatnosti celkom	5 088	70 875	19 134	8 062	11 869	7 939	6 365	129 332	

V položke Ostatné podniky v kategórii Nezaradené je 1 korporatívny dlhopis, ktorý nemá udelený žiadny rating. Všetky zmluvné peňažné toky z dlhopisu boli vždy uhradené načas a v plnej výške.

V položke Finančné umiestnenie v mene poistených – malí klienti sú k 31.12.2022 aj k 31.12.2021 vykázané podielové fondy alokované ku klientským zmluvám investičného životného poistenia. Celá suma je uvedená v stĺpci Nezaradené, nakoľko podielové fondy v ponuke Spoločnosti nemajú udelený rating od žiadnej z uvedených ratingových agentúr. Celý vykázaný objem je do splatnosti.

Zmeny hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených sú v rovnakej výške zohľadnené zmenou rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených. Riziko sa prenáša do výšky záväzkov voči poisteným.

Medzi úvermi je vykazovaný úver poskytnutý zamestnancovi Spoločnosti, ktorý ukončil zamestnanecký pomer a naďalej poskytnutý úver spláca. Pôžičky poisteným, tzv. preddavky na poistné plnenia, boli do 31. decembra 2015 poskytované klientom maximálne do výšky odkupnej hodnoty, ktorú predstavuje rezerva poistného znížená o doteraz nesplatené počiatočné náklady, prípadne ďalšie poplatky súvisiace s prevádzkou poistenia a jeho zrušením. V prípade poistnej udalosti spôsobujúcej zánik poistnej zmluvy vypláti Spoločnosť poistné plnenie znížené o sumu nesplateného preddavku a poplatku osobe, ktorej vznikne nárok na predmetné plnenie. Od 1. januára 2016 Spoločnosť preddavky neposkytuje. Pri pôžičkách poskytnutých zamestnancom má Spoločnosť zabezpečené splácanie pôžičky zrážkami zo mzdy. Z vyššie uvedených dôvodov nie sú k pohľadávkam tvorené opravné položky.

Pohľadávky z poistenia a zaistenia a ostatné pohľadávky

Za výplatu poistného nároku poškodenému z poistnej zmluvy zodpovedá Spoločnosť, aj v prípade, ak zaistovateľ z akéhokoľvek dôvodu nie je schopný uhradiť nárok poisťovne. Pri zaistení sleduje Spoločnosť limity pre priemerný rating zaistovateľov uvedený v internej norme Riziková tolerancia. Minimálny priemerný rating zaistovateľov je A-.

Informácie pre vedenie predkladané Spoločnosti obsahujú detailné informácie o opravných položkách na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok a o následných odpisoch.

Nezhodnotené pohľadávky zo zaistenia do splatnosti predstavujú k 31. decembru 2022 čiastku 98 tis. EUR (2021: 126 tis. EUR) a nezhodnotené ostatné pohľadávky do splatnosti predstavujú k 31. decembru 2022 čiastku 98 tis. EUR (2021: 144 tis. EUR).

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky po splatnosti celkom:

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Brutto k 31. decembru 2022	8 588	464	98	9 150
Opravné položky				
Stav k 1. januáru 2022	7 538	335	79	7 952
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	-836	12	-5	-829
Stav k 31. decembru 2022	6 702	347	74	7 124
Netto k 31. decembru 2022	1 886	117	24	2 026

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Brutto k 31. decembru 2021	9 549	477	143	10 170
Opravné položky				
Stav k 1. januáru 2021	7 892	339	74	8 305
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	-354	-4	5	-353
Stav k 31. decembru 2021	7 538	335	79	7 952
Netto k 31. decembru 2021	2 011	142	64	2 217

Časť z vyššie uvedených pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok po splatnosti nie je znehodnotená.

Analýza pohľadávok podľa doby od ich splatnosti je pre roky 2022 a 2021 nasledovná:

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	708	50	1	759
od 3 mesiacov do 1 roka	671	42	5	718
od 1 roka do 5 rokov	1 529	120	2	1 651
nad 5 rokov	5 680	252	90	6 022
Stav k 31. decembru 2022	8 588	464	98	9 150

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	883	68	2	953
od 3 mesiacov do 1 roka	384	58	38	480
od 1 roka do 5 rokov	2 203	122	3	2 328
nad 5 rokov	6 080	229	100	6 409
Stav k 31. decembru 2021	9 549	477	143	10 170

Pohľadávky z poistenia a regresné pohľadávky a ostatné pohľadávky sú bez ratingu, nakoľko sa pre Spoločnosť ukázalo hodnotenie na základe doby splatnosti ako najrelevantnejšie. Do 31.3.2023 bolo splatených 914 tis. EUR pri pohľadávkach z poistenia. Odpis pohľadávok je uvedený v bode č. 5.21 poznámok. Vyššie uvedená veková štruktúra pohľadávok sa Spoločnosti z pohľadu monitoringu osvedčila. Spoločnosť všetky svoje pohľadávky z dlžného poistného po splatnosti považuje za znehodnotené.

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky *po splatnosti* – *neznehodnotené*

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	0	1	1
od 3 mesiacov do 1 roka	0	5	5
od 1 roka do 5 rokov	0	2	2
nad 5 rokov	1	0	1
Stav k 31. decembru 2022	1	8	9

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	0	2	2
od 3 mesiacov do 1 roka	0	38	38
od 1 roka do 5 rokov	0	2	2
nad 5 rokov	1	0	1
Stav k 31. decembru 2021	1	42	43

Spoločnosť vytvára opravné položky na takmer všetky pohľadávky po splatnosti. Dôvodom nízkeho podielu neznehodnotených pohľadávok (menej ako 1%) na celkových pohľadávkach po splatnosti sú prísne kritériá pre posudzovanie ich rizikovosti.

Zvyšnú časť pohľadávok po splatnosti vo výške 2 018 tis. EUR tvoria znehodnotené pohľadávky (2021: 2 174 tis. EUR). Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad znehodnotených pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok po lehote splatnosti, ku ktorým tvorí Spoločnosť opravné položky stanovené individuálne alebo portfóliovo. Individuálne stanovené opravné položky sú na pohľadávky s vyššou hodnotou.

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky *po splatnosti* – *znehodnotené*

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Brutto k 31. decembru 2022	8 588	464	98	9 150
Opravné položky	-6 702	-347	-74	-7 123
Netto k 31. decembru 2022	1 886	117	24	2 027

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Brutto k 31. decembru 2021	9 549	477	143	10 169
Opravné položky	-7 538	-335	-79	-7 952
Netto k 31. decembru 2021	2 011	142	64	2 217

4.2.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná okamžite zabezpečiť výplatu splatných záväzkov. Expozícia Spoločnosti voči riziku likvidity je považovaná za nízku nakoľko Spoločnosť drží prevažnú časť svojich prostriedkov v likvidnej forme. Riadenie aktív a pasív v Spoločnosti je úlohou Komisie ALCO. V rámci procesov Spoločnosti sa taktiež vyhodnocuje časová štruktúra aktív a pasív, pričom pri rozhodovaní o nových investíciách sa prihliada na túto štruktúru.

Spoločnosť vykonáva analýzu finančného a poistného majetku a záväzkov v zmysle ich očakávaných zostávajúcich zmluvných splatností. Spoločnosť každodenne monitoruje svoju likviditu a prispôbuje stav likvidných prostriedkov.

Spoločnosť sleduje priebežne plánované finančné toky a následne môže pohotovo reagovať na neočakávané požiadavky vyplývajúce z poistných plnení. Vďaka tomu má Spoločnosť zabezpečený v každom momente dostatok peňažných prostriedkov na úhradu všetkých svojich záväzkov.

V tabuľkách nižšie je uvedená analýza finančného majetku a poistných záväzkov zostavená na báze zmluvných nediskontovaných hotovostných tokov finančného majetku a očakávaných peňažných tokov poistných záväzkov. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení z poistných udalostí vzniknutých do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a budúce očakávané peňažné toky, ktoré sú kryté rezervou na poistné budúcich období. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame očakávané peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov, provízií a prijatého poistného z existujúcich zmlúv. Tabuľka likvidity je vyjadrená k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021.

v tis. EUR

Očakávané peňažné toky (nediskontované)

k 31. decembru 2022	Účtovná hodnota	Na vyžiadanie	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	Celkom
Dlhové cenné papiere	129 005	0	7 498	13 699	60 047	50 269	21 407	152 920
Úvery	55	0	10	10	29	16	0	65
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 827	3 827	0	0	0	0	0	3 827
Podielové cenné papiere	38 885	38 885	0	0	0	0	0	38 885
Finančné aktíva celkom	171 772	42 712	7 508	13 709	60 076	50 285	21 407	195 697

v tis. EUR

Očakávané peňažné toky (nediskontované)

k 31. decembru 2021	Účtovná hodnota	Na vyžiadanie	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	Celkom
Dlhové cenné papiere	127 025	0	15 481	8 808	38 180	52 494	27 041	142 004
Úvery	1 755	0	111	111	334	533	1 793	2 882
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8 297	8 297	0	0	0	0	0	8 297
Podielové cenné papiere	43 321	43 321	0	0	0	0	0	43 321
Finančné aktíva celkom	180 398	51 618	15 592	8 919	38 514	53 027	28 834	196 504

k 31. decembru 2022	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	Celkom
Poistné záväzky zo životného poistenia okrem IŽP a FW	-58 899	-5 751	-2 915	-11 473	-17 481	-26 500	-64 120
Poistné záväzky z IŽP a FW (Fond Wüstenrot)	-46 516	1 988	951	-1 237	-12 418	-35 364	-46 080
Poistné záväzky z neživotného poistenia	-36 324	-23 569	-3 906	-3 728	-4 239	-882	-36 324
Poistné záväzky celkom	-141 739	-27 332	-5 870	-16 438	-34 138	-62 746	-146 524

k 31. decembru 2021	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	Celkom
Poistné záväzky zo životného poistenia okrem IŽP a FW	-71 168	-5 678	-2 633	-10 796	-18 760	-27 538	-65 405
Poistné záväzky z IŽP a FW (Fond Wüstenrot)	-49 445	1 459	1 870	-1 311	-13 581	-34 497	-46 060
Poistné záväzky z neživotného poistenia	-32 322	-21 081	-3 444	-2 311	-4 728	-758	-32 322
Poistné záväzky celkom	-152 935	-25 300	-4 207	-14 418	-37 069	-62 793	-143 787

Zmeny, ktoré nastali v rozdelení finančného majetku podľa doby do splatnosti oproti roku 2021, súvisia najmä so splatením dlhopisov, skrátením splatnosti dlhopisov, ktoré zostali v portfóliu a s nákupom nových dlhopisov. V priebehu roka 2022 Spoločnosť investovala najmä do korporátnych dlhopisov s rôznou splatnosťou.

Podielové cenné papiere sú splatné na požiadanie.

Pokles poistných záväzkov z kapitálových poistení bol spôsobený najmä poklesom nedostatočnosti rezerv z dôvodu zvýšenia diskontnej úrokovej krivky EIOPA. Zmena poistných záväzkov z IŽP bola ovplyvnená vývojom na finančných trhoch. Nárast poistných záväzkov z neživotného poistenia spôsobili predovšetkým vyššie technické rezervy na poistné plnenia ako aj mierne dotvorenie rezervy na úhradu záväzkov voči SKP, ktoré zohľadňuje aktuálny trhový podiel..

4.2.4 Menové riziko

Spoločnosť nevykazovala v rokoch 2022 a 2021 významný finančný majetok a záväzky citlivé na menové riziká s vplyvom na hospodársky výsledok.

5 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**5.1 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Prostriedky na bežných účtoch v bankách	3 814	8 283
Peňažné ekvivalenty	13	14
Celkom k 31. decembru	3 827	8 297

Kreditné riziko peňažných prostriedkov na bežných účtoch na základe ratingu bánk je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

<i>v tis. EUR</i>	A	A-	BBB	Bez ratingu	Celkom
K 31. decembru 2021	2 826	4 303	973	181	8 283
K 31. decembru 2022	973	2 799	0	42	3 814

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

Od 1.7.2019 Spoločnosť nevlastní pokladničnú hotovosť. Pri platobnom styku využíva iba bezhotovostnú formu. Peňažné prostriedky sú oceňované v nominálnej hodnote.

5.2 Finančné investície

Prehľad finančných investícií Spoločnosti podľa zatriedenia pri oceňovaní:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2022	31.12.2021
štátne dlhopisy	39 312	39 393
hypotekárne záložné listy	7 030	7 025
korporátne dlhopisy	41 546	25 984
Celkom finančné investície držané do splatnosti k 31. decembru	87 888	72 402
podielové fondy (otvorené)	12 093	14 163
finančné umiestnenie v mene poistených (otvorené podielové fondy)	26 792	29 158
štátne dlhopisy (kótované, fixná úroková sadzba)	16 803	20 011
korporátne dlhopisy (kótované, fixná úroková sadzba)	24 104	34 612
Celkom finančné investície v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru	79 792	97 944
Úvery	55	1 755
poskytnuté úvery spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o.	0	1 692
ostatné poskytnuté úvery	55	63
Pôžičky poisteným	454	552
Celkom úvery a pôžičky poisteným k 31. decembru	509	2 307
Celkom finančné investície k 31. decembru	168 189	172 653

Finančné investície držané do splatnosti

Portfólio finančných investícií držaných do splatnosti tvoria výlučne dlhové cenné papiere s fixnou úrokovou sadzbou.

Spoločnosť nadobudla v roku 2022 bankové a korporátne dlhopisy spolu v objeme 15 614 tis. EUR, ktoré zaradila do portfólia finančného majetku držaného do splatnosti (2021: 5 412 tis. EUR).

Reálna hodnota finančných investícií držaných do splatnosti predstavuje k 31. decembru 2022 čiastku 81 083 tis. EUR (2021: 81 616 tis. EUR).

Finančné investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Spoločnosť predala počas roka 2022 z prostriedkov životných rezerv a z vlastných zdrojov vo vlastnom mene v objeme 816 tis. EUR (2021 predala 407 tis. EUR) podielové fondy správcovskej spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko; C-Quadrat KAG, Rakúsko, IAD Investments, správ. spol., a.s., Slovenská republika a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. Slovenská republika denominované v EUR, ktoré zaradila do portfólia majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť investovala v mene poistených v objeme 1 959 tis. EUR (2021: 291 tis. EUR) do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravujú správcovské spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko; C-Quadrat KAG, Rakúsko, IAD Investments, správ. spol., a.s., Slovenská republika a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. Slovenská republika. Tieto fondy boli obstarané z prostriedkov rezerv na krytie rizika z investovania v mene poistených.

V priebehu roka 2022 obstarala Spoločnosť štátne dlhopisy v hodnote 1 986 tis. EUR, ktoré zaradila do portfólia v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (2021: 0 tis. EUR).

V priebehu roka 2022 obstarala Spoločnosť bankové a korporátne dlhopisy v hodnote 13 286 tis. EUR, ktoré zaradila do portfólia v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (2021: 3 192 tis. EUR). V priebehu roka 2022 Spoločnosť predala bankové a korporátne dlhopisy v hodnote 7 739 tis. EUR, ktoré boli zaradené v portfóliu v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (2021: 0 tis. EUR).

Úvery a pôžičky poisteným

Medziročná zmena nastala v položke Úvery poskytnuté spoločnosti Wüstenrot Reality, s.r.o., ktorá jednorazovo splatila celú nesplatenú časť istiny vrátane alikvótného úroku za rok 2022.

Reálnu hodnotu vyššie popísaného finančného majetku zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Reálna a účtovná hodnota finančných investícií	31.12.2022		31.12.2021	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
v tis. EUR				
Držané do splatnosti	87 888	81 083	72 402	81 616
dlhové cenné papiere	87 888	81 083	72 402	81 616
Úvery a pohľadávky	509	539	2 307	2 683
úvery	55	59	1 755	2 088
pôžičky poisteným	454	480	552	595
Finančné aktíva, pri ktorých sa účtovná hodnota rovná reálnej hodnote	79 792	79 792	97 944	97 944
fin.majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát	79 792	79 792	97 944	97 944
Finančné investície celkom	168 189	161 414	172 653	182 243

Reálna hodnota finančných investícií je vykázaná vrátane alikvótného úrokového výnosu.

Reálna hodnota úverov je vypočítaná metódou diskontovania budúcich finančných tokov. Účtovná hodnota vyjadruje zostatkovú hodnotu istiny spolu s úrokom predpísaným podľa úverovej zmluvy a k danému dátumu neuhradeným.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančných investícií vykázaných v rozdelení podľa spôsobu stanovenia ich reálnej hodnoty:

v tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	3 827	0	3 827
Dlhové cenné papiere	103 868	18 122	0	121 990
Podielové fondy	0	12 093	0	12 093
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	26 792	0	26 792
Úvery	0	0	539	539
Celkom k 31. decembru 2022	103 868	60 834	539	165 241

v tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	8 297	0	8 297
Dlhové cenné papiere	116 936	19 303	0	136 239
Podielové fondy	0	14 163	0	14 163
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	29 158	0	29 158
Úvery	0	0	2 683	2 683
Celkom k 31. decembru 2021	116 936	70 921	2 683	190 540

Reálna hodnota dlhových cenných papierov je určená na základe kótovaných cien z Frankfurtskej burzy (Úroveň 1), resp. ako teoretická cena zverejnená systémom Bloomberg na základe pozorovateľných vstupov (Úroveň 2).

Podielové fondy sú vykazované v Úrovni 2 a úvery sú vykazované v Úrovni 3, keďže podielové fondy nie sú aktívne obchodované na burze. Sekundárny trh a aj ocenenie fondov tvoria jednotlivé správcovské spoločnosti.

Dlhové cenné papiere účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú v Úrovni 1 v objeme 36 763 tis. EUR (2021: 49 633 tis. EUR), v Úrovni 2 v objeme 4 143 tis. EUR (2021: 4 989 tis. EUR).

5.3 Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia

Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia	2022	2021
<i>v tis. EUR</i>		
Pohľadávky z poistenia (pred znížením o opravné položky)	8 588	9 549
pohľadávky voči poisteným	6 266	6 622
z titulu dlžného poistného	3 780	4 127
z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	3	5
z postihov	2 483	2 490
pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	2 322	2 927
Opravné položky k pohládkam z poistenia	-6 702	-7 538
opravné položky k pohládkam voči poisteným	-4 688	-5 022
z titulu dlžného poistného	-2 747	-3 109
z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	-2	-4
z postihov	-1 939	-1 909
opravné položky k pohládkam voči sprostredkovateľom poistenia	-2 014	-2 516
Pohľadávky zo zaistenia	98	126
Spolu k 31. decembru	1 984	2 137

5.4 Ostatné pohľadávky

Ostatné pohľadávky <i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Ostatné pohľadávky (pred znížením o opravné položky)	688	764
z toho pohľadávky z uplatnených regresov	464	477
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-421	-413
z toho opravné položky z uplatnených regresov	-347	-335
Spolu k 31. decembru	267	351

V roku 2022 Spoločnosť odpísala pohľadávky z dlžného poistného vo výške 447 tis. EUR (2021: 66 tis. EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 599 tis. EUR (2021: 183 tis. EUR).

5.5 Majetok držaný za účelom predaja

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Stav k 1. januáru	4 694	0
Úbytky	-4 694	0
Presuny	142	4 694
Stav k 31. decembru	142	4 694

Spoločnosť v priebehu roka 2022 predala nehnuteľnosti v Bratislave na ulici Mlynské Nivy 6 a Grösslingova 62 a rozhodla sa predať nehnuteľnosť na ulici Košická 58, preto bola preklasifikovaná z kategórie Investície do nehnuteľností do kategórie Majetok držaný za účelom predaja v celkovej výške 142 tis. EUR.

Majetok držaný za účelom predaja spĺňa požiadavky a zverejnenia pre klasifikáciu do majetku, ktorý je držaný na predaj v zmysle štandardu IFRS 5.

Spoločnosť mala v priebehu roka 2022 nehnuteľnosti na ulici Mlynské Nivy 6 a Grösslingova 62 poistené u tretích osôb, a to do celkovej výšky poistnej sumy 4 144 tis. EUR (2021: 4 144 tis. EUR) pre prípad poškodenia živelnou udalosťou a poistenie zodpovednosti za škodu. Výška poistného bola v roku 2022 4 tis. EUR.

5.6 Pozemky, budovy a zariadenia

Prehľad pohybov pozemkov, budov a zariadení za roky 2022 a 2021 je nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	Aktíva z práv na užívanie budov	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Motorové vozidlá	Ostatný majetok	Spolu
Obstarávacia cena							
Stav k 1. januáru 2022	0	0	19	1 454	485	1 372	3 330
Prírastky	2 888	216	738	118	0	624	4 584
Úbytky	0	0	0	-419	-118	-1 039	-1 576
Presuny do investícií v nehn.	0	0	0	0	0	0	0
Presuny do maj.drž.za účel.predaja	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2022	2 888	216	757	1 153	367	957	6 338
Oprávky							
Stav k 1. januáru 2022	0	0	15	1 282	392	1 343	3 032
Prírastky	40	0	13	101	47	10	211
Úbytky	0	0	0	-419	-118	-1 039	-1 576
Presuny do investícií v nehn.	0	0	0	0	0	0	0
Presuny do maj.drž.za účel.predaja	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2022	40	0	28	964	321	314	1 667
Zostatková hodnota k 31.decembru 2022	2 848	216	729	189	46	643	4 671

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2022

zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

<i>v tis. EUR</i>	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Motorové vozidlá</i>	<i>Ostatný majetok</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2021	78	940	1 378	448	1 364	4 208
Prírastky	0	0	83	50	16	149
Úbytky	0	-25	-7	-13	-8	-53
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach	-24	-152	0	0	0	-176
Presuny do majetku drž. za účelom predaja	-54	-744	0	0	0	-798
Stav k 31. decembru 2021	0	19	1 454	485	1 372	3 330
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2021	0	194	1 203	358	1 349	3 104
Prírastky	0	54	86	47	2	189
Úbytky	0	0	-7	-13	-8	-28
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach	0	0	0	0	0	0
Presuny do majetku drž. za účelom predaja	0	-233	0	0	0	-233
Stav k 31. decembru 2021	0	15	1 282	392	1 343	3 032
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	0	4	172	93	29	298

K 31. decembru 2022 eviduje Spoločnosť plne odpísaný hmotný majetok v obstarávacej cene 1 333 tis. EUR (2021: 2 767 tis. EUR), ktorý stále využíva. Ide predovšetkým o nábytok, výpočtovú a inú techniku, motorové vozidlá a reklamné tabule.

Poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla má Spoločnosť do výšky 5 240 tis. EUR poistenú škodu na zdraví alebo usmrtením a do výšky 1 050 tis. EUR má poistené vecné škody a ušlý zisk. Havarijné poistenie motorových vozidiel kryje poškodenie alebo zničenie, krádež a lúpež motorového vozidla a jeho výbavy, pričom poistná suma je stanovená ako hodnota nového vozidla zistená z cenníka autorizovaných predajcov.

Spoločnosť mala k 31. decembru 2022 prevádzkové nehnuteľnosti poistené u tretích osôb, a to do celkovej výšky poistnej sumy 1 785 tis. EUR (2021: 0 tis. EUR) pre prípad poškodenia živelnou udalosťou a poistenie zodpovednosti za škodu. Výška poistného bola 2 tis. EUR (2021: 0 tis. EUR).

5.7 Investície do nehnuteľností

<i>v tis. EUR</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Stav k 1. januáru	145	4 243
Obstaranie	0	0
Úbytky	-3	0
Presuny z pozemky, budovy a zariadenia	0	176
Presuny do majetku drž. za účelom predaja	-142	-4 129
Úpravy reálnej hodnoty	0	-145
Stav k 31. decembru	0	145

Nebytový priestor v Bratislave na Košickej ulici č. 58 bol k 31. decembru 2022 v hodnote 142 tis. EUR preklasifikovaný do kategórie majetku držaného za účelom predaja (viď bod č. 5.5 poznámok).

Pri investíciách do nehnuteľností bol použitý level ocenenia 3, t.j. nebola použitá technika založená na zisťiteľných trhových údajoch.

Významné účtovné odhady súvisiace so stanovením reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

Súčasťou hodnoty investícií do nehnuteľností sú aj nevýznamné čiastky nákladov na obstaranie investícií do nehnuteľností, ktoré k 31. decembru 2022 neboli uvedené do používania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 0 tis. EUR (2021: 3 tis. EUR).

5.8 Nehmotný majetok

5.8.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

<i>v tis. EUR</i>	2022	Zmena stavu	2021
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady rizikového poistenia	2 020	741	1 279
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady investičného životného poistenia	549	-238	787
Provízie životného poistenia nezahrnuté v zillmerizácii rezerv k poistným zmluvám	93	23	70
Provízie neživotného poistenia	1 638	108	1 530
Celkom	4 300	634	3 666

<i>v tis. EUR</i>	2021	Zmena stavu	2020
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady rizikového poistenia	1 279	636	643
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady investičného životného poistenia	787	-512	1 299
Provízie životného poistenia nezahrnuté v zillmerizácii rezerv k poistným zmluvám	70	-43	113
Provízie neživotného poistenia	1 530	17	1 513
Celkom	3 666	98	3 568

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v životnom poistení súvisí predovšetkým s časovým rozlíšením obstarávacích nákladov investičného životného poistenia, ktoré sa postupne amortizuje v dôsledku starnutia portfólia (popísané v bode č. 2.16.1 poznámok). Spoločnosť v roku 2022 aktivovala 70% časovo rozlíšených obstarávacích nákladov investičného životného poistenia, nakoľko zohľadnila očakávanú stornovanosť poistných zmlúv v životnom poistení. Od roku 2020 sa časovo rozlišujú aj provízne náklady z rizikového poistenia a z novších taríf investičného životného poistenia (predávaných od 1.12.2019).

5.8.2 Iný nehmotný majetok

Prehľad pohybov iného nehmotného majetku za roky 2022 a 2021 je nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	Softvér a licencie	
	2022	2021
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru	10 067	9 241
Prírastky	902	1 027
Úbytky	-352	-201
Stav k 31. decembru	10 617	10 067
Oprávky		
Stav k 1. januáru	6 301	5 714
Prírastky	844	788
Úbytky	0	-201
Stav k 31. decembru	7 145	6 301
Zostatková hodnota k 31.decembru	3 472	3 766

V priebehu roka 2022 Spoločnosť obstarala softvér v celkovej hodnote 902 tis. EUR (2021: 1 110 tis. EUR) a zaradila do užívania softvér v celkovej hodnote 576 tis. EUR (2021: 1 018 tis. EUR).

K 31. decembru 2022 eviduje Spoločnosť plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej cene 1 655 tis. EUR, ktorý stále využíva (2021: 1 647 tis. EUR).

Súčasťou zostatkovej hodnoty nehmotného majetku sú aj náklady na obstaranie nového nehmotného majetku, ktorý k 31. decembru 2022 nebol uvedený do užívania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 757 tis. EUR (2021: 785 tis. EUR).

Významnú položku iného nehmotného majetku tvorí poisťný softvér. Doba odpisovania tohto softvéru bola stanovená na 10 rokov. Zostatková cena tohto softvéru k 31. decembru 2022 je vo výške 1 702 tis. EUR (2021: 2 033 tis. EUR), pričom očakávaná zostatková doba životnosti je do roku 2025.

5.9 Podiel zaist'ovateľov na rezervách na poisťné zmluvy

v tis. EUR **2022** **2021**
Neživotné poistenie

Podiel zaist'ovateľov na rezerve na poisťné budúcich období

Stav k 1. januáru	216	210
Tvorba	175	236
Použitie	-238	-230
Stav k 31. decembru	153	216

Podiel zaist'ovateľov na rezerve na poisťné plnenia

Stav k 1. januáru	1 455	1 379
Tvorba	2 046	230
Použitie	-190	-154
Stav k 31. decembru	3 311	1 455

v tis. EUR **2022** **2021**
Životné poistenie

Podiel zaist'ovateľov na rezerve na poisťné budúcich období

Stav k 1. januáru	0	0
Tvorba	229	245
Použitie	-229	-245
Stav k 31. decembru	0	0

Podiel zaist'ovateľov na rezerve na poisťné plnenia

Stav k 1. januáru	71	107
Tvorba	51	0
Použitie	0	-36
Stav k 31. decembru	122	71
Stav k 31. decembru celkom	3 586	1 742

5.10 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov

5.10.1 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov splatnej

K 31. decembru 2022 spoločnosť eviduje záväzok a pohľadávku zo splatnej dane z príjmov. Záväzok vo výške 408 tis. EUR predstavuje splatnú daň z príjmu právnických osôb za rok 2022. Za účtovné obdobie roku 2022 Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia nižší ako 3 mil. EUR, preto jej nevznikla povinnosť platiť uvedený osobitný odvod.

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Preddavky k dani z príjmov a osobitného odvodu	469	34
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	-469	-34
Pohľadávky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru	0	0

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Splatná daň z príjmu	877	672
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	-469	-34
Záväzky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru	408	638

5.10.2 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov odloženej

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli k 31. decembru 2022 vzájomne zúčtované, nakoľko existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok a záväzkov a daň z príjmov podlieha tomu istému správcovi dane. Ide o tieto sumy:

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Odpočítateľné dočasné rozdiely:		
- zo záväzkov, ktoré znižujú základ dane až po zaplatení a iných záväzkov	1 607	1 044
- z rezerv životného a neživotného poistenia na poistné plnenie nenahlásené	4 383	4 110
- ostatné rezervy	854	946
Celkom	6 844	6 100
Pripočítateľné dočasné rozdiely:		
- z dočasného rozdielu medzi účtovnou zostatkovou hodnotou budov a ich daňovou základňou	104	726
Celkom	104	726
Sadzba dane z príjmov	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka k 31. decembru	1 415	1 129

Keďže spoločnosť očakáva, že v budúcnosti bude dosahovať dostatočné základy dane na uplatnenie dočasných zdaniteľných rozdielov, účtuje o odloženej daňovej pohľadávke. Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb očakávanej pre zdaňovacie obdobia, keď bude uplatnená.

Pohyb v odloženej dani bol počas roka nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Stav odloženej dane z príjmov k 1. januáru	1 129	989
Zmena odloženej dane účtovaná vo výkaze ziskov a strát	286	140
Stav odloženej dane z príjmov k 31. decembru	1 415	1 129

5.11 Ostatný majetok

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Preddavky	44	59
Časové rozlíšenie aktívne	792	603
Iný majetok	192	248
Ostatný majetok k 31. decembru	1 028	910

5.12 Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu

Registrované základné imanie sa skladá zo 170 000 akcií na meno v nominálnej hodnote 34 EUR a 200 akcií na meno v nominálnej hodnote 33 194 EUR. Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku tvorí najmä zákonný rezervný fond (k 31. decembru 2022 vo výške 2 484 tis. EUR, k 31. decembru 2021 vo výške 2 484 tis. EUR). V roku 2022 Spoločnosť nenavýšila zákonný rezervný fond z dôvodu, že jeho výška dosiahla minimálnu zákonnú požiadavku 20 % zo základného imania (od roku 2017).

Spoločnosť môže použiť zákonný rezervný fond len na krytie budúcich strát. Podľa Obchodného zákonníka Slovenskej republiky zákonný rezervný fond nemožno rozdeliť akcionárom.

Riadne valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 28. júna 2022 účtovnú závierku a hospodársky výsledok za rok 2021. Schválené rozdelenie zisku za rok 2021 ako aj návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2022 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	Návrh na rozdelenie zisku 2022	Rozdelenie zisku 2021
Zisk po zdanení za rok	583	1 948
Nerozdelený zisk	583	1 948

V rokoch 2021 a 2022 neboli schválené ani vyplatené dividendy.

Prostredníctvom riadenia kapitálu poisťovňa zabezpečuje dostatok zdrojov na výkon svojej činnosti. Cieľom riadenia kapitálu je udržiavať dostatočnú mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi požiadavkami (najmä so Zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 a delegovaným nariadením Komisie EÚ 2015/35).

Spoločnosť počas roka 2022 kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku v zmysle platnej legislatívy v dostatočnom pomere použiteľnými vlastnými zdrojmi. Podľa predbežných výpočtov boli k 31.12.2022 vlastné zdroje vo výške 37 155 tis. EUR (2021: 51 743 tis. EUR). Konečná solventnosť bude publikovaná ako súčasť Správy o solventnosti a finančnom stave na webovej stránke poisťovne.

5.13 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv

Pri rozdelení rezervy na poisťné budúcich období na jednotlivé kategórie sa zohľadňujú aj pripoistenia, ktoré sú zahrnuté do prislúchajúcej kategórie.

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
<i>Neživotné poistenie</i>		
Rezerva na poisťné budúcich období		
- povinné zmluvné poistenie	7 169	6 574
- havarijné poistenie	2 476	2 397
- majetok a ostatná zodpovednosť	2 289	2 302
- cestovné poistenie	88	58
- úrazové poistenie	53	62
Celkom	12 075	11 393
Rezerva na poisťné plnenia		
- rezerva na poisťné plnenia nahlásené	20 695	17 093
- rezerva na poisťné plnenia nenahlásené	2 362	2 717
- rezerva SKP	1 140	1 085
Celkom	24 197	20 895
Rezerva na poisťné prémie a zľavy	52	34
Rezervy vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv spolu	36 324	32 322

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
<i>Životné poistenie</i>		
Rezerva na poisťné budúcich období		
- kapitálové životné poistenie	862	963
- rizikové životné poistenie	52	57
- investičné životné poistenie	636	888
Celkom	1 550	1 908
Rezerva na poisťné plnenia		
- rezerva na poisťné plnenia nahlásené	6 408	6 412
- rezerva na poisťné plnenia nenahlásené	2 053	1 407
Celkom	8 461	7 819
Rezerva na poisťné prémie a zľavy	190	180
Rezerva na životné poistenie	68 370	81 548
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	26 791	29 158
Rezervy vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv celkom	105 362	120 613
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv celkom k 31. decembru	141 686	152 935

Rezerva na životné poistenie sa znížila o 13 179 tis. EUR najmä v dôsledku zníženia nedostatočnosti rezerv vplyvom zvýšenia úrokovej krivky.

Na základe testu primeranosti záväzkov vykonaného k 31. decembru 2022 Spoločnosť v porovnaní s obdobím k 31.12.2021 znížila technické rezervy pre nedostatočnosť vyplývajúce zo životných poistných zmlúv o hodnotu 11 222 tis. EUR, technické rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv navýšené neboli (vývoj rezervy na nedostatočnosť poistného je bližšie popísaný v bode č. 5.13.3 poznámok a senzitivita tejto rezervy na zmeny predpokladov v bode č. 5.13.2 poznámok).

Rezerva na poistné plnenia v neživotnom poistení sa zvýšila o 3 302 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení o 682 tis. EUR. Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa zvýšila o 642 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v životnom poistení klesla o 358 tis. EUR. Výška rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených sa znížila o 2 366 tis. EUR.

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
<i>Neživotné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	11 393	11 037
Prírastky	830	496
Úbytky	-148	-140
Stav k 31. decembru	12 075	11 393
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	20 895	18 812
Prírastky	30 579	28 736
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	28 701	26 114
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 878	2 622
Úbytky	-27 277	-26 653
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-25 044	-24 747
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-2 233	-1 906
Stav k 31. decembru	24 197	20 895
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	34	43
Prírastky	41	34
Úbytky	-23	-43
Stav k 31. decembru	52	34
<i>Životné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	1 908	1 465
Prírastky	300	608
Úbytky	-658	-165
Stav k 31. decembru	1 550	1 908
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	7 819	8 489
Prírastky	21 724	17 051
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	19 792	15 863
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 932	1 188
Úbytky	-21 082	-17 721
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-19 796	-16 086
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-1 286	-1 635
Stav k 31. decembru	8 461	7 819
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	180	168
Prírastky	39	21
Úbytky	-29	-9
Stav k 31. decembru	190	180

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Rezerva na životné poistenie		
Stav k 1. januáru	81 548	82 866
Prírastky	0	125
- z toho Zillmerova pozitívna rezerva	0	124
- z toho podiel na zisku	0	1
- z toho zvýšenie rezervy na nedostatočnosť	0	0
Úbytky	-13 178	-1 443
- z toho Zillmerova pozitívna rezerva	-1 293	0
- z toho Fond Wüstenrot – interný fond poisťovne	-563	-18
- z toho zníženie rezervy na nedostatočnosť	-11 222	-1 280
- z toho rezerva zo zisku	-99	-144
- z toho rezerva správnych nákladov	-1	-1
Stav k 31. decembru	68 370	81 548

Významné zníženie rezervy na nedostatočnosť v roku 2022 je bližšie popísané v bode č. 5.13.3 poznámok.

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		
Stav k 1. januáru	29 158	25 445
Prírastky	3 545	6 146
- z toho fond SEEM (IQAM Equity Emerging Markets RT)	926	3 089
- z toho fond SPT (Spängler IQAM Balanced Protect 95)	198	320
- z toho fond SESG (Spängler IQAM Equity Select Global)	777	1 672
- z toho fond PRF (Prvý realitný fond)	254	225
- z toho fond ARTS (C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T)	525	447
- z toho fond ARTB (C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced T)	105	46
- z toho fond TAM (Americký akciový fond)	760	347
Úbytky	-5 912	-2 433
- z toho fond SEEM (IQAM Equity Emerging Markets RT)	-3 273	-1 234
- z toho fond SPT (Spängler IQAM Balanced Protect 95)	-399	-320
- z toho fond SESG (Spängler IQAM Equity Select Global)	-1 653	-601
- z toho fond PRF (Prvý realitný fond)	-188	-123
- z toho fond ARTS (C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T)	-274	-142
- z toho fond ARTB (C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced T)	-7	-2
- z toho fond TAM (Americký akciový fond)	-118	-11
Stav k 31. decembru	26 791	29 158

Súčet poisťných plnení vyplatených v účtovnom období na poisťné udalosti, ktoré nastali počas minulých účtovných období a výšky rezervy na dosiaľ neuhradené poisťné plnenia týchto poisťných udalostí na konci účtovného obdobia bol nižší ako výška rezervy na poisťné plnenia týchto poisťných udalostí na začiatku účtovného obdobia, takže Spoločnosť tvorí rezervu na poisťné plnenia v dostatočnej výške.

Vývoj poistných plnení a rezerv na poistné škody (brutto) životného poistenia

v tis. EUR

Rok hlásenia poistných udalostí	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Spolu
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia											
poistných plnení	14 026	15 680	17 206	15 736	14 774	14 641	15 696	14 801	14 248	16 166	
o 1 rok neskôr	11 653	13 378	14 875	14 856	13 807	13 584	14 360	13 906	13 751	0	
o 2 roky neskôr	11 686	13 404	14 895	14 734	13 899	13 540	14 337	13 898	0	0	
o 3 roky neskôr	11 704	13 376	14 922	14 681	13 849	13 479	14 256	0	0	0	
o 4 roky neskôr	11 339	13 113	14 601	14 420	13 652	13 272	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	11 223	13 031	14 492	14 339	13 638	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	11 215	13 013	14 478	14 331	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	11 220	13 010	14 468	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	11 223	12 996	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	11 219	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	11 219	12 996	14 468	14 331	13 638	13 272	14 256	13 898	13 751	16 166	137 995
Celkové platby poistných plnení	-10 981	-12 630	-14 175	-13 937	-13 280	-12 887	-13 545	-13 098	-13 279	-12 825	130 637
Závazok (RBNS a IBNR)	238	366	293	394	358	385	711	800	472	3 341	7 358
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											470
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2022 (bez rezerv mimo CICS v hodnote 631 tis. EUR)											7 828

Keďže nie je technicky možné vykázat poistné plnenia a rezervy po zaistení vo formáte tabuľky vyššie, poisťovňa vyčíslila, že podiel cedovaných technických rezerv voči technickým rezervám poisťovateľa za posledných 10 rokov bol 1,95% a podiel zaistovateľa na poistných plneniach za toto obdobie bol 0,44%.

Vývoj poistných plnení a rezerv na poistné škody (brutto) neživotného poistenia

v tis. EUR

Rok hlásenia poistných udalostí	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Spolu
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia											
poistných plnení	13 679	13 112	13 705	15 454	17 224	17 787	21 159	16 104	16 840	17 827	
o 1 rok neskôr	12 158	11 413	11 520	14 443	15 929	16 434	19 223	14 392	14 555	0	
o 2 roky neskôr	12 299	11 262	11 003	14 346	15 169	15 849	18 568	13 733	0	0	
o 3 roky neskôr	12 004	10 541	10 698	13 941	14 440	15 249	17 971	0	0	0	
o 4 roky neskôr	11 284	10 504	10 083	13 805	14 191	15 080	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	11 289	11 198	10 066	13 599	14 237	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	11 266	11 270	10 008	15 587	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	11 231	11 332	10 011	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	11 196	11 292	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	11 189	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	11 189	11 292	10 011	15 587	14 237	15 080	17 971	13 733	14 555	17 827	141 482
Celkové platby poistných plnení	-10 499	-10 204	-9 838	-13 011	-13 842	-14 592	-15 533	-12 522	-11 866	-10 005	121 912
Závazok (RBNS a IBNR)	690	1 088	173	2 576	395	488	2 438	1 211	2 689	7 822	19 570
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											3 407
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2022 (bez manuálnej evidencie v hodnote 65 tis. EUR)											22 977

- z toho vývoj poistných plnení a rezerv na poisťné plnenia (brutto) PZP

v tis. EUR

Rok hlásenia poistných udalostí	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Spolu
Odhad celkových plnení (poisťné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poisťných plnení	6 636	5 751	5 902	7 045	7 856	9 294	10 222	8 583	8 301	9 253	
o 1 rok neskôr	6 303	5 461	5 478	7 539	7 775	8 949	10 429	8 380	8 118	0	
o 2 roky neskôr	6 468	5 328	5 109	7 385	7 452	8 646	10 181	8 114	0	0	
o 3 roky neskôr	6 275	4 801	4 845	7 373	6 858	8 096	9 652	0	0	0	
o 4 roky neskôr	5 831	4 898	4 553	7 253	6 657	8 043	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	5 809	5 363	4 537	7 110	6 738	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	5 802	5 426	4 545	9 098	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	5 822	5 497	4 550	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	5 809	5 518	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	5 804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	5 804	5 518	4 550	9 098	6 738	8 043	9 652	8 114	8 118	9 253	74 888
Celkové platby poisťných plnení	-5 274	-4 711	-4 422	-6 704	-6 565	-7 655	-8 641	-7 058	-6 575	-5 587	-63 192
Závazok (RBNS a IBNR)	530	807	128	2 394	173	388	1 011	1 056	1 543	3 666	11 696
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											3 172
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2022											14 868

Nasledujúce dve tabuľky zobrazujú vývoj poisťných plnení a rezerv neživotného poistenia so zohľadnením podielu zaistovateľa na celkových plneniach (okrem proporcionálneho zaistenia cestovného poistenia).

Vývoj poisťných plnení a rezerv na poisťné škody (netto) neživotného poistenia

v tis. EUR

Rok hlásenia poisťných udalostí	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Spolu
Odhad celkových plnení (poisťné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poisťných plnení	13 679	13 112	13 705	15 454	17 224	17 787	21 159	16 104	16 840	17 827	
o 1 rok neskôr	12 158	11 413	11 520	14 443	15 929	16 434	19 223	14 392	14 555	0	
o 2 roky neskôr	12 299	11 262	11 003	14 346	15 169	15 849	18 568	13 733	0	0	
o 3 roky neskôr	12 004	10 541	10 698	13 941	14 440	15 249	17 971	0	0	0	
o 4 roky neskôr	11 284	10 504	10 083	13 805	14 191	15 080	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	11 289	11 198	10 066	13 599	14 237	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	11 266	11 270	10 008	15 587	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	11 231	11 332	10 011	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	11 196	11 292	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	11 189	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	11 189	11 292	10 011	15 587	14 237	15 080	17 971	13 733	14 555	17 827	141 482
Celkové platby poisťných plnení	-10 499	-10 204	-9 838	-13 011	-13 842	-14 592	-15 533	-12 522	-11 866	-10 005	121 912
Závazok (RBNS a IBNR)	690	1 088	173	2 576	395	488	2 438	1 211	2 689	7 822	19 570
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											3 407
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2022 (bez manuálnej evidencie v hodnote 65 tis. EUR)											22 977

- z toho vývoj poistných plnení a rezerv na poistné plnenia (netto) PZP

v tis. EUR

Rok hlásenia poistných udalostí	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Spolu
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poistných plnení	6 636	5 751	5 902	7 045	7 856	9 294	10 222	8 583	8 301	9 253	
o 1 rok neskôr	6 303	5 461	5 478	7 539	7 775	8 949	10 429	8 380	8 118	0	
o 2 roky neskôr	6 468	5 328	5 109	7 385	7 452	8 646	10 181	8 114	0	0	
o 3 roky neskôr	6 275	4 801	4 845	7 173	6 858	8 096	9 652	0	0	0	
o 4 roky neskôr	5 831	4 898	4 553	6 989	6 657	8 042	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	5 809	5 275	4 537	6 874	6 738	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	5 802	5 307	4 545	6 884	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	5 822	5 317	4 550	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	5 809	5 338	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	5 804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	5 804	5 338	4 550	6 884	6 738	8 042	9 652	8 114	8 118	9 253	72 493
Celkové platby poistných plnení	-5 274	-4 711	-4 422	-6 703	-6 565	-7 655	-8 641	-7 059	-6 575	-5 587	-63 192
Závazok (RBNS a IBNR)	530	627	128	181	173	387	1 011	1 055	1 543	3 666	9 301
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											3 173
											12 474

Vývoj poistných plnení a rezervy na poistné plnenia neživotného poistenia (vrátane rezervy na nenahlásené poistné plnenia) Spoločnosť verifikuje raz štvrťročne run-off testom. Tabuľka nižšie zachytáva výsledky run-off testu.

v tis. EUR

	2022	2021
Rezerva na nahlásené poistné plnenia k 1. januáru	17 093	16 811
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch	3 980	3 099
Zostatok rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch k 31. decembru	15 155	12 166
Run-off rezervy na nahlásené poistné plnenia	-2 042	1 546

v tis. EUR

	2022	2021
Rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné plnenia k 1. januáru	2 717	2 001
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté v predchádzajúcich rokoch a nahlásené v aktuálnom roku (bez zohľadnenia prijatých regresov)	304	321
Zostatok rezervy na poistné udalosti nahlásené v aktuálnom roku týkajúce sa predchádzajúcich rokov k 31. decembru	327	848
Zostatok rezervy na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti z predchádzajúcich rokov k 31. decembru	976	792
Run-off rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti	1 110	40

5.13.1 Predpoklady použité v teste dostatočnosti rezerv

Hodnota najlepších predpokladov, pred aplikáciou prírážok na nepriaznivý vývoj, vychádzala:

(a) pre životné poistenie

Úmrtnosť

Pre modelovanie úmrtnosti používa Spoločnosť aktuálne úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom SR (do roku 2020 sa využívali úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom SR použité pri vývoji jednotlivých produktov).

Podúmrtnosť

Spoločnosť aktualizovala podúmrtnosť kmeňa na základe analýzy pozorovaného úmrtia v portfóliu Spoločnosti s očakávanou / kalkulovanou úmrtnosťou v jednotlivých produktoch Spoločnosti. K 31.12.2022 bola podúmrtnosť stanovená na 50% (muži) a 60% (ženy) pre všetky modelované produkty okrem kapitálových produktov. Pre produkt ŽP04 bola stanovená podúmrtnosť vo výške 90% (muži) a 130% (ženy), pre produkt ŽP06 vo výške 105% (muži) a 95% (ženy) a pre ostatné kapitálové produkty bola stanovená podúmrtnosť vo výške 50% (muži) a 35% (ženy).

Provízie	Predpoklady provízií a storno-provízií boli stanovené na základe reálnych províznych schém prípadne podľa výsledkov analýzy provízií.
Stornokvóta	Spoločnosť používa pre modelovanie stornokvóty vlastnú pozorovanú stornokvótu jednotlivých poistení v portfóliu Spoločnosti. Táto vychádza z podrobnej analýzy stornovaných zmlúv v závislosti od dĺžky zmluvy pre skupiny produktov.
Náklady	Spoločnosť používa pre modelovanie nákladov pozorované náklady v portfóliu Spoločnosti a to bežné fixné náklady vo výške 6,5 %, bežné variabilné náklady vo výške 5 % z bruttopoistného na hlavné krytia a 30 % z bruttopoistného na pripoistenia na zmluvu. Pre rizikové produkty a poistné zmluvy kmeňa StarINS boli stanovené náklady v osobitnej výške. Stanovenie predpokladov administratívnych nákladov je v súlade s internou normou Spoločnosti o alokácii nákladov.
Inflácia nákladov	Spoločnosť aktualizovala k 31.12.2022 aj predpoklad o inflácii nákladov. Ten predstavuje budúce očakávané navýšovanie nákladov Spoločnosti a je stanovený na základe očakávaného vývoja makroekonomických ukazovateľov Slovenska. Hodnoty použité v modelovaní k 31.12.2022 boli 12,8% pre prvý vývojový rok, 6,1% pre druhý vývojový rok, 3,4% pre tretí vývojový rok a 2,00% pre nasledujúce roky (ako dlhodobý cieľ ECB).
Investičný výnos	Investičný výnos 1,90 % (rovnako ako k 31.12.2021) bol stanovený ako odhad v budúcnosti pripísaných podielov na zisku klientov Spoločnosti, ktorý sa zakladá na reálne pripísaných podieloch na zisku v minulom období. Z hodnoty investičného výnosu a z hodnoty technickej úrokovej miery na poistných zmluvách vyplýva, že za obdobie roku 2022 a roku 2021 nebol priznaný Spoločnosťou žiadny podiel na zisku.
Úroková krivka	Úroková krivka bola stanovená na základe verejne dostupnej trhovej úrokovej krivky EIOPA RFR k 31.12.2022 (vrátane záporných úrokových sadzieb).
Škodovosť	Spoločnosť používa pre modelovanie škodovosti vlastnú pozorovanú škodovosť jednotlivých poistení v portfóliu spoločnosti, stanovenú na základe podrobnej analýzy škôd.

Prirážky k jednotlivým predpokladom boli použité v nasledujúcej výške, rovnako k 31.12.2022 aj k 31.12.2021.

Podúmrtnosť	+ 10 %
Stornovanosť	+ 10 %
Náklady	+ 10 %
Inflácia nákladov	+ 10 %
Škodovosť	+ 10 %
Investičný výnos	+ 0,25 bp

Pri modelovaní testu dostatočnosti rezerv v životnom poistení boli v priebehu roka 2022, okrem už uvedených zmien v predpokladoch, zapracované nasledujúce zmeny / úpravy modelu:

- Zahrnutie ďalších produktov do testu dostatočnosti:
 - Zmluvy produktov RP01, RP02, RP03, RP04 a RP05;
 - Nové tarify produktu RP06 vznikuté v roku 2022.
- Úpravy modelu s nesignifikančným dopadom, napríklad:
 - Modelovanie produktov ŽP03 a ŽP08 na základe charakteristických zmlúv bolo nahradené modelovaním v Sophase na báze jednotlivých zmlúv;
 - Úprava modelovania pripoistení kritických chorôb a invalidity použitím incidencií daných pripoistení v investičnom životnom poistení.

(b) pre neživotné poistenie

Škodovosť	Z predpokladanej škodovosti kmeňa neživotného poistenia Spoločnosti na rok 2022o (viď tabuľka nižšie).
Správne náklady	Z pozorovaných správnych nákladov Spoločnosti za rok 2022 (viď tabuľka nižšie).
Trhový podiel	Zo skutočného trhového podielu Spoločnosti v neživotnom poistení k 31.decembru 2022.

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti		Prirážky
	2022	2021	2022	2021	
Povinné zmluvné poistenie	55 %	49 %	27%	26%	+ 10 %
Ostatné	41 %	43 %	31%	32 %	+ 10 %

5.13.2 Analýza senzitivity

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená senzitivita hodnoty záväzkov z poistných zmlúv životného poistenia a neživotného poistenia uzatvorených Spoločnosťou od zmien hodnôt vybraných predpokladov použitých pri odhade poistných záväzkov. Spoločnosť pri odhade poistných záväzkov používa najlepší odhad hodnôt predpokladov (angl. výraz: *best estimate*) upravený o bezpečnostnú prírážku na pokrytie neistoty budúceho vývoja hodnôt predpokladov (angl. výraz: *market value margin*).

(a) pre životné poistenie

Predpoklady pre životné poistenie v tis. EUR	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
		2022	2021
Úmrtnosť	10 %	960	1 052
	-10 %	-971	-1 069
Výška bežných správnych nákladov	10 %	3 422	3 755
	-10 %	-3 423	-3 759
Inflácia bežných správnych nákladov	10 %	930	667
	-10 %	-906	-655
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	684	1 118
	0,25 p.b.	-659	-1 073
Stornokvóta	10 %	908	924
	-10 %	-987	-1 043
Škodovosť	10 %	2 187	2 559
	-10 %	-2 193	-2 565

(b) pre neživotné poistenie

Predpoklady pre neživotné poistenie v tis. EUR	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
		2022	2021
Škodovosť	10 %	495	459
	-10 %	-495	-459
Správne náklady	10 %	342	330
	-10 %	-342	-330
Zmena trhového podielu Spoločnosti	10 %	114	102
	-10 %	--114	-102
Zmena výnosu z technických rezerv	-0,25 p.b.	152	157
	0,25 p.b.	-152	-157

5.13.3 Zmena predpokladov

Vplyv zmeny jednotlivých predpokladov, vplyv zmeny modelov a vývoj portfólia pre životné poistenie je uvedený v nasledujúcej tabuľke. V neživotnom poistení neboli dotvárané technické rezervy pre nedostatočnosť.

v tis. EUR

	2022	2021
Rezerva pre nedostatočnosť k 1. januáru	12 360	13 640
Vývoj portfólia	281	-158
Zmena modelov	-218	361
Zmena storien	-89	2 219
Zmena úmrtnosti	-131	-260
Zmena podielu zaistovateľa	0	0
Zmena nákladov	2 652	357
Zmena morbidity	-98	-568
Zmena investičného výnosu	0	0
Zmena výnosovej krivky	-13 618	-3 231
Rezerva pre nedostatočnosť k 31. decembru	1 139	12 360

Najvýraznejší vplyv na rezervu pre nedostatočnosť k 31.12.2022 mala aktualizácia výnosovej / úrokovej krivky, ktorá znížila nedostatočnosť o 13,6 mil. EUR. Signifikančný dopad na rast rezervy pre nedostatočnosť mala aj úprava predpokladov nákladovosti, ktorá bola výsledkom aktuálnych analýz nákladov Spoločnosti a zvýšila nedostatočnosť o takmer 2,7 mil. EUR.

V priebehu roka 2021 mala najvýraznejší vplyv na rezervu pre nedostatočnosť aktualizácia výnosovej / úrokovej krivky, ktorá znížila nedostatočnosť o 3,2 mil. EUR. Výrazný dopad na rast rezervy pre nedostatočnosť mala aj úprava predpokladov storien, ktorá reflektuje najmä nižšiu mieru predčasného ukončenia zmlúv kapitálového životného poistenia v ich posledných rokoch trvania.

5.14 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v tis. EUR

	2022	2021
Závazky z poistenia a zaistenia		
voči poisteným	3 304	3 207
- nepriradené platby od poistených a preplatky na poistnom	3 191	3 118
- nevyplatené poistné plnenia	113	89
voči sprostredkovateľom poistenia	1 491	988
voči zaistovateľom	366	306
Celkom	5 161	4 501
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie		
Závazky voči zamestnancom	298	323
- mzdy	290	314
- sociálny fond	6	3
- ostatné	2	6
Ostatné záväzky	3 286	2 834
- voči dodávateľom	1 244	865
- voči správcom daní (okrem dane z príjmov)	211	171
- voči inštitúciám sociálneho a zdravotného poistenia	177	201
- 8% povinný odvod z prijatého poistného PZP	1 294	1 187
- 8% daň z poistenia NP (vrátane dobiehajúceho odvodu z prijatého poistného v ostatných odvetviach NP)	252	250
- ostatné	108	160
Celkom	3 584	3 157
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom k 31. decembru	8 745	7 658

Poznámky účtovnej závierky k 31. decembru 2022

zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Spoločnosť tvorí sociálny fond na ťarchu nákladov vo výške 1% z vymeriavacieho základu stanoveného internými normami vo forme Kolektívnej zmluvy vyššieho stupňa. Fond sa čerpá na príspevky na stravovanie zamestnancov, prípadne inú formu ďalšej realizácie podnikovej sociálnej politiky v oblasti starostlivosti o zamestnancov.

V roku 2022 bol fond tvorený vo výške 62 tis. EUR (2021: 62 tis. EUR), na stravovanie zamestnancov bol fond použitý vo výške 44 tis. EUR (2021: 47 tis. EUR), iné použitie bolo vo výške 15 tis. EUR (2021: 16 tis. EUR).

Spoločnosť nevykazovala k 31. decembru 2022 záväzky po splatnosti.

V decembri 2022 sa Spoločnosť presťahovala do nových priestorov. V nových priestoroch je Spoločnosť v pozícii nájomcu a preto v súvislosti s uvedeným začala Spoločnosť účtovať o lízingových záväzkoch. Záväzky sú vykázané na základe očakávanej splatnosti.

Nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31.12.2022

<i>v tis. EUR</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>1 - 3 roky</i>	<i>3 - 5 rokov</i>	<i>nad 5 rokov</i>	<i>Spolu</i>
Lízingový záväzok	437	880	1 159	602	3 078

5.15 Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Nevyplatené provízie sprostredkovateľom poistenia	232	366
Podiel zaist'ovateľa na regresných pohľadávkach	2	3
Nevyčerpané dovolenky zamestnancov a povinné odvody k nim	246	226
Rezerva na odmeny	102	289
Ostatné krátkodobé rezervy	657	291
Celkom k 31. decembru	1 239	1 175

V rámci ostatných krátkodobých rezerv sú zohľadnené najmä rezervy na odmeny členov predstavenstva a členov dozornej rady, rezerva na súdne spory (nesúvisiacich s poisťnými udalosťami), a rezerva na účtovnú závierku a audit..

5.16 Výnosy z poistného, netto

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021	2022	2021
<i>Neživotné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaist'ovateľa</i>	
Predpis poistného				
- povinné zmluvné poistenie	15 675	14 469	-447	-565
- havarijné poistenie	7 079	7 019	-194	-195
- poistenie majetku a zodpovednosti	6 021	5 868	-219	-196
- cestovné poistenie	511	338	-176	-124
- úrazové poistenie	388	419	0	0
- poistné prémie a zľavy	-15	-37	0	0
- daň z poistenia 8%	-988	-948	0	0
Neživotné poistenie celkom	28 671	27 128	-1 036	-1 080
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- poistné budúcich období	-682	-355	-63	6
- poistné prémie a zľavy	-18	9	0	0
Neživotné poistenie celkom	-700	-346	-63	6

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021	2022	2021
<i>Životné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaist'ovateľa</i>	
Predpis poistného				
- kapitálové životné poistenie	6 719	7 416	-2	-26
- rizikové životné poistenie	2 676	2 210	-136	-145
- investičné životné poistenie	14 438	14 668	-127	-155
- poistné prémie a zľavy	-1	-1	0	0
Životné poistenie celkom	23 832	24 293	-265	-326
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- kapitálové životné poistenie	101	95	0	0
- rizikové životné poistenie	5	3	0	0
- investičné životné poistenie	251	-541	0	0
- poistné prémie a zľavy	-10	-12	0	0
Životné poistenie celkom	347	-455	0	0
Výnosy z poistného celkom	52 150	50 620	-1 364	-1 400
Výnosy z poistného neživotného poistenia, netto			26 872	25 708
Výnosy z poistného životného poistenia, netto			23 914	23 512
Výnosy z poistného, netto celkom			50 786	49 220

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 zaslúžené poistné pred zaistením vo výške 52 150 tis. EUR (2021: 50 620 tis. EUR), čo v porovnaní s minulým rokom predstavuje rast o 3,02 %. V rámci neživotného poistenia nastal rast vo výške 1 543 tis. EUR, a to najmä v oblasti povinného zmluvného poistenia vo výške 1 206 tis. EUR (t.j. o 8,34 %). V rámci životného poistenia nastal pokles vo výške 461 tis. EUR, ktorý bol zapríčinený poklesom v oblasti kapitálového životného poistenia vo výške 697 tis. EUR (t.j. o 9,4 %). Na druhej strane v životnom rizikovom poistení Spoločnosť dosiahla rast 466 tis. EUR (t.j. o 21,09 %).

5.17 Príjmy z poplatkov a provízií

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Provízie od zaist'ovateľov	70	109
Ostatné provízie	660	182
Náhrady súdnych poplatkov a úroky z omeškania	132	155
Poplatok za čiastočný odkup (investičné životné poistenie)	43	50
Iné výnosy z poplatkov v súvislosti s poistením	29	16
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	934	512

5.18 Výsledok z investícií (v čistej výške)

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	1 734	1 897
- výnosové úroky	1 981	2 226
- diskont/prémia	-37	-329
- opravné položky	-210	0
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-13 065	2 854
- podielové fondy	-1 188	685
- finančné umiestnenie v mene poistených	-4 287	3 421
- výnosové úroky z dlhopisov	893	604
- precenenie dlhopisov	-8 483	-1 856
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	57	123
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	45	53
Výnosy z nájomného	104	175
Úpravy reálnej hodnoty nehnuteľností	0	-145
Výnosy z predaja cenných papierov	-38	0
Ostatné výnosy z investícií	1	1
Výnosy z investícií celkom	-11 162	4 958

Precenenie cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie predstavovalo pre Spoločnosť v roku 2022 stratu.

Pri investíciách v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát zaznamenala celkovo Spoločnosť stratu, a to vo výške 13 065 tis. EUR (2021: zisk 2 854 tis. EUR) . Strata bola dosiahnutá z dôvodu nepriaznivej výkonnosti podielových fondov, a to aj podielových fondov investovaných v mene Spoločnosti, ako aj investovaných v mene poistených, a tiež z dôvodu negatívneho precenenia dlhopisov.

5.19 Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Výnosy vyplývajúce z poisťných zmlúv	51	34
Ostatné prevádzkové výnosy		
výnos z predaja dlhodobého majetku	517	3
kurzové rozdiely	1	0
nájomné	113	111
úroky z poskytnutých pôžičiek	0	0
Ostatné	43	45
Celkom	674	159
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti celkom	725	193

5.20 Čisté náklady na poisťné plnenia

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021	2022	2021
<i>Neživotné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaist'ovateľa</i>	
Poisťné plnenia				
- povinné zmluvné poistenie	8 519	6 990	0	0
- regresovanie škôd povinného zmluvného poistenia	-362	-322	0	0
- havarijné poistenie	4 394	4 202	-136	0
- regresovanie škôd havarijného poistenia	-430	-447	-1	0
- poistenie majetku a zodpovednosti	947	963	0	0
- regresovanie škôd poistenia majetku a zodpovednosti	-5	-16	0	0
- cestovné poistenie	39	12	-20	-6
- úrazové poistenie	144	159	0	0
- náklady súvisiace s poisťnými plneniami	393	395	0	0
Neživotné poistenie celkom	13 639	11 936	-157	-6
Zmena stavu rezervy na poisťné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poisťné plnenia nahlásené	3 656	1 366	-1 856	-76
- zmena stavu rezervy na poisťné plnenia nenahlásené	-354	717	0	0
Neživotné poistenie celkom	3 302	2 083	-1 856	-76
Čisté náklady na poisťné plnenia neživotného poistenia			14 928	13 937

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021	2022	2021
<i>Životné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaist'ovateľa</i>	
Poistné plnenia				
- dožitie	4 539	4 760	0	0
- odkup	6 947	6 506	0	0
- smrť	1 290	1 073	0	-21
- vyžrebovanie	69	64	0	0
- úraz	204	207	-11	-16
- dôchodky	188	203	0	0
- kritické choroby	892	903	0	0
- denné dávky	648	604	0	0
- oslobodenie od platenia	272	272	0	0
- sobáš	16	8	0	0
- cestovné poistenie	4	9	0	0
- odmeny lekárom a ostatné	14	17	0	0
Životné poistenie celkom	15 083	14 626	-11	-37
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	-4	-223	-33	26
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	646	-446	-18	10
Životné poistenie celkom	642	-669	-51	36
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	-13 179	-1 318	0	0
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených	-2 366	3 713	0	0
Čisté náklady na poistné plnenia životného poistenia			118	16 351
Čisté náklady na poistné plnenia celkom			15 046	30 288

5.21 Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Náklady na obstaranie poistných zmlúv		
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov tvorených pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	-503	-124
Provízie a odmeny sprostredkovateľom poistenia	8 411	6 695
Náklady na reklamu	663	635
Osobné náklady	2 290	2 215
z toho		
zákonne dôchodkové poistenie	267	267
ostatné zákonné sociálne poistenie	218	214
Odpisy	190	142
Spotreba materiálu	54	15
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	459	512
Ostatné všeobecné náklady na obstaranie poistných zmlúv	749	682
Celkom	12 313	10 772

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Náklady na prevádzku		
Náklady na prevádzku vyplývajúce z poistných zmlúv		
Zmena stavu opravných položiek, predaj pohľadávok	-464	-89
- pohľadávky z poistného	-331	-207
- regresné pohľadávky	13	-4
- pohľadávky z postihov	30	-22
- pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	-176	144
Odpis pohľadávok	1 046	250
- pohľadávky z poistného	450	66
- regresné pohľadávky	2	19
- postihy	14	49
- voči sprostredkovateľom poistenia	580	116
Príspevky do SKP	376	231
8% povinný odvod z prijatého poistného NP	1 261	1 194
Ostatné náklady vyplývajúce z poistných zmlúv	16	14
Celkom	2 235	1 600
 Všeobecné náklady na prevádzku		
Osobné náklady	4 798	4 754
z toho		
zákonné dôchodkové poistenie	540	534
ostatné zákonné sociálne poistenie	455	451
Odpisy	859	800
Spotreba materiálu	65	10
Služby	990	918
Poplatky a dane (zahrnutá daň z pridanej hodnoty)	787	656
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	455	532
Náklady na IT (okrem odpisov)	1 793	1 685
Náklady na cestovné	17	16
Kurzové rozdiely	7	4
Ostatné náklady na prevádzku	708	368
Celkom	10 479	9 743
Náklady na prevádzku celkom	12 714	11 343

V roku 2022 Spoločnosť vykazuje náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 102 tis. EUR (2021: 63 tis. EUR). Táto suma zahŕňa už fakturované náklady vo výške 48 tis. EUR a vytvorenú rezervu na náklady súvisiace s ukončením auditu účtovnej závierky vo výške 54 tis. EUR bez DPH.

5.22 Daň z príjmov

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Splatná daň z príjmov vrátane zrážkovej dane	907	672
Zmena odloženej dane	-286	-140
Daňový náklad celkom	621	532

Vysvetlenie rozdielu medzi daňou zo zisku Spoločnosti pred zdanením a teoretickou daňou za rok 2022 a 2021:

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	1 204	2 480
- z toho <i>teoretická daň z príjmov 21%</i>	253	521
Pripočítateľné položky (trvalé rozdiely)	289	126
Odpočítateľné položky (trvalé rozdiely)	-44	-26
Zvýšenie dane za predchádzajúce obdobie	31	0
Odpčet daňovej straty za predchádzajúce obdobie	0	-58
Ostatné položky	92	-31
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	621	532
Efektívna sadzba dane	51,60%	21,50%

5.23 Transakcie so spriaznenými osobami

V rámci bežnej činnosti vstupuje Spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

Akcionári Spoločnosti

- Wüstenrot Versicherungs-AG,
- Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

Ostatné podniky v skupine

- Wüstenrot Technology GmbH., (pôvodný názov spoločnosti do 20.12.2022 bol Wüstenrot Datenservice GmbH)
- Wüstenrot InHouse Broker s.r.o.
- Wüstenrot Reality s.r.o.,
- Spängler IQAM Invest GmbH,
- Bausparkasse Wüstenrot AG.

Kľúčový manažment Spoločnosti

- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva.

Transakcie s akcionármi Spoločnosti a ostatnými podnikmi v skupine

v tis. EUR	2022		
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. - akcionár	Wüstenrot Versicherungs-AG - akcionár	Ostatné podniky v skupine
Finančné investície	0	0	705
Poskytnutý úver	0	0	0
Ostatné pohľadávky	35	0	30
Majetok celkom k 31. decembru	35	0	735
Závazky zo zaistenia	0	170	0
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	0	0	546
Závazky celkom k 31. decembru	0	170	546
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	0	12	0
Výnosy z poplatkov a provízií	0	59	119
Výnosy z investícií	9	0	55
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	611	0	0
Výnosy celkom	620	71	174
Externé likvidačné náklady	0	20	0
Poistné postúpené zaistovateľom	0	235	0
Finančné náklady	0	0	0
Prevádzkové náklady	228	3	1 859
Náklady celkom	228	258	1 859

v tis. EUR	2021		
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. - akcionár	Wüstenrot Versicherungs-AG - akcionár	Ostatné podniky v skupine
Finančné investície	0	0	405
Poskytnutý úver	0	0	1 692
Ostatné pohľadávky	5	1	34
Majetok celkom k 31. decembru	5	1	2 131
Závazky zo zaistenia	0	184	0
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	1	0	527
Závazky celkom k 31. decembru	1	184	527
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	0	37	0
Výnosy z poplatkov a provízií	0	85	128
Výnosy z investícií	22	0	1 119
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	148	0	0
Výnosy celkom	170	122	1 247
Externé likvidačné náklady	0	27	0
Poistné postúpené zaistovateľom	0	305	0
Finančné náklady	0	0	0
Prevádzkové náklady	315	3	1 919
Náklady celkom	315	335	1 919

Spoločnosť poskytla v minulosti prostriedky spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Zostatok úveru k 31. decembru 2022 bol vo výške 0 tis. EUR (2021: 1 692 tis. EUR). Spoločnosť platí na ročnej báze úroky z úveru s fixnou úrokovou sadzbou vo výške 6% p.a. Spoločnosť Wüstenrot Reality s.r.o. v priebehu roka 2022 mimoriadnou splátkou v plnej výške splatila istinu, ktorá bola splatná do 31. decembra 2032.

Spoločnosť investovala vo vlastnom mene a v mene klientov do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravuje správcovská spoločnosť Spängler IQAM Invest GmbH, Rakúsko. Hodnota uvedených podielových fondov predstavuje k 31. decembru 2022 čiastku 23 223 tis. EUR (2021: 27 639 tis. EUR).

Spoločnosť využíva poisťný a účtovný softvér od spoločnosti Wüstenrot Technology GmbH (pôvodný názov spoločnosti do 20.12.2022 bol Wüstenrot Datenservice GmbH). Odpisy softvéru predstavovali v roku 2022 čiastku 655 tis. EUR (2021: 632 tis. EUR). Zostatková hodnota softvéru k 31. decembru 2022 bola 1 702 tis. EUR (2021: 2 033 tis. EUR).

Najväčšiu časť prevádzkových nákladov pri transakciách so spriaznenými osobami predstavuje údržba softvéru (2022: 1 574 tis. EUR, 2021: 1 510 tis. EUR) a prenájom (2022: 479 tis. EUR, 2021: 651 tis. EUR).

Transakcie s kľúčovým manažmentom

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Mzdy a odmeny	284	265
Povinné odvody	63	57
- z toho dôchodkové poistenie	16	14
Nepeňažné príjmy	10	10
Celkom	357	332

Členmi kľúčového manažmentu Spoločnosti sú členovia predstavenstva, ktorí disponujú rozhodovacími právomocami a členovia dozornej rady Spoločnosti, ktorí majú kontrolné právomoci.

Nepeňažné príjmy zahŕňajú najmä používanie služobných motorových vozidiel na súkromné účely a nájomné za byt.

Na odmeny za výkon funkcie členov predstavenstva tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2022 krátkodobú rezervu vo výške 182 tis. EUR (2021: 200 tis. EUR), ktorá nie je zahrnutá vo vyššie uvedenej tabuľke.

Nevyplatené mzdy kľúčového manažmentu spoločnosti k 31. decembru 2022 predstavujú 10 tis. EUR (2021: 9 tis. EUR).

Transakcie s dozornou radou

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Mzdy a odmeny	27	22
Povinné odvody	0	0
Nepeňažné príjmy	0	0
Celkom	27	22

Na odmeny za výkon funkcie členov dozornej rady za rok 2022 tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2022 krátkodobú rezervu vo výške 27 tis. EUR (2021: 22 tis. EUR). Táto rovnako nie je zahrnutá v tabuľke vyššie.

5.24 Podmienené záväzky a ostatné

V rámci svojej riadnej činnosti je Spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré pre Spoločnosť prípadne vyplývajú zo sporov alebo žalôb, nebude mať významný dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti Spoločnosti. Spoločnosť tvorí na uvedené riziká rezervy.

Na žiaden majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a Spoločnosť nemá obmedzené právo s ním nakladať.

Daňové úrady disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.

5.25 Dôležité udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31.12.2022 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti s významným vplyvom na verné zobrazenie skutočností, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

V Bratislave, dňa 31. mája 2023

Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti:



Ing. Marián Hrotka, PhD.
predseda predstavenstva
Wüstenrot poisťovne, a.s.

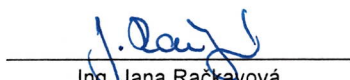


Mag. Christian Sollinger, CIIA
člen predstavenstva
Wüstenrot poisťovne, a.s.



Dr. Klaus Wöhry
člen predstavenstva
Wüstenrot poisťovne, a.s.

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Jana Račková
riaditeľka Ekonomického úseku
Wüstenrot poisťovne, a.s.