

VÝROČNÁ SPRÁVA

2023

Obsah

1. Príhovor predsedu predstavenstva	1
2. Profil spoločnosti	3
3. Prehľad poisťných produktov	4
4. Hlavné úspechy roku 2023	6
5. Vybrané finančné ukazovatele	6
6. Správa o finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2023	7
7. Informácia o očakávanej finančnej situácii poisťovne v roku 2024	8

1. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni,

máme za sebou náročný rok, a to ako ekonomicky, politicky, tak najmä ľudsky. Pokračujúca ruská invázia na Ukrajinu, vojna Izraela s hnutím Hamas a ďalšia rada vojenských konfliktov nám všetkým pripomína, aká zložitá môže byť otázka globálnej bezpečnosti a aké dôsledky tieto problémy majú pre svetovú ekonomiku. Dopady na slovenské hospodárstvo netreba nejak podrobne rozoberať. Národná banka Slovenska uvádza, že priemerná miera inflácie za rok 2023 sa vyšplhala na 10,5 %, čím sa stala štvrtou najvyššou zaznamenanou hodnotou v tridsaťročnej histórii Slovenska..

Z pohľadu BNP Paribas Cardif Poistovne môžeme našťastie konštatovať, že napriek všetkým vyššie uvedeným ťažkostiam sa nám podarilo udržať naše vynikajúce postavenie na trhu v oblasti klientom zrozumiteľného a prístupného poistenia. Rok 2023 priniesol výborné obchodné výsledky. Celkový objem predpísaného poistného za životné aj neživotné poistenie prekročil 45,9 mil. EUR a na konci roka sme v našom portfóliu evidovali 796 tis. poistných zmlúv. Čistý zisk dosiahol 1,44 mil. EUR.

Všetko naše úsilie smerujeme k tomu, aby sme pre našich klientov vytvárali pridanú hodnotu. Veľmi ma teší, že vylepšovanie našich produktov, rozširovanie poistných rizík a dôraz na efektívne a rýchle procesy sa nám vracia aj vo forme prestížnych ocenení. S hrdosťou si pripisujeme udržanie vedúcej pozície v súťaži Finparáda.sk – Finančný produkt roka (2023). Už po druhýkrát po sebe sme získali prvé tri miesta vo všetkých kategóriách Poistenia schopnosti splácať (spotrebiteľské úvery a hypotéky), a to odvtedy, čo spoločnosť Scott & Rose organizuje túto súťaž práve na Slovensku.

Klienti nám minulý rok nahlásili viac ako 13 800 škôd. Najviac sa vyskytovalo riziko pracovnej neschopnosti (43 % zo všetkých poistných udalostí). Ďalšie hlásenia sa týkali najmä poistenia osobných vecí a karty (29 %) a poistenia náhodného poškodenia tovaru a predĺženej záruky (21 %).

Naše klientské centrum obslúžilo 31 620 hovorov a viac ako 5 200 písomných dotazov.

V roku 2023 sme dosiahli významné zlepšenie v miere spokojnosti našich klientov, čo dokladá rast hodnoty Net Promoter Score (NPS) o takmer 12 % na hodnotu 66. Výsledok je to úctyhodný aj s ohľadom na skutočnosť, že sú do neho zahrnuté poistné udalosti, ktoré sme museli zamietnuť. Tento úspech je výsledkom nášho záväzku k otvorenej komunikácii, starostlivému počúvaniu klientských potrieb a neustálemu zdokonaľovaniu našich procesov a produktov. Významné zlepšenie sledujeme tiež v rámci recenzií – Google Reviews, kde dosahujeme hodnotu 4,4.

Na poli ESG sme eliminovali výrobu reklamných materiálov na jedno použitie a pokračovali v naplňaní našej paper-less politiky. Oproti roku 2022 sa nám podarilo znížiť spotrebu papiera pri tlači o ďalších 15 % (v porovnaní s rokom 2021 dokonca o 78 %).

Naše aktivity v oblasti spoločenskej zodpovednosti považujem za veľmi dôležité, pretože som presvedčený, že pomáhať ľuďom, ktorí nemali v živote veľa šťastia, je v dnešnej dobe dôležitejšie ako kedykoľvek predtým. Preto sme znova venovali 1 % z dane z príjmu organizácii PLAMIENOK n.o., ktorá poskytuje detskú paliatívnu starostlivosť priamo v domácnostiach.

Chcem poďakovať našim klientom za ich dôveru v našu firmu. Za veľmi dobré obchodné výsledky ďakujem aj všetkým našim obchodným partnerom, bez ktorých by predaj našich produktov nebol možný. Na záver by som rád vyjadril vďaku všetkým našim zamestnancom za ich výnimočné výsledky, nadšenie a denné pracovné nasadenie.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
predseda predstavenstva
BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s.

2. Profil spoločnosti

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s., bola založená v roku 2000 ako poisťovňa špecializovaná na poistenie schopnosti splácať úver v bankopoistení. Dlhodobý rozvoj spoločnosti je založený na profesionalite, obchodnej spolupráci a inovatívnych prístupoch. Tieto zásady umožňujú ponúkať produkty podľa potrieb koncových partnerov a klientov, a to na veľmi vysokom stupni kvality.

Spoločnosť ponúka svoje produkty v spolupráci s množstvom slovenských finančných inštitúcií – domácich i nadnárodných partnerov – najčastejšie s bankami, lízingovými spoločnosťami a spoločnosťami poskytujúcimi nákupy na splátky, osobné pôžičky alebo úverové karty. Naša spoločnosť sa zameriava aj na spoluprácu s mobilnými operátormi a retailovými obchodníkmi. Naši partneri nám a našim produktom dôverujú poskytovaním ich najcennejšieho vlastníctva – vzťahov s ich koncovými klientmi.

Očakávaný budúci vývoj

Makroekonomické prognózy na rok 2024 sľubujú rast HDP, čo bude podporované ustupujúcou infláciou a oživením domáceho dopytu. S neustálym využívaním online služieb rátame so zvýšenou expozíciou kybernetických rizík. Naďalej budeme investovať do digitalizácie a pokročilých technológií, aby sme udržali interné procesy a likvidáciu poisťných udalostí na špičkovej úrovni. Našou prioritou bude, rovnako ako v predchádzajúcich rokoch, prinášať také poisťné produkty a inovácie, ktoré budú klientom poskytovať podporu v neočakávaných životných situáciách. Naším dlhodobým cieľom je užívateľsky prívetivá a čo najrýchlejšia komunikácia s klientmi, ktorá zaistí rýchle riešenie poisťných udalostí od okamihu ohlásenia udalosti, do okamihu výplaty poisťného plnenia. Aj naďalej máme ambíciu byť motorom rastu pre celú našu skupinu a pre našich partnerov tým, že budeme verní svojmu poslaniu, ktorým je urobiť poistenie dostupnejším.

Stratégia udržateľného rozvoja

Sídlime v budove Sky Park (Offices) na Bottovej ulici v Bratislave, ktorá spĺňa podmienky udržateľnosti garantované LEED certifikáciou. Na úrovni skupiny BNP Paribas je vytvorená stratégia úplného odstúpenia od investícií spojených s teplým uhlím najneskôr do roku 2030 v krajinách OECD a do roku 2040 pre zvyšok sveta, pretože venuje zvláštnu pozornosť rizikám spojeným so zmenou klímy, ako sú definované TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosures).

Finančná skupina BNP Paribas

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s., patrí do renomovanej finančnej skupiny BNP Paribas, súčasťou ktorej je aj BNP Paribas Cardif, 100-percentný vlastník BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s.

BNP Paribas Cardif je poisťovacia divízia finančnej skupiny BNP Paribas, svetovej jednotky na trhu v oblasti poistenia schopnosti splácať finančné záväzky a jedného z 10-tich najväčších poisťovateľov v Európe pôsobiaceho na 3 kontinentoch – v Európe, Ázii a Južnej Amerike. Obchodný model spoločnosti je postavený na širokej distribučnej sieti obchodných partnerov, medzi ktorých patria svetové banky, nebankové spoločnosti poskytujúce finančné služby, retailové obchodné siete a nezávislí finanční sprostredkovatelia.

BNP Paribas Cardif pôsobí v súčasnosti vo viac ako 30 krajinách sveta a zamestnáva okolo 8-tisíc zamestnancov.

3. Prehľad poisťných produktov

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s., ponúka na slovenskom trhu:

Poistenie schopnosti splácať

Poistenie schopnosti splácať splátky úverov, pôžičiek alebo lízingov znižuje riziko možných budúcich problémov so splácaním. Vďaka poisteniu nemusia mať klienti obavy z neočakávaných životných udalostí, ktoré by mohli ohroziť ich schopnosť splácať ich finančné záväzky voči finančným inštitúciám. Poistenie je možné uzavrieť súčasne spolu s úverovou zmluvou a dojednať k spotrebnému úveru/pôžičke, úveru na bývanie, revolvingovému a kontokorentnému úveru, auto úveru/lízingu alebo k finančnému lízingu. Klientov a ich pozostalých chráni pred nepriaznivými finančnými dopadmi v prípade smrti, trvalej invalidity následkom úrazu alebo choroby, pracovnej neschopnosti následkom úrazu alebo choroby, straty zamestnania, zrušenia živnosti, hospitalizácie, diagnostikovania kritickej choroby alebo ošetrovania člena rodiny.

Poistenie pravidelných platieb

Poistenie pravidelných platieb je podobne ako poistenie schopnosti splácať splátky produktom, ktorý umožní poistiť sa pre prípady nepredvídateľných životných situácií, ktoré by mohli ohroziť príjmy a rodinný rozpočet klienta. Je ideálnym riešením na zabezpečenie pravidelných mesačných výdavkov, napr. na elektrinu, plyn, vodu, paušály za používanie mobilných telefónov, internetu a pod. Tento produkt je častokrát ponúkaný ako doplnková služba k bankovému účtu alebo platobnej karte a dojednávajú ho zamestnanci partnerských spoločností našej poisťovne. Produkt umožňuje poistiť si v rámci súborov poistenia riziká ako sú pracovná neschopnosť, strata zamestnania alebo smrť či trvalá invalidita. V prípade poistnej udalosti z dôvodu dlhodobej pracovnej neschopnosti alebo straty zamestnania je klientovi vyplácané mesačne vopred stanovené poistné plnenie. Maximálny počet poistných plnení je obmedzený podľa poistných podmienok. V prípade úmrtia alebo trvalej invalidity je poistenému alebo oprávnenej osobe poskytnuté jednorazové poistné plnenie vo vopred dohodnutej výške.

Poistné plnenie nie je účelovo viazané. Poskytnuté finančné prostriedky môže klient využiť akýmkoľvek spôsobom.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie slúži na ochranu poistených klientov pred vysokými finančnými výdavkami pri neočakávaných ochoreniach alebo úrazoch v zahraničí. Poistenie je ponúkané najmä ako súčasť alebo ako doplnková služba k bežným účtom alebo platobným kartám v partnerských finančných inštitúciách.

Cestovné poistenie povinne zahŕňa poistenie liečebných nákladov a asistenčné služby (náklady na ošetrovanie a iné lekárske služby, ktoré sú nevyhnutné k liečbe poisteného klienta v zahraničí k tomuto poisteniu sa môžu pridať ďalšie pripoistenia, napr.: smrť úrazom, trvalé následky úrazu a hospitalizácia, poistenie zodpovednosti za škodu, zabezpečenie kaucie a právnej pomoci v zahraničí, poistenie batožiny a dokladov, poistenie storna zájazdu, poistenie prerušenia zájazdu, privolanie opatrovníka. Samostatne je možné poisťovať aj záchranu poisteného v slovenských horách. BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. pomáha svojim klientom v zahraničí prostredníctvom asistenčnej služby Europ Assistance. Slovensky alebo česky hovoriaci operátori sú pre klientov k dispozícii 24 hodín denne, 7 dní v týždni.

Poistenie platobných kariet a osobných vecí

Komplexné poistenie, predtým na trhu známe ako poistenie platobných kariet, dnes našim klientom poskytuje komplexnú ochranu v situáciách, keď sa stanú obeťou trestného činu alebo majú proste len smolu, a to v reálnom aj online živote. Najnovšia generácia produktu kryje finančné straty vzniknuté zneužitím alebo krádežou peňažných prostriedkov na účte vrátane phishingu alebo nedodania internetovej objednávky, pomôže pri krádeži a strate osobných vecí (napr. kabelka, okuliare, kľúče, osobné doklady, mobilný telefón, notebook a pod.), krádeži hotovosti, ale aj po náhodnom poškodení mobilného zariadenia, napr. ak telefón spadne na zem a rozbije sa displej. Poistenie sa ponúka prostredníctvom našich partnerov.

Poistenie internetových rizík

Poistenie internetových alebo kybernetických rizík je služba, ktorá našim klientom pomáha v prípade ťažkostí v online živote. Poistenie nákupov na internete kryje nedodanie objednaného tovaru alebo dodanie poškodeného tovaru a nové balíčky poistenia pomôžu aj pri komplikáciách s online nákupmi z krajín mimo EÚ alebo s podvodmi spojenými s online nákupmi tovaru „z druhej ruky“. Poistenie zneužitia elektronických platieb pomôže pri zneužití kartových údajov na internete a zneužití internetového a mobilného bankovníctva vrátane phishingu. Poistenie internetových rizík sa ponúka buď samostatne, alebo ako súčasť komplexného Poistenia platobných kariet a osobných vecí.

Poistenie predĺženej záruky

Poistenie predĺženej záruky pokrýva mechanické, elektronické alebo elektrické vady spotrebičov, na ktoré by sa vzťahovala zákonná záruka predajcu, avšak vada nastane až v období po skončení zákonnej záruky. Poistenie sa vzťahuje k výrobkom patriacim do oblasti tzv. bielej, čiernej a šedej techniky (chladničky, práčky, televízory a ďalšie). Klientom je toto poistenie ponúkané najčastejšie v spolupráci s predajcami elektroniky súčasne s nákupom tovaru. Vďaka Poisteniu predĺženej záruky klienti získajú istotu, že počas až siedmich rokov od nákupu spotrebiča nebudú mať zbytočné náklady na prípadné opravy.

Poistenie mobilných zariadení

Poistenie mobilných zariadení pomôže, ak sa klientovi pokazí mobilné zariadenie alebo mu ho ukradnú. Poistenie si môžu klienti zabezpečiť pri kúpe nového mobilného zariadenia, ako sú mobilné telefóny, tablety, fotoaparáty a podobne. Klientom je toto poistenie ponúkané najčastejšie v spolupráci s predajcami elektroniky alebo mobilnými operátormi súčasne s nákupom nového zariadenia.

4. Hlavné úspechy roku 2023

Nárast NPS o takmer 12 % na hodnotu 66.

BNP Paribas Cardif Poistovní sa v roku 2023 podarilo zvýšiť hodnotu Net Promoter Score (NPS) o takmer 12 %, čo ukazuje na rastúcu ochotu klientov ju odporučiť. Poistovňa navyše získava spätnú väzbu od zákazníkov až po uzavretí poisťovnej udalosti, čo svedčí o ich spokojnosti s poskytnutými službami.

Finparáda SK

Zlepšovanie našich produktov, rozširovanie poisťných rizík a zameranie sa na efektívne a rýchle procesy nám prináša prestížne ocenenia. S hrdosťou oznamujeme, že sme obhájili vedúcu pozíciu v súťaži Finparáda.sk – Finančný produkt roka (2023). Už druhýkrát po sebe sme získali prvé tri miesta vo všetkých kategóriách Poistenia schopnosti splácať (spotrebiteľské úvery a hypotéky), od kedy spoločnosť Scott & Rose túto súťaž organizuje na Slovensku.

- 1 Víťazom sa stala Prima banka Slovensko, a.s. s naším Poistením schopnosti splácať úver.
- 2 Druhé miesto patrí nášmu Poisteniu schopnosti splácať úver pre klientov Slovenskej sporiteľne.
- 3 A bronz si odnieslo naše Poistenie schopnosti splácať úver pre klientov VÚB banky.

Partner Survey SK

Pre náš obchodný model je prieskum spokojnosti medzi našimi partnermi a ich spätná väzba mimoriadne dôležitý. Umožňuje nám lepšie porozumieť ich potrebám a očakávaniam. Získané informácie sú kľúčové pre udržiavanie vysokých štandardov kvality a pre budovanie silných, dlhodobých partnerstiev, ktoré sú základom nášho úspechu. Prieskum spokojnosti medzi obchodnými partnermi dosiahol hodnotu NPS 89.

5. Vybrané finančné ukazovatele

(v tis. EUR)	2023	2022
Súvaha		
Aktíva celkom	30 471	25 348
Finančné investície	22 760	18 106
Závazky z poisťných zmlúv	11 724	9 285
Výkaz ziskov a strát		
Výnosy z poisťných služieb	43 347	35 563
Náklady na poisťné služby	-39,307	-31,978
Zisk pred zdanením	2 079	1 665
Zisk po zdanení	1 440	1 266

6. Správa o finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2023

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) neevidovala k 31. decembru 2023 žiadne prijaté bankové úvery, iné úvery, ani prijaté záruky, alebo iné podmienené finančné záväzky. Všetky záväzky, ktoré Spoločnosť k uvedenému dátumu evidovala boli prevádzkového charakteru. Všetky záväzky Spoločnosti sú krátkodobého charakteru, žiaden z nich nebol po lehote splatnosti.

Spoločnosť umiestňovala počas roku 2023 voľné finančné prostriedky výlučne do termínovaných vkladov v bankách a do korporátnych a štátnych dlhopisov.

Výskum a vývoj

Spoločnosť nevykazuje žiadne výdavky na výskum a vývoj.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie alebo dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Vplyv na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť nemá negatívny vplyv na životné prostredie a nemá významný vplyv na zamestnanosť v regióne.

Významné skutočnosti po termíne ročnej závierky

Po dátume ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný dopad na túto výročnú správu.

Riziká a neistoty

Spoločnosť nepredpokladá významné riziká a neistoty, ktoré by mohli vzniknúť z jej činnosti.

Návrh na rozdelenie zisku

Manažment navrhne, aby bol celý zisk vo výške 1 440 tis. EUR za rok 2023 ponechaný vo vlastných zdrojoch Spoločnosti vzhľadom na nárast obchodných aktivít, ako aj kapitálových požiadaviek a v záujme udržania primeranosti vlastných zdrojov.

7. Informácia o očakávanej finančnej situácii poisťovne v roku 2024

BNP Paribas Cardif Poisťovňa, a.s. (ďalej len „Poisťovňa“) neplánuje v roku 2023 prijať žiaden bankový úver ani iný úver a plánuje financovať všetky svoje operatívne potreby výlučne z vlastných zdrojov.

Stratégia umiestňovania finančných prostriedkov (a krytia záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv ako aj umiestnenie vlastných zdrojov) zostáva nezmenená, t.j. umiestňovanie bude prevažne realizované v podobe vkladov v bankách, alebo ako investícia do štátnych dlhopisov prípadne korporátnych dlhopisov. Očakávaný priemerný úrokový výnos z finančného umiestnenia by mal dosiahnuť približne 1,65%.

Hlavné ukazovatele predpokladanej hospodárskej situácie Poisťovne na rok 2024 sú vyjadrené (v tis. EUR) v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. Eur)	2024	2023
Výnosy z poisťných služieb	49,072	43,347
Náklady na poisťné služby	-45,403	-39,307
Zisk pred zdanením	2,175	2,079

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	11
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2023	12
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2023	13
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2023	14

Poznámky k finančným výkazom

1	Všeobecné informácie	15
2	Významné účtovné postupy	17
3	Kritické úsudky, účtovné odhady a základné predpoklady pri aplikovaní postupov účtovania	36
4	Reportovanie rizika a riadenie kapitálu	40
5	Právo na užívanie aktíva	50
6	Finančné aktíva a záväzky	51
7	Peniaze a peňažné ekvivalenty	51
8	Ostatné aktíva	52
9	Ostatné záväzky	52
10	Vlastné imanie	52
11	Poistné a zaistné zmluvy	54
12	Výnosy a náklady z poistenia	68
13	Investičný výnos a čistý výsledok financovania poistenia	72
14	Druhové členenie nákladov	73
15	Daň z príjmu	74
16	Transakcie so spriaznenými osobami	75
17	Podmienené záväzky	76
18	Udalosti po súvahovom dni	76

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

(v tisícoch EUR)	Pozn.:	2023	2022 upravené	1. januára 2022 upravené
Aktíva				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	4,634	3,056	12,502
Finančný majetok	6	22,760	18,106	9,398
- Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez OCI		6,294	6,018	6,898
- Terminované vklady		16,466	12,088	2,500
Aktíva z poisťných zmlúv	11	9	9	1
Aktíva zo zaistných zmlúv	11	11	498	794
Odložená daňová pohľadávka	15	1,788	2,250	2,163
Pohľadávka zo splatnej dane	15	293	174	-
Ostatné aktíva	8	355	434	121
Hmotný majetok		226	294	346
Právo na užívanie aktíva	5	385	504	622
Nehmotný majetok		10	23	61
Aktíva spolu		30,471	25,348	26,008
Vlastné imanie a záväzky				
Vlastné imanie				
Základné imanie	10	11,012	9,296	9,296
Ostatné kapitálové fondy		878	33	33
Zákonný rezervný fond		1,859	1,859	1,859
Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia		2,645	2,339	1,492
Rezervy na precenenie dlhových cenných papierov		-403	-670	-31
Zmeny v hodnote aktív a záväzkov rozpoznaných vo vlastnom imaní		208	365	-78
Vlastné imanie spolu		16,199	13,222	12,571
Záväzky				
Záväzky z poisťných zmlúv	11	11,724	9,285	10,559
Záväzky zo zaistných zmlúv	11	61	6	30
Ostatné záväzky	6, 9	2,487	2,835	2,835
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		-	-	13
Záväzky celkom		14,272	12,126	13,437
Pasíva spolu (vlastné imanie a záväzky)		30,471	25,348	26,008

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2023

(v tisícoch EUR)	Pozn.:	2023	2022 upravené
Výnosy z poistných zmlúv	12	43,347	35,563
Náklady na poisťovacie služby	12	-39,307	-31,978
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	12	-143	-265
Zisk z poistných služieb		3,897	3,320
Úrokové výnosy	13	391	55
Investičné výnosy		391	55
Finančné náklady z vydaných poistných zmlúv	13	-29	-6
Finančné výnosy / (náklady) z držaných zaistných zmlúv	13	15	-5
Čisté finančné výnosy / (náklady) na poistné a zaistné zmluvy		-14	-11
Čisté poistné a investičné výnosy		4,275	3,364
Ostatné výnosy		111	55
Ostatné prevádzkové náklady	14	-2,307	-1,754
Ostatné výnosy / (náklady) spolu		-2,196	-1,699
Zisk pred zdanením		2,079	1,665
Daň z príjmov	15	-639	-399
Zisk po zdanení		1,440	1,266
Čisté zisky/(straty) z investícií do dlhových cenných papierov merané v FVOCI		267	-639
Zmeny v hodnote aktív a záväzkov rozpoznaných vo vlastnom imaní		-157	443
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		110	-196
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1,550	1,070

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2023

(v tisícoch EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia	Rezervy na precenenie dlhových cenných papierov	Zmeny v hodnote aktív a záväzkov rozpoznávaných vo vlastnom imaní	Vlastné imanie spolu
Stav k 01. januáru 2022 ako je uvedené v predchádzajúcom období	9,296	-	1,859	33	2,645	-33	-78	13,722
Efekt prvotného vykázania IFRS 9, po zdanení	-	-	-	-	-2	2	-	0
Efekt prvotného vykázania IFRS 17, po zdanení	-	-	-	-	-1,151	-	-	-1,151
Upravený stav k 01. Januáru 2022	9,296	-	1,859	33	1,492	-31	-78	12,571
Zisk po zdanení	-	-	-	-	1,263	-	-	1,263
Dividendy akcionárovi	-	-	-	-	-416	-	-	-416
Ostatné súhrnné zisky	-	-	-	-	-	-639	443	-196
Stav k 31. decembru 2022 (podľa IFRS 9/17)	9,296	-	1,859	33	2,339	-670	365	13,222
Stav k 31. decembru 2022 (podľa IFRS 4)	9,296	-	1,859	33	3,363	-672	-	13,879
Efekt prvotného vykázania IFRS 9/17	-	-	-	-	-1,024	2	365	-657
Stav k 01. Januáru 2023	9,296	-	1,859	33	2,339	-670	365	13,222
Zvýšenie základného imania	1,716	-	-	-	-	-	-	1,716
Emisné ážio	-	845	-	-	-	-	-	845
Zisk po zdanení	-	-	-	-	1,440	-	-	1,440
Dividendy akcionárovi (Note 10.3)	-	-	-	-	-1,134	-	-	-1,134
Ostatné súhrnné straty	-	-	-	-	-	267	-157	110
Stav k 31. Decembru 2023	11,012	845	1,859	33	2,645	-403	208	16,199

Účtovná závierka bola pripravená vedením spoločnosti so sídlom v Bratislave, Slovenská republika, dňa 31. mája 2024

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2023

	2023	2022 upravené
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	2,079	1,662
Úpravy:		
Zisk z predaja majetku a vybavenia	-	-31
Odpisy	116	148
Úrokové výnosy	-391	-55
OCI - Zmeny v hodnote aktív a záväzkov rozpoznaných vo vlastnom imaní	338	-809
Zmeny v:		
Poistných a zaistných zmluvách	2,981	-1,010
Ostatných aktívach	77	-313
Záväzkoch z lízingu	-152	-60
Ostatných záväzkoch	-281	50
Ostatných položkách	155	55
Prijaté úroky	391	55
Zaplatené dane z príjmov	-309	-574
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	5,004	-882
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup termínovaných vkladov	-4,378	-9,588
Nákup/predaj dlhových nástrojov (FVOCI)	-475	1,441
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-4,853	-8,147
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Zvýšenie základného imania	1,716	-
Emisné ážio	845	-
Dividendy akcionárom materskej spoločnosti	-1,134	-416
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1,427	-416
Čistý pokles/nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1,578	-9,446
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	3,056	12,502
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	4,634	3,056

1 Všeobecné informácie

Cardif Slovakia, a.s. bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky (ďalej len „ORSR“) dňa 20. januára 2000. Od 1. marca 2019 používa názov BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej len “Spoločnosť”). Povolenie na podnikanie v poisťovníctve podľa Zákona o poisťovníctve bolo spoločnosti udelené rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky dňa 23. februára 2000. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a zamestnáva 43 osôb (2022: 42)

1.1 Hlavné činnosti Spoločnosti v rámci životného a neživotného poistenia

Vykonávanie poisťovacej činnosti podľa prílohy č. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov - Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov:

Časť A – poistné odvetvia neživotného poistenia

- Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania) a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením, d) cestujúcich.
- Poistenie choroby a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením.
- Poistenie škôd na majetku vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami ako napríklad krádežou.
- Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich a) z výkonu povolania, b) z nedostatočného príjmu, c) zo zlých poveternostných podmienok, d) zo straty zisku, e) z trvalých všeobecných nákladov, f) z neočakávaných obchodných nákladov, g) zo straty trhovej hodnoty, h) zo straty pravidelného zdroja príjmov, i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty, j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát, k) z ostatných finančných strát.
- Asistenčné služby.

Časť B – poistné odvetvie životného poistenia

- (a) Poistenie pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, b) poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami, c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby

1.2 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Jediným akcionárom a zakladateľom spoločnosti s podielom 100% na základnom imaní spoločnosti k 31. decembru 2023 je spoločnosť BNP PARIBAS CARDIF S.A., so sídlom Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paríž, Francúzsko.

Konečnou materskou spoločnosťou a najvyššou osobou kontrolujúcou Spoločnosť je BNP PARIBAS S.A. so sídlom Boulevard Des Italiens 16, 750 09 Paríž, Francúzsko.

1.3 Štatutárne orgány spoločnosti

Členmi predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2023 sú:

- Ing. Zdeněk Jaroš (Predseda predstavenstva od 1.1.2022)
- Ing. Peter Bindzár (Člen predstavenstva od 1.7.2021)
- RNDr. Ivan Brozmann (Člen predstavenstva od 17.12.2020)
- Ing. Jaroslav Řehák (Člen predstavenstva od 1.1.2022)

Zloženie dozornej rady Spoločnosti bolo k 31. decembru 2023 nasledovné:

- Pierre Gilbert Raymond Bonin (Člen dozornej rady do 31.10.2023)
- Robert Springinsfeld, (Člen dozornej rady od 1.11.2023)
- Marc Weibel, (Člen dozornej rady od 1.12.2022)
- Sophie Reversac, (Člen dozornej rady od 1.12.2022)



1.4 Sídlo Spoločnosti:

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s.

Bottová 2A

811 09 Bratislava, Slovenská republika

Identifikačné číslo: 36 534 978

2 Významné účtovné postupy

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s požiadavkami § 17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou ("IFRS").

Táto účtovná závierka je prvýkrát zostavená v súlade s medzinárodným účtovným štandardom pre poisťné zmluvy IFRS 17 a s medzinárodným účtovným štandardom pre finančné nástroje IFRS 9. Významné zmeny v účtovných postupoch sú uvedené v bode 2.2.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote, ktorých zmena je vykázaná s vplyvom na hospodársky výsledok alebo do ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Údaje v účtovnej závierke sú uvedené vo funkčnej mene Spoločnosti, euro, a všetky hodnoty sú zaokrúhlené na tisíce eur (EUR), ak nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časovej a vecnej súvislosti, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované.

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje od manažmentu Spoločnosti uskutočniť úsudky, odhady a predpoklady, ktoré priamo ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a zásad, a následné stanovenie hodnôt zostatkov majetku a záväzkov, výnosov a nákladov v účtovnej závierke. Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch, ktoré sú posúdené ako prijateľné v súvislosti s okolnosťami, ktoré týmto posúdeniam a odhadom hodnôt zostatkov predchádzajú v prípade, že nie je možné tieto hodnoty s istotou určiť iným spôsobom. Skutočné hodnoty sa môžu od odhadov odlišovať.

Odhady uskutočnené manažmentom sú pravidelne prehodnocované, pričom zmeny hodnôt odhadovaných zostatkov a ich vplyv je vykázaný v období, v ktorom k danému prehodnoteniu došlo. Najvýznamnejšie úsudky a odhady v účtovnej závierke Spoločnosti sú popísané v poznámke 3.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16 odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 31. mája 2024.

2.2 Nové a doplnené štandardy a interpretácie

Táto účtovná závierka je prvýkrát zostavená v súlade s IFRS 17 a IFRS 9. Tieto štandardy priniesli významné zmeny v účtovaní poisťných a zaistných zmlúv a finančných nástrojov. V dôsledku toho Spoločnosť upravila niektoré porovnávacie hodnoty a zverejnila tretí výkaz o finančnej situácii k 1. januáru 2022.

2.2.1 IFRS 17 Poistné zmluvy

IFRS 17 nahradil IFRS 4 Poistné zmluvy pre ročné obdobia začínajúce od 1. januára 2023 alebo neskôr.

Spoločnosť upravila porovnateľné hodnoty za rok 2022 uplatnením prechodných ustanovení v dodatku C k štandardu IFRS 17.

Prechod

K dátumu prechodu, 1. januára 2022, Spoločnosť:

- identifikovala, vykázala a ocenila každú skupinu poisťných zmlúv, ako keby sa IFRS 17 aplikoval vždy
- identifikovala, vykázala a ocenila majetok pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňoval vždy.

Avšak pred dátumom prechodu sa netestovala návratnosť. Hodnotenie návratnosti prebehlo k dátumu prechodu, strata zo zníženia hodnoty nebola identifikovaná.

- odúčtovala už vykázané zostatky, ktoré by neexistovali, ak by sa vždy uplatňoval IFRS 17
- vykázala všetky vyplývajúce čisté rozdiely vo vlastnom imaní

Úplný retrospektívny prístup

Spoločnosť pri prechode na IFRS 17 uplatnila úplný retrospektívny prístup na všetky poisťné a zaistné zmluvy uzatvorené 1. januára 2021 alebo neskôr.

Modifikovaný retrospektívny prístup

U skupín poisťných a zaistných zmlúv uzavretých pred rokom 2021 Spoločnosť zistila, že získanie primeraných a preukázateľných informácií na uplatnenie úplného retrospektívneho prístupu nie je možné bez neprimeraných nákladov alebo úsilia, a to z týchto dôvodov:

- nedostatočná granularita údajov dostupných v systémoch pre uplatnenie úplného retrospektívneho prístupu.

Spoločnosť preto použila primerané a preukázateľné informácie dostupné vo svojich systémoch vykazovania a uplatnila modifikovaný retrospektívny prístup k týmto zmluvám.

Spoločnosť rozdelila zmluvy vydané v rokoch 2018, 2019 a 2020 do troch ročných kohort. Zmluvy vydané pred 1. januárom 2018 boli zlúčené do jednej skupiny zmlúv na základe partnerov a produktov, čo predstavuje zjednodušenie požiadavky ročnej kohorty vzhľadom na jej nevýznamný dopad.

Spoločnosť posúdila ziskovosť k dátumu prechodu, aby určila, či zmluvy patria do jednej z nasledujúcich skupín ziskovosti: skupiny nevýhodných zmlúv a skupiny, ktoré nie sú ani nevýhodné, ani nemajú významnú možnosť stať sa následne nevýhodnými. Spoločnosť tiež posúdila pravdepodobnosť zmien ziskovosti k dátumu prechodu.

Spoločnosť sa rozhodla použiť zjednodušenie v modifikovanom retrospektívnom prístupe na určenie CSM alebo stratovej zložky záväzku za zostávajúce krytie k dátumu prechodu.

Spoločnosť pre tieto zmluvy použila nasledujúci postup na určenie CSM (alebo stratovej zložky) pri prvotnom vykázaní:

- Odhadla budúce peňažné toky k dátumu prvotného vykázania ako sumu budúcich peňažných tokov k dátumu prechodu, upravenú o peňažné toky, ktoré sa vyskytli medzi dátumom prvotného vykázania a dátumom prechodu. Známe peňažné toky, ktoré sa vyskytli, zahŕňajú peňažné toky vyplývajúce zo zmlúv, ktoré prestali existovať pred dátumom prechodu
- použila diskontné sadzby k dátumu prvotného uznania skupiny zmlúv
- Odhadla úpravu rizika zohľadňujúcu nefinančné riziko k dátumu prvotného uznania úpravou úpravy zohľadňujúcej riziko k dátumu prechodu o očakávané uvoľnenie rizika v obdobiach pred prechodom. Očakávané uvoľnenie rizika bolo stanovené s odkazom na uvoľnenie rizika pre podobné zmluvy, ktoré spoločnosť vydala po dátume prechodu

CSM ku dňu prechodu bol ďalej určený:

- Použitie diskontných sadzieb stanovených pri prvotnom vykázaní na akumuláciu úrokov z CSM
- Uplatnenie sumy CSM vykázanéj vo výsledku hospodárenia z dôvodu prevodu služieb pred dátumom prechodu porovnaním zostávajúcich jednotiek krytia k tomuto dátumu s jednotkami krytia poskytovanými v rámci skupiny zmlúv pred dátumom prechodu.

Spoločnosť nevytvorila žiadne akvizičné peňažné toky, ktoré by bolo možné priamo priradiť skupine poisťných zmlúv predtým, ako by bola skupina pôvodne vykázaná podľa IFRS 17.

Spoločnosť sa rozhodla rozčleniť výnosy alebo náklady na financovanie poistenia medzi sumy zahrnuté do výsledku hospodárenia a sumy zahrnuté do ostatných súčastí komplexného výsledku.

Pre skupiny uzavretých zaistovacích zmlúv pokrývajúcich nevýhodné podkladové zmluvy, ktoré boli uzatvorené pred alebo súčasne s nevýhodnými podkladovými zmluvami, spoločnosť stanovila zložku na pokrytie straty aktíva pre zostávajúce krytie pri prechode vynásobením stratovej zložky záväzku za zostávajúce krytie podkladových poistných zmlúv k dátumu prechodu s percentuálnym podielom nárokov pre skupinu podkladových nevýhodných poistných zmlúv, ktorých vymáhanie Spoločnosť očakáva zo skupiny držaných zaistných zmlúv.

2.2.2 IFRS 9 Finančné nástroje

Spoločnosť aplikovala IFRS 9 retrospektívne a porovnateľné obdobie 2022 bolo upravené pre finančné nástroje spadajúce pod IFRS 9.

Detailný prístup Spoločnosti k znehodnoteniu je uvedený v bode 2.8.5. Kvantitatívny dopad aplikácie IFRS 9 od 1. januára 2022 je uvedený nižšie.

Prechod

Nasledujúca časť popisuje dopad uplatnenia IFRS 9 na výkaz o finančnej situácii, vrátane dopadu nahradenia modelu „vznikutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ (alebo “ECL” z angl. expected credit loss) v IFRS 9.

Nasledujúca tabuľka uvádza do súladu účtovné hodnoty podľa IAS 39 účtovnými hodnotami podľa IFRS 9 k 1. januáru 2022.

Finančné aktíva v tisícoch EUR	IAS 39		1. januára 2022		IFRS 9	
	Kategória	Čiastka	Reklasifikácia	Precenenie	Čiastka	Kategória
Peňažné prostriedky v bankách	L&R	12,502	-	-	12,502	AC
Terminované vklady	L&R	2,500	-	-	2,500	AC
Pohľadávky	L&R	121	-	-	121	AC
Spolu	L&R	15,123	-	-	15,123	AC
Finančný majetok z AFS do FVOCI	AFS	6,901	-6,901	-	6,898	FVOCI
		-	6,901	-3		
Spolu finančné aktíva	AFS	6,901	-	-3	6,898	FVOCI

* Kategória:

L&R Úvery a pohľadávky, AFS Finančný majetok k dispozícii na predaj, AC amortizované náklady, FVOCI reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku

K 1. januáru 2022 Spoločnosť posúdila svoje portfólio dlhových nástrojov, ktoré bolo predtým klasifikované ako dlhové nástroje AFS. Spoločnosť dospela k záveru, že tieto nástroje sú spravované v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a predaj finančného majetku. V súlade s tým Spoločnosť klasifikovala tento finančný majetok ako dlhové nástroje ocenené vo FVOCI.

2.3 Štandardy, interpretácie a zmeny, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Viaceré nové štandardy, interpretácie a zmeny existujúcich štandardov sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2024 a ich predčasné uplatňovanie je povolené. Spoločnosť pri zostavovaní tejto účtovnej závierky neprijala predčasne žiadny z týchto nových štandardov.

Štandardy, ktoré ešte nie sú v platnosti:

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu

(Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Predčasná aplikácia povolená).

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 neočakáva, že by počiatočná aplikácia tejto novely mohla mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé

(Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Predčasná aplikácia povolená).

Táto novela upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci vykazovaného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandard už nevyžaduje, 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. Očakávaná 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 vykazovaného obdobia. Novela okrem toho objasňuje 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 neočakáva, že by počiatočná aplikácia tejto novely mohla mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov

(Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Predčasná aplikácia povolená).

V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie. Nové požiadavky na zverejnenie sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

Spoločnosť neočakáva, že by počiatočná aplikácia tejto novely mohla mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 21 Vplyv zmien kurzov cudzích mien: Nedostatočná vymeniteľnosť

(Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr. Predčasná aplikácia povolená).

V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny.

Spoločnosť neočakáva, že by počiatočná aplikácia tejto novely mohla mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

2.4 Prepočet cudzej meny

Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté do účtovnej závierky sa oceňujú v eurách, ktoré sú menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR. Táto mena je menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu s použitím výmenného kurzu platného k dátumu transakcie. Monetárne aktíva a monetárne záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z týchto transakcií a prepočtov sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Kurzové rozdiely pri položkách ako sú napr. investičné fondy, oceňované v reálnej hodnote, cez hospodársky výsledok sú vykazované ako súčasť ziskov a strát.

2.5 Dlhodobý hmotný majetok

Hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie daného hmotného majetku, vrátane nákladov súvisiacich s jeho obstaraním ako dopravné, clo a poplatky.

2.6 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok nadobudnutý kúpou sa vykazuje v súvahe v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Doba použiteľnosti nehmotného majetku nie je dlhšia ako 3 roky. Odpisy sa počítajú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti.

2.7 Lízing

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a získavať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu právo na užívanie aktíva a lízingový záväzok.

Právo na užívanie aktíva

Spoločnosť si prenajíma kancelárie a motorové vozidlá. Spoločnosť ako nájomca oceňuje aktívum s právom na užívanie obstarávacou cenou. Po dátume začiatku sa oceňuje aktívum s právom na užívanie uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou, zníženou o odpisy a straty zo zníženia hodnoty aktíva a upravenou o precenenie lízingového záväzku. Majetok s právom na použitie sa všeobecne odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu.

Lízingový záväzok

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku oceňuje 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 implicitnej úrokovej sadzby pre daný lízing, ak je možné ju určiť. Ak túto sadzbu nemožno ľahko určiť, Spoločnosť použije prírastkovú úrokovú sadzbu. Po dátume začiatku sa lízingový záväzok oceňuje tak, že jeho hodnota sa zvyšuje o úrok a znižuje o zaplatené splátky. V prípade zmeny zmluvy sa záväzok preceňuje.

2.8 Finančné nástroje

Finančné nástroje sa vykazujú v súvahe, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou pre cenný papier. Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu (trade day), ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala daný majetok kúpiť, alebo predáť.

2.8.1 Prvotné vykázanie

Klasifikácia finančných nástrojov Spoločnosti pri prvotnom vykázaní závisí na ich zmluvných podmienkach a obchodnom modeli pre spravovanie nástrojov. Finančné nástroje sú prvotne vykázané k dátumu dohodnutia obchodu v reálnej hodnote. V prípade finančného majetku alebo finančného záväzku neoceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa pripočítajú transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nadobudnutiu alebo vydaniu.

2.8.2 Kategórie oceňovania finančného majetku

Spoločnosť klasifikuje všetky finančné aktíva na základe obchodného modelu pre spravovanie aktív a ich zmluvných podmienok.

Spoločnosť klasifikuje svoj finančný majetok do nasledujúcich kategórií oceňovania:

Druh finančného nástroja	Kategorizácia	Dôvod
Peniaze a peňažné ekvivalenty	AC	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
Termínované vklady	AC	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
Štátne a korporátne dlhopisy	FVOCI	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň aj peňažných tokov z predaja finančných aktív
Ostatné dlhové cenné papiere	FVOCI	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň aj peňažných tokov z predaja finančných aktív
Ostatné finančné aktíva	AC	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
Ostatné finančné záväzky	AC	Povinné

Spoločnosť nereklasifikuje finančný majetok po jeho prvotnom vykázaní, pokiaľ Spoločnosť nezmení svoj obchodný model pre správu finančných aktív, a v takom prípade sú všetky dotknuté finančné aktíva reklasifikované v prvý deň prvého vykazovaného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

2.8.2.1 Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak spĺňa obe nasledujúce podmienky:

- 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 nesplatenej sumy istiny.

Posúdenie obchodného modelu

Spoločnosť si určuje svoj obchodný model na úrovni, ktorá najlepšie odzrkadľuje ako Spoločnosť spravuje skupinu finančných aktív tak aby dosiahla svoje obchodné ciele.

Spoločnosť drží finančné aktíva s úmyslom generovania výnosov a vytvorenia kapitálovej základne pre poskytovanie poistného plnenia v prípade vzniku škody. Spoločnosť zvažuje načasovanie, množstvo a volatilitu požiadavok na peňažné toky s úmyslom podporiť portfólio poistných zmlúv v určení obchodného modelu pre aktíva a taktiež potenciál maximalizovať výnosy pre akcionárov a budúci rozvoj podnikania.

Obchodný model Spoločnosti nie je posudzovaný pre každý nástroj samostatne, posudzuje sa vyššia úroveň zoskupených portfólií. Medzi faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, patria:

- ako sa hodnotí výkonnosť aktív v obchodnom modeli a ako sa o nich informuje kľúčový riadiaci personál.
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančné aktíva držané v obchodnom modeli), a ako sú tieto riziká riadené

Očakávaná frekvencia, hodnota a načasovanie predajov aktív je rovnako dôležitý aspekt posudzovania Spoločnosti. Posúdenie obchodného modelu je založené na primerane očakávaných scenároch, do úvahy sa neberie scenár 'najhoršieho prípadu' a 'stresového prípadu'. Ak po prvotnom vykázaní inkasované peňažné toky nespĺňajú pôvodné očakávania Spoločnosti, Spoločnosť nezmení klasifikáciu zostávajúcich finančných aktív držaných v obchodnom modeli, v budúcnosti ale zohľadní takéto informácie pri posudzovaní novo-vzniknutých alebo novo-nakupovaných finančných aktívach.

SPPI test

Druhým krokom procesu klasifikácie Spoločnosť hodnotí zmluvné podmienky s úmyslom identifikovať či spĺňajú SPPI test.

Pre účely tohoto testu je pri prvotnom vykázaní istina definovaná ako reálna hodnota finančných aktív a môže sa zmeniť počas životnosti finančného aktíva (napríklad, ak sa jedná o splátky istiny, amortizáciu prémie/zľavy).

Pri posudzovaní Spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov (t. j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko). Pre účely SPPI posúdenia, Spoločnosť posudzuje a zvažuje relevantné faktory ako napríklad menu v ktorej je finančné aktívum denominované a obdobie na ktoré je úroková miera stanovená.

2.8.2.2 Dlhové nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)

Spoločnosť aplikuje novú kategóriu podľa IFRS 9 pre dlhové nástroje ocenené v FVOCI v prípade ak sú splnené nasledovné 2 podmienky:

- Nástroj je držaný v rámci obchodného modelu cieľom ktorého je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a predaj finančných aktív
- Zmluvné podmienky finančných aktív spĺňajú SPPI test.

Tieto nástroje obsahujú dlhové nástroje, ktoré boli podľa IAS 39 klasifikované ako držané na predaj.

Dlhové nástroje v tejto kategórii sú držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, môžu byť predané v reakcii na potrebu likvidity a zmien podmienok na trhu.

2.8.2.3 Finančné záväzky

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Spoločnosť má v súčasnosti iba finančné záväzky oceňované v amortizovanej cene.

2.8.3 Následné oceňovanie

2.8.3.1 Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote

Po prvotnom ocenení sa dlhové nástroje oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (EIR), zníženej o opravnú položku na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta s prihliadnutím na akúkoľvek zľavu alebo prémiiu na nadobudnutie a poplatok alebo náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou EIR. ECL sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pri znížení hodnoty investícií.

2.8.3.2 Dlhové nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)

Dlhové nástroje vo FVOCI sa následne oceňujú reálnou hodnotou so ziskami a stratami vznikajúcimi v dôsledku zmien reálnej hodnoty vykázaných v OCI. Úrokové výnosy a kurzové zisky a straty sa vykazujú v zisku alebo strate rovnakým spôsobom ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote. Výpočet ECL pre dlhové nástroje vo FVOCI je vysvetlený v poznámke 2.8.5.2. Ak má spoločnosť v držbe viac ako jednu investíciu do toho istého cenného papiera, tieto sa považujú za vyradené na základe princípu "first-in first-out". Pri ukončení vykazovania sa zisky a straty naakumulované v OCI reklasifikujú do hospodárskeho výsledku.

2.8.3.3 Finančné záväzky v amortizovanej hodnote

Finančné záväzky sa oceňujú v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

2.8.4 Oceňovanie reálnou hodnotou

Hierarchia reálnych hodnôt

Spoločnosť kategorizuje finančné aktívum alebo finančný záväzok ocenený reálnou hodnotou na rovnakej úrovni reálnej hodnoty ako vstup s najnižšou úrovňou, ktorý je významný pre celé meranie.

Podľa IFRS 7 o zverejňovaní informácií, ktoré odrážajú význam vstupov pri oceňovaní finančných aktív v reálnej hodnote, spoločnosť rozdelila finančné aktíva podľa tejto hierarchie reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: finančné aktíva a záväzky oceňované na základe cien kótovaných na aktívnych trhoch,
- Úroveň 2: Na určenie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov sa používajú techniky oceňovania založené na trhových údajoch,
- Úroveň 3: reálna hodnota finančných aktív a záväzkov sa určuje pomocou iných techník oceňovania, ako sú techniky založené na dostupných trhových údajoch.

Všetky finančné aktíva spoločnosti sú pridelené na úroveň 1 hierarchie reálnych hodnôt.

Techniky oceňovania používané na určenie reálnych hodnôt

Špecifické techniky oceňovania používané na oceňovanie finančných nástrojov zahŕňajú:

- použitie kótovaných trhových cien alebo kotácií pre podobné nástroje;
- reálna hodnota úrokových swapov vypočítaná ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov na základe pozorovateľnej výnosovej krivky;
- reálna hodnota forwardových devízových zmlúv, určená použitím forwardových výmenných kurzov v súvahe dátum;
- a
- reálna hodnota zostávajúcich finančných nástrojov určená pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov.

Všetky výsledné odhady reálnej hodnoty sú zahrnuté do úrovne 2.

2.8.5 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ďalšie zverejnenia týkajúce sa zníženia hodnoty finančných aktív sa uvádzajú v týchto poznámkach:

- Straty zo zníženia hodnoty finančných nástrojov Poznámka 4.2.3
- Zverejnenia významných rozsudkov a odhadov Poznámka 3.2

Spoločnosť vykazuje opravnú položku pre model úverových strát ("ECL") pre všetky dlhové nástroje, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty. ECL sú založené na rozdiel medzi zmluvnými peňažnými tokmi splatnými v súlade so zmluvou a všetkými peňažnými tokmi, ktoré spoločnosť očakáva, že dostane, diskontovanými primeranou efektívnou úrokovou sadzbou.

V súlade so štandardom IFRS 9 spoločnosť používa trojstupňový model, tzv. model očakávanej úverovej straty (ECL), ktorý zohľadňuje zmeny v kreditnej kvalite od prvotného vykázania (okrem nakúpených alebo pôvodne pozaobstarávaných finančných aktív so zníženou hodnotou).

- Etapa 1 zahŕňa finančné nástroje, v prípade ktorých od počiatočného vykázania nedošlo k významnému zvýšeniu úverového rizika. Pre tieto aktíva sa zaúčtujú dvanásťmesačné očakávané úverové straty. Úrokové výnosy sa vypočítavajú na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív.
- Etapa 2 zahŕňa tie finančné nástroje, pri ktorých došlo od počiatočného vykázania k výraznému zvýšeniu úverového rizika, ale neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Pre tieto aktíva sa zaznamenávajú očakávané úverové straty počas životnosti. Úrokové výnosy sa stále počítajú na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív.
- Etapa 3 zahŕňa finančné nástroje, pri ktorých existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Pre tieto aktíva sa zaznamenávajú očakávané úverové straty počas životnosti. Úrokové výnosy sa vypočítavajú na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

Trojstupňový model sa používa pre dlhové nástroje v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku. Spoločnosť využíva zjednodušený prístup pre prípustné finančné aktíva (obchodné a iné pohľadávky), pri ktorých je strata vykázaná na základe doživotných ECL ku každému dátumu vykazovania.

Spoločnosť zaviedla postupy a procesy na posúdenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika, a teda či je potrebný presun medzi etapami 1, 2 a 3.

Stupne úverového rizika

Spoločnosť používa externé hodnotenia úverového rizika na posúdenie úverového rizika, keďže pre všetky dlhové nástroje, ktoré vlastní, sú k dispozícii externé hodnotenia úverového rizika.

2.8.5.1. Výpočet ECL

Spoločnosť vypočítava ECL na základe scenárov na meranie očakávaného nedostatku hotovosti diskontovaných použitím príslušnej EIR. Strata hotovosti je rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú :

- Pravdepodobnosť zlyhania (PD) je odhad pravdepodobnosti zlyhania v danom časovom horizonte. Odhaduje sa s prihliadnutím na ekonomické scenáre a výhľadové informácie, ako je rast HDP a základné sadzby centrálnej banky.
- Expozícia v stave zlyhania (EAD) je odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, berúc do úvahy očakávané zmeny v expozícii po dátume vykazovania, vrátane splátok istiny a úrokov, či už na základe zmluvy alebo inak, a naakumulovaného úroku z omeškaných platieb.
- Strata v prípade zlyhania (LGD) je odhadom straty, ktorá vznikne v prípade, ak dôjde k zlyhaniu v danom čase. Vychádza z rozdielu medzi splatnými zmluvnými peňažnými tokmi a peňažnými tokmi, ktoré by Spoločnosť očakávala. Zvyčajne sa vyjadruje ako percento EAD.

ECL pre finančný majetok, pre ktorý 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.

2.8.5.2. Dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)

ECL pre dlhové nástroje oceňované vo FVOCI neznižujú účtovnú hodnotu tohto finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii, ktorý zostáva v reálnej hodnote. Namiesto toho sa suma rovnajúca sa opravnej položke, ktorá by vznikla, ak by bol majetok oceňovaný v amortizovanej cene, vykáže v OCI so zodpovedajúcou sumou zaúčtovanou do zisku alebo straty. Akumulovaný zisk vykázaný v OCI sa po odúčtovaní majetku recykluje do výkazu ziskov a strát..

2.8.6 Odpisy

Finančné aktíva sa odpisujú buď čiastočne, alebo úplne až vtedy, keď spoločnosť prestane usilovať o vymáhanie. Ak je suma, ktorá sa má odpísať, vyššia ako opravná položka na akumulovanú stratu, rozdiel sa najprv spracuje ako pripočítanie k opravnej položke, ktorá sa potom uplatní voči hrubej účtovnej hodnote. Všetky následné náhrady sa pripíšu v nákladoch na úverové straty. Počas období vykazovaných v týchto účtovných závierkach nedošlo k žiadnym odpisom.

2.8.7 Odúčtovanie

Vykazovanie finančných aktív alebo ich časti sa ukončí po uplynutí platnosti zmluvných práv na príjem peňažných tokov z aktív alebo po ich prevode a buď (i) spoločnosť prevedie v podstate všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva; alebo (ii) Spoločnosť neprevádza ani si neoponecháva v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva a Spoločnosť si neoponechala kontrolu.

Pri ukončení vykazovania finančného majetku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou k dátumu ukončenia vykazovania a prijatou protihodnotou (vrátane akéhokoľvek získaného nového majetku mínus predpokladaný nový záväzok) vykazuje vo výsledku hospodárenia. V prípade dlhových nástrojov vo FVOCI sa kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI reklasifikuje z vlastného imania na zisk alebo stratu. Kumulatívny zisk alebo strata z nástrojov vlastného imania označených ako FVOCI sa nereklasifikuje do zisku alebo straty.

Vykazovanie finančných záväzkov sa ukončí ich zánikom (t. j. keď sa záväzok uvedený v zmluve splní, zruší alebo zanikne). Pri ukončení vykazovania finančného záväzku sa rozdiel medzi zaniknutou účtovnou hodnotou a zaplatenou protihodnotou (vrátane všetkých prevedených nepeňažných aktív alebo prevzatých záväzkov) vykáže vo výsledku hospodárenia.

2.8.8 Kompenzácia finančného majetku

Finančný majetok a finančné záväzky sa kompenzujú a vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožiteľnosť tejto kompenzácie a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční na netto princípe, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

2.8.9 Vykazovanie úrokových výnosov

Úrokové výnosy sú generované z termínovaných vkladov a finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby

Podľa IFRS 9 sa úrokové výnosy vykazujú pomocou metódy EIR pre všetky finančné aktíva ocenené v amortizovanej obstarávacej cene. Podobne ako úročené finančné aktíva, ktoré boli predtým podľa štandardu IAS 39 klasifikované ako k dispozícii na predaj alebo držané do splatnosti, úrokové výnosy z úročených finančných aktív ocenených vo FVOCI podľa IFRS 9 sa takisto zaznamenávajú pomocou metódy EIR. EIR je sadzba, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej životnosti finančného aktíva alebo prípadne kratšieho obdobia na hrubú účtovnú hodnotu finančného aktíva.

EIR (a teda amortizovaná obstarávacia cena finančného aktíva) sa vypočíta tak, že sa zohľadnia transakčné náklady a akákoľvek zľava alebo prémia²⁶ pri nadobudnutí finančného aktíva, ako aj poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou EIR. Spoločnosť vykazuje úrokové výnosy pomocou miery návratnosti, ktorá predstavuje najlepší odhad konštantnej miery návratnosti počas očakávanej životnosti dlhového nástroja.

Ak sa očakávajú peňažných tokov finančného aktíva s pevnou úrokovou sadzbou revidujú z iných dôvodov ako kreditné riziko, potom sa zmeny budúcich zmluvných peňažných tokov diskontujú podľa pôvodného EIR s následnou úpravou účtovnej hodnoty. Rozdiel oproti predchádzajúcej účtovnej hodnote sa účtuje ako kladná alebo negatívna úprava účtovnej hodnoty finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii so zodpovedajúcim zvýšením alebo znížením úrokových výnosov.

V prípade finančných nástrojov s pohyblivou úrokovou sadzbou pravidelné prehodnocovanie peňažných tokov s cieľom zohľadniť pohyby trhových úrokových sadzieb tiež mení efektívnu úrokovú sadzbu, ale keď boli nástroje pôvodne vykázané v sume rovnajúcej sa istine, , precenenie budúcich úrokových platieb významne neovplyvní účtovnú hodnotu majetku alebo záväzku.

2.9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty obsahujú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v bankách, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov.

Termínované vklady sú vykázané samostatne ako súčasť finančných nástrojov, keďže sú určené najmä na krytie záväzkov z poistných zmlúv. Peniaze a peňažné ekvivalenty a termínované vklady sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky.

2.10 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie, ak neexistuje záväzok previesť hotovosť alebo iné aktíva. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu na dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

2.11 Dividendy

Vyplatenie dividend akcionárovi sa účtuje ako záväzok v období, v ktorom je vyplatenie dividend akcionárom schválené.

2.12 Poistné a zaistné zmluvy

Spoločnosť uplatňuje všeobecný model merania na všetky uzavreté poistné zmluvy a uzavreté zaistné zmluvy. Spoločnosť nevydáva žiadne zmluvy s prvkami priamej účasti. Všetky poistné zmluvy sú iniciované spoločnosťou a neexistujú žiadne zmluvy nadobudnuté v podnikovej kombinácii alebo prevode zmlúv.

Pri identifikácii zmlúv v rozsahu pôsobnosti IFRS 17 spoločnosť v niektorých prípadoch posudzuje, či obsahujú špecifikované nepoistné zložky, ktoré musia byť oddelené a účtované podľa iného štandardu.

2.12.1 Klasifikácia poistných a zaistných zmlúv

Spoločnosť uplatňuje štandard IFRS 17 na poistné zmluvy vydané spoločnosťou a zaistné zmluvy v držbe spoločnosti.

Poistné riziko je riziko prenesené z poisteného na spoločnosť, iné ako finančné riziko. Poistné riziko vyplýva z inherentnej neistoty týkajúcej sa vzniku, výšky alebo načasovania poistných udalostí. Poistné riziko sa líši od finančného rizika. Finančné riziko je riziko budúcej možnej zmeny úrokovej sadzby, ceny cenného papiera, ceny komodity, výmenného kurzu, cenového alebo kurzového indexu, úverového ratingu, úverového indexu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu zahŕňať aj určité finančné riziko.

Zmluvy, na základe ktorých Spoločnosť prijíma významné poistné riziko od inej strany (poisteného) s dohodou o odškodnení poisteného, ak má špecifikovaná neistá budúca udalosť (poistná udalosť) nepriaznivý vplyv na poisteného, sa klasifikujú ako poistné zmluvy. Zmluvy v držbe spoločnosti, na základe ktorých spoločnosť prenáša významné poistné riziko súvisiace s podkladovými poistnými zmluvami, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy.

Spoločnosť uzatvára výhradne poistné zmluvy, ktoré zahŕňajú prechod významného poistného rizika.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by výskyt poistnej udalosti spôsobil vznik povinnosti Spoločnosti vyplatiť značnú sumu poistných plnení. Keď je zmluva klasifikovaná ako poistná zmluva, zostáva poistnou zmluvou až do zániku všetkých práv a povinností z nej vyplývajúcich.

Životné poistenie

Životné poistenie kryje riziko, že klient nebude schopný splatiť úver alebo pôžičku z dôvodu smrti, resp. v prípade smrti klienta garantuje výplatu stanovenej poistnej sumy. Toto poistenie chráni osoby finančne závislé od klienta pred finančnými problémami so splácaním úveru alebo pôžičky udržaním ich bežnej úrovne disponibilného príjmu. Súčasťou životného poistenia je aj doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.

Neživotné poistenie

- Poistenie úrazu a choroby

Toto poistenie chráni klientov Spoločnosti pred následkami poistných udalostí ako je smrteľný úraz, trvalá alebo dočasná invalidita z dôvodu úrazu alebo choroby, hospitalizácia v dôsledku úrazu, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu klienta, resp. schopnosť klienta, alebo osôb závislých na klientovi splatiť úver alebo pôžičku, udržaním ich bežnej úrovne disponibilného príjmu.

- Poistenie majetku

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti za škody spôsobené na ich majetku alebo za hodnotu straty na majetku pri poistných udalostiach ako sú poškodenia, znefunkčnenia alebo odcudzenia majetku.

- Poistenie finančných strát

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti pri poistných udalostiach ako sú finančná strata v dôsledku poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, zneužitie platobnej karty alebo strata pravidelného príjmu z dôvodu nedobrovoľnej nezamestnanosti.

- Cestovné poistenie a asistenčné služby

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti pri vynaložení mimoriadnych výdavkov na zdravotnú starostlivosť (hospitalizácie, poplatkov, lieky, dopravu a ďalšie služby) v dôsledku smrti, vážneho úrazu alebo ochorenia, prípadne za škody spôsobené na ich majetku alebo za stratu majetku, ku ktorému došlo v zahraničí.

2.12.2 Oddelenie zložiek od poistných a zaistných zmlúv

V súčasnosti produkty spoločnosti nezahŕňajú odlišné nepoistné zložky, ktoré vyžadujú oddelenie.

Niektoré vydané poistné zmluvy obsahujú dohody o províziách zo zisku. Podľa týchto dojednaní neexistuje minimálna garantovaná suma, ktorú by poistenec vždy dostal: buď vo forme provízie zo zisku, alebo ako nároky, alebo iná zmluvná platba bez ohľadu na to, o akú poistnú udalosť došlo. Preto sa nevypočítava žiadna nevýrazná investičná zložka, ktorá by sa musela vykázať mimo zisku alebo straty.

2.12.3 Úroveň agregácie

Spoločnosť určuje skupiny poistných a zaistných zmlúv tak, že najprv identifikuje portfóliá zmlúv, z ktorých každá zahŕňa zmluvy podliehajúce podobným rizikám a riadené spoločne.

Každé portfólio je potom rozdelené do ročných kohort na základe toho, kedy boli zmluvy vydané. Ročná kohorta obsahuje všetky zmluvy, ktoré boli vydané v rámci 12-mesačného obdobia. Každá kohorta je potom rozdelená do nasledujúcich skupín:

- zmluvy, ktoré sú nevýhodné pri prvotnom vykázaní;
- všetky ostatné ziskové zmluvy v ročnej kohorte.

Určenie, či je zmluva alebo skupina zmlúv nevýhodná, vychádza z očakávaní k dátumu prvotného vykázania, pričom očakávania peňažných tokov plnenia sa určujú na základe pravdepodobnostne váženého základu. Spoločnosť určí vhodnú úroveň, na ktorej sú k dispozícii primerané a podložiteľné informácie na posúdenie, či sú zmluvy pri prvotnom vykázaní nevýhodné. Spoločnosť uplatňuje významný úsudok pri určovaní, na akej úrovni podrobnosti má spoločnosť dostatočné informácie na to, aby dospela k záveru, že všetky zmluvy v rámci portfólia budú v rovnakej skupine. Ak takéto informácie chýbajú, Spoločnosť posudzuje každú zmluvu individuálne.

Uzatvorené zaistné zmluvy sa účtujú oddelene od príslušných uzavretých poistných zmlúv a posudzujú sa na individuálnom zmluvnom základe. Pri agregovaní držaných zaistovacích zmlúv spoločnosť považuje každú držanú zaistovaciu zmluvu za samostatné portfólio. Spoločnosť rozdeľuje portfólio držaných zaistných zmlúv do nasledujúcich skupín:

- zmluvy, ktoré pri prvotnom vykázaní vykazujú čistý zisk;
- všetky zostávajúce zaistovacie zmluvy držané v portfóliu.

Zloženie skupín vytvorených pri prvotnom uznaní sa následne neprehodnocuje.

2.12.4 Vykazovanie poistných a zaistných zmlúv

Spoločnosť vykazuje skupiny vydaných poistných zmlúv od najskoršieho z týchto dátumov:

- dátum, kedy je prvá platba od poistenca splatná alebo skutočne prijatá, ak neexistuje dátum splatnosti;
- začiatku doby krytia
- dátum, kedy sa skupina zmlúv stáva nevýhodnou.

Uzatvorené zaistné zmluvy sa vykazujú od najskoršej z týchto možností:

- skupina uzavretých zaistných zmlúv, ktoré poskytujú primerané krytie (zaistenie podielom kvóty), sa vykazuje k neskoršej z týchto hodnôt:
 - o začiatok obdobia pokrytia skupiny; a
 - o prvotné uznanie akejkoľvek základnej poisťnej zmluvy;
- všetky ostatné skupiny držaných zaistných zmlúv sa vykazujú od začiatku obdobia poisťného krytia skupiny držaných zaistných zmlúv;

pokiaľ spoločnosť neuzavrela zaistovaciu zmluvu uzatvorenú v deň alebo pred dátumom, keď je vykázaná nevýhodná skupina podkladových zmlúv pred začiatkom obdobia krytia skupiny držaných zaistovacích zmlúv, v takom prípade sa vlastnená zaistovacia zmluva vykazuje v rovnakom čase, ako sa vykazuje skupina podkladových poisťných zmlúv.

Do skupín sú zahrnuté len zmluvy, ktoré jednotlivito spĺňajú kritériá vykazovania do konca vykazovaného obdobia. Ak zmluvy spĺňajú kritériá vykazovania v skupinách po dátume vykazovania, pridajú sa do skupín vo vykazovanom období, v ktorom spĺňajú kritériá vykazovania, s výhradou ročného obmedzenia kohort. Zloženie skupín sa v nasledujúcich obdobiach neprehodnocuje.

2.12.5 Úprava zmluvy a odúčtovanie

Spoločnosť ukončí vykazovanie zmluvy, keď:

- práva a povinnosti súvisiace so zmluvou zanikajú (t.j. zanikajú, rušia alebo zanikajú); alebo
- zmluva je upravená tak, že úprava má za následok zmenu modelu merania alebo príslušnej normy na meranie zložky zákazky. V takýchto prípadoch Spoločnosť ukončí vyradenie pôvodnej zmluvy a vykáže zmenenú zmluvu ako novú zmluvu.

V súčasnosti spoločnosť nezrušila vykazovanie zmluvy v dôsledku zmeny.

Ak zmena zmluvy nemá za následok ukončenie vykazovania, potom Spoločnosť zaobchádza so zmenami v peňažných tokoch spôsobenými úpravou ako so zmenami v odhadoch peňažných tokov plnenia.

2.12.6 Hranica zmluvy

Vydané poisťné zmluvy

Peňažné toky sú v rámci hraníc poisťnej zmluvy, ak vyplývajú z práv a povinností, ktoré existujú počas obdobia, v ktorom je poisťník povinný platiť poisťné alebo spoločnosť má hmotnú povinnosť poskytnúť poisťníkovi služby poisťnej zmluvy. Hmotnoprávny záväzok zaniká, keď:

- Spoločnosť má praktickú schopnosť preceňovať riziká konkrétneho poistenca alebo meniť úroveň plnení tak, aby cena plne odrážala toto riziko, nebo
- sú splnené obe nasledujúce kritériá:
 - o Spoločnosť má praktickú schopnosť preceniť zmluvu alebo portfólio zmlúv tak, aby cena plne odrážala prehodnotenú riziko tohto portfólia; a
 - o oceňovanie poisťného až do dátumu prehodnotenia rizík neodráža riziká súvisiace s obdobiami po dátume prehodnotenia.

Pri posudzovaní praktickej schopnosti preceňovať sa berú do úvahy riziká prenesené z poistenca na spoločnosť, ako je poisťné riziko a finančné riziko; Ostatné riziká, ako je riziko zániku alebo odovzdania a výdavkov, nie sú zahrnuté.

Záväzok alebo aktívum súvisiace s očakávaným poisťným alebo nárokmi mimo hraníc poisťnej zmluvy sa nevykazujú. Takéto sumy sa vzťahujú na budúce poisťné zmluvy.

Držané zaistné zmluvy

Hranica držanej zaistovacej zmluvy zahŕňa peňažné toky vyplývajúce zo základných zmlúv krytých vlastnenou zaistovacou zmluvou. To zahŕňa peňažné toky z poisťných zmlúv, ktorých vydanie sa očakáva v budúcnosti, ak sa očakáva, že tieto zmluvy budú vydané v rámci hraníc držanej zaistovacej zmluvy.

Pre skupiny uzatvorených zaisťovacích zmlúv sú peňažné toky v rámci zmluvnej hranice, ak vyplývajú z hmotných práv a povinností spoločnosti, ktoré existujú počas vykazovaného obdobia, v ktorom je Spoločnosť nútená zaplatiť zaisťovateľovi sumy alebo v ktorom má spoločnosť hmotné právo získať služby poistnej zmluvy od zaisťovateľa.

2.12.7 Oceňovanie poistných a zaistných zmlúv

Vydané poistné zmluvy

Spoločnosť meria skupinu poistných zmlúv pri prvotnom vykázaní ako súčet očakávaných peňažných tokov plnenia v rámci hraníc zmluvy a zmluvnej servisnej marže predstavujúcej nerealizovaný zisk, ktorý Spoločnosť vykáže, pretože poskytuje služby poistných zmlúv podľa poistných zmlúv v skupine.

Peňažné toky plnenia sú nezaujaté a pravdepodobnostne vážené odhady budúcich peňažných tokov, diskontované na súčasnú hodnotu, aby odrážali časovú hodnotu peňažných a finančných rizík vrátane úpravy rizika o nefinančné riziko. Cieľom spoločnosti pri odhade budúcich peňažných tokov je určiť očakávanú hodnotu alebo pravdepodobnostne vážený priemer celej škály možných výsledkov, berúc do úvahy všetky primerané a podporiteľné informácie dostupné k dátumu vykazovania bez neprimeraných nákladov alebo úsilia. Spoločnosť odhaduje budúce peňažné toky s prihliadnutím na celý rad scenárov, ktoré majú obchodnú podstatu a poskytujú dobrý obraz o možných výsledkoch. Peňažné toky z každého scenára sú vážené pravdepodobnosťou a diskontované použitím súčasných predpokladov.

Pri odhade budúcich peňažných tokov spoločnosť zahŕňa všetky peňažné toky, ktoré sú v rámci hraníc zmluvy, vrátane:

- Poistné a súvisiace peňažné toky
- Poistné udalosti a výhody vrátane oznámených nárokov, ktoré ešte neboli zaplatené, vzniknutých poistných udalostí, ktoré ešte neboli oznámené, a očakávaných budúcich nárokov
- Alokácia peňažných tokov nadobudnutia poistenia priraditeľných portfóliu, do ktorého zmluva patrí
- Náklady na vybavenie reklamácií
- Náklady na správu a údržbu politiky
- Alokácia fixných a variabilných režijných nákladov, ktoré možno priamo priradiť k plneniu poistných zmlúv
- Dane založené na transakciách

Oceňovanie peňažných tokov plnenia zahŕňa peňažné toky pri nadobudnutí poistenia, ktoré sú systematickým a racionálnym spôsobom alokované ako časť poistného k zisku alebo strate (prostredníctvom výnosov z poistenia) počas trvania zmluvy na základe plynutia času.

Účtovná hodnota skupiny zaistných zmlúv uzavretých ku každému dátumu vykazovania je následne súčtom záväzku za zostávajúce krytie (z angl. "liability for remaining coverage" – LRC) a záväzku za vzniknuté poistné udalosti (z angl. "liability for incurred claims" – LIC). Záväzok za zostávajúce krytie zahŕňa peňažné toky plnenia súvisiace so službami, ktoré budú poskytované na základe zmlúv v budúcich obdobiach, a všetky zostávajúce CSM k tomuto dátumu. Zodpovednosť za vzniknuté poistné udalosti zahŕňa peňažné toky plnenia vzniknutých nárokov a výdavky, ktoré ešte neboli zaplatené, vrátane nárokov, ktoré vznikli, ale ešte neboli oznámené.

CSM na konci vykazovaného obdobia predstavuje zisk v skupine poistných zmlúv, ktorý ešte nebol vykázaný vo výsledku hospodárenia, pretože súvisí s budúcou službou, ktorá sa má poskytnúť.

V prípade skupiny vydaných poistných zmlúv sa účtovná hodnota CSM skupiny na konci obdobia vykazovania rovná účtovnej hodnote na začiatku vykazovaného obdobia upravenej takto:

- účinok akýchkoľvek nových zmlúv pridaných do skupiny;
- úroky kumulované z účtovnej hodnoty CSM počas vykazovaného obdobia, ocenené diskontnými sadzbami pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v peňažných tokoch plnenia súvisiace s budúcou službou s výnimkou prípadov, keď:
 - takéto zvýšenia peňažných tokov plnenia prevyšujú účtovnú hodnotu CSM, čo spôsobuje stratu; alebo
 - takéto zníženia peňažných tokov plnenia sa priradujú k stratovej zložke záväzku za zostávajúce krytie;
- vplyv akýchkoľvek kurzových rozdielov na CSM a
- suma vykázaná ako výnos z poistenia z dôvodu prevodu služieb vyplývajúcich z poistnej zmluvy v danom období, určená pridelením CSM zostávajúcej na konci vykazovaného obdobia (pred akýmkoľvek pridelením) za súčasné a zostávajúce obdobie poistného krytia.

Zmeny peňažných tokov plnenia súvisiace s budúcou službou, ktoré upravujú CSM, zahŕňajú:

- Úpravy vyplývajúce zo skúseností vyplývajúce z rozdielu medzi príjmami z poistného (a akýmkoľvek súvisiacimi peňažnými tokmi, ako sú peňažné toky pri nadobudnutí poistenia a dane z poistného) a odhadom očakávaných súm na začiatku obdobia. Rozdiely súvisiace s prijatým (alebo splatným) poistným súvisiacim so súčasnými alebo minulými službami sa vykazujú okamžite vo výsledku hospodárenia, zatiaľ čo rozdiely súvisiace s prijatým (alebo splatným) poistným za budúce služby sú upravené voči CSM.
- Zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov v záväzku za zostávajúce krytie, okrem tých, ktoré súvisia s časovou hodnotou peňazí a zmenami finančného rizika (vykázané skôr v ostatných súčiastiach komplexného výsledku ako pri úprave CSM)
- Zmeny v úprave rizika o nefinančné riziko, ktoré súvisia s budúcou službou.

Ak sa počas obdobia poistného krytia skupina poistných zmlúv stane nevýhodnou, Spoločnosť vykáže stratu vo výsledku zisku alebo straty pre čistý záporný peňažný tok, v dôsledku čoho účtovná hodnota záväzku pre skupinu sa rovná peňažným tokom plnenia. Spoločnosť stanovuje stratovú zložku pre záväzok za zostávajúce krytie pre takúto zaťažujúcu skupinu zobrazujúcu vykázané straty.

Držané zaistovacie zmluvy

Pri prvotnom vykázaní sa oceňovanie držaných zaistovacích zmlúv riadi rovnakými zásadami ako pri vydaných poistných zmluvách s týmito úpravami:

- účtovná hodnota skupiny zaistných zmlúv uzatvorených ku každému dátumu vykazovania je súčtom majetku pre zostávajúce krytie a aktíva pre vzniknuté nároky. Majetok zostávajúceho krytia zahŕňa peňažné toky plnenia súvisiace so službami, ktoré budú prijaté na základe zmlúv v budúcich obdobiach, a všetky zostávajúce CSM k tomuto dátumu.
- Oceňovanie peňažných tokov zahŕňa opravnú položku na základe váženej pravdepodobnosti pre účinok akéhokoľvek neplnenia zaistovateľmi
- Spoločnosť určí úpravu rizika pre nefinančné riziko tak, aby predstavovala výšku rizika, ktoré sa prenáša na zaistovateľa
- Spoločnosť vykazuje zisky v 1. dni aj straty v 1. dni pri prvotnom vykázaní vo výkaze o finančnej situácii ako CSM a uvoľňuje ich do zisku alebo straty, keď zaistovateľ poskytuje služby s výnimkou akejkoľvek časti straty v 1. deň, ktorá súvisí s udalosťami pred prvotným vykázaním

Ak spoločnosť vykáže stratu pri prvotnom vykázaní zaťažujúcej skupiny podkladových poistných zmlúv alebo keď sa do skupiny pridajú ďalšie nevýhodné podkladové poistné zmluvy, stanoví zložku krytia straty aktíva pre zostávajúce krytie skupiny držaných zaistných zmlúv znázorňujúcich pokrytie strát.

Spoločnosť vypočítava zložku pokrytia straty vynásobením straty vykázananej na podkladových poistných zmluvách a percentuálneho podielu nárokov na náhradu základných poistných zmlúv, ktoré spoločnosť očakáva ako náhradu zo skupiny uzatvorených zaistných zmlúv. Ak skupina držaných zaistovacích zmlúv pokrýva len niektoré zmluvy v nevýhodnej podkladovej skupine, spoločnosť používa systematickú a racionálnu metódu na určenie podielu strát vykázaných v podkladovej skupine poistných zmlúv na poistných zmluvách krytých skupinou držaných zaistných zmlúv.

Zložka na pokrytie straty upravuje účtovnú hodnotu majetku o zostávajúce krytie.

Pri následnom oceňovaní sa oceňovanie držaných zaistovacích zmlúv riadi rovnakými zásadami ako pri vydaných poistných zmluvách s výnimkou:

- Zmeny v peňažných tokoch plnenia sa vykazujú vo výsledku hospodárenia, ak súvisiace zmeny vyplývajúce z podkladových zmlúv boli vykázané vo výsledku hospodárenia. Alternatívne zmeny peňažných tokov plnenia upravujú CSM.
- Zmeny v peňažných tokoch plnenia, ktoré vyplývajú zo zmien v riziku neplnenia držanej zaistovacej zmluvy emitentom, neupravujú zmluvnú servisnú maržu, pretože nesúvisia s budúcou službou.

Ak bola zložka straty vytvorená následne po prvotnom vykázaní skupiny podkladových poistných zmlúv, časť príjmu, ktorá bola vykázaná zo súvisiacich držaných zaistných zmlúv, sa vykazuje ako zložka pokrytia straty.

Ak Spoločnosť vytvorila zložku na pokrytie straty, spoločnosť upraví zložku pokrytia straty tak, aby odrážala zmeny v zložke straty v zaťažujúcej skupine podkladových poistných zmlúv.

Zložka pokrytia straty sa ruší konzistentne so zrušením zložky straty v podkladových skupinách vydaných poistných zmlúv, aj keď zrušenie zložky pokrytia straty nie je zmenou peňažných tokov plnenia skupiny držaných zaistovacích zmlúv. Zrušenia zložky na pokrytie straty, ktoré nie sú zmenami v peňažných tokoch plnenia skupiny držaných zaistovacích zmlúv, upravujú CSM.

2.12.8 Peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi

Spoločnosť zahŕňa peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi do oceňovania skupiny poistných zmlúv, ak sú priamo priraditeľné buď jednotlivým zmluvám v skupine, samotnej skupine alebo portfóliu poistných zmlúv, do ktorých skupina patrí.

Spoločnosť odhaduje na úrovni portfólií peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi, ktoré nie sú priamo priraditeľné skupine, ale sú priamo priraditeľné portfóliu. Spoločnosť ich potom pomocou systematickej a racionálnej metódy alokuje do skupiny novo upísaných a obnovených zmlúv.

Ak peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi boli zaplatené alebo vznikli pred vykázaním príslušnej skupiny poistných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii, pre každú prepojenú skupinu sa vykazuje samostatné aktívum pre peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi.

Majetok z peňažných tokov z obstarania poistenia sa odúčtuje z výkazu o finančnej situácii, ak sú peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi zahrnuté do prvotného ocenenia CSM súvisiacej skupiny poistných zmlúv.

Majetok z peňažných tokov z obstarania poistenia, ktorý ešte nie je zaradený do skupiny, sa posudzuje z hľadiska návratnosti, ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že hodnota majetku by sa mohla znížiť. Straty zo zníženia hodnoty znižujú účtovnú hodnotu tohto majetku a vykazujú sa v nákladoch na poisťovacie služby. Predtým vykázané straty zo zníženia hodnoty sa zrušia v rozsahu, v ktorom podmienky zníženia hodnoty už neexistujú alebo sa zlepšili.

2.12.9 Prezentácia

Spoločnosť prezentovala samostatne vo výkaze o finančnej situácii účtovnú hodnotu portfólií vydaných poistných zmlúv, ktoré sú aktívami, portfólia vydaných poistných zmlúv, ktoré sú záväzkami, portfólia držaných zaistných zmlúv, ktoré sú aktívami a portfólia držaných zaistných zmlúv, ktoré sú záväzkami. Spoločnosť prezentuje oddelene segmenty životného a neživotného poistenia na základe zúčtovacej jednotky.

Akýkoľvek majetok z peňažných tokov z obstarania poistenia vykázaný pred vykázaním zodpovedajúcich poistných zmlúv je zahrnutý do účtovnej hodnoty súvisiacich portfólií vydaných poistných zmlúv.

Spoločnosť člení sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a OCI do výsledku poistnej služby, ktorý zahŕňa poistné výnosy a poistné výdavky (náklady) a finančných nákladov alebo výnosov z poistenia.

Spoločnosť nerozčleňuje zmenu úpravy rizika o nefinančné riziko medzi finančnú a nefinančnú časť a zahŕňa celú zmenu ako súčasť výsledku poistnej služby.

Spoločnosť samostatne prezentuje príjmy alebo náklady zo zaistovacích zmlúv držaných z výdavkov alebo príjmov z vydaných poistných zmlúv.

Výnosy z poistných zmlúv

Spoločnosť vykazuje výnosy z poistných zmlúv tak, ako si plní svoje povinnosti plnenia – t. j. keď poskytuje služby na základe skupín poistných zmlúv. Poistné výnosy súvisiace so službami poskytovanými za každý rok predstavujú celkové zmeny v zodpovednosti za zostávajúce krytie, ktoré súvisia so službami, za ktoré Spoločnosť očakáva protihodnotu, a zahŕňajú nasledujúce položky:

- uvoľnenie CSM merané na základe poskytnutých jednotiek pokrytia;
- zmeny v úprave rizika o nefinančné riziko súvisiace so súčasnými službami;
- poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby, ktoré vznikli v roku, všeobecne oceňované sumami očakávanými na začiatku roka. Patria sem sumy vznikajúce z ukončenia vykazovania akéhokoľvek majetku pre peňažné toky iné ako peňažné toky pri nadobudnutí poistenia k dátumu prvotného vykázania skupiny zmlúv, ktoré sa k tomuto dátumu vykazujú ako poistné výnosy a náklady na poisťovacie služby; a
- iné sumy vrátane úprav o poistné za súčasné alebo minulé služby.

Úsudok manažmentu uplatňovaný na amortizáciu CSM sa nachádza v poznámke 3.1.4.

Okrem toho Spoločnosť alokuje časť poistného, ktoré súvisí s vymáhaním peňažných tokov nadobudnutia poistenia do každého obdobia systematickým spôsobom na základe plynutia času. Spoločnosť vykazuje alokovanú sumu upravenú o časový nárast úrokov diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní príslušnej skupiny zmlúv ako výnosy z poistných zmlúv a v rovnakej výške ako náklady na poistné služby.

Stratové zložky

Spoločnosť zoskupila zmluvy, ktoré sú nevýhodné pri prvotnom vykázaní, oddelene od zmlúv v tom istom portfóliu, ktoré nie sú nevýhodné pri prvotnom vykázaní. Skupiny, ktoré neboli nevýhodné pri počiatočnom rozpoznaní, sa tiež môžu následne stať nevýhodnými, ak sa zmenia predpoklady a skúsenosti. Spoločnosť stanovila stratovú zložku záväzku za zostávajúce krytie pre akúkoľvek nevýhodnú skupinu zobrazujúcu budúce vykázane straty.

Stratová zložka predstavuje fiktívny záznam strát priraditeľných každej skupine nevýhodných poistných zmlúv (alebo zmlúv ziskových na začiatku, ktoré sa stali nevýhodnými). Stratová zložka sa uvoľňuje na základe systematickej alokácie následných zmien súvisiacich s budúcou službou v peňažných tokoch plnenia na: i) stratovú zložku; a ii) záväzok za zostávajúce krytie bez zložky straty. Stratová zložka sa aktualizuje aj o následné zmeny súvisiace s budúcou službou v odhadoch peňažných tokov plnenia a úpravy rizika o nefinančné riziko. Systematické priradenie následných zmien stratovej zložky vedie k tomu, že celkové sumy alokované na stratovú zložku sa rovnajú nule ku koncu obdobia krytia skupiny zmlúv (keďže stratová zložka bude zhmotnená vo forme vzniknutých poistných udalostí). Spoločnosť používa podiel pri prvotnom vykázaní na určenie systematického rozdelenia následných zmien v budúcich peňažných tokoch medzi stratovú zložku a záväzok za zostávajúce krytie bez zložky straty.

Zložky na pokrytie strát

Keď Spoločnosť vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv alebo keď sa do skupiny pridajú ďalšie nevýhodné podkladové poistné zmluvy, spoločnosť stanoví zložku krytia majetku na pokrytie straty pre zostávajúce krytie skupiny držaných zaistných zmlúv zobrazujúcich pokrytie strát.

Ak bola zložka straty vytvorená následne po prvotnom vykázaní skupiny podkladových poistných zmlúv, časť príjmu, ktorá bola vykázaná zo súvisiacich držaných zaistných zmlúv, sa vykazuje ako zložka pokrytia straty.

Ak bola zložka pokrytia straty stanovená pri prvotnom vykázaní alebo neskôr, spoločnosť upraví zložku pokrytia straty tak, aby odrážala zmeny v zložke náhrady škody nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv.

Účtovná hodnota zložky pokrytia straty nesmie presiahnuť časť účtovnej hodnoty stratovej zložky nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv, ktorých úhradu spoločnosť očakáva zo skupiny držaných zaistných zmlúv. Na tomto základe sa zložka pokrytia straty vykázaná pri prvotnom vykázaní zníži na nulu v súlade so zníženiami v nevýhodnej skupine podkladových poistných zmlúv a je nulová, keď stratová zložka nevýhodnej skupiny podkladových aktív je nulová.

Náklady na poistné služby

Náklady na poistné služby vyplývajúce z poistných zmlúv sa vykazujú vo výsledku hospodárenia vo všeobecnosti tak, ako vznikli. Nezahŕňajú splácanie investičných zložiek a zahŕňajú nasledujúce položky:

- Vzniknuté poistné udalosti a iné výdavky na poisťovacie služby
- Amortizácia peňažných tokov pri nadobudnutí poistenia, ktorá sa rovná sume výnosov z poistenia vykazaných v roku, ktorý súvisí s vymáhaním peňažných tokov pri nadobudnutí poistenia.
- Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenia takýchto strát.
- Úpravy záväzkov vzniknutých nárokov, ktoré nevyplývajú z účinkov časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien.
- Straty zo zníženia hodnoty majetku na účely akvizície poistenia, peňažné toky a zrušenia takýchto strát zo zníženia hodnoty

Čistý zisk alebo náklady z držaných zaistovacích zmlúv

Spoločnosť prezentuje finančnú výkonnosť skupín zaistovacích zmlúv držaných na čistom základe v čistom zisku (nákladoch) z držaných zaistovacích zmlúv, ktoré zahŕňajú nasledujúce sumy:

- náklady na zaistenie;
- vymáhanie vzniknutých poistných udalostí s výnimkou investičných zložiek znížených o alokácie zložiek na pokrytie strát;
- iné vzniknuté priamo priraditeľné výdavky;
- zmeny, ktoré súvisia s predchádzajúcou službou – zmeny v FCF týkajúce sa vymáhania vzniknutých poistných udalostí;
- účinok zmien v riziku neplnenia zaistovateľov; a
- sumy týkajúce sa účtovania zaťažujúcich skupín vydaných podkladových poistných zmlúv:
 - príjem z prvého vykázania zaťažujúcich podkladových zmlúv;
 - zrušenia zložky na pokrytie straty iné ako zmeny v FCF držaných zaistovacích zmlúv; a
 - zmeny v FCF zaistovacích zmlúv držaných z nevýhodných podkladových zmlúv.

Výška nákladov na zaistenie vykázaných vo vykazovanom období zobrazuje prevod prijatých služieb poistnej zmluvy vo výške, ktorá odráža časť postupujúceho poistného, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí výmenou za tieto služby.

Náklady na zaistenie zahŕňajú nasledujúce sumy súvisiace so zmenami v zostávajúcom krytí:

- náhrady poistných udalostí a iných priamo priraditeľných výdavkov za dané obdobie, oceňované sumami, ktoré sa očakávajú na začiatku obdobia, s výnimkou:
 - sumy pridelené na zložku na pokrytie straty;
 - splácanie investičných zložiek; a
 - sumy súvisiace s úpravou zohľadňujúcou riziko v prípade nefinančného rizika
- zmeny v úprave o riziko vzhľadom na nefinančné riziko s výnimkou:
 - zmeny zahrnuté vo finančných výnosoch (nákladoch) z držaných zaistovacích zmlúv;
 - zmeny, ktoré sa týkajú budúceho pokrytia (ktorými sa upravuje CSM); a
 - sumy pridelené na zložku na pokrytie straty;
- sumy CSM vykázané za služby prijaté v danom období; a
- úpravy skúseností – vyplývajúce z poistného zaplateného v inom období, ako je obdobie, ktoré súvisí s budúcou službou.

Finančné náklady alebo výnosy z poistných zmlúv

Finančné náklady alebo výnosy z poistných zmlúv zahŕňajú zmenu účtovnej hodnoty skupiny poistných zmlúv vznikajúcu z:

- Vplyv časovej hodnoty peňazí a zmeny časovej hodnoty peňazí
- Vplyv finančného rizika a zmeny finančného rizika

Spoločnosť rozčleňuje finančné náklady alebo výnosy z vydaných poistných zmlúv medzi zisk alebo stratu a OCI. Vplyv zmien trhových úrokových sadzieb na hodnotu aktív a pasív poistných a zaistovacích zmlúv sa odráža v OCI s cieľom minimalizovať účtovný nesúlad medzi účtovníctvom finančných aktív a aktív a pasív poistenia a zaistenia.

Spoločnosť systematicky alokuje očakávané celkové finančné náklady alebo výnosy z poistných zmlúv počas trvania skupiny zmlúv do hospodárskeho výsledku pomocou uzamknutých diskontných sadzieb určených pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv. Podrobný opis diskontných sadzieb je uvedený v poznámke 3.1.2.

2.13 Dane

Daňový náklad obsahuje splatnú daň a odloženú daň z príjmov. Daň z príjmu súvisiaca s transakciami vykázanými v ostatných súčiastiach komplexného výsledku je rovnako vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v súlade s daňovou legislatívou platnou v Slovenskej republike.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov, avšak uzákonené k súvahovému dňu.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len do sumy, pre ktorú je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosiahnutý dostatočný daňový základ, voči ktorému budú dočasné daňové rozdiely zužitkované.

2.14 Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak existuje súčasná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti, ak je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov a možno spoľahlivo odhadnúť výšku tejto povinnosti. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a používajú sa len na účel, na ktoré boli vykázané. Rezervy sa nevykazujú na budúce prevádzkové straty.

3 Kritické úsudky, účtovné odhady a základné predpoklady pri aplikovaní postupov účtovania

3.1 Poistné a zaistné zmluvy

Kľúčové predpoklady týkajúce sa budúcich a iných kľúčových zdrojov neistoty odhadu k dátumu vykazovania, ktoré majú významné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty aktív a pasív v nasledujúcom finančnom roku, sú uvedené nižšie. Spoločnosť založila svoje predpoklady a odhady na parametroch dostupných v čase zostavenia účtovnej závierky. Existujúce okolnosti a predpoklady týkajúce sa budúceho vývoja sa však môžu zmeniť v dôsledku zmien na trhu alebo vznikajúcich okolností, ktoré sú mimo kontroly Spoločnosti. Takéto zmeny sa odrážajú v predpokladoch, keď sa vyskytnú

3.1.1 Predpoklady použité pri odhadoch týkajúcich sa poistných zmlúv

Do ocenenia každej skupiny zmlúv podľa IFRS 17 sú zahrnuté všetky budúce peňažné toky v rámci trvania každej skupiny zmlúv. Odhady týchto budúcich peňažných tokov vychádzajú z očakávaných budúcich peňažných tokov vážených pravdepodobnosťou. Spoločnosť odhaduje, ktoré peňažné toky sa očakávajú, a pravdepodobnosť, že k dátumu ocenenia dôjde. Pri týchto očakávaniach Spoločnosť využíva informácie o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a prognózach budúcich podmienok.

Odhad budúcich peňažných tokov Spoločnosti je priemer celého radu scenárov, ktoré odrážajú celú škálu možných výsledkov. Každý scenár určuje výšku, načasovanie a pravdepodobnosť peňažných tokov. Vážený priemer budúcich peňažných tokov sa vypočíta pomocou deterministického scenára predstavujúceho vážený priemer škály scenárov.

Spoločnosť zistila, že táto metóda vedie k systematickému a racionálnemu pridelovaniu. Podobné metódy sa dôsledne uplatňujú na rozdelenie nákladov podobného charakteru.

Administratívne náklady na poistné zmluvy sú priradené do skupín zmlúv na základe počtu zmlúv platných v rámci skupín.

Náklady na škody sú pridelené podľa celkového počtu vyplatených škôd.

Neistota v odhadovaní budúcich škôd a výplaty benefitov vyplýva predovšetkým zo závažnosti a frekvencie škôd a neistôt týkajúcich sa budúcich inflačných sadzieb, ktoré vedú k rastu škôd a nákladov na jej vysporiadanie.

Predpoklady používané na vypracovanie odhadov o budúcich peňažných tokoch sa na každý dátum odhadu preskúmajú a v prípade potreby sa upravujú.

Významné úsudky a odhady sú uvedené nižšie.

- *Miera úmrtnosti*

Spoločnosť odvodzuje predpoklady miery úmrtnosti z nedávnych dôveryhodných národných tabuliek úmrtnosti, ktoré uverejnil Štatistický úrad SR. Vykonáva sa vyšetrovanie skúseností Spoločnosti za posledné roky a štatistické metódy sa používajú na úpravu tabuliek úmrtnosti, aby sa v budúcnosti počas trvania poistných zmlúv vytvorila pravdepodobnosť očakávanej miery úmrtnosti.

Predpoklady sú diferencované podľa triedy upisovania a typu zmluvy, ale nie sú diferencované na základe pohlavia.

Zvýšenie očakávanej úmrtnosti zvýši očakávané náklady na poistné plnenie, čo zníži budúce očakávané zisky spoločnosti.

- *Náklady*

Predpoklady prevádzkových nákladov odrážajú predpokladané náklady na údržbu a servis platných poistných zmlúv a súvisiace režijné náklady. Súčasná úroveň nákladov sa berie ako primeraná nákladová základňa, prípadne upravená o očakávanú infláciu nákladov. Predpoklad nákladovej inflácie vychádza z indexu CPI Štatistického úradu SR. Sadzba sa neupravuje na základe vlastných skúseností spoločnosti.

Zvýšenie očakávanej úrovne nákladov zníži budúce očakávané zisky spoločnosti.

Peňažné toky zahŕňajú alokáciu režijných nákladov, ktoré možno priamo priradiť k plneniu poistných zmlúv. Tieto náklady vstupujú do výpočtu IFRS 17. Všetky ostatné náklady, ktoré môžu vzniknúť a nespĺňajú uvedené kritériá (nemôžu byť spojené s plnením poistnej zmluvy), sú nepriraditeľné náklady a nevstupujú do výpočtu IFRS 17. Percentuálny podiel Spoločnosti na priamo priraditeľných nákladoch za vykazované obdobie sa pohybuje medzi 65 – 75 %. Takéto režijné náklady sa priradujú do skupín zákaziek pomocou metód, ktoré sú systematické a racionálne a dôsledne sa uplatňujú na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky.

- *Miera stornovania*

Spoločnosť odvodzuje predpoklady o miere stornovania na základe vlastných skúseností spoločnosti. Historické miery stornovania sú odvodené z údajov o správe politiky spoločnosti. Potom sa vykoná analýza historických storien spoločnosti v porovnaní s predtým použitými predpokladmi. Štatistické metódy sa používajú na odvodenie úprav, ktoré odrážajú vlastné skúsenosti spoločnosti a akékoľvek trendy v údajoch, aby sa dospelo k pravdepodobnosti váženým očakávaným mieram stornovania. Vykonáva sa analýza a predpoklady sa stanovujú podľa hlavných produktových radov.

Možné zvýšenie miery stornovania by mohlo zvýšiť alebo znížiť odhady budúcich peňažných tokov, a tým znížiť alebo zvýšiť CSM v závislosti od špecifik produktov.

- *Škodové pomery*

Spoločnosť odhaduje poistné záväzky vo vzťahu k poistným udalostiam vzniknutým pre každé riziko samostatne. Odhady sa vykonávajú na základe vzniknutého roka.

Úsudok je zahrnutý do posúdenia najvhodnejšej techniky na odhad poistných záväzkov za vzniknuté poistné plnenia. V určitých prípadoch boli pre jednotlivé roky nehody alebo skupiny úrazových rokov v rámci toho istého typu zmluvy zvolené rôzne techniky alebo kombinácia techník. Najbežnejšími metódami používanými na odhad vzniknutých nárokov sú reťazový rebrík a Bornhuetter-Fergusonova metóda, ktoré sú priemyselnými normami.

Technika reťazového rebríka zahŕňa analýzu faktorov vývoja historických nárokov a výber odhadovaných vývojových faktorov založených na tomto historickom modeli. Vybrané faktory vývoja sa potom použijú na kumulatívne údaje o poistných udalostiach za každý rok nehody, ktorý ešte nie je úplne rozvinutý, aby sa získali odhadované konečné náklady na poistné plnenie za každý rok nehody.

3.1.2 Diskontné sadzby

Spoločnosť meria časovú hodnotu peňazí pomocou diskontných sadzieb, ktoré odrážajú charakteristiky likvidity poistných zmlúv a charakteristiky peňažných tokov v súlade s pozorovateľnými aktuálnymi trhovými cenami. Vylučujú vplyv faktorov, ktoré ovplyvňujú takéto zistiteľné trhovú cenu, ale neovplyvňujú budúce peňažné toky poistných zmlúv (napr. kreditné riziko).

Spoločnosť odvodzuje diskontné sadzby pomocou prístupu zdola nahor. Záväzky z poistných zmlúv sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov spotovou bezrizikovou sadzbou, ktorá sa určuje odkazom na príslušnú výnosovú krivku predpísanú orgánom EIOPA pre Slovensko, bez použitia párovacej korekcie, korekcie volatility alebo prechodného opatrenia na bezrizikovú výnosovú krivku.

Výnosové krivky, ktoré boli použité na diskontovanie odhadov budúcich peňažných tokov, sa nelíšia v závislosti od výnosov podkladových položiek.

Diskontné spotové sadzby uplatňované na diskontovanie budúcich peňažných tokov sú uvedené nižšie:

%	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
Diskontná sadzba (EUR) 2023	3.357%	2.439%	2.323%	2.393%
Diskontná sadzba (EUR) 2022	3.176%	3.203%	3.131%	3.092%

3.1.3 Riziková úprava pre nefinančné riziká

Riziková úprava pre nefinančné riziká predstavuje kompenzáciu potrebnú na znášanie nefinančného rizika vyplývajúceho z neistoty budúcich peňažných tokov a kryje poisťné riziko, riziko zániku a riziko výdavkov. Úprava rizika odráža sumu, ktorú by poisťovateľ racionálne zaplatil, aby odstránil neistotu, že budúce peňažné toky prekročia sumu očakávanej hodnoty.

Úprava rizika sa vypočíta samostatne pre každú skupinu zmlúv (zúčtovaciu jednotku).

Spoločnosť odhadla úpravu rizika pomocou prístupu úrovne spoľahlivosti (pravdepodobnosť dostatočnosti) na 80. percentil v prípade LRC aj LIC. To znamená, že spoločnosť vyhodnotila svoju indiferenciu k neistote pre všetky produktové rady (ako ukazovateľ kompenzácie, ktorú požaduje za znášanie nefinančného rizika) ako ekvivalentnú 80. percentilu spoľahlivosti mínus stredná hodnota rozdelenia odhadovanej pravdepodobnosti budúcich peňažných tokov. Spoločnosť odhadla rozdelenie pravdepodobnosti budúcich peňažných tokov a dodatočnú sumu nad očakávanú súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov potrebných na splnenie cieľových percentilov.

3.1.4 Rozpustenie zmluvnej servisnej marže (CSM)

Výška CSM sa rozpustí do výsledku hospodárenia v každom období, počas ktorého sa poskytujú služby poisťnej zmluvy.

Pri určovaní výšky CSM, ktorá sa má rozpustiť v každom období, Spoločnosť postupuje podľa troch krokov:

- Stanoví celkový počet jednotiek krytia v skupine. Výška jednotiek krytia v skupine sa určuje s prihliadnutím na množstvo požítok poskytnutých na základe zmluvy a očakávané súčasné a zostávajúce obdobie krytia pre každú zmluvu;
- Priradiť CSM na konci obdobia (predtým, ako sa ktorákoľvek z nich uvoľní do zisku alebo straty, aby odrážala služby poisťnej zmluvy poskytnuté v danom období) rovnako každej z jednotiek poisťného krytia poskytnutých v bežnom období a očakávaných že budú poskytnuté v budúcnosti;
- Vykázať vo výsledku hospodárenia sumu CSM alokovanú na jednotky krytia poskytnuté počas obdobia.

Počet jednotiek poisťného krytia v skupine je množstvo služieb vyplývajúcich z poisťnej zmluvy poskytovaných zmluvami v skupine, určené zohľadnením množstva poskytnutých požítok a očakávaného obdobia poisťného krytia.

Pre všetky skupiny zmlúv sa množstvo požítok určuje ako riziková prémie získaná počas doby trvania zmlúv. Jednotky celkového krytia každej skupiny poisťných zmlúv sa prehodnocujú na konci každého vykazovaného obdobia, aby sa upravili o zníženie zostávajúceho krytia a očakávania prepadnutia v danom období. Potom sa priradiť na základe pravdepodobnostne váženého priemerného trvania každej jednotky pokrytia poskytnutej v súčasnom období a očakávanej doby, ktorá sa poskytne v budúcnosti.

V prípade uzatvorených zaisťovacích zmlúv je amortizácia CSM podobná vydaným poisťným zmluvám a odráža očakávaný model upisovania príslušných zmlúv, pretože úroveň poskytovaných služieb závisí od počtu platných príslušných zmlúv.

3.1.5 Analýza citlivosti na premenné upisovacieho rizika

Spoločnosť odhadla vplyv zmien kľúčových premenných, ktoré mali významný vplyv na zisk alebo stratu za dané obdobie a bilanciu CSM a vlastného imania ku koncu účtovného obdobia. Analýza predpokladala zmenu jednej premennej, pričom ostatné premenné zostali nezmenené. Takáto situácia sa v praxi nevyskytuje a jednotlivé premenné môžu byť korelované. Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv naznačuje možné výkyvy v niektorých segmentoch.

Hlavné predpoklady analýzy citlivosti boli tieto:

Segmentácia

Poisťné portfólio je rozdelené na účtovnú jednotku. Každá účtovná jednotka sa testuje samostatne a výsledky analýzy citlivosti sa nekompensujú.

Úmrtnosť

Citlivosť na úmrtnosť bola vypočítaná ako zvýšenie alebo zníženie miery strát na riziku úmrtia o +/- 10 %.

Chorobnosť

Citlivosť na chorobnosť bola vypočítaná ako zvýšenie alebo zníženie miery straty rizika celkovej a trvalej invalidity, dočasnej invalidity a hospitalizácie o +/- 10 %.

Škodové pomery

Citlivosť stratového pomeru bola vypočítaná ako zvýšenie alebo zníženie miery strát pri všetkých rizikách okrem uvedených v posledných dvoch bodoch o +/- 5 %.

Miera stornovania

Citlivosť miery stornovania sa vypočítala ako zvýšenie alebo zníženie miery stornovania o +/- 5 %.

Prevádzkové náklady

Odhad budúcich prevádzkových nákladov na likvidáciu poistných udalostí a správu portfólia poistných zmlúv je založený na poslednej dostupnej nákladovej štúdii spoločnosti, zvýšenej alebo zníženej o +/- 5 %.

Diskontná sadzba

Spoločnosť použila krivku bezrizikových úrokových sadzieb EIOPA, keď sa ku dňu ocenenia zvýšila alebo znížila o +/- 100 b.b.

Analýza citlivosti

k 31. decembru 2023 (v tisícoch EUR)	Vplyv na CSM		Vplyv na zisk pred zdanením		Vplyv na vlastné imanie	
	Poistenie	Zaistenie	Poistenie	Zaistenie	Poistenie	Zaistenie
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-190	16	-125	12	12	0
Miera úmrtnosti (10% pokles)	165	-14	150	-15	-12	0
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-631	52	-316	32	38	0
Miera chorobnosti (10% pokles)	698	-57	242	-24	-39	0
Náklady (5% zvýšenie)	-329	27	-131	13	14	0
Náklady (5% pokles)	329	-27	131	-13	-14	0
Miera stornovania (5% zvýšenie)	-221	18	-7	1	4	0
Miera stornovania (5% pokles)	230	-19	7	-1	-4	0
Škodový pomer (5% zvýšenie)	-161	13	-97	10	5	0
Škodový pomer (5% pokles)	145	-12	72	-7	-3	0
Diskontná sadzba (100 b.b. zvýšenie)	0	0	0	0	26	0
Diskontná sadzba (100 b.b. pokles)	0	0	0	0	-30	0

3.2 Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív

Oceňovanie strát zo zníženia hodnoty podľa štandardu IFRS 9 v rámci relevantných finančných aktív si vyžaduje úsudok, najmä pri odhade výšky a načasovaní budúcich peňažných tokov pri určovaní strát zo zníženia hodnoty a pri posudzovaní významného zvýšenia kreditného rizika. Tieto odhady vychádzajú z výsledkov modelovaných scenárov ECL a použitých relevantných vstupov.

4 Reportovanie rizika a riadenie kapitálu

Akceptácia rizika je neoddeliteľnou súčasťou obchodného modelu Spoločnosti. Spoločnosť vyvinula a implementovala štruktúru riadenia rizík, ktorá je určená na identifikáciu, hodnotenie, kontrolu a monitorovanie rizík spojených s jej činnosťou.

Pri dodržiavaní tejto štruktúry sa Spoločnosť snaží splniť svoje záväzky voči poisťníkom a iným zákazníkom a veriteľom, efektívne riadiť svoj kapitál a dodržiavať platné zákony a predpisy.

Predstavenstvo Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za vytvorenie a dohľad nad rámcom riadenia rizík Spoločnosti. Funkcia riadenia rizík je zodpovedná za definovanie, aplikáciu a monitorovanie organizácie riadenia rizík s cieľom zabezpečiť, aby jej kontrolné systémy boli účinné. Predstavenstvo schvaľuje všetky politiky riadenia rizík, ako aj kvantitatívne a kvalitatívne prvky rámca ochoty Spoločnosti podstupovať a tolerovať riziko.

Táto časť popisuje rôzne riziká a spôsob, akým ich Spoločnosť riadi.

4.1 Upisovacie riziko

Upisovacie riziko zahŕňa poisťné riziko, riziko stornovania zmlúv a riziko nákladov. Spoločnosť riadi svoje upisovacie riziko na základe upisovacej politiky schválenej správnu radou. Výbor pre riadenie rizík monitoruje primerané uplatňovanie politiky a skúma trendy v tvorbe cien, pomeroch strát a upisovacích rizikách. Výbor pre riadenie rizík je tiež zapojený do rozhodnutí správnej rady o upisovaní, oceňovaní a trhovej stratégii.

Spoločnosť v zásade vydáva nasledovné druhy životných a neživotných poisťných zmlúv: Osobné úrazové a nemocenské poistenie, poistenie schopnosti splácať, poistenie náhodného poškodenia a krádeže, poistenie pravidelných platieb a osobných vecí, poistenie predĺženej záruky a cestovné poistenie.

Pri zmluvách o neživotnom poistení sú hlavnými rizikami, ktorým je Spoločnosť vystavená riziko frekvencie a rozsahu poistnej udalosti krytej poistnou zmluvou. Pri poistení náhodného poškodenia tovarov a poistení predĺženej záruky je aj riziko inflácie.

Pri zmluvách o životnom poistení sú hlavnými rizikami, ktorým je Spoločnosť vystavená, tieto:

- Riziko úmrtnosti – riziko straty vyplývajúce z výskytu úmrtia poisťníka je iné, ako sa očakávalo
- Riziko chorobnosti – riziko straty vyplývajúce zo zdravotného stavu poisťníka je iné, ako sa očakávalo
- Riziko nákladov – riziko straty vyplývajúce zo skúseností s výdavkami je iné ako sa očakávalo
- Riziko rozhodovania sa poistených – riziko straty vyplývajúce zo skúseností poisťníka (stornovania zmlúv) sa líši od očakávaného

Poisťné riziko predstavuje možnosť vzniku poistnej udalosti a neistotu výšky a/alebo načasovania výslednej pohľadávky. Vzhľadom na povahu poistnej zmluvy je toto riziko náhodné; možno ho však predvídať s určitou úrovňou spoľahlivosti.

V prípade portfólia poisťných zmlúv, kde sa teória pravdepodobnosti uplatňuje pri tvorbe cien a tvorbe rezerv, je hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelí na základe svojich poisťných zmlúv, že skutočné poisťné a poisťné plnenia presahujú účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv. Môže k tomu dôjsť, pretože frekvencia alebo závažnosť nárokov a výhod alebo výška budúcich výdavkov sú vyššie, ako sa odhadovalo. Poisťné udalosti sú náhodné a skutočný počet a výška pohľadávok a dávok sa bude meniť z roka na rok od úrovne stanovenej pomocou štatistických techník. Cieľom štatistických metód je minimalizovať odchýlku skutočných hodnôt od očakávaných hodnôt. Skúsenosti ukazujú, že čím väčšie bude portfólio podobných poisťných zmlúv, tým menšia bude relatívna variabilita očakávaného výsledku. Okrem toho je menej pravdepodobné, že diverzifikované portfólio bude ovplyvnené zmenou ktorejkoľvek podskupiny portfólia. Spoločnosť vyvinula svoju stratégiu upisovania poistenia s cieľom diverzifikovať typ prijatých poisťných rizík a dosiahnuť dostatočne veľkú populáciu rizík v rámci každej z týchto kategórií, aby sa znížila variabilita očakávaného výsledku.

Cieľom Spoločnosti je zabezpečiť, aby boli k dispozícii dostatočné rezervy na krytie záväzkov spojených s týmito poisťovacími a zaistovacími zmluvami, ktoré vydáva. Expozícia voči riziku sa zmierni diverzifikáciou v rámci portfólií poisťovacích zmlúv. Variabilita rizík sa tiež zlepšuje starostlivým lekárskeým a finančným výberom počas upisovania a vykonávania usmernení stratégie upisovania, ako aj používaním mechanizmov držaných zaistením. Okrem toho sú stanovené prísne pravidlá na preskúmanie žiadostí s cieľom posúdiť všetky nové a prebiehajúce nároky, pravidelné podrobné preskúmanie postupov vybavovania nárokov a časté vyšetrovanie možných podvodných nárokov s cieľom znížiť riziko vystavenia spoločnosti. Riziko inflácie sa zmierni zohľadnením očakávanej inflácie pri vhodnom odhadovaní záväzkov vyplývajúcich z poisťovacích zmlúv a tvorby cien.

Spoločnosť kupuje zaistenie ako súčasť svojho programu zmiernovania rizika. Držané zaistenie sa umiestňuje na pomernom základe.

Získateľné sumy od poisťovní sa odhadujú spôsobom, ktorý je v súlade s základnými poisťovacími záväzkami a v súlade s poisťovacími zmluvami.

Napriek tomu, že má Spoločnosť zaistné zmluvy, nie je oslobodená od jej priamych záväzkov voči poisťovníkom, a preto existuje úverová expozícia vo vzťahu k držaným zaistným zmluvám, v rozsahu, v akom zaistovateľ nie je schopný plniť svoje záväzky.

4.1.2 Koncentrácia upisovacieho rizika

Spoločnosť uzatvára väčšinou poisťovacie zmluvy, ktoré sú spojené s rizikami nepriaznivo ovplyvňujúcimi schopnosť klienta splatiť úver alebo pôžičku, ako aj s rizikami poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, prípadne zneužitie platobnej karty. Poistenie je distribuované finančnými inštitúciami, obchodníkmi s elektronikou a telekomunikačnými operátormi, resp. – partnermi a jednotliví klienti dojednávajú poistenie súčasne so zjednávaním úveru alebo pôžičky, alebo pri kúpe výrobku. Táto skutočnosť zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizík a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii príslušného rizika. Spoločnosť je presvedčená, že riziko, ktorému je vystavená, nie je výrazne sústredené na akúkoľvek skupinu poistených klientov vymedzenú sociálnymi, profesijnými alebo vekovými kritériami.

Upisovacie riziko je koncentrované na území Slovenskej republiky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza koncentráciu upisovacieho rizika v rámci šiestich skupín poisťovacích plnení na jednotlivé intervaly podľa výšky poisťovacej sumy (poisťovacieho plnenia z jednej poisťovacej udalosti), ako aj vplyv zaistenia na zníženie rizikovej expozície.

Koncentrácia upisovacieho rizika k 31. decembru 2023:

Poisťovacia suma (v tisícoch EUR)	Celková výška poisťovacieho krytia v danej skupine pred zaistením						Spolu
	do 5	5-10	10-20	20-30	30-50	nad 50	
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	616,684	438,095	732,857	382,290	544,413	1,319,806	4,034,145
Poistenie úrazu a choroba	109,912	7,837	11,655	5,286	4,869	54,019	193,578
Poistenie majetku	76,636	68	-	-	-	-	76,704
Poistenie finančných strát	378,259	98,980	87,657	283	-	100	565,279
Cestované poistenie a asistenčné služby	12,507	-	5,059	-	15,750	3,879,814	3,913,130
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	409,830	104,559	719,716	65	-	-	1,234,170
Spolu	1,603,828	649,539	1,556,944	387,924	565,032	5,253,739	10,017,006

Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení

Poistná suma (v tisícoch EUR)	do 5	5-10	10-20	20-30	30-50	nad 50	Spolu
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	601,698	432,834	720,208	365,319	524,130	1,305,552	3,949,741
Poistenie úrazu a choroby	109,912	7,837	11,655	5,286	4,869	54,019	193,578
Poistenie majetku	76,636	68	-	-	-	-	76,704
Poistenie finančných strát	358,343	96,186	87,657	283	-	100	542,569
Cestovné poistenie a asistenčné služby	7,501	-	3,035	-	9,450	2,327,888	2,347,874
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	386,759	104,559	719,716	65	-	-	1,211,099
Spolu	1,540,849	641,484	1,542,271	370,953	538,449	3,687,559	8,321,565

Koncentrácia upisovacieho rizika k 31. decembru 2022:

Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením

Poistná suma (v tisícoch EUR)	do 5	5-10	10-20	20-30	30-50	nad 50	Spolu
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	556,523	373,068	658,439	402,779	494,203	973,975	3,458,987
Poistenie úrazu a choroby	147,060	20,807	27,594	13,426	46,549	98,217	353,653
Poistenie majetku	85,890	50	-	-	-	-	85,940
Poistenie finančných strát	355,739	106,756	57,592	857	-	166	521,110
Cestovné poistenie a asistenčné služby	14,947	759	6,117	-	17,640	4,147,244	4,186,707
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	376,884	41,582	349,805	42	-	-	768,313
Spolu	1,537,043	543,022	1,099,547	417,104	558,392	5,219,602	9,374,710

Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení

Poistná suma (v tisícoch EUR)	do 5	5-10	10-20	20-30	30-50	nad 50	Spolu
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	532,732	364,554	644,439	383,785	470,359	954,859	3,350,728
Poistenie úrazu a choroby	147,034	20,807	27,342	13,426	46,549	98,208	353,366
Poistenie majetku	85,890	50	-	-	-	-	85,940
Poistenie finančných strát	333,655	105,427	57,579	857	-	166	497,684
Cestovné poistenie a asistenčné služby	8,968	759	3,843	-	10,584	2,488,346	2,512,500
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	350,237	41,582	349,805	42	-	-	741,666
Spolu	1,458,516	533,179	1,083,008	398,110	527,492	3,541,579	7,541,884

4.1.3 Prehľad poistného plnenia za roky 2018 a 2023

Tabuľka vývoja nákladov na poistné plnenia ukazuje konečnú výšku škôd podľa obdobia vzniku a jej vývoj od roku 2018 do 2023. Konečná výška zahŕňa uhradené poistné plnenia, rezervy, odhadované náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí, tieto všetky údaje rozčlenené podľa obdobia vzniku poistnej udalosti.

Vývoj nákladov na poistné plnenia pred zaistením v tis. EUR v rokoch 2018 až 2023

Rok vzniku	2018 a skôr	2019	2020	2021	2022	2023	Spolu
Na konci roku vzniku	60,450	9,426	10,102	10,140	10,478	12,344	112,940
O rok neskôr	51,513	7,830	7,895	7,980	8,396		83,614
O dva roky neskôr	47,528	7,680	7,851	7,795			70,854
O tri roky neskôr	47,747	7,702	7,866				63,315
O štyri roky neskôr	47,863	7,792					55,655
O 5 a viac rokov neskôr	47,906						47,906
Odhadované kumulatívne náklady na poistné plnenia	47,906	7,792	7,866	7,795	8,396	12,344	92,099
Kumulatívne platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti	-47,863	-7,790	-7,838	-7,746	-7,595	-4,865	-83,697
Nezaplatené poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti	43	2	28	49	801	7,479	8,402

Vývoj nákladov na poistné plnenia po zaistení v tis. EUR v rokoch 2018 až 2023

Rok vzniku	2018 a skôr	2019	2020	2021	2022	2023	Spolu
Na konci roku vzniku	54,171	8,690	9,953	9,677	10,138	12,087	104,716
O rok neskôr	46,550	7,410	7,527	7,656	8,124		77,267
O dva roky neskôr	44,465	7,273	7,475	7,481			66,694
O tri roky neskôr	44,931	7,294	7,505				59,730
O štyri roky neskôr	44,722	7,382					52,104
O 5 a viac rokov neskôr	44,142						44,142
Odhadované kumulatívne náklady na poistné plnenia (po zaistení)	44,142	7,382	7,505	7,481	8,124	12,087	86,721
Kumulatívne platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti (po zaistení)	-44,100	-7,380	-7,478	-7,433	-7,339	-4,742	-78,472
Nezaplatené poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti (po zaistení)	42	2	27	48	785	7,345	8,249

Vývoj konečnej výšky poistných plnení v jednotlivých obdobiach vzniku ukazuje dostatočnú úroveň obozretnosti používanú Spoločnosťou v interných postupoch stanovenia poistných rezerv.

4.2 Finančné riziko

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, záväzkov z poistenia a pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Kľúčovým finančným rizikom je riziko, že výnosy z finančných aktív Spoločnosti nebudú dostačujúce na krytie finančných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko.

4.2.1 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že spoločnosť sa stretne s ťažkosťami pri plnení záväzkov spojených s finančnými záväzkami, ktoré sú vyrovnané dodaním hotovosti alebo iného finančného aktíva.

Spoločnosť je vystavená denným výzvam na získanie dostupných finančných prostriedkov z dôvodu poistných udalostí. Riziko likvidity sa vzťahuje na možnú neschopnosť vyrovnať záväzky, keď sa stanú splatnými pri primeraných nákladoch.

Riziko likvidity súvisí s finančnou štruktúrou spoločnosti a jej riadením pozície. Zložky tohto rizika zahŕňajú riziko neschopnosti financovať aktíva prostredníctvom vhodných finančných nástrojov s vhodnou splatnosťou a úrokovými sadzbami alebo riziko neschopnosti predať a likvidovať aktíva rýchlosťou a výnosmi dostatočnými na to, aby spoločnosť mohla vyrovnať svoje záväzky v čase ich splatnosti.

Politika rizika likvidity spoločnosti stanovuje rámec, pravidlá, kritériá a usmernenia na priebežnú identifikáciu, meranie, riadenie, kontrolu a zmierňovanie rizika likvidity. Dodržiavanie politiky sa monitoruje a expozície a porušenia sa oznamujú Výboru pre aktíva a investície spoločnosti a/alebo Výboru pre riziká spoločnosti. Politika sa pravidelne prehodnocuje z hľadiska relevantnosti a zmien v rizikovom prostredí. Okrem toho má spoločnosť v držbe vysoko likvidné položky (napr. krátkodobé vklady) ako súčasť svojej stratégie riadenia likvidity, ktoré možno ľahko zlikvidovať v prípade nepredvídateľného prerušenia peňažného toku. Predstavenstvo spoločnosti pravidelne monitoruje výšku finančných prostriedkov, ktoré sú k dispozícii na vyrovnanie záväzkov vyplývajúcich z poisťovacích operácií.

Nižšie uvedené tabuľky poskytujú prehľad profilu splatnosti finančných aktív spoločnosti na základe zostávajúcich nediskontovaných zmluvných peňažných tokov a profilu splatnosti portfólií vydaných poistných zmlúv a portfólií držaných zaistovacích zmlúv, ktoré sú záväzkami spoločnosti na základe odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, ktorých vyplatenie sa očakáva v prezentovaných obdobiach.

(v tisícoch EUR)	Do 1 roka	2 rokov	3 rokov	4 rokov	5 rokov	Viac ako 5 rokov	2023 Spolu
Finančný majetok							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4,634	-	-	-	-	-	4,634
Dlhové nástroje oceňované vo FVOCI	742	-	1,935	845	2,772	-	6,294
Spolu Finančný majetok	5,376	-	1,935	845	2,772	-	10,928
Aktíva z poistných zmlúv							
Poistné zmluvy	9	-	-	-	-	-	9
Zaistné zmluvy	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva z poistných zmlúv	9	-	-	-	-	-	9
Záväzky z poistných zmlúv							
Poistné zmluvy	12,423	1,180	-113	-343	-170	-416	12,561
Zaistné zmluvy	-760	-52	21	37	18	44	-692
Spolu Záväzkov z poistných zmlúv	11,663	1,128	-93	-306	-151	-372	11,869

(v tisícoch EUR)	Do 1 roka	2 rokov	3 rokov	4 rokov	5 rokov	Viac ako 5 rokov	2022 Spolu
Finančný majetok							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3,056	-	-	-	-	-	3,056
Dlhové nástroje oceňované vo FVOCI	-	725	0	1,869	796	2,628	6,018
Spolu Finančný majetok	3,056	725	0	1,869	796	2,628	9,074
Aktíva z poistných zmlúv							
Poistné zmluvy	10	-	-	-	-	-	10
Zaistné zmluvy	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva z poistných zmlúv	10	-	-	-	-	-	10
Závazky z poistných zmlúv							
Poistné zmluvy	10,634	994	-108	-306	-151	-371	10,691
Zaistné zmluvy	-738	-53	18	33	17	41	-682
Spolu Závazkov z poistných zmlúv	9,896	940	-90	-273	-135	-331	10,009

4.2.2 Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančných nástrojov, poistných zmlúv a zaistných zmlúv, budú kolísať v dôsledku zmien cien. Trhové riziko sa skladá z troch typov rizík: kurzu cudzej meny (menové riziko), trhových úrokových sadziieb (úrokové riziko) a trhových cien (cenové riziko).

4.2.2.1 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančných nástrojov, poistných zmlúv a zaistných zmlúv, budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier.

Nástroje s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku peňažného toku, zatiaľ čo nástroje s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku reálnej hodnoty.

Neexistuje žiadny priamy zmluvný vzťah medzi finančnými aktívami a poistnými alebo zaistnými zmluvami. Investičná politika Spoločnosti však vyžaduje, aby riadila rozsah čistého úrokového rizika udržiavaním vhodnej kombinácie finančných nástrojov s pevnou a pohyblivou sadzbou na vyrovnanie aktív a pasív poistných zmlúv. Politika si tiež vyžaduje, aby Spoločnosť riadila splatnosť úrokov, ktoré majú finančné aktíva.

Spoločnosť nemá žiadnu významnú koncentráciu úrokového rizika.

Úrokové riziko je riadené konzervatívnou skladbou finančných nástrojov, ktoré tvoria predovšetkým termínované vklady a dlhopisy splatné v strednodobom horizonte.

K 31. decembru 2023 sa priemerné efektívne úrokové miery finančného majetku rovnali 0,08% (2022: 0,20%) pre finančné investície oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a 1,64% (2022: 0,50%) pre termínované vklady.

Nasledujúca analýza ukazuje ako by sa zmenil zisk pred zdanením a vlastné imanie, ak by došlo k zmenám primerane pravdepodobných kľúčových premenných a za predpokladu, že ostatné premenné zostanú nezmenené. Korelácia premenných bude mať významný vplyv na určenie konečného vplyvu úrokového rizika, na preukázanie vplyvu v dôsledku zmien premenných by sa premenné museli meniť individuálne.

Výsledky analýzy citlivosti reálnej hodnoty finančných nástrojov na zmenu úrokových sadzieb vykazujú dopad na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti pri zmene úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov (b.b.)

31. december 2023	Zmena (+/-) 100 b.b. (v tisícoch EUR)	
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
Finančné aktíva		
<i>Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez OCI</i>	(+/-) -0	(+/-)+405

31. december 2022	Zmena (+/-) 100 b.b. (v tisícoch EUR)	
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
Finančné aktíva		
<i>Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez OCI</i>	(+/-) -0	(+/-)+672

4.2.2.2 Menové riziko

Menové riziko spočíva v tom, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančného nástroja, poistných zmluvných aktív a/alebo záväzkov bude kolísať z dôvodu zmien výmenných kurzov.

Hlavné transakcie Spoločnosti sa uskutočňujú v eurách a jej expozícia voči devízovému riziku vzniká predovšetkým v súvislosti s českou korunou. Finančné aktíva Spoločnosti sú primárne denominované v rovnakých menách ako záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv. Expozícia Spoločnosti voči transakciám zahrňujúcim cudzie meny má za následok devízové zisky a straty s účinkom na zisk alebo stratu. Aktíva a pasíva denominované v cudzích menách zahŕňajú iba bežné pohľadávky alebo záväzky prevádzkového charakteru.

K 31. decembru 2023 dosiahol stav pasív v cudzej mene hodnotu 0 tis. EUR (2022: 18 tis. EUR) a stav aktív 0 tis. EUR (2022: 0 tis. EUR). Tieto pasíva v cudzej mene predstavovali krátkodobé záväzky so splatnosťou do 30 dní, ktoré boli v splatnosti uhradené do dňa zostavenia účtovnej závierky. Celkový vplyv na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti bol nevýznamný.

4.2.2.3 Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančných nástrojov alebo aktív a pasív poistných zmlúv budú kolísať z dôvodu zmien trhových cien (iných ako tie, ktoré vyplývajú z úrokového alebo devízového rizika – napr. zmena úverového ratingu emitenta), či sú tieto zmeny spôsobené faktormi špecifickými pre jednotlivé finančné nástroje alebo zmluvu, alebo faktormi ovplyvňujúcimi všetky podobné zmluvy alebo finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje na trhu.

Expozícia voči cenovému riziku Spoločnosti sa týka finančných aktív a finančných záväzkov, ktorých hodnoty budú kolísať v dôsledku zmien trhových cien. Na základe portfólia poistných produktov neexistujú žiadne poistné alebo zaistné zmluvy, ktoré sú vystavené cenovému riziku. Expozícia Spoločnosti voči cenovému riziku preto vzniká len z investovania do dlhových nástrojov.

Investičná politika Spoločnosti vyžaduje, aby tieto riziká riadila stanovením a monitorovaním cieľov a obmedzení investícií, plánov diverzifikácie, obmedzení jednotlivých a celkových nástrojov finančných aktív.

Spoločnosť tiež investuje do štátnych dlhopisov eurozóny, preto nie je vystavená cenovému riziku, ktoré by malo významný dopad na vlastné imanie z iného dôvodu než je zmena úrokových sadzieb.

4.2.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko, že jedna strana finančného nástroja, poistná zmluva vydaná v držanej pozícii aktíva alebo zaistná zmluva spôsobí finančnú stratu druhej strane tým, že neplní záväzok.

Politika riadenia rizík Spoločnosti hodnotí a určuje, čo predstavuje úverové riziko pre Spoločnosť. Dodržiavanie pravidiel je monitorované, vystavenie sa riziku a porušenia sú oznámené výboru pre riziká Spoločnosti. Táto politika sa pravidelne prehodnocuje z hľadiska vhodnosti a zmien v rizikovom prostredí.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku prostredníctvom obchodných ako aj investičných aktivít. Riziko, že partner alebo emitent nebude solventný a schopný uhradiť svoj záväzok je monitorované na každodennej báze. Z titulu riadenia a kontroly miery úverového rizika Spoločnosť pristupuje k spolupráci iba s partnermi, ktorí majú jednoznačne dobré úverové hodnotenia. Partneri sú hodnotení z hľadiska úverového rizika pred začiatkom spolupráce ako aj pravidelne počas následnej spolupráce.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď budú splatné. Hlavné oblasti, v ktorých je Spoločnosť vystavená úverovému riziku sú:

- pohľadávky z poistných zmlúv,
- pohľadávky zo zaistných zmlúv ,
- emitenti dlhových cenných papierov,
- hotovosť,
- ostatné pohľadávky,
- termínované vklady

Nasledujúce zásady a postupy sú zavedené na zmiernenie vystavenia Spoločnosti úverovému riziku.

Riadenie úverového rizika vyplývajúceho z pohľadávok: Spoločnosť pravidelne prehodnocuje úverové ratingy a solventnosť svojich spolupracujúcich partnerov.

Riadenie úverového rizika vyplývajúceho z finančných nástrojov: Investičnou politikou Spoločnosti je investovanie do vysoko kvalitných finančných nástrojov s nízkym rizikom zlyhania. Spoločnosť investuje výlučne do dlhopisov vydaných vládami krajín eurozóny, podnikových dlhopisov v investičnom pásme a termínovaných vkladov v hotovosti s protistranou zo zoznamu autorizovaných emitentov s účelom minimalizovať riziko zlyhania protistrany.

Riadenie úverového rizika vyplývajúceho zo zaistných zmlúv: Zaistenie sa poskytuje zmluvným stranám, ktoré prešli prísny výberom a majú dobrý úverový rating, v prípade potreby sa rokuje o zárukách, ktoré sa majú poskytnúť. Ku každému dátumu vykazovania, manažment posudzuje úverovú bonitu zaistovateľov a aktualizuje stratégiu nákupu zaistenia.

Povaha expozície Spoločnosti voči úverovému riziku a jej ciele, politiky a procesy používané na riadenie a meranie rizík sa od predchádzajúceho obdobia nezmenili.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje vystavenie úverovému riziku podľa ratingovej škály agentúry Standard & Poor's. Ak emitent nie je hodnotený žiadnou agentúrou, použije sa rating väčšinového akcionára emitenta alebo zakladateľa.

2023

Úverové riziko (v tisícoch EUR)	Finančný majetok vo FVOCI	Aktíva zo zaistných zmlúv	Ostatné pohľadávky	Terminované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
v tisícoch EUR					
A+	962	11	-	-	-
A	-	-	-	14,460	4,537
A-	1,464	-	-	2,006	92
AA-	443	-	-	-	-
BBB	2,468	-	-	-	-
BBB+	957	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	355	-	5
Spolu	6,294	11	355	16,466	4,634

2022

Úverové riziko (v tisícoch EUR)	Finančný majetok vo FVOCI	Aktíva zo zaistných zmlúv	Ostatné pohľadávky	Terminované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
v tisícoch EUR					
A+	926	498	-	-	-
A	-	-	-	12,088	2,625
A-	1,416	-	-	-	333
AA-	414	-	-	-	-
BBB	2,355	-	-	-	-
BBB+	907	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	434	-	98
Spolu	6,018	498	434	12,088	3,056

Všetky finančné investície sa vykazujú v 1. etape, ktoré podliehajú 12-mesačnej ECL.

Analýza zmien reálnej hodnoty a zodpovedajúcich ECL dlhových cenných papierov FVOCI je nasledovná:

(v tisícoch EUR)	Etapa 1		Spolu	
	Účtovná hodnota	Súvisiaca opravná položka ECL	Účtovná hodnota	Súvisiaca opravná položka ECL
Stav k 1. januáru 2023	6,018	-3	6,018	-3
Precenenie	276	-	276	-
Stav k 31. Decembru 2023	6,294	-3	6,294	-3

(v tisícoch EUR)	Etapa 1		Spolu	
	Účtovná hodnota	Súvisiaca opravná položka ECL	Účtovná hodnota	Súvisiaca opravná položka ECL
Stav k 01. Januáru 2022	6,898	-3	6,898	-3
Precenenie	-880	-	-880	-
Stav k 31. Decembru 2022	6,018	-3	6,018	-3

V priebehu roka nedošlo k žiadnemu významnému zvýšeniu kreditného rizika alebo zlyhania finančných aktív.

4.3 Riadenie kapitálu

Kapitál je obmedzený a strategický zdroj, ktorý si vyžaduje jasne vymedzený, prísny a disciplinovaný prístup k riadeniu, aby sa zabezpečilo jeho efektívne a účinné využívanie. Tento prístup musí vyvážiť potreby a požiadavky zainteresovaných strán vrátane akcionárov, regulačných orgánov, ratingových agentúr, zamestnancov a zákazníkov.

Politikou riadenia kapitálu Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie dôvery akcionárov, veriteľov a trhu a na udržanie budúceho rozvoja v súlade s jeho obchodnou stratégiou. Výbor pre riadenie rizík Spoločnosti dohliada na legislatívou stanovené požiadavky na kapitálovú primeranosť pri monitorovaní kapitálovej pozície Spoločnosti.

Regulačný kapitál Spoločnosti je financovaný kombináciou vkladov akcionárov a nerozdelených ziskov. Odpočty sa vykonávajú pre nehmotný majetok a goodwill a úpravy sa vykonávajú pre ostatné aktíva a pasíva, s ktorými sa na regulačné kapitálové účely zaobchádza inak.

Národná banka Slovenska požaduje, aby aktíva Spoločnosti boli vyššie ako záväzky z poistných zmlúv vypočítané podľa legislatívy. Cieľom tejto požiadavky je zabezpečiť, aby Spoločnosť bola schopná splniť svoje záväzky počas nasledujúcich 12 mesiacov s 99.5 % spoľahlivosťou (zásady Solventnosť II).

Minimálny požadovaný kapitál sa musí udržiavať po celý rok. Porušenie tejto požiadavky – kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) – by viedlo k zásahu Národnej banky Slovenska do dohľadu a nápravným opatreniam na obnovenie úrovne kapitálu SCR.

Spoločnosť počas celého finančného roka spĺňala minimálne regulačné kapitálové požiadavky na solventnosť a hodnota jej regulátorneho kapitálu bola nasledovná:

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Vlastné imanie spolu	16,200	13,222
Úpravy do regulačného základu	4,554	3,162
Regulačný kapitál spolu	20,754	16,384
Minimálny regulačný kapitál na solventnosť	14,333	11,145

Kapitálové plány spoločnosti sú vypracované s cieľom udržať kapitál, ktorý je primeraný kvantite a kvalite na podporu rizikového profilu spoločnosti, regulačných a obchodných potrieb. Kapitálové prognózy sa priebežne monitorujú podľa príslušných interných cieľových kapitálových pomerov, aby sa zabezpečilo, že zostanú primerané a zväžia riziká pre plán vrátane možných budúcich regulačných zmien.

5 Právo na užívanie aktíva

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad pohybov aktív s právom na užívanie:

(v tisícoch EUR)	Kancelárske priestory
Obstarávacia cena k 1. januáru 2023	690
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2023	504
2023	
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2023	504
Odpisy	-119
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2023	385
Obstarávacia cena k 31. decembru 2023	690
Oprávky k 31. decembru 2023	-305
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2023	385

(v tisícoch EUR)	Kancelárske priestory
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	690
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	623
2022	
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	623
Odpisy	-119
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2022	504
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	690
Oprávky k 31. decembru 2022	-186
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2022	504

K 31. decembru 2023 Spoločnosť nevykázala úrokové náklady z lízingového záväzku. Spoločnosť vykázala náklady spojené s variabilnými lízingovými splátkami vo výške 119 tis. EUR v rámci prevádzkových nákladov.

6 Finančné aktíva a záväzky

Účtovné hodnoty finančných aktív a záväzkov vo vlastníctve spoločnosti sú:

	2023			2022		
	Oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)	Oceňované v amorti- zovanej hodnote (AC)	Spolu	Oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)	Oceňované v amorti- zovanej hodnote (AC)	Spolu
(v tisícoch EUR)						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	4,634	4,634	-	3,056	3,056
Termínované vklady	-	16,466	16,466	-	12,088	12,088
Finančné investície	6,294	-	6,294	6,018	-	6,018
Štátne dlhopisy	1,725	-	1,725	1,629	-	1,629
Ostatné dlhové cenné papiere	4,569	-	4,569	4,389	-	4,389
Ostatné aktíva	-	355	355	-	434	434
Spolu finančné aktíva	6,294	21,455	27,749	6,018	15,578	21,596
Ostatné záväzky	-	2,487	2,487	-	2,835	2,835
Spolu finančné záväzky	0	2,487	2,487	0	2,835	2,835

Všetky ostatné finančné aktíva a záväzky, ktoré nie sú uvedené v tabuľke, sa oceňujú v amortizovanej hodnote.

Všetky finančné aktíva spoločnosti sú zaradené do úrovne 1 hierarchie reálnych hodnôt.

6.1 Dlhové nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)

Členenie dlhových nástrojov ocenených vo FVOCI je takéto:

(v tisícoch EUR)	2023	2022	1. januára 2022 (upravené)
Dlhové nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)			
Štátne dlhové nástroje	1,725	1,629	1,910
Ostatné dlhové nástroje	4,569	4,389	4,987
<i>Finančné inštitúcie</i>	2,677	2,594	2,860
<i>Nefinančné inštitúcie</i>	1,892	1,794	2,126
Spolu	6,294	6,018	6,898

7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2023	2022
Peniaze na účtoch v banke	4,632	3,055
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	1
Spolu	4,634	3,056

8 Ostatné aktíva

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Ostatné aktíva:		
• splatnosť do 1 roka	120	105
Preddavky za služby a iné aktíva	235	329
Spolu	355	434

Ostatné aktíva zahŕňajú pohľadávky iné ako pohľadávky vyplývajúce z poisťných zmlúv a rôzne prevádzkové preddavky a zálohové platby. Všetky ostatné pohľadávky spoločnosti k 31. decembru 2023 a 2022 ešte neboli splatné.

9 Ostatné záväzky

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Krátkodobé rezervy	836	838
Rezervy za zamestnancov	332	314
Záväzky voči dodávateľom služieb	1	21
Ostatné záväzky za zamestnancov	65	58
Ostatné záväzky	441	686
Záväzky z lízingu	526	678
- z toho krátkodobé záväzky z lízingu	58	66
Záväzky voči štátu	286	240
Spolu	2,487	2,835

10 Vlastné imanie

10.1 Základné imanie

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Základné imanie schválené, vydané a splatené	11,012	9,296
Spolu	11,012	9,296

Základné imanie spoločnosti je 11 012 tis. EUR a je rozdelené na 3 317 kmeňových akcií na meno, neobchodovaných verejne, s menovitou hodnotou 3 320 EUR za akciu a 517 kusov akcií s emisnou cenou 4 955 EUR za akciu.

	Počet kmeňových akcií (ks)	Kmeňové akcie (v tisícoch EUR)
Stav k 31. decembru 2022	2,800	9,296
Stav k 31. decembru 2023	3,317	11,012

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi vlastnými akciami.

10.2 Rozdelenie zisku za rok 2023

Spoločnosť predpokladá, že zisk vo výške 1 440 tis. EUR za rok 2023 bude rozdelený nasledovne:

(v tisícoch EUR)	2023
Prídel do zákonného rezervného fondu	144
Nerozdelený zisk	1,296
Spolu	1,440

10.3 Rozdelenie zisku za rok 2022

Spoločnosť v rámci procesu rozhodovania o rozdelení zisku vo výške 1 134 tis. EUR (predtým vypočítaného podľa štandardov vykazovania IFRS 4/IAS 39) rozhodla nasledovne:

(v tisícoch EUR)	2022
Dividendy	1,134
Spolu	1,134

V zmysle Obchodného zákonníka je Spoločnosť povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške 10% z čistého zisku bežného účtovného obdobia, minimálne do dosiahnutia výšky 20% zo základného imania. Spoločnosť túto povinnosť splnila, a má vytvorený rezervný fond vo výške minimálne 20% zo základného imania. Zákonný rezervný fond sa môže použiť len na krytie strát a nie je určený na distribúciu.

11 Poistné a zaistné zmluvy

Členenie skupín vydaných poistných zmlúv a držaných zaistných zmlúv, ktoré sú v aktívnej pozícii a tých, ktoré sú v pasívnej pozícii, je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tisícoch EUR)	2023			2022		
	Životné	Neživotné	Spolu	Životné	Neživotné	Spolu
Vydané poistné zmluvy						
Aktíva z poistných zmlúv	7	2	9	7	2	9
Závazky z poistných zmlúv	-9,145	-2,579	-11,724	-7,242	-2,043	-9,285
Spolu	-9,138	-2,577	-11,715	-7,235	-2,041	-9,276
Držané zaistné zmluvy						
Aktíva zo zaistných zmlúv	7	4	11	299	199	498
Závazky zo zaistných zmlúv	-37	-24	-61	-4	-2	-6
Spolu	-30	-20	-50	295	197	492

Spoločnosť rozčleňuje informácie, aby poskytla zverejnenie v súvislosti s uzavretými zmluvami o životnom a neživotnom poistení a zaistovacími zmluvami vedenými oddelene. Toto rozdelenie bolo určené na základe toho, ako je spoločnosť riadená.

11.1 Odsúhlasenie záväzkov z poistných zmlúv (LRC a LIC)

Vydané poistné zmluvy

Odsúhlasenie čistého aktíva alebo záväzku za vydané poistné zmluvy, znázorňujúce záväzok za zostávajúce krytie a záväzok za vzniknuté poistné udalosti, je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tisícoch EUR)	Záväzky na zostávajúce krytie						Záväzky zo vzniknutých poistných udalostí		Životné	Spolu	2023 Spolu
	Bez stratovej zložky	Stratová zložka	Životné Spolu	Bez stratovej zložky	Stratová zložka	Neživotné Spolu	Životné	Neživotné			
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	595	-2,289	-1,693	168	-646	-478	-5,542	-1,563	-7,235	-2,041	-9,276
Začiatkový stav záväzkov z poistných zmlúv	579	-2,281	-1,702	163	-643	-480	-5,541	-1,563	-7,242	-2,043	-9,285
Začiatkový stav aktív z poistných zmlúv	16	-8	8	5	-3	2	-1	-	7	2	9
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	32,431	814	33,245	9,147	230	9,377	-30,259	-8,535	2,985	842	3,828
Výsledok za poistné služby	32,578	826	33,404	9,189	233	9,422	-30,253	-8,533	3,151	889	4,040
Výnosy z poistenia	33,811	-	33,811	9,536	-	9,536	-	-	33,811	9,536	43,347
<i>Zmluvy podľa plne retrospektívneho prístupu</i>	21,756	-	21,756	6,136	-	6,136	-	-	21,756	6,136	27,892
<i>Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu</i>	12,055	-	12,055	3,400	-	3,400	-	-	12,055	3,400	15,455
Náklady na poistné služby	-1,232	826	-407	-348	233	-115	-30,253	-8,533	-30,659	-8,647	-39,307
<i>Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady priamo alokovateľné na poistné služby</i>	-	1,109	1,109	-	313	313	-27,847	-7,854	-26,738	-7,542	-34,280
<i>Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv</i>	-1,232	-	-1,232	-348	-	-348	-	-	-1,232	-348	-1,580
<i>Straty a rozpustenie strát pri nevýhodných zmluvách</i>	-	-283	-283	-	-80	-80	-	-	-283	-80	-363
<i>Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti</i>	-	-	-	-	-	-	-2,405	-678	-2,405	-678	-3,084
Poistné finančné náklady	-147	-12	-159	-42	-3	-45	-7	-2	-166	-47	-213
Peňažné toky	-34,054	-	-34,054	-9,605	-	-9,605	29,043	8,192	-4,888	-1,379	-6,267
Prijaté poistné	-36,151	-	-36,151	-10,196	-	-10,196	-	-	-36,151	-10,196	-46,347
Vyplatené poistné plnenia a ostatný náklady	-	-	-	-	-	-	29,166	8,226	29,166	8,226	37,392
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	2,097	-	2,097	591	-	591	-	-	2,097	591	2,688
Čistý konečný stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	-1,028	-1,475	-2,502	-290	-416	-706	-6,635	-1,871	-9,138	-2,577	-11,715
Konečný stav záväzkov z poistných zmlúv	-1,046	-1,473	-2,519	-295	-415	-710	-6,626	-1,869	-9,144	-2,579	-11,724
Konečný stav aktív z poistných zmlúv	18	-2	16	5	-1	5	-9	-3	7	2	9

(v tisícoch EUR)	Závazky na zostávajúce krytie						Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Životné	Spolu Neživotné	2022 Spolu
	Bez stratovej zložky	Stratová zložka	Životné Spolu	Bez stratovej zložky	Stratová zložka	Neživotné Spolu	Životné Spolu	Neživotné Spolu			
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	227	-3,579	-3,352	64	-1,009	-946	-4,884	-1,377	-8,236	-2,323	-10,559
Začiatkový stav záväzkov z poistných zmlúv	225	-3,579	-3,354	63	-1,009	-946	-4,883	-1,377	-8,237	-2,323	-10,560
Začiatkový stav aktív z poistných zmlúv	2		2				-1		1		1
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	27,857	1,290	29,147	7,857	364	8,221	-25,941	-7,317	3,207	904	4,111
Výsledok za poistné služby	27,552	1,282	28,834	7,771	362	8,133	-26,038	-7,344	2,796	789	3,585
Výnosy z poistenia	27,739	-	27,739	7,824	-	7,824	-	-	27,739	7,824	35,563
<i>Zmluvy podľa plne retrospektívneho prístupu</i>	12,803	-	12,803	3,611	-	3,611	-	-	12,803	3,611	16,415
<i>Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu</i>	14,936	-	14,936	4,213	-	4,213	-	-	14,936	4,213	19,149
Náklady na poistné služby	-187	1,282	1,095	-53	362	309	-26,038	-7,344	-24,943	-7,035	-31,978
<i>Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady priamo alokovateľné na poistné služby</i>	-	1,872	1,872	-	528	528	-28,251	-7,968	-26,379	-7,440	-33,819
<i>Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv</i>	-187	-	-187	-53	-	-53	-	-	-187	-53	-240
<i>Straty a rozpustenie strát pri nevýhodných zmluvách</i>	-	-590	-590	-	-166	-166	-	-	-590	-166	-756
<i>Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti</i>	-	-	-	-	-	-	2,213	624	2,213	624	2,837
Poistné finančné náklady	305	8	313	86	2	88	97	27	411	116	526
Peňažné toky	-27,488	-	-27,488	-7,753	-	-7,753	25,283	7,131	-2,206	-622	-2,828
Prijaté poistné	-28,247	-	-28,247	-7,967	-	-7,967		-	-28,247	-7,967	-36,214
Vyplatené poistné plnenia a ostatný náklady	-	-	-	-	-	-	25,283	7,131	25,283	7,131	32,414
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	758	-	758	214	-	214		-	758	214	972
Čistý konečný stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	595	-2,289	-1,693	168	-646	-478	-5,542	-1,563	-7,235	-2,041	-9,276
Konečný stav záväzkov z poistných zmlúv	579	-2,281	-1,702	163	-643	-480	-5,541	-1,563	-7,242	-2,043	-9,285
Konečný stav aktív z poistných zmlúv	16	-8	8	5	-3	2	-1		7	2	9

Pri prechode na IFRS 17 spoločnosť k 1. januáru 2022 uplatňovala upravený retrospektívny prístup pre určité skupiny poistných zmlúv. Podrobný opis prístupu pozri v poznámke 2.2.1.

Pri prechode na IFRS 17 spoločnosť uplatňovala úplný retrospektívny prístup pre určité skupiny zmlúv k 1. januáru 2022. Podrobný opis prístupu sa nachádza v poznámke 2.2.1

Akvizičné peňažné toky boli alokované rovnomerne počas obdobia pokrytia príslušnej skupiny zmlúv. Pozri poznámku 2.12.7.

Spoločnosť sa rozhodla pre účtovnú zásadu rozčleniť náklady na financovanie poistenia medzi zisk alebo stratu a ostatné súčasti komplexného výsledku. Spoločnosť nerozčleňuje zmeny v úprave rizika o nefinančné riziko medzi výsledok poistnej služby a náklady na poistné financovanie. Podrobnosti sú uvedené v poznámke 2.12.9.

Peňažné toky nadobudnutého poistenia zaplatené po prvotnom vykázaní súvisiacej skupiny sa upravujú na záväzok za zostávajúce krytie.

Očakáva sa, že k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 dôjde k ukončeniu vykazovania všetkých peňažných tokov aktív na účely nadobudnutia poistenia do jedného roka.

Zaistné zmluvy v držbe

Odsúhlasenie čistého aktíva alebo záväzku za zaistné zmluvy v držbe, znázorňujúce aktíva na zostávajúce krytie a aktíva za vzniknuté poistné udalosti, je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Aktíva na zostávajúce krytie						Aktíva za vzniknuté poistné udalosti		Spolu		2023 Spolu
	Bez zložky pokrytia straty	Zložka pokrytia straty	Životné Spolu	Bez zložky pokrytia straty	Zložka pokrytia straty	Neživotné Spolu	Životné Spolu	Neživotné Spolu	Životné	Neživotné	
(v tisícoch EUR)											
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-1,237	309	-927	-824	206	-618	1,222	815	295	197	492
Začiatkový stav aktív zo zaistných zmlúv	-1,232	309	-923	-821	206	-615	1,221	814	299	199	498
Začiatkový stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-5		-5	-3		-3	1		-4	-3	-6
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-560	-196	-756	-373	-131	-504	676	451	-80	-53	-133
Čisté príjmy a náklady zo zaistných zmlúv	-557	-204	-761	-371	-136	-508	676	450	-86	-57	-143
Alokácia zaplateného zaistného	-557	-	-557	-371	-	-371	-	-	-557	-371	-928
Sumy nahraditeľné od zaistovateľov	-	-204	-204	-	-136	-136	676	450	471	314	785
<i>Náhrady vzniknutých poistných udalostí a ostatných nákladov na poistné služby</i>	-	-143	-143	-	-95	-95	635	423	492	328	821
<i>Náhrada strát z nevýhodných podkladových zmlúv a úprav</i>	-	-62	-62	-	-41	-41	-	-	-62	-41	-103
<i>Zmeny v nahraditeľných sumách za vzniknuté poistné udalosti</i>	-	-	-	-	-	-	41	27	41	27	68
Zaistné finančné výnosy/náklady	-3	8	5	-2	6	3	1	1	6	4	10
Peňažné toky	660	-	660	440	-	440	-905	-604	-246	-164	-409
Vyplatené poistné	660	-	660	440	-	440	-	-	660	440	1,100
Nahraditeľné náklady na vzniknuté poistné udalosti a iné náklady na poistné služby	-	-	-	-	-	-	-905	-604	-905	-604	-1,509
Čistý konečný stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-1,137	113	-1,024	-758	76	-682	993	662	-30	-20	-50
Konečný stav aktív zo zaistných zmlúv	-1,063	77	-987	-709	51	-658	993	662	6	4	11
Konečný stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-74	37	-37	-49	24	-25	-	-	-37	-25	-61

	Aktíva na zostávajúce krytie						Aktíva za vzniknuté poistné udalosti		Spolu		2022 Spolu
	Životné			Neživotné			Životné Spolu	Neživotné Spolu	Životné	Neživotné	
	Bez zložky pokrytia straty	Zložka pokrytia straty	Spolu	Bez zložky pokrytia straty	Zložka pokrytia straty	Spolu					
(v tisícoch EUR)											
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-908	417	-491	-605	278	-327	950	633	459	306	765
Začiatkový stav aktív zo zaistných zmlúv	-852	417	-435	-568	278	-290	911	607	477	318	794
Začiatkový stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-56		-56	-38		-38	39	26	-18	-12	-30
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-864	-108	-971	-576	-72	-647	811	541	-160	-107	-266
Čisté príjmy a náklady zo zaistných zmlúv	-869	-103	-972	-579	-69	-648	813	542	-159	-106	-265
Alokácia zaplateného zaistného	-869	-	-869	-579	-	-579	-	-	-869	-579	-1,448
Sumy nahraditeľné od zaistovateľov	-	-103	-103	-	-69	-69	813	542	710	473	1,184
<i>Náhrady vzniknutých poistných udalostí a ostatných nákladov na poistné služby</i>	-	-19	-19	-	-12	-12	894	596	875	583	1,459
<i>Náhrada strát z nevýhodných podkladových zmlúv a úprav</i>	-	-85	-85	-	-56	-56	-	-	-85	-56	-141
<i>Zmeny v nahraditeľných sumách za vzniknuté poistné udalosti</i>	-	-	-	-	-	-	-80	-53	-80	-53	-134
Zaistné finančné výnosy/náklady	6	-4	1	4	-3	1	-2	-1	-1	-1	-2
Peňažné toky	535	-	535	357	-	357	-539	-359	-4	-3	-6
Vyplatené poistné	535	-	535	357	-	357	-	-	535	357	892
Nahraditeľné náklady na vzniknuté poistné udalosti a iné náklady na poistné služby	-	-	-	-	-	-	-539	-359	-539	-359	-898
Čistý konečný stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-1,237	309	-927	-824	206	-618	1,222	815	295	197	492
Konečný stav aktív zo zaistných zmlúv	-1,232	309	-923	-821	206	-615	1,221	814	299	199	498
Konečný stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-5		-5	-2		-2	1		-4	-2	-6

Do alokácie zaistovacieho poistného sú zahrnuté nenávratné výdavky, ktoré vznikli Spoločnosti, priamo priraditeľné plneniu uzavretých zaistovacích zmlúv.

Zložka pokrytia straty bola vytvorená pri prvotnom uznaní zaťažujúcej skupiny podkladových poistných zmlúv. Následne bola upravená tak, aby odrážala zmeny v stratovej zložke súvisiacej nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv tak, že zložka pokrytia straty nepresiahne časť účtovnej hodnoty stratovej zložky zaťažujúcej skupiny podkladových poistných zmlúv, ktorých úhradu spoločnosť očakáva zo skupiny držaných zaistovacích zmlúv.

Zmeny v očakávaných peňažných tokoch plnenia z držaných zaistovacích zmlúv, ktoré súvisia so skupinami podkladových poistných zmlúv, sa vykazujú vo výsledku hospodárenia, ak zmeny v peňažných tokoch očakávaného plnenia zo skupiny vydaných podkladových poistných zmlúv boli tiež vykázané vo výsledku hospodárenia.

Spoločnosť rozčleňuje čistý finančný výnos zo zaistenia medzi zisk alebo stratu a ostatné súčasti komplexného výsledku. Podrobnosti sú uvedené v poznámke 2.12.9.

11.2 Analýza poistných záväzkov podľa oceňovacieho komponentu

Vydané poistné zmluvy

Tabuľka nižšie prezentuje analýzu čistých poistných aktív a záväzkov podľa oceňovacieho komponentu pre držané poistné zmluvy. Ukazuje odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, rizikovej prirážky a CSM a vplyv aplikácie prechodových prístupov na zavedenie CSM pre portfóliá poistných zmlúv pre súčasné obdobie.

	Životné						Neživotné						2023 Spolu
	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu	Spolu Životné	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu	Spolu Neživotné	
(v tisícoch EUR)													
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	-50	-2,553	-2,661	-1,971	-4,631	-7,235	-14	-721	-750	-556	-1,306	-2,041	-9,276
Začiatkový stav aktív z poistných zmlúv	24	-12	-4	-1	-5	7	7	-4	-1	-	-1	2	9
Začiatkový stav záväzkov z poistných zmlúv	-74	-2,541	-2,657	-1,970	-4,627	-7,242	-21	-717	-749	-556	-1,305	-2,043	-9,285
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4,119	-984	-530	381	-149	2,985	1,162	-278	-150	107	-42	842	3,828
Výsledok z poistných služieb	4,122	-895	-471	396	-75	3,151	1,163	-253	-133	112	-21	889	4,040
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	-2,379	-26	-	-	-	-2,405	-671	-7	-	-	-	-678	-3,084
Úpravy záväzkov za vzniknuté plnenia	-2,379	-26	-	-	-	-2,405	-671	-7	-	-	-	-678	-3,084
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	3,027	882	1,253	679	1,932	5,840	854	249	353	191	545	1,647	7,487
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	1,253	679	1,932	1,932	-	-	353	191	545	545	2,477
Úprava rizika uznaná pre zaniknuté riziko	-	882	-	-	-	882	-	249	-	-	-	249	1,130
Úprava na základe skutočnosti	3,027	-	-	-	-	3,027	854	-	-	-	-	854	3,881
Zmena v službách týkajúce sa budúcich období	3,475	-1,751	-1,724	-283	-2,007	-283	980	-494	-486	-80	-566	-80	-363
Zmeny v odhadoch	902	-900	395	-283	113	114	254	-254	112	-80	32	32	146
Zmluvy prvotne vykázané v roku	2,573	-850	-2,120	-	-2,120	-397	726	-240	-598	-	-598	-112	-509
Poistné finančné výnosy/náklady	-4	-89	-59	-15	-74	-166	-1	-25	-17	-4	-21	-47	-213
Peňažné toky	-4,888	-	-	-	-	-4,888	-1,379	-	-	-	-	-1,379	-6,267
Prijaté poistné	-35,722	-	-	-	-	-35,722	-	-	-	-	-	-10,075	-45,797
							10,075						
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	1,668	-	-	-	-	1,668	470	-	-	-	-	470	2,138
Poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	29,166	-	-	-	-	29,166	8,226	-	-	-	-	8,226	37,392
Čistý konečný stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	-820	-3,538	-3,190	-1,590	-4,780	-9,138	-231	-998	-900	-448	-1,348	-2,577	-11,715
Konečný stav aktív z poistných zmlúv	63	-15	-7	-34	-41	7	18	-4	-2	-10	-12	2	9
Konečný stav záväzkov z poistných zmlúv	-883	-3,523	-3,183	-1,556	-4,739	-9,145	-249	-994	-898	-439	-1,337	-2,579	-11,724

	Životné						Neživotné						2022 Spolu
	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu	Spolu Životné	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu	Spolu Neživotné	
(v tisícoch EUR)													
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	-2,338	-3,153	-872	-1,873	-2,745	-8,236	-659	-889	-246	-528	-774	-2,323	-10,559
Začiatkový stav aktív z poistných zmlúv	2	-1	-	-1	-1	1	1	-	-	-	-	-	1
Začiatkový stav záväzkov z poistných zmlúv	-2,340	-3,152	-872	-1,872	-2,744	-8,237	-660	-889	-246	-528	-774	-2,323	-10,560
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4,493	599	-1,788	-98	-1,886	3,207	1,267	169	-504	-28	-532	904	4,111
Výsledok z poistných služieb	4,306	379	-1,800	-89	-1,889	2,796	1,215	107	-508	-25	-533	789	3,585
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	1,790	423	-	-	-	2,213	505	119	-	-	-	624	2,837
Úpravy záväzkov za vzniknuté plnenia	1,790	423	-	-	-	2,213	505	119	-	-	-	624	2,837
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	-1,624	1,090	887	820	1,707	1,173	-458	307	250	231	482	331	1,504
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	887	820	1,707	1,707	-	-	250	231	482	482	2,189
Úprava rizika uznaná pre zaniknuté riziko	-	1,090	-	-	-	1,090	-	307	-	-	-	307	1,398
Úprava na základe skutočností	-1,624	-	-	-	-	-1,624	-458	-	-	-	-	-458	-2,083
Zmena v službách týkajúce sa budúcich období	4,140	-1,134	-2,687	-909	-3,597	-590	1,168	-320	-758	-256	-1,014	-166	-756
Zmeny v odhadoch	2,807	-22	-1,529	-909	-2,438	346	792	-6	-431	-256	-688	98	444
Zmluvy prvotne vykázané v roku	1,334	-1,111	-1,159	-	-1,159	-936	376	-313	-327	-	-327	-264	-1,200
Poistné finančné výnosy/náklady	187	220	12	-9	4	411	53	62	4	-2	1	116	526
Peňažné toky	-2,206	-	-	-	-	-2,206	-622	-	-	-	-	-622	-2,828
Prijaté poistné	-28,442	-	-	-	-	-28,442	-8,022	-	-	-	-	-8,022	-36,464
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	954	-	-	-	-	954	269	-	-	-	-	269	1,223
Poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	25,283	-	-	-	-	25,283	7,131	-	-	-	-	7,131	32,414
Čistý konečný stav aktív a záväzkov z poistných zmlúv	-50	-2,553	-2,661	-1,971	-4,631	-7,235	-14	-721	-750	-556	-1,306	-2,041	-9,276
Konečný stav aktív z poistných zmlúv	24	-12	-4	-1	-5	7	7	-4	-1	-	-1	2	9
Konečný stav záväzkov z poistných zmlúv	-74	-2,541	-2,657	-1,970	-4,627	-7,242	-21	-717	-749	-556	-1,305	-2,043	-9,285

Podrobný rozpis prvotne vykázaných zmlúv nájdete v poznámke 11.3.

Spoločnosť sa rozhodla pre účtovnú zásadu rozčleniť náklady na financovanie poistenia medzi zisk alebo stratu a ostatné súčasti komplexného výsledku.

Spoločnosť nerozčleňuje zmeny v úprave rizika o nefinančné riziko medzi výsledok poistnej služby a náklady na poistné financovanie. Podrobnosti sú uvedené v poznámke 2.12.9.

Peňažné toky nadobudnutia poistenia zaplatené po prvotnom vykázaní súvisiacej skupiny sa upravujú na záväzok za zostávajúce krytie.

Pri prechode na IFRS 17 spoločnosť k 1. januáru 2022 uplatnila modifikovaný retrospektívny prístup pre určité skupiny zmlúv. Podrobný opis prístupu sa uvádza v poznámke 2.2.1.

Pri prechode na IFRS 17 spoločnosť uplatňovala úplný retrospektívny prístup pre určité skupiny zmlúv k 1. januáru 2022. Podrobný opis prístupu sa uvádza v poznámke 2.2.1.

Držané zaistné zmluvy

Tabuľka nižšie prezentuje analýzu čistých zaistných aktív a záväzkov podľa oceňovacieho komponentu pre držané zaistné zmluvy. Ukazuje odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, rizikovej prírážky a CSM a vplyv aplikácie prechodových prístupov na zavedenie CSM pre portfóliá zaistných zmlúv pre súčasné obdobie.

	Životné					Neživotné					Spolu	2023 Spolu	
	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu	Spolu	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA			CSM Spolu
(v tisícoch EUR)													
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-104	61	59	279	338	295	-69	41	40	186	225	197	492
Začiatkový stav aktív zo zaistných zmlúv	-101	61	59	279	339	299	-67	41	40	186	225	199	498
Začiatkový stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-3	-	-	-1	-1	-4	-1	-	-	-1	-1	-2	-6
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	-42	-3	42	-78	-36	-80	-28	-2	28	-52	-24	-53	-133
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	-32	-6	32	-79	-47	-86	-22	-4	21	-53	-31	-57	-143
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	41	-	-	-	-	41	27	-	-	-	-	27	68
<i>Zmeny v zložke vzniknutých poistných udalostí</i>													
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	35	-17	-6	-77	-83	-65	24	-11	-4	-51	-56	-43	-108
<i>CSM vykázaná za prijaté služby</i>	-	-	-6	-77	-83	-83	-	-	-4	-51	-56	-56	-139
<i>Úprava rizika uznaná pre zaniknuté riziko</i>		-17	-	-	-	-17	-	-11	-	-	-	-11	-28
<i>Úprava na základe skutočností</i>	35	-	-	-	-	35	24	-	-	-	-	24	59
Zmena v službách týkajúce sa budúcich období	-108	10	38	-2	36	-62	-72	7	26	-1	24	-41	-103
<i>Zmeny v odhadoch</i>	-56	-6	17	27	44	-18	-37	-4	11	18	29	-12	-30
<i>Zmluvy prvotne vykázané v roku</i>	-53	17	337	-	337	301	-35	11	224		224	201	502
<i>Zmena vo výške náhrad strát, ktoré upravujú CSM - zložka pokrytia straty</i>	-	-	-315	-29	-345	-345	-	-	-210	-20	-230	-230	-574
Zaistné finančné výnosy/náklady	-9	4	10	1	12	6	-6	2	7	1	8	4	10
Peňažné toky	-246	-	-	-	-	-246	-164	-	-	-	-	-164	-409
Zaistné uhradené	660	-	-	-	-	660	440	-	-	-	-	440	1,100
Nahraditeľné náklady na vzniknuté poistné udalosti a iné náklady na poistné služby	-905	-	-	-	-	-905	-604	-	-	-	-	-604	-1,509
Čistý konečný stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-391	58	102	201	303	-30	-261	39	68	134	201	-20	-50
Konečný stav aktív zo zaistných zmlúv	-315	58	119	144	264	7	-210	39	79	96	175	4	11
Konečný stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-76	-	-17	56	39	-37	-50	-	-12	38	26	-24	-61

	Životné					Neživotné					Spolu	2022 Spolu	
	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu	PVFCF	RA	CSM FRA	CSM MRA	CSM Spolu			
(v tisícoch EUR)													
Čistý začiatkový stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	212	93	273	-118	154	459	141	62	182	-79	103	306	765
Začiatkový stav aktív zo zaistných zmlúv	245	58	260	-86	174	477	163	39	174	-58	116	318	795
Začiatkový stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-33	35	12	-32	-20	-18	-22	23	8	-21	-13	-12	-30
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných komplexných ziskov a strát	-311	-32	-213	397	183	-160	-208	-21	-142	265	122	-107	-266
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	-320	-25	-211	398	187	-159	-213	-17	-141	266	124	-106	-265
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	-64	-16	-	-	-	-80	-43	-11	-	-	-	-53	-134
<i>Zmeny v zložke vzniknutých poistných udalostí</i>	-64	-16	-	-	-	-80	-43	-11	-	-	-	-53	-134
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	113	-21	-39	-47	-86	6	75	-14	-26	-31	-57	4	10
<i>CSM vykázaná za prijaté služby</i>	-	-	-39	-47	-86	-86	-	-	-26	-31	-57	-57	-143
<i>Úprava rizika uznaná pre zaniknuté riziko</i>	-	-21	-	-	-	-21	-	-14	-	-	-	-14	-36
<i>Úprava na základe skutočnosti</i>	113	-	-	-	-	113	75	-	-	-	-	75	188
Zmena v službách týkajúce sa budúcich období	-369	12	-173	445	272	-85	-246	8	-115	297	181	-56	-141
<i>Zmeny v odhadoch</i>	-383	-12	-249	568	319	-77	-256	-8	-166	379	212	-51	-128
<i>Zmluvy prvotne vykázané v roku</i>	14	24	297	-	297	335	10	16	198	-	198	224	559
<i>Zmena vo výške náhrad strát, ktoré upravujú CSM - zložka pokrytia straty</i>	-	-	-221	-123	-343	-343	-	-	-147	-82	-229	-229	-572
Zaistné finančné výnosy/náklady	9	-7	-2	-1	-3	-1	6	-4	-1	-1	-2	-1	-2
Peňažné toky	-4	-	-	-	-	-4	-2	-	-	-	-	-2	-6
Zaistné uhradené	535	-	-	-	-	535	357	-	-	-	-	357	892
Nahraditeľné náklady na vzniknuté poistné udalosti a iné náklady na poistné služby	-539	-	-	-	-	-539	-359	-	-	-	-	-359	-898
Čistý konečný stav aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	-104	61	59	279	338	295	-69	41	40	186	225	197	492
Konečný stav aktív zo zaistných zmlúv	-101	61	59	279	339	299	-67	41	39	186	225	199	498
Konečný stav záväzkov zo zaistných zmlúv	-3	-	-	-1	-1	-4	-1	-	-	-1	-1	-2	-6

Podrobný rozpis prvotne vykázaných zmlúv sa nachádza v poznámke 11.3.

Zložka pokrytia straty bola vytvorená pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv. Následne bola upravená tak, aby odrážala zmeny v stratovej zložke súvisiacej nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv tak, aby zložka pokrytia straty nepresiahla časť účtovnej hodnoty stratovej zložky nevýhodnej skupiny podkladových poistných zmlúv, ktorých spätné získanie účtovná jednotka očakáva zo skupiny uzatvorených zaistných zmlúv.

Zmeny v očakávaných peňažných tokoch plnenia z držaných zaistovacích zmlúv, ktoré súvisia so skupinami podkladových poistných zmlúv, sa vykazujú vo výsledku hospodárenia, ak sa zmeny v peňažných tokoch očakávaného plnenia zo skupiny vydaných podkladových poistných zmlúv vykazujú aj vo výsledku hospodárenia.

Spoločnosť rozčleňuje čistý finančný výnos zo zaistenia medzi zisk alebo stratu a ostatné súčasti komplexného výsledku. Podrobnosti sú uvedené v poznámke 2.12.9.

11.3 Zložky nového obchodu

Nasledujúce tabuľky sumarizujú vplyv na oceňovacie komponenty vyplývajúce z prvotného vykazovania poistných a zaistných zmlúv:

(v tisícoch EUR)	Ziskové zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Životné 2023 Spolu	Ziskové zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Životné 2022 Spolu
Vydané poistné zmluvy						
Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	-7,866	-11,188	-19,054	-12,376	-10,671	-23,047
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	-335	-49	-384	-472	-146	-618
Poistné udalosti a ostatné náklady priamo alokovateľné na poistné služby	-7,531	-11,139	-18,670	-11,904	-10,525	-22,429
Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov	10,380	11,246	21,626	13,803	10,577	24,380
Riziková prirážka na nefinančné riziká	-394	-457	-851	-269	-843	-1,112
CSM	-2,120	-	-2,120	-1,159	-	-1,159
Straty rozpoznané pri prvotnom vykázaní	0	-399	-399	0	-937	-937

(v tisícoch EUR)	Ziskové zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Neživotné 2023 Spolu	Ziskové zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Neživotné 2022 Spolu
Vydané poistné zmluvy						
Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov	-2,219	-3,155	-5,374	-3,491	-3,010	-6,500
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	-95	-14	-108	-133	-41	-174
Poistné udalosti a ostatné náklady priamo alokovateľné na poistné služby	-2,124	-3,142	-5,266	-3,358	-2,969	-6,326
Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov	2,928	3,172	6,100	3,893	2,983	6,876
Riziková prirážka na nefinančné riziká	-111	-129	-240	-76	-238	-313
CSM	-598	-	-598	-327	-	-327
Straty rozpoznané pri prvotnom vykázaní	0	-112	-112	0	-264	-264

v tisícoch EUR	Zmluvy, z ktorých vznikol čistý zisk	Zmluvy, z ktorých vznikla čistá strata	2023	Zmluvy, z ktorých vznikol čistý zisk	Zmluvy, z ktorých vznikla čistá strata	2022
Držané zaistné zmluvy						
Odhady súčasnej hodnoty budúcich finančných tokov vynaložených na zaistné zmluvy	-	-89	-89	-	-178	-178
Odhad súčasnej hodnoty očakávaných finančných tokov plynúcich zo zaistných zmlúv	-	1	1	-	201	201
Riziková prírážka na nefinančné riziká	-	28	28	-	40	40
Zložka pokrytia straty	502	-	502	559	-	559
Výnosy/náklady rozpoznané pri prvotnom vykázaní	502	-60	442	559	63	622

v tisícoch EUR	Životné		2023	Životné		2022
	Zmluvy bez zložky pokrytia straty	Zmluvy so zložkou pokrytia straty		Zmluvy bez zložky pokrytia straty	Zmluvy so zložkou pokrytia straty	
Držané zaistné zmluvy						
Súčasná hodnota budúceho úbytku peňažných prostriedkov	-	-53	-53	-	-107	-107
Súčasná hodnota budúceho prírastku peňažných prostriedkov	-	1	1	-	121	121
Riziková prírážka na nefinančné riziká	-	17	17	-	24	24
Zložka pokrytia straty	301	-	301	335	-	335
CSM	301	-35	266	335	38	373

v tisícoch EUR	Neživotné		2023	Neživotné		2022
	Zmluvy bez zložky pokrytia straty	Zmluvy so zložkou pokrytia straty		Zmluvy bez zložky pokrytia straty	Zmluvy so zložkou pokrytia straty	
Držané zaistné zmluvy						
Súčasná hodnota budúceho úbytku peňažných prostriedkov	-	-36	-36	-	-71	-71
Súčasná hodnota budúceho prírastku peňažných prostriedkov	-	1	1	-	81	81
Riziková prírážka na nefinančné riziká	-	11	11	-	16	16
Zložka pokrytia straty	201	-	201	224	-	224
CSM	201	-24	177	224	26	250

12 Výnosy a náklady z poistenia

12.1 Výnosy z poistenia a výsledok z poistných služieb

Analýza výnosov z poistenia, nákladov na poisťovacie služby a čistých nákladov z držaných zaistných zmlúv pre roky 2023 a 2022 je uvedená v tabuľke nižšie. Dodatočné informácie o vykázanych čiastkach v hospodárskom výsledku a OCI sú zahrnuté v porovnaní zostatkov poistných zmlúv v bode 11.1, 11.2, 11.3 a 12.2.

(v tisícoch EUR)

2023

	Životné	Neživotné	Spolu
Výnosy z poistenia			
Čiastky súvisiace so zmenami v LRC	32,578	9,189	41,767
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné priamo alokovateľné náklady	25,449	7,178	32,626
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká pre zaniknuté riziko	983	277	1,260
CSM vykázaná za poskytnuté služby	1,932	545	2,477
Úpravy na základe skúseností – vyplývajúce z poistného zaplateného v inom období, ako je obdobie, ktoré súvisí s budúcou službou	4,215	1,189	5,404
Návratnosť peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv	1,232	348	1,580
Spolu výnosy z poistenia	33,811	9,536	43,347
Náklady na poistného služby			
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné priamo alokovateľné náklady	-26,738	-7,542	-34,280
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období - zmeny FCF týkajúce sa LIC	-2,406	-678	-3,084
Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát	-283	-80	-363
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv	-1,232	-348	-1,580
Spolu Náklady na poistné služby	-30,659	-8,648	-39,307
Čisté náklady z držaných zaistných zmlúv			
Zmeny za zostávajúce krytie	-557	-371	-928
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné priamo alokovateľné náklady	-71	-47	-118
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká pre zaniknuté riziko	4	2	6
CSM vykázaná za prijaté služby	-83	-56	-139
Úpravy na základe skúseností - vyplývajúce z postúpeného poistného zaplateného v inom období, ako je obdobie, ktoré súvisí s budúcou službou	-406	-271	-677
Vzniknuté poistné udalosti a nahraditeľné náklady	492	328	821
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období - zmeny FCF súvisiace s vrátením vzniknutých poistných udalostí	41	27	68
Pokrytie straty a zrušenie pokrytia straty	-62	-41	-103
Spolu čisté náklady z držaných zaistných zmlúv	-86	-57	-143
Spolu zisk z poistných služieb	3,066	831	3,897

(v tisícoch EUR)

2022

	Životné	Neživotné	Spolu
Výnosy z poistenia			
Čiastky súvisiace so zmenami v LRC	27,552	7,771	35,323
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné priamo alokovateľné náklady	22,453	6,333	28,786
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká pre zaniknuté riziko	1,158	327	1,484
CSM vykázaná za poskytnuté služby	1,707	482	2,189
Úpravy na základe skúseností – vyplývajúce z poistného zaplateného v inom období, ako je obdobie, ktoré súvisí s budúcou službou	2,234	630	2,864
Návratnosť peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv	187	53	240
Spolu výnosy z poistenia	27,739	7,824	35,563
Náklady na poistné služby			
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné priamo alokovateľné náklady	-26,379	-7,440	-33,819
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období - zmeny FCF týkajúce sa LIC	2,213	624	2,837
Straty z nevýhodných zmlúv a zrušenie týchto strát	-590	-166	-756
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv	-187	-53	-240
Spolu Náklady na poistné služby	-24,943	-7,035	-31,978
Čisté náklady z držaných zaistných zmlúv			
Zmeny za zostávajúce krytie	-869	-579	-1,448
Očakávané vzniknuté poistné plnenia a ostatné priamo alokovateľné náklady	-204	-136	-339
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká pre zaniknuté riziko	-26	-17	-43
CSM vykázaná za prijaté služby	-86	-57	-143
Úpravy na základe skúseností - vyplývajúce z postúpeného poistného zaplateného v inom období, ako je obdobie, ktoré súvisí s budúcou službou	-554	-370	-924
Vzniknuté poistné udalosti a nahraditeľné náklady	875	583	1,459
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období - zmeny FCF súvisiace s vrátením vzniknutých poistných udalostí	-80	-53	-134
Pokrytie straty a zrušenie pokrytia straty	-85	-56	-141
Spolu čisté náklady z držaných zaistných zmlúv	-159	-106	-265
Spolu zisk z poistných služieb	2,637	683	3,320

12.2 Sumy určené pri prechode na IFRS 17

Analýzu výnosov z poistenia plynúcich z vydaných poistných zmlúv a CSM podľa metódy prechodu zobrazujú nasledovné tabuľky :

(v tisícoch EUR)	2023			2022		
	Životné	Neživotné	Spolu	Životné	Neživotné	Spolu
Vydané poistné zmluvy						
Výnosy z poistenia						
Nové zmluvy a zmluvy podľa plne retrospektívneho prístupu k prechodu	21,756	6,136	27,892	12,803	3,611	16,414
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	12,055	3,400	15,455	14,936	4,213	19,149
Spolu výnosy z poistenia	33,811	9,536	43,347	27,739	7,824	35,563
Stav CSM k 31. decembru						
Nové zmluvy a zmluvy podľa plne retrospektívneho prístupu k prechodu	3,190	900	4,090	2,660	750	3,410
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	1,590	448	2,038	1,971	556	2,527
Spolu CSM z vydaných poistných zmlúv	4,780	1,348	6,128	4,631	1,306	5,937
Držané zaistné zmluvy						
Stav CSM k 31. decembru						
Nové zmluvy a zmluvy podľa plne retrospektívneho prístupu k prechodu	-101	-68	-169	-217	-144	-361
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	-200	-134	-334	-121	-80	-201
Spolu CSM z držaných zaistných zmlúv	-301	-202	-503	-338	-224	-562

12.3 Očakávané vykazovanie zmluvnej servisnej marže

Informácie o tom, kedy sa očakáva vykazovanie CSM v hospodárskom výsledku v budúcich rokoch, sú prezentované nižšie. Očakávaná časová os pre vykazovanie CSM pre držané zaistné zmluvy je v súlade s vydanými poisťovacími zmluvami.

					2023
(v tisícoch EUR)	Do roka	1-5 rokov	5-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Spolu
CSM z vydaných poisťovacích zmlúv	2,340	3,198	545	46	6,129
Životné	1,825	2,494	425	36	4,780
Neživotné	515	704	120	10	1,349
CSM z držaných zaistných zmlúv	-163	-192	-128	-20	-503
Životné	-127	-150	-100	-16	-393
Neživotné	-36	-42	-28	-4	-110
					2022
(v tisícoch EUR)	Do roka	1-5 rokov	5-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Spolu
CSM z vydaných poisťovacích zmlúv	2,151	3,192	518	76	5,937
Životné	1,678	2,490	404	59	4,631
Neživotné	473	702	114	17	1,306
CSM z držaných zaistných zmlúv	-208	-219	-105	-30	-562
Životné	-162	-171	-82	-23	-438
Neživotné	-46	-48	-23	-7	-124

13 Investičný výnos a čistý výsledok financovania poistenia

Nasledujúca tabuľka sumarizuje čistý investičný výsledok a čistý výsledok financovania poistenia Spoločnosti v hospodárskom výsledku a v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

(v tisícoch EUR)	2023			2022		
	Životné	Neživotné	Spolu	Životné	Neživotné	Spolu
Úrokový výnos vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery	305	86	391	43	12	55
Spolu investičný výnos	305	86	391	43	12	55
Finančné výnosy/náklady z vydaných poistných zmlúv						
Úrokové prírastky	-92	-26	-118	23	6	29
Vplyv zmien úrokových mier a iných finančných predpokladov	172	48	220	-304	-86	-390
Vplyv merania zmien v odhadoch pri súčasných sadzbách a úpravy CSM v sadzbách pri prvotnom vykázaní	-102	-29	-131	277	78	355
Spolu finančné výnosy/náklady z vydaných poistných zmlúv	-22	-7	-29	-4	-2	-6
Finančné výnosy/náklady z držaných zaistných zmlúv						
Úrokové prírastky	9	6	15	-3	-2	-5
Spolu finančné výnosy/náklady z držaných zaistných zmlúv	9	6	15	-3	-2	-5
Čisté finančné výnosy/náklady z poistných a zaistných zmlúv	-13	-1	-14	-7	-4	-11
Reprezentované:						
Čiastky vykázané v hospodárskom výsledku	109	33	143	-353	-101	-454
Čiastky vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	-122	-34	-157	346	97	443

14 Druhé členenie nákladov

Analýza nákladov vzniknutých v Spoločnosti vo vykazovanom období je uvedená v tabuľke nižšie:

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Náklady na poistné plnenia a benefity	9,340	4,820
Provízie	25,025	22,477
Straty z nevýhodných poistných zmlúv	363	756
Mzdy	1,824	1,611
IT služby	1,227	929
Služby a materiál	231	199
Audit	117	35
Daňové, právne a iné poradenstvo	2,404	2,158
Komunálne služby, pošta a telekomunikácie	181	147
Nájomné	119	119
Odpisy	117	148
Ostatné prevádzkové náklady	666	333
Spolu	41,614	33,732
Náklady vyplývajúce z:	2023	2022
Náklady na poistné služby	39,307	31,978
Ostatné prevádzkové náklady (nepriraditeľné)	2,307	1,754
Spolu	41,614	33,732

14.1 Odmeňovanie zamestnancov

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Mzdy	1,266	1,117
Sociálne a zdravotné poistenie	545	481
<i>z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie</i>	336	264
Odmeny členov predstavenstva	13	14
Spolu	1,824	1,611

Priemerný počet zamestnancov v období od 1. januára do 31. decembra 2023 bol 43 (2022: 40) z toho 9 vedúcich pracovníkov (2022: 9)

15 Daň z príjmu

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Splatná daň		
Daň z príjmov	182	400
Zrážková daň	33	0
Spolu splatná daň	215	400
Odložená daň z príjmov	424	-1
Spolu daňový náklad	639	399

Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť nenapĺňa limit stanovený v zákone 235/2012, §4, (2), nie je platcom osobitného odvodu.

Odložená daňová pohľadávka (v tisícoch EUR)	Spolu
Stav k 1. januáru 2022	2,163
Pohyb rozpoznávaný v hospodárskom výsledku	1
Pohyb rozpoznávaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	86
Stav k 31. decembru 2022	2,250
Pohyb rozpoznávaný v hospodárskom výsledku	-424
Pohyb rozpoznávaný v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	-38
Stav k 31. decembru 2023	1,788

Odložená daň bola vypočítaná z dočasných daňových rozdielov z nasledujúcich položiek:

(v tisícoch EUR)	Výkaz ziskov a strát		Výkaz o finančnej situácii	
	2023	2022	2023	2022
Rezervy	3	-5	245	242
Opravná položka k majetku	6	-2	18	13
Položky súvisiace s poistením	-43	-8	-35	8
Časové rozlíšenie nákladov	-17	9	-122	-106
Nezaplatené faktúry	-9	9	-9	-
Nezaplatené provízie z poistných zmlúv	88	-28	742	654
Odložená daň vyplývajúca z prechodu na IFRS 17/IFRS 9	-454	27	829	1,249
Ostatné	1	-1	12	11
Odložená daň s vplyvom na hospodársky výsledok	-424	1	1,680	2,071
Odložená daň s vplyvom na ostatné súčasti komplexného výsledku			108	179
Spolu odložená daň	-424	1	1,788	2,250

Celková odložená daňová pohľadávka k 31. decembru 2023 je 1 788 tis. Euro (2022: 2 250 tis. Euro).

16 Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú najmä nasledovné osoby alebo spoločnosti:

(a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,

(b) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov.

Pri posudzovaní každej možnej spriaznenej osoby sa prihliada na ekonomickú podstatu vzťahu s ňou a nie len na jeho právnu formu.

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

BNP PARIBAS S.A., so sídlom Boulevard Des Italiens 16, 750 09 Paris, France.

Ostatné spriaznené spoločnosti pod spoločnou kontrolou, so ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v priebehu tohto a minulého účtovného obdobia:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., Praha

BNP Paribas Cardif Services s.r.o., Praha

GIE BNP Paribas Cardif, Paríž

BNP Paribas Personal Finance SA, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Cardif Életbiztosító Magyarország Zrt., Budapešť (ďalej len "Cardif Hungary")

Cardif Life Insurance Bulgaria Branch, Sofia (ďalej len "Cardif Bulgaria")

Cardif Allgemeine Versicherung Austria, Viedeň (ďalej len "Cardif Austria")

Odmeňovanie členov predstavenstva

(v tisícoch EUR)	2023	2022
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	193	177
Sociálne a zdravotné poistenie	69	57
<i>z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie</i>	14	14
Ostatné sociálne náklady	14	14
Spolu	276	248

Spoločnosti pod kontrolou akcionára (v tisícoch EUR)	Pohľadávky 2023	Závazky 2023	Náklady 2023	Výnosy 2023
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	-	-	33	4
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	-	-	2,697	-
GIE BNP Paribas Cardif	-	-	348	-
Cardif Hungary	4	-	-	4
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	-	-	1,041	1,964
Cardif Austria	-	-	-	6
Cardif Bulgaria	-	-	-	-
Spolu	4	0	4,119	1,978

Spoločnosti pod kontrolou akcionára (v tisícoch EUR)	Pohľadávky 2022	Závazky 2022	Náklady 2022	Výnosy 2022
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	-	-	64	4
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	4	-	1,596	-
GIE BNP Paribas Cardif	-	12	348	-
Cardif Hungary	4	-	-	4
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	-	-	1,205	2,275
Cardif Austria	6	-	-	6
Cardif Bulgaria	-	-	-	-
Spolu	14	12	3,213	2,289

Zostatky záväzkov a pohľadávok k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 splatné od alebo voči spriazneným spoločnostiam sa vzťahujú najmä k podpore prevádzky Spoločnosti a ďalej k poradenských a manažérskym službám. Všetky zostatky sú krátkodobého charakteru a sú splatné do jedného mesiaca. Žiadna z uvedených spoločností nie je kótovaná na burze.

17 Podmienené záväzky

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 Spoločnosť neposkytla ani neprijala žiadne záruky a neevidovala žiadny podmienený majetok, podmienené záväzky, alebo iné finančné povinnosti.

Nakoľko niektoré ustanovenia daňovej legislatívy Slovenskej republiky umožňujú viac ako jeden výklad (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania), daňové úrady môžu prijať rozhodnutia o zdanení podnikateľských aktivít, ktoré nemusia byť v súlade s interpretáciou týchto aktivít vedením Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by v tejto súvislosti mohli viesť v budúcnosti k významným nákladom. Podľa platnej legislatívy môže byť predmetom daňovej kontroly posledných 5 zdaňovacích období a za určitých okolností až 10 zdaňovacích období.

18 Udalosti po súvahovom dni

Od 31. decembra 2023 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto účtovnej závierky.

V Bratislave dňa: 31. mája 2024

Ing. Jaroslav Řehák
člen predstavenstva

Ing. Zdeněk Jaroš
predseda predstavenstva