

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s.
Vienna Insurance Group

Účtovná závierka k 31. decembru 2021
zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
platných v Európskej únii

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2021

Preklad správy audítora do anglického jazyka
(Translation of the Independent Auditor's Report)

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021; a za rok od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021;
 - výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz zmien peňažných tokov;
- a
- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Dostatočnosť záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2021: 166 819 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 174 120 tis. EUR).

Vid' poznámka 4.10 a 4.11 na stranách 18 až 23 (Poisťné zmluvy a investičné zmluvy s DPF; Klasifikácia poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF) a poznámka 18 na stranách 50 až 55 (Záväzky z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia).

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv tvoria najvýznamnejšiu položku súvahy Spoločnosti. Ich ocenenie je spojené s významnou neistotou vyplývajúcou z odhadov, ktoré si od manažmentu Spoločnosti vyžadujú použitie úsudkov a komplexných a subjektívnych predpokladov. Tieto predpoklady sú použité ako vstupy do modelu oceňovania používaného Spoločnosťou založeného na štandardných aktuárskych metodológiách. Navyše, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je Spoločnosť povinná vykonať test primeranosti poisťných záväzkov (tzv. „LAT test“) s cieľom poukázať, či sú vykázané záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv adekvátne. Test je založený na porovnaní odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z platných poisťných zmlúv s vykázanými hodnotami poisťných záväzkov. V prípade, že LAT test ukáže, že hodnoty záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv sú nedostatočné v porovnaní s odhadom budúcich peňažných tokov, celá nedostatočnosť je vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Za predpoklady s najvýznamnejším vplyvom na odhad považujeme použité úrokové miery, očakávanú mieru úmrtnosti poistených a mieru stornovanosti poisťných zmlúv. Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať významný dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov. Zamerali sme sa aj na vhodnosť a spoľahlivosť dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti. Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.	Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných: • Zhodnotenie vhodnosti metódy a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metódami a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva; • Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou; • Retrospektívne posúdenie výstupov z LAT modelu porovnaním minulo-ročných očakávaných peňažných tokov so súčasnými skutočnými peňažnými tokmi; • Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad miera stornovanosti alebo úmrtnosti použitá v LAT teste; • Porovnanie predpokladov diskontnej sadzby a očakávanej miery inflácie s verejne dostupnými trhovými zdrojmi; • Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poisťných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv k 31. decembru 2021: 60 694 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 50 904 tis. EUR).

Vid' poznámka 4.10 a 4.11 na stranách 18 až 23 (Poisťné zmluvy a investičné zmluvy s DPF; Klasifikácia poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF) a poznámka 18 na stranách 50 až 55 (Záväzky z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia).

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Záväzky vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv sú tvorené najmä záväzkami z poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, z havarijného poistenia a z poistenia majetku. Záväzky vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv vychádzajú z najlepšieho odhadu očakávaných celkových nákladov na nahlásené poisťné udalosti („RBNS“) a očakávaných celkových nákladov na vzniknuté, ale nenahlásené škody („IBNR“). Na stanovenie uvedených záväzkov môžu byť použité rôzne metódy, v mnohých prípadoch potrebujú štandardné aktuárske metódy úpravy v závislosti od okolností a dané úpravy taktiež vyžadujú uplatnenie významného úsudku. Manažment odhaduje hodnotu IBNR pomocou komplexného modelu s kľúčovými predpokladmi zahrňujúcimi predovšetkým frekvenciu a severitu škôd na zdraví alebo včasnosť spracovania vstupných dát. Zamerali sme sa aj na kompletnosť a kvalitu dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti. Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.	Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných: • Testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných kontrol súvisiacich s aktuárskym procesom, zahŕňajúc kontroly určenia a schválenia ekonomických a aktuárskych predpokladov manažmentom; • Zhodnotenie vhodnosti metód a modelov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov z poisťných plnení porovnaním s metódami a modelmi používanými inými spoločnosťami v rovnakom odvetví a s požiadavkami finančného výkazníctva; • Posúdenie, či kľúčové predpoklady o frekvenciách a severite poisťných udalostí, ktoré Spoločnosť používala boli príslušne určené na základe jej historických analýz; • Odsúhlasenie dát použitých v aktuárskych modeloch na zdrojové dáta a odsúhlasenie vybraných dát na poisťné zmluvy a dokumentáciu k poisťným udalostiam; • Prediskutovanie poisťných udalostí a súdnych sporov vyplývajúcich z poisťných udalostí s právnym oddelením Spoločnosti, manažmentom Spoločnosti a právnymi zástupcami Spoločnosti a následné zhodnotenie primeranosti zaúčtovaných záväzkov na poisťné udalosti; • Na vzorke nahlásených poisťných udalostí, porovnanie vykázaných záväzkov na podkladovú dokumentáciu, ako napríklad správa likvidátora, znalecký posudok alebo iné relevantné dokumenty; • Použíjúc historické dáta Spoločnosti o poisťných plneniach a nášho vlastného predpokladu budúcej škodovosti, nezávislé ohodnotenie IBNR rezerv pre

vybrané produktové skupiny, najmä poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla;

- Vyhodnotenie primeranosti rezerv na poistné plnenia IBNR a RBNS vykonaním porovnania súčasných skutočných plnení s minuloročnými očakávanými plneniami;
 - Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi z neživotných poistných zmlúv v porovnaní s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
-

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 25. marca 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 10. marca 2022

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2021

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

**Účtovná závierka k 31. decembru 2021
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii**

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	
Účtovná závierka	
Výkaz o finančnej pozícii	1
Výkaz komplexných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	4
1. Všeobecné informácie	5
2. Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	7
3. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	7
4. Prehľad významných účtovných postupov	14
5. Zásadné účtovné odhady a predpoklady	26
6. Riadenie poistného a finančného rizika	27
7. Hmotný majetok	37
8. Investície v nehnuteľnostiach	38
9. Nehmotný majetok	39
10. Aktíva s právom na užívanie	40
11. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	41
12. Finančné nástroje podľa kategórie	42
13. Pohľadávky	48
14. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	48
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	48
16. Základné imanie	49
17. Zákonný rezervný fond a ostatné súčasti vlastného imania	49
18. Záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	50
19. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	56
20. Odložená daň z príjmu	56
21. Čisté zaslúžené poistné	58
22. Výnosy z finančných investícií	58
23. Čisté zisky z finančných investícií	58
24. Ostatné výnosy	59
25. Poistné úžitky a poistné plnenia	60
26. Ostatné náklady	60
27. Náklady na odmeňovanie zamestnancov	61
28. Daň z príjmov	61
29. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	62
30. Podmienené záväzky	62
31. Transakcie so spriaznenými stranami	63
32. Udalosti po súvahovom dni	65

AKTÍVA	Poznámka	31. december 2021	31. december 2020
Hmotný majetok	7	9 939	9 684
Investície v nehnuteľnostiach	8	1 075	1 051
Nehmotný majetok	9	4 693	4 298
Aktíva s právom na užívanie	10	3 525	3 263
Finančné aktíva			
Podielové cenné papiere:			
- určené na predaj	12	30 822	30 848
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	41 149	38 420
Dlhové cenné papiere:			
- oceňované v amortizovanej hodnote	12	42 725	45 799
- určené na predaj	12	158 826	159 476
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	23 142	26 420
Poskytnuté úvery	12	4 695	3 756
Zaistné aktíva	11	35 586	31 941
Časovo rozlišené obstarávacie náklady	14	8 082	7 073
Pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	13	6 547	6 723
Pohľadávky z dane z príjmu		12	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	7 172	6 842
Aktíva celkom		377 989	375 594
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	18 532	18 532
Emisné ážio	16	15 326	15 326
Zákonný rezervný fond	17	3 166	2 941
Precenenie cenných papierov	17	12 521	16 960
Nerozdelené hospodárske výsledky	17	25 323	22 902
Vlastné imanie celkom		74 868	76 661
Záväzky			
Záväzky z poisťných zmlúv	18	216 406	211 597
Záväzky z investičných zmlúv s DPF	18	40 198	40 198
Odložený daňový záväzok	20	1 609	3 803
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	44 907	42 458
Záväzky z dane z príjmu		-	877
Záväzky celkom		303 120	298 933
Pasíva celkom		377 989	375 594



Ing. Slávka Miklošová
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka



RNDr. Milan Fleischhacker
členka predstavenstva

	Poznámka	Rok 2021	Rok 2020
Zaslúžené poistné z poistných zmlúv	21	92 641	98 154
Zaslúžené poistné z investičných zmlúv s DPF	21	16 710	24 030
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	21	-21 290	-22 494
Čisté zaslúžené poistné		88 061	99 690
Čisté výnosy z finančných investícií	22	6 703	6 290
Provízie od zaistovateľov		5 777	6 074
Čisté realizované zisky z finančných investícií	23	-95	-188
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj	23	-	-500
Čistý zisk z precenenia finančných investícií na reálnu hodnotu	23	3 049	-591
Ostatné výnosy	24	408	554
Čisté výnosy		103 903	111 329
Poistné úžitky z poistných zmlúv	25	-16 642	-18 463
Poistné úžitky z investičných zmlúv s DPF	25	-19 009	-24 596
Poistné úžitky postúpené zaistovateľom	25	59	60
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	25	-46 771	-46 277
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí postúpené zaistovateľom	25	14 152	14 954
Čisté poistné úžitky a plnenia		-68 211	-74 322
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	26	-22 157	-21 040
Náklady na marketing a administratívne náklady	26	- 7 630	- 8 442
Ostatné prevádzkové náklady	26	- 2 655	- 4 475
Náklady		-100 653	-108 279
Zisk pred zdanením		3 250	3 050
Dane z príjmu, vrátane osobitného odvodu zo zisku	28	-604	-799
Zisk po zdanení		2 646	2 251
Ostatné komplexné zisky/straty (položky, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku)			
Zisky/straty z precenenia finančného majetku určeného na predaj a prevody do čistého zisku pri predaji po odpočítaní odloženej dane	17	-5 875	5 709
Odložená daň z precenenia finančného majetku určeného na predaj a z prevodov do čistého zisku pri predaji	17	1 436	-1 395
Ostatné komplexné zisky/straty spolu, znížené o daň		-4 439	4 314
Komplexný zisk spolu		-1 793	6 565

Poznámka	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	18 532	15 326	2 941	12 646	20 651	70 096
Zisk po zdanení	-	-	-	-	2 251	2 251
Ostatné komplexné zisky	-	-	-	4 314	-	4 314
Komplexné zisky spolu	-	-	-	4 314	2 251	6 565
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2020	18 532	15 326	2 941	16 960	22 902	76 661
Zisk po zdanení	-	-	-	-	2 646	2 646
Ostatné komplexné zisky	-	-	-	-4 439	-	- 4 439
Komplexné zisky spolu	-	-	-	- 4 439	2 646	- 1 793
Prídel do fondov	-	-	225	-	-225	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2021	18 532	15 326	3 166	12 521	25 323	74 868

Výkaz peňažných tokov

(Všetky údaje sú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Poznámka	Rok 2021	Rok 2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	29	606	-4 986
Zaplatené dane z príjmov		-2 251	-391
Prijaté úroky		6 536	6 299
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		4 891	922
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté dividendy		59	53
Nákup hmotného, nehmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach	7, 8, 9	-3 689	-3 413
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 630	-3 360
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Istina z lízingových zmlúv		-931	-939
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-931	-939
Úbytky / Prírastky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		330	- 3 377
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		6 842	10 219
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	7 172	6 842

Z prijatých úrokov za rok 2021 v sume 6 536 tis. eur (2020: 6 299 tis. eur) je výška úrokov patriacich klientom 268 tis. eur (2020: 353 tis. eur).

1. Všeobecné informácie

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená dňa 19. októbra 1993 a zapísaná do obchodného registra dňa 1. januára 1994. Povolenie k prevádzkovaniu poisťovacej činnosti Spoločnosť získala dňa 12. novembra 1993.

Spoločnosť sa zaoberá poisťovacou činnosťou od roku 1993. Spoločnosť sa špecializuje na poisťovanie všetkých druhov majetku, zodpovednosti za škodu a iných záujmov, poistenia osôb všetkého druhu ako aj poisťovanie zahraničných záujmov.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	tis. eur	%	%
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	18 532	100	100

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2020 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	tis. eur	%	%
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	18 532	100	100

Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou ovládajúcou spoločnosťou je Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsanstalt – Vermögensverwaltung, Schottenring 30, 1010 Vienna, Austria.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2021 bol 396 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov (k 31.12.2020: 406 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov).

Zloženie orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predstavenstvo:		k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Predseda:	Ing. Slávka Miklošová		Ing. Slávka Miklošová
Členovia:	Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischacker Ing. Igor Saxa		Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischacker Ing. Peter Polakovič (do 31.8.2020) Ing. Igor Saxa (od 1.11.2020)
Dozorná rada:		k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Predseda:	Dr. Peter Thirring		Dr. Peter Thirring
Podpredseda:	Gábor Lehel (do 31.5.2021) Hartwig Löger (od 16.06.2021)		Dr. Judit Havasi (do 10.06.2020) Gábor Lehel (od 11.06.2020)

Členovia:	Ing. Jana Bibová Mag. Christian Brandstetter Mgr. Katarína Gáliková Ing. Milan Muška (do 15.6.2021) Mgr. Magdaléna Adamová Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber Dipl. Ing. Doris Wendler PhDr. Michal Kaliňák, Phd. (od 16.6.2021)	Ing. Jana Bibová Mag. Christian Brandstetter Mgr. Katarína Gáliková Ing. Milan Muška Mgr. Magdaléna Adamová Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber Dipl. Ing. Doris Wendler
-----------	---	---

Sídlo Spoločnosti:

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Štefánikova 17,

811 05 Bratislava, Slovenská republika

Identifikačné číslo: 31 595 545

Daňové identifikačné číslo: 2021097089

Táto účtovná závierka je zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s požiadavkami § 17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov ("Zákona o účtovníctve") a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ ("IFRS") za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Táto účtovná závierka bola schválená dňa 10. marca 2022.

Spoločnosť je súčasťou Skupiny VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (skupina VIG). Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bude pripravená spoločnosťou VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Schottenring 30, 1010 Viedeň, Rakúsko (Adresa registrového súdu: Handelsgericht Wien, 1030 Wien, Marxergasse 1a, DVR: 0000550922).

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančných aktív určených na predaj a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku sú uvedené v Poznámke č. 5.

Všetky údaje v Poznámkach sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

2. Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2021.

3. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku a očakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože spoločnosť podniká v oblasti poisťovníctva.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2023).

Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, nakoľko percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty jeho záväzkov spojených s poistením vo vzťahu k celkovej účtovnej hodnote všetkých záväzkov bol vyšší ako 90 %. Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2023, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv na jej účtovnú závierku, splnenie SPPI kritérií a analýzu majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu uvádzame nižšie.

Aplikovanie štandardu IFRS 9

K 31.12.2021

	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)	
	Reálna	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:				
- Štátne dlhopisy	-	-	43 190	-2 516
- Podnikové dlhopisy	-	-	729	-25
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	10 203	-177
Celkom	-	-	54 122	-2 718
Cenné papiere určené na predaj:				
- Štátne dlhopisy	-	-	74 446	-4 194
- Podnikové dlhopisy	-	-	54 129	-1 323
- Finančné dlhopisy	3 149	9	11 366	-221
- Hypotekárne záložné listy	-	-	15 736	-852
- Podielové fondy	27 726	706	-	-
Celkom	30 876	715	155 677	-6 590
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:				
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	3 555	496	365	1
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-4
- Hypotekárne záložné listy	-	-	634	-3
- Podielové fondy	2 302	197	-	-
Celkom	5 857	693	999	-6
Finančné umiestnenie v mene poistených:				
- Dlhopisy	14 088	-243	4 500	-139
- Podielové fondy	38 847	909	-	-
Celkom	52 935	666	4 500	-139
Úvery a pohľadávky				
- Úvery	-	-	4 765	-62
- Ostatné pohľadávky	-	-	1 222	-
Celkom	-	-	5 987	-62

K 31.12.2020

	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)	
	Reálna	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:				
- Štátne dlhopisy	-	-	49 138	-9
- Podnikové dlhopisy	-	-	398	13
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	10 379	-216
Celkom	-	-	59 915	-212
Cenné papiere určené na predaj:				
- Štátne dlhopisy	-	-	77 027	3 632
- Podnikové dlhopisy	-	-	54 390	735
- Finančné dlhopisy	3 152	-7	8 188	37
- Podielové fondy	-	-	16 718	204
- Hypotekárne záložné listy	28 611	1 108	-	-
Celkom	31 763	1 101	156 323	4 608
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:				
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	1 878	189	386	-3
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-153
- Podielové fondy	-	-	396	-
- Hypotekárne záložné listy	2 167	211	-	-
Celkom	4 045	400	782	-156
Finančné umiestnenie v mene poistených:				
- Dlhopisy	15 513	156	8 247	-859
- Podielové fondy	36 253	1 334	-	-
Celkom	51 766	1 490	8 247	-859
Úvery a pohľadávky				
- Úvery	-	-	3 756	-
- Ostatné pohľadávky	-	-	1 252	-
Celkom	-	-	5 008	-

K 31.12.2021

Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu

	AAA	AA	A	BBB	BB-D	Bez ratingu
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:						
- Štátne dlhopisy	2 053	-	32 892	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	743	-	-	-
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	7 038	-	-	-	-
Celkom	2 053	7 038	33 635	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj:						
- Štátne dlhopisy	-	1 004	62 943	6 835	3 664	-
- Podnikové dlhopisy	-	501	3 583	38 429	4 764	6 853
- Finančné dlhopisy	-	-	2 559	8 807	-	-
- Podielové fondy	5 833	7 310	-	2 389	204	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	5 833	8 815	69 085	56 460	8 632	6 853
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	-	365
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	634	-
Celkom	-	-	-	-	634	365
Finančné umiestnenie v mene poistených:						
- Dlhopisy	-	-	-	-	2 428	2 072
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	-	2 428	2 072
Úvery a pohľadavy						
- Úvery	-	-	-	1 738	1 920	1 037
- Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	1 222
Celkom	-	-	-	1 738	1 920	2 259

Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu						
K 31.12.2020	AAA	AA	A	BBB	BB-D	Bez ratingu
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:						
- Štátne dlhopisy	2 061	-	36 316	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	386	-	-
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	7 036	-	-	-	-
Celkom	2 061	7 036	36 316	386	-	-
Cenné papiere určené na predaj:						
- Štátne dlhopisy	-	-	66 098	7 030	3 899	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	7 364	33 659	7 008	6 360
- Finančné dlhopisy	-	-	3 806	4 382	-	-
- Podielové fondy	6 075	7 817	-	2 619	207	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	6 075	7 817	77 268	47 690	11 114	6 360
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	-	386
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podielové fondy	-	-	-	-	396	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	-	396	386
Finančné umiestnenie v mene poistených:						
- Dlhopisy	-	-	2 362	-	2 703	3 181
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	2 362	-	2 703	3 181
Úvery a pohľadavy						
- Úvery	-	-	-	1 790	1 966	-
- Ostatné pohľadavy	-	-	-	-	-	1 252
Celkom	-	-	-	1 790	1 966	1 252

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2023).

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 by Spoločnosť oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021 (účinné pre obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).

Doplnenia predlžujú o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje spôsob účtovania nájomného nájomcom, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Pôvodný postup bol vydaný v máji 2020 a Spoločnosť ho uplatnila vo svojej účtovnej závierke za 2021.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu, ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2021 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr):**Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie**

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykazať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr).

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje významné účtovné politiky.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad Ročných vylepšení na svoju účtovnú závierku.

4. Prehľad významných účtovných postupov

4.1. Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Účtovná závierka je prezentovaná v mene EUR, ktorá je funkčnou menou a zároveň menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom NBS/ECB platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom NBS/ECB ku koncu roka sa účtujú vo Výkaze ziskov a strát.

Rozdiely z prepočtu nemonetárneho finančného majetku a záväzkov sú vykázané ako súčasť Výkazu ziskov a strát z precenenia na reálnu hodnotu. Rozdiely z prepočtu nemonetárneho majetku, ako sú napríklad podielové cenné papiere klasifikované ako určené na predaj, sú zahrnuté v ostatných komplexných ziskoch a stratách ako súčasť rezervy na precenenie cenných papierov určených na predaj.

4.2. Hmotný majetok

(i) Obstarávacía cena

Hmotný majetok predstavuje najmä nehnuteľnosti. Všetok hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacía cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Následné výdavky sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Výdavky na všetky ostatné opravy a údržby sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

(ii) Odpisy

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú rovnomerne, z rozdielu medzi obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou hodnotou počas predpokladanej doby životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy	30 až 50 rokov
Dopravné prostriedky, počítačové zariadenia	4 až 6 rokov
Kancelárske zariadenie a nábytok	4 až 15 rokov

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje, a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do Výkazu ziskov a strát.

4.3. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú administratívne budovy vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré však nie sú využívané Spoločnosťou a sú držané za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu. Investície do nehnuteľností sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o odpisy a kumulované straty zo zníženia

hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Nehnuteľnosti sú odpisované ako je popísané v poznámke 4.2 (ii). V prípade, že časť nehnuteľnosti prenajímaná inému subjektu je nevýznamná, je zaradená ako hmotný majetok. V prípade, že časť nehnuteľnosti prenajímaná inému subjektu je významná, je hodnota budovy rozdelená podľa využitia medzi Investície do nehnuteľností a hmotný majetok.

4.4. Nehmotný majetok

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu 10 rokov. Všetok nehmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Následné výdavky sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Výdavky na všetky ostatné opravy a údržby sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

4.5. Finančný majetok

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum nadobudne alebo dodá. Investície sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok spolu so všetkými rizikami a odmenami plynúcimi z jeho vlastníctva prevedený na inú účtovnú jednotku.

Finančný majetok je zaradený do štyroch nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví manažment Spoločnosti pri jeho prvotnom zaúčtovaní a prehodnocuje ju ku každému súvahovému dňu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok predstavuje majetok, pri ktorom sa Spoločnosť pri prvotnom zaúčtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok je taký majetok, ktorý je riadený a ktorého výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti.

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje prediť v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradí ako oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, alebo ktorý je určený na predaj.

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a je schopná držať až do ich splatnosti.

Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Finančný majetok určený na predaj a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa následne oceňuje reálnou hodnotou. Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky sú následne ocenené v ich amortizovanej obstarávacej cene s použitím efektívnej úrokovej miery. Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sú účtované cez Výkaz ziskov a strát v období, v ktorom nastanú. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sa účtujú do Výkazu ostatných komplexných ziskov a strát.

Ak dôjde k predaju alebo k poklesu hodnoty (znehodnotenia) finančného majetku určeného na predaj, kumulované zmeny reálnej hodnoty predtým účtované do ostatných komplexných ziskov a strát sa zaúčtujú do Výkazu ziskov a strát v kategórii Čisté realizované zisky z finančných investícií resp. v kategórii Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj (Poznámka 24 c).

Úroky pre finančný majetok určený na predaj sú zistené metódou efektívnej úrokovej miery a sú účtované ako výnosy vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z finančného majetku určeného na predaj sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát v momente, keď má Spoločnosť právo na výplatu a je pravdepodobné, že k výplate dôjde. Obe sú vykázané na riadku Čisté výnosy z finančných investícií.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho aktuálnom kurze nákupu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, použitie ocenenia porovnateľných finančných nástrojov alebo analýzu diskontovaných peňažných tokov s maximálnym použitím trhových dátových vstupov a s čo najmenším použitím vstupov špecifických pre Spoločnosť.

4.6. Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

Spoločnosť prehodnocuje ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a strata z poklesu ich hodnoty sa zaúčtuje iba v prípade, ak existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku, ktoré sú výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku (udalosť vedúca k strate) a táto udalosť alebo udalosti majú dopad na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré je možné spoľahlivo odhadnúť. Objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku predstavujú:

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvných podmienok ako napríklad neuhradenie platieb;
- veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť;
- pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia;
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí;
- zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo Spoločnosti finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine. Tieto informácie zahŕňajú:
 - nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo
 - národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Spoločnosť najskôr prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty jednotlivu pre finančné aktíva, ktoré sú významné. Ak Spoločnosť určí, že neexistujú žiadne objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív prehodnocovaných jednotlivu, zahrnie finančné aktíva, bez ohľadu na to, či sú jednotlivu významné alebo nie, do skupín podľa úverového rizika (to znamená na základe zoradenia finančných aktív podľa typu aktíva, priemyselného sektora, územia, doby splatnosti a podobných relevantných faktorov) a posúdi možný pokles hodnoty pre jednotlivé skupiny finančných aktív. Tie finančné aktíva, ktoré boli posudzované jednotlivu a kde bol zistený pokles hodnoty, nie sú zahrnuté do posudzovania poklesu hodnoty v rámci skupín finančných aktív.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska poklesu hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov plynúcich z aktív Spoločnosti a historickej skúsenosti so stratami pri aktívach Spoločnosti s podobnými rysmi úverového rizika. Historická skúsenosť so stratami je upravovaná podľa súčasných dostupných údajov s cieľom zohľadniť dopad súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého sa historická skúsenosť zisťuje a zároveň zohľadniť aj dopad podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do Výkazu ziskov a strát. Ak má investícia držaná do splatnosti alebo pohľadávka alebo úver pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadza pre výpočet straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva sa určí ako súčasná zmluvná úroková miera. Spoločnosť môže určiť výšku straty z poklesu hodnoty finančného aktíva aj ako rozdiel reálnej hodnoty finančného aktíva stanovenej na základe jeho trhovej ceny a účtovnej hodnoty finančného aktíva.

Ak v nasledujúcom účtovnom období dôjde k poklesu straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva a tento pokles objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty finančného aktíva (ako napríklad zlepšenie bonity dlžníka alebo emitenta), toto vykazané zníženie hodnoty finančného aktíva sa rozpustí z účtu opravnej položky do Výkazu ziskov a strát, ale iba do výšky zaúčtovanej straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva.

(ii) Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote

K súvahovému dňu Spoločnosť zhodnotí, či existujú reálne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúce alebo významné zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými investíciami určenými na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z oceňovacích rozdielov v ostatných komplexných ziskoch a stratách do Výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu zo zníženia hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti vykázaná v ziskoch a stratách. Vykazané straty zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do Výkazu ostatných komplexných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov sa vykážu vo Výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty cenného papiera a tento nárast objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty cenného papiera, vo Výkaze ziskov a strát, zníženie hodnoty bude odúčtované z Výkazu ziskov a strát, ale iba do výšky zaúčtovanej straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva.

(iii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď hodnotu, za ktorú je možné majetok predat' zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradiť do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k súvahovému dňu posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

4.7. Kompenzácia finančného majetku

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

4.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do 3 mesiacov a bežné bankové účty.

4.9. Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií Spoločnosti, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie akcií.

4.10. Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktorých predmetom je transfer poistného alebo finančného rizika alebo oboch.

Zmluvy, uzatvorením ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je významné vtedy, ak by vznik poistnej udalosti donútil Spoločnosť vyplatiť významnú sumu plnení, ktorá je o minimálne 5% vyššia ako plnenie v prípade, že poistná udalosť nenastala.

Časť poistných zmlúv uzavretých Spoločnosťou zahŕňa podiely na prebytku ("discretionary participation features", DPF). DPF oprávňuje poisteného obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, ktorého výška je závislá od rozhodnutia Spoločnosti. Podiely na prebytku sú závislé od:

- realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia aktív držaných Spoločnosťou, alebo
- zisku alebo straty Spoločnosti.

Spoločnosť vykazuje podiel na prebytku obsiahnutý v takejto zmluve ako záväzok. Všetky investičné zmluvy, ktoré má spoločnosť uzavreté, sú s DPF.

4.11. Klasifikácia poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

a) Vykázanie a oceňovanie

Zmluvy, ktoré Spoločnosť uzatvára, sa zaraďujú do štyroch základných kategórií podľa doby trvania zmluvy a podľa toho, či podmienky zmluvy sú fixné alebo nie.

(i) Krátkodobé poistné zmluvy

Do tejto kategórie patria poistné zmluvy v portfóliu poistenia majetku, zodpovednosti (kde sa zaraďujú aj poistné zmluvy poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla vrátane povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla), havarijného poistenia, úrazového poistenia a ostatné krátkodobé zmluvy v životnom a neživotnom poistení.

Poistné zmluvy v portfóliu poistenia zodpovednosti chránia klientov Spoločnosti proti riziku spôsobenia škody tretím stranám z dôvodu ich činnosti. Typickým príkladom je poistenie jednotlivcov a firiem, ktorí môžu byť vystavení riziku platby kompenzácií tretím stranám v prípade spôsobenia škody na zdraví alebo na majetku. Poistné zmluvy v portfóliu poistenia majetku kompenzujú klientov Spoločnosti v prípade, že dôjde k poškodeniu ich majetku alebo ku krádeži majetku.

Poistné zmluvy v portfóliu úrazového poistenia kompenzujú klientov Spoločnosti v prípade, že dôjde k poškodeniu ich zdravia následkom úrazu.

Krátkodobé zmluvy v životnom poistení chránia klientov Spoločnosti pred následkami udalostí (ako napr. smrť alebo zhoršenie zdravotného stavu), ktoré v prípade ich výskytu ovplyvnia schopnosť klienta a rodinných príslušníkov udržať si súčasnú úroveň príjmov.

Výnosy

Predpísané poistné obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu roka (prípadne v predchádzajúcich rokoch) a neobsahuje dane týkajúce sa poistného. Predpísané poistné je vykázané ako výnos v čase splatnosti poistného. Časť poistného, ktorá sa vzťahuje k riziku trvajúcemu aj po dni účtovnej závierky (nezaslúžené poistné), sa vykazuje ako rezerva na poistné budúcich období.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom období. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve. Súčasťou rezervy na poistné budúcich období môže byť rezerva na neukončené riziká, ktorá sa tvorí na základe testu dostatočnosti poistného v neživotnom poistení, čím sa posudzuje primeranosť výšky časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a dostatočnosť poistného na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy.

Poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti sa účtujú cez výsledok hospodárenia v období, v ktorom vznikli, na základe odhadovaných záväzkov na výplatu odškodnenia poisteným. Obsahujú priame aj nepriame náklady na likvidáciu poistných udalostí a vznikajú z udalostí, ktoré nastali do dňa zostavenia účtovnej závierky vrátane tých, ktoré neboli k tomuto dňu Spoločnosti nahlásené.

Rezerva na poistné plnenia

K dátumu účtovnej závierky tvorí poisťovňa technické rezervy na poistné plnenia potrebné na konečné vysporiadanie všetkých záväzkov z poistných udalostí vzniknutých k dátumu účtovnej závierky a s nimi očakávaných ostatných nákladov spojených s likvidáciou týchto udalostí.

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí nahlásených do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavených (RBNS) vychádza z posúdenia všetkých dostupných informácií ku konkrétnej poistnej udalosti pri prvotnom zaúčtovaní. Po získaní každej novej informácie k predmetnej udalosti je táto rezerva upravovaná vzhľadom na nové skutočnosti. Spoločnosť nediskontuje záväzky z poistných udalostí okrem rezervy RBNS pre poistné udalosti vyplácané formou dôchodku.

Pre výpočet technickej rezervy na poistné plnenie z poistných udalostí vzniknutých a nenahlásených v bežnom účtovnom období (ďalej IBNR) sa používajú matematicko-štatistické metódy založené na trojuholníkovej schéme – Chain-Ladder metóda (rebríková metóda) – a to buď štandardný postup alebo modifikovaný postup Cape-Cod. Pri výpočte rezervy sa postupuje opatrne s dôrazom na dostatočnosť rezerv (v opodstatnených prípadoch sa používa aj „tail“ faktor a finančné toky sa nediskontujú).

Popísané metódy využívajú historické skúsenosti s vývojom poistných udalostí a predpokladá sa, že tieto skúsenosti sa budú v budúcnosti opakovať. Môžu však existovať dôvody, pre ktoré vývoj bude odlišný ako napríklad:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmena postupov pri likvidácii poistných udalostí,
- zmena v portfóliu neživotného poistenia a
- náhodne výkyvy vrátane možných veľkých škôd.

Ak sú popísané dôvody zmien známe a dajú sa identifikovať, tak môže nastať modifikácia spôsobu výpočtu rezerv.

Rezerva na úhradu záväzkov voči SKP

V priebehu roka 2021 vytvorila Spoločnosť rezervu na očakávaný deficit vlastných aktív Slovenskej kancelárie poisťovateľov. SKP stanovila výšku záväzku na základe výšky očakávaného deficitu a trhového podielu podľa počtu poistených motorových vozidiel k poslednému dňu predchádzajúceho kalendárneho štvrťroka v danom segmente. Stav záväzku SKP zo zákonného poistenia bol stanovený podľa ocenenia jednotlivých rizík v záväzku zo zákonného poistenia od spoločnosti Deloitte Advisory v dolnom odhade.

Odvod časti poistného

Podľa § 68 zákona č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov je Spoločnosť povinná odviesť 8 % z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla z činnosti vykonávanej na území Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok do konca februára príslušného roka na osobitný účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky. Odvod Spoločnosť vykazuje v technických nákladoch neživotného poistenia (Poznámka 26c).

Odvod časti poistného je časovo rozlíšený na nadchádzajúce účtovné obdobie rovnakým spôsobom ako predpis poistného, ku ktorému sa prijaté poistné vzťahuje.

Daň z poistenia

Daň z poistenia, zavedená od 1. januára 2019 zákonom č. 213/2018 Z. z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov, má charakter nepriamej dane a uplatňuje sa na produkty neživotného poistenia, s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Sadzba dane je vo výške 8 %, základom dane je suma prijatého poistného znížená o daň. Daň z poistenia je splatná do konca kalendárneho mesiaca po skončení zdaňovacieho obdobia, ktorým je kalendárny štvrťrok. Daň z poistenia nie je súčasťou výnosov z predpísaného poistného, ale predstavuje záväzok voči daňovému úradu.

(ii) Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami

Dlhodobé poistné zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napríklad smrť, dožitie, vážne ochorenia, úraz, invaliditu a pod.) počas obdobia dlhšieho ako 1 rok. Niektoré zmluvy zahŕňajú podiely na prebytku (DPF).

Výnosy

Predpísané poistné je vykázané ako výnos v čase splatnosti poistného. Predpísané poistné je vykázané v hrubej výške pred odpočítaním poistných provízií. Časť poistného, ktorá sa vzťahuje k riziku trvajúceho aj po dni účtovnej závierky (nezaslužené poistné), sa vykazuje ako rezerva na poistné budúcich období.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahrňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti a výplatu podielu na zisku. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplattenia. Výplaty pri smrti sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti. Záväzky z dôvodu poistných plnení sú posudzované ako rezervy na poistné plnenia pri krátkodobých poistných zmluvách.

Rezerva na poistné plnenia

Výška rezervy sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí (vrátane nákladov spojených s likvidáciou). Ak sa poskytuje poistné plnenie formou dôchodku, rezerva je vypočítaná na základe poistno-matematických metód.

Výška technickej rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období je vypočítaná na základe poistno-matematických metód. Pre výpočet sa používa Chain-Ladder metóda (rebríková metóda). Pri výpočte rezervy sa postupuje opatrne (finančné toky sa nediskontujú) s dôrazom na dostatočnosť rezerv.

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie sa tvorí výpočtom poistno-matematickými metódami životného poistenia ako súhrn rezerv vypočítaných za každú zmluvu osobitne. Jej výška je pre jednotlivú zmluvu určená súčtom matematickej rezervy, prípadnej rezervy správnych nákladov a rezervy na podiel na zisku. Na rezerve životného poistenia sa zaistovateľ nepodieľa vzhľadom na to, že na základe platných podmienok zaistenia je zaistená len riziková zložka poistného.

Pri výpočte rezerv sa používajú tie isté úmrtnostné tabuľky a technická úroková miera ako pri určovaní sadzieb poistného. Pre celé portfólio poistných zmlúv (zmluvy, ktoré boli od svojho začiatku evidované v systéme KOOP SQL, tj. od roku 2005) Spoločnosť počíta a účtuje zillmerizovanú rezervu. Záporné zostatky rezerv jednotlivých zmlúv životného poistenia sú nahradené nulovými zostatkami v rezerve; záporné zostatky rezervy sú uvedené v súvahe ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na strane majetku. Pre ostatné poistné zmluvy (ktoré boli v čase svojho začiatku evidované v ostatných systémoch) Spoločnosť účtuje nezillmerizovanú rezervu.

Rezerva na DPF

V prípade zmlúv s DPF má poistník právo na podiel na prebytku vo forme dodatočných výnosov. Podiel na prebytku je každoročne stanovený vedením spoločnosti najmä na základe výnosov z finančného umiestnenia za uplynulé účtovné obdobie, ale aj na základe zisku alebo straty Spoločnosti. DPF sú považované za záväzok.

iii) Dlhodobé poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok

Tieto poistné zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napríklad smrť alebo dožitie) počas obdobia dlhšieho ako 1 rok. V podmienkach Spoločnosti patria do tejto skupiny zmluvy investičného životného poistenia a indexovo viazaného poistenia.

Predpísané poistné je zaúčtované do výnosov v momente, kedy je poistné uhradené. Časť poistného, ktorá sa vzťahuje k riziku trvajúcemu aj po dni účtovnej závierky (nezaslúžené rizikové poistné a sporiaca a investičná časť poistného), sa vykazuje ako súčasť rezervy na dlhodobé poistné zmluvy.

Výška záväzkov z týchto poistných zmlúv sa upravuje o zmenu reálnej hodnoty podielových jednotiek, na ktorých je viazaná hodnota záväzku a znižuje sa o administratívne poplatky a poplatky za odkúpenie poistnej zmluvy, ktoré predstavujú výnosy poisťovne a o uskutočnené výbery.

Dlhodobé poistné zmluvy viazané na podielové jednotky (unit-linked) alebo na vývoj špecifického cenného papiera (index-linked) sú poistné zmluvy s vloženým derivátom, ktorý vytvára vzťah medzi poistným plnením a hodnotou podielových jednotiek v investičnom fonde. Tento vložený derivát spĺňa definíciu poistnej zmluvy a preto sa neoddeľuje od samotnej hostiteľskej poistnej zmluvy a neúčtuje sa o ňom osobitne.

iv) Investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

Do tejto skupiny patria zmluvy s jednorazovým poistným, ktoré sa predávajú spolu s produktami životného poistenia v rámci produktu Mimoriadne poistné Invest. Ďalej sem patria zmluvy poistenia pre prípad smrti za jednorazové poistné v rámci produktu Projekt Istota.

Výška záväzkov z týchto poistných zmlúv sa upravuje o pripísané podiely na prebytku a znižuje sa o administratívne poplatky a poplatky za odkúpenie poistnej zmluvy, ktoré predstavujú výnosy poisťovne a o uskutočnené výbery.

Patria sem aj dlhodobé zmluvy OPÚ, ktoré sú investičné zmluvy s DPF, pri ktorých má poistený právo na dodatočné podiely na prebytku vo forme dodatočného úroku, o výške ktorého rozhoduje vedenie spoločnosti na základe investičných výnosov a zisku Spoločnosti z portfólia týchto zmlúv.

V prípade zmlúv OPÚ (Osobný poistný účet) sú výnosy zúčtované v momente, kedy je poistné uhradené.

b) Vložené deriváty v poisťných zmluvách

Vložené deriváty v poisťných zmluvách, ktoré spĺňajú definíciu poisťnej zmluvy alebo opcie na odkúpenie poisťnej zmluvy za pevne stanovenú hodnotu (alebo za hodnotu určenú na základe pevne stanovenej hodnoty a úrokovej miery), sa samostatne nevykazujú.

c) Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poisťné zmluvy

Obstarávacie náklady na poisťné zmluvy zahŕňajú priame a nepriame náklady vzniknuté v súvislosti s uzatváraním poisťných zmlúv. Obstarávacie náklady vzniknuté v bežnom účtovnom období, ktoré sa vzťahujú k výnosom nasledujúcich účtovných období sa časovo rozlišujú.

Neživotné poistenie

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov v neživotnom poistení je vypočítané z celkovej čiastky obstarávacích nákladov bežného účtovného obdobia a je rozdelené na bežné a budúce účtovné obdobia rovnakým podielom, ako je stanovená technická rezerva poisťného budúcich období.

Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami

Vzhľadom na použitú metódu zillmerizácie životných rezerv sú obstarávacie náklady v životnom poistení časovo rozlíšené prostredníctvom tejto metódy. Pre zostávajúcu časť portfólia, ktorej rezerva životného poistenia je počítaná a účtovaná v netto výške sú skutočné obstarávacie náklady časovo rozlišované podľa priemernej životnosti poisťných zmlúv v životnom poistení.

Dlhodobé poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – unit-linked

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov pri investičnom životnom poistení sa umoruje počas doby, kedy sa strhávajú poplatky za obstarávacie náklady, a to 3-10 rokov. V súvahe je uvedená celková výška neumoreného časového rozlíšenia počítaná k momentu účtovnej závierky pre každú poisťnú zmluvu zvlášť.

Dlhodobé poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – index-linked

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov pre zmluvy index linked sa nevytvára.

d) Test primeranosti rezervTest primeranosti rezerv v životnom poistení

Spoločnosť používa na testovanie primeranosti životných rezerv metódu konzistentnú s prístupom skupiny VIG, ktorá je založená na Market Consistent Embedded Value (MCEV).

Najlepší odhad záväzkov je spočítaný ako:

Účtovná rezerva ponížená o výšku časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a bez zohľadnenia vplyvu zaistenia

plus Rozdiel v hodnotách finančných aktív medzi štatutárnym a skupinovým prístupom k ich oceneniu použitých vo výpočte VIF (súčasná hodnota budúcich očakávaných ziskov z existujúceho kmeňa, angl. value of in-force business)

mínus SPVFP (stochastická súčasná hodnota budúcich očakávaných ziskov).

Spoločnosť pre diskontovanie budúcich finančných tokov použila výnosovú krivku s korekciou volatility platnú v režime Solvency II (podľa EIOPA) k 31.12.2021.

V teste primeranosti sú testované všetky poisťné zmluvy životného poistenia vrátane produktov investičného životného poistenia a zodpovedajúcich pripoistení s dlhými hranicami zmluvy. Nedostatočnosť je testovaná na kmeni životného poistenia ako celku.

V prípade nedostatočnosti Spoločnosť vytvára dodatočnú rezervu. Zmena rezervy na nedostatočnosť je vykázaná v nákladoch ako zmena rezerv príslušného účtovného obdobia.

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

Metóda testovania primeranosti neživotných rezerv je konzistentná s prístupom skupiny VIG, ktorá je založená na Market Consistent Embedded Value (MCEV).

Primeranosť záväzkov neživotného poistenia je testovaná bez vplyvu zaistenia ako test primeranosti rezervy na poistné budúcich období a rezerv na poistné plnenia podľa metodológie MCEV. V teste je porovnaná hodnota účtovných technických rezerv s najlepším odhadom záväzkov podľa MCEV (konzistentná s nediskontovanou hodnotou najlepšieho odhadu technických záväzkov z výpočtu pre účely Slovensky 2). Pre test primeranosti rezervy na poistné budúcich období je hodnota tejto rezervy znížená o výšku časovo rozlíšených počiatočných nákladov a časového rozlíšenia 8%-ného odvodu. V teste primeranosti rezerv na poistné plnenia je testovaná hodnota rezerv RBNS a IBNR znížená o hodnotu regresnej pohľadávky. Nedostatočnosť je testovaná na kmeni neživotného poistenia ako celku.

e) Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Zmluvy so zaistovateľmi uzatvorené Spoločnosťou, na základe ktorých sú Spoločnosti nahradené straty z jednej alebo viacerých zmlúv, ktoré spĺňajú definíciu poistných zmlúv, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy. Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika (poistných zmlúv), sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika, sa účtujú ako finančné aktíva.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavuje predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy a vklady od zaistovateľov, ktoré slúžia na krytie budúcich záväzkov zaistovateľa.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia, ich účtovná hodnota je znížená na úroveň ich realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava informácie o objektívnych známkach zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia prostredníctvom rovnakého procesu ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Strata zo zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia sa tiež počíta rovnakým spôsobom. Tento proces je popísaný v Poznámke číslo 4.6.

f) Pohľadávky a záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

Pohľadávky a záväzky z poistných a investičných zmlúv s DPF sú najmä pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a maklérom. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty pohľadávok z poistných a investičných zmlúv s DPF, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo Výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým spôsobom ako je popísané v Poznámke číslo 4.6.

4.12. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta súvahovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

4.13. Zamestnanecké požitky

(i) Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť vypláca svojim zamestnancom zamestnanecké požitky v súlade so Zákonníkom práce a podľa zamestnaneckého programu benefitov. Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie, poistenie do rezervného fondu solidarity a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške 35,2 % (2020: 35,2 %) z hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2020: 13,4 %). Náklady na tieto odvody sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

4.14. Rezervy na súdne spory

Rezervy na súdne spory sa tvoria v nasledujúcich prípadoch: Spoločnosť má súčasné právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa rezervy netvoria.

4.15. Vykazovanie výnosov

(i) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy z finančných aktív sa vykazujú ako výnos použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy sú účtované do hospodárskeho výsledku ako Čisté výnosy z finančných investícií okrem úrokových výnosov z finančných investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktoré sú zahrnuté v čistých ziskoch z preceňovania finančných investícií na reálnu hodnotu.

(ii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané v období, v ktorom Spoločnosť nadobudne právo na získanie dividend a je dostatočne pravdepodobné, že ich aj získa.

4.16. Nájom

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa používa pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4. To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzkov z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie.

Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v Poznámke číslo 4.6.

Závazok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Závazky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“) na úrovni 0,12%. Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku.

4.17. Dividendy

Distribúcia dividend akcionárom Spoločnosti je vykázaná ako záväzok v účtovnej závierke v tom období, v ktorom akcionári Spoločnosti schválili rozdelenie hospodárskeho výsledku a výšku dividend.

4.18. Regresné aktívum

Regresné aktívum predstavuje odhad nárokov spoločnosti voči tretím stranám zodpovedným za poistné udalosti, ktoré boli vyplatené na základe poistnej zmluvy. Výška regresného aktíva je vypočítaná na základe poistno-matematických metód. Pre výpočet sa používa Chain-Ladder metóda (rebríková metóda), a to buď štandardný postup alebo postup s využitím tail faktora.

5. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a pasív v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané.

Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

Spoločnosť nezaznamenala do dnešného dňa významný dopad na činnosť a hospodárenie v súvislosti s pandémiou COVID 19.

(i) Závazok z nárokov vyplývajúcich z poistných udalostí v neživotnom poistení

Odhad konečného záväzku z nárokov vyplývajúcich z poistných zmlúv je jedným z najdôležitejších z účtovných odhadov, ktoré Spoločnosť vykonáva. Existuje niekoľko zdrojov neistoty, ktoré Spoločnosť musí zvážiť pri odhade konečného záväzku, ktorý Spoločnosť bude musieť z príslušných nárokov uhradiť.

Významným zdrojom neistoty spojeným s neživotným poistením sú právne predpisy, ktoré oprávňujú poistníka nahlásiť poistnú udalosť až do okamihu vypršania nároku. Lehota pre nahlásenie nároku obyčajne trvá niekoľko rokov od dátumu, kedy poistník zistil vznik poistnej udalosti. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri výpočte IBNR.

Spoločnosť pravidelne sleduje a vyhodnocuje historické údaje a predpoklady v kalkulácii, berúc do úvahy aj možný vplyv súčasnej pandemickej situácie na vývoj poistných udalostí počas roka 2021, a na ich základe určuje konečný odhad záväzkov.

Poistenie motorových vozidiel Spoločnosti tvorí poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP) a havarijné poistenie. PZP zahŕňa aj nároky na náhradu škody na zdraví. Likvidácia poistných udalostí spojených so vznikom škôd na zdraví trvá dlhšie a odhad výšky poistného plnenia je z tohto dôvodu podstatne komplikovanejší. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri tvorbe IBNR. Pri vyplácaní anuit z PZP sa vytvorí RBNS anuity rezerva, ktorá je tvorená ako súčet súčasnej hodnoty očakávaných platieb, pričom sa berú do úvahy predpoklady zahrnuté do výpočtu ako úmrtnosť (použitie úmrtnostných tabuliek), diskontná sadzba, očakávaný rast miezd a dávok dôchodkového zabezpečenia, prípadne odhad nákladov poisťovne a iných faktorov ovplyvňujúcich výšku vyplácanej renty. Citlivosť tejto rezervy na zmeny v úrokovej miere a úmrtnosti sa nachádza v kapitole 18.2 c).

(ii) Odhad budúcich poistných plnení z dlhodobých poistných a investičných zmlúv s DPF

Stanovenie výšky záväzkov z dlhodobých poistných a investičných zmlúv s DPF závisí od odhadov urobených Spoločnosťou týkajúcich sa očakávaného množstva úmrtí v každom roku, v ktorom je Spoločnosť vystavená poistnému riziku. Spoločnosť opiera svoje odhady o štandardné úmrtnostné tabuľky, ktoré zohľadňujú poslednú historickú skúsenosť v oblasti úmrtnosti, upravenú v prípade potreby tak, aby zohľadňovala vlastnú skúsenosť Spoločnosti. Všetky investičné zmluvy sú klasifikované ako investičné zmluvy s DPF.

Hlavnými zdrojmi neistoty v chorobnosti a škodovosti pripoistení sú epidémie ako COVID, SARS, rozsiahle zmeny životného štýlu ako sú zmeny v stravovacích návykoch, fajčenie a podobne, a tieto zmeny môžu tiež významne zhoršiť budúcu úmrtnosť v porovnaní s minulosťou pre vekové skupiny, pri ktorých je Spoločnosť vystavená významnému riziku úmrtia klienta. Na druhej strane však neustále zvyšovanie úrovne zdravotnej starostlivosti a sociálnych podmienok môže mať za následok predlžovanie života klientov Spoločnosti v porovnaní s očakávanou dĺžkou života, ktorú Spoločnosť berie do úvahy pri svojich odhadoch záväzkov z budúcich poistných plnení zo zmlúv, ktoré sú na dožitie klientov. Pre poistné zmluvy, ktoré sú na dožitie klienta, sú očakávané zlepšenia úmrtnosti vhodne zohľadnené pri odhadovaní výšky záväzkov z dlhodobých poistných zmlúv. Citlivosť rezervy na zmeny v predpokladoch sa nachádza v kapitole 18.1.

6. Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné alebo finančné riziko alebo oboje. Táto časť popisuje tieto riziká a spôsoby akými ich Spoločnosť riadi.

6.1. Poistné riziko

Riziko v prípade poistných zmlúv súvisí so skutočnosťou, že nie je zrejmé či alebo kedy poistná udalosť nastane, prípadne aké veľké bude s ňou spojené poistné plnenie. Z podstaty poistnej zmluvy vyplýva, že toto riziko je náhodné a preto nepredvídateľné.

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému čelí Spoločnosť, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poistných rezerv. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poistného plnenia) skutočne vzniknutých poistných udalostí je väčšia ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa bude líšiť z roka na rok od úrovne zistenej použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Spoločnosť vyvinula vlastnú stratégiu uzatvárania poistných zmlúv (underwriting), aby rozlíšila typ prijatých poistných rizík a aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku v rámci každej tejto kategórie.

Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika, geografického umiestnenia a druhu priemyselného odvetvia.

6.1.1 Riadenie rizika v životnom poistení

i) Množstvo a závažnosť (v zmysle veľkosti) poistných plnení

Pri zmluvách, kde je poisteným rizikom smrť, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu škôd epidémie alebo zmeny v životnom štýle, ako stravovanie, fajčenie a necvičenie, vyúsťujúce do skorších a početnejších škôd ako bolo očakávané. Pri zmluvách, kde je poisteným rizikom prežitie, je najvýznamnejším faktorom pokračujúci pokrok v lekárskej vede a sociálnych podmienkach, ktoré predlžujú dĺžku života.

Pri zmluvách s DPF je poistné riziko ovplyvnené právom držiteľa zmluvy na platbu zníženého alebo žiadneho budúceho poistného, na úplné vypovedanie zmluvy, alebo na uplatnenie garantovanej anuitnej možnosti. V dôsledku toho je miera poistného rizika tiež predmetom správania sa držiteľa zmluvy. Za predpokladu, že držiteľ zmlúv budú robiť racionálne rozhodnutia, môže sa celkové poistné riziko takýmto správaním zvýšiť. Napríklad je pravdepodobné, že držiteľ zmlúv, ktorých zdravie sa značne zhoršilo, budú menej inklinovať k vypovedaniu zmluvy poskytujúcej poistné plnenie v prípade úmrtia, ako držiteľ zmlúv zostávajúci v dobrom zdraví.

Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom upisovacej stratégie a zaistovacích dohôd. Lekárska prehliadka sa vyžaduje v závislosti od výšky dojednanej poistnej sumy pre prípad smrti alebo invalidity. Lekárska prehliadka sa vyžaduje od sumy 50 000 eur. Pri nižších poistných sumách stačí vyplniť dotazník v návrhu poistnej zmluvy.

Upisovacia stratégia je mienená na zabezpečenie toho, že upísané riziká sú dobre diverzifikované vzhľadom na typ rizika a úroveň poistných plnení. Spoločnosť napríklad vyrovnáva riziko úmrtia a prežitia cez jej kmeň. Zdravotný výber je tiež zahrnutý v upisovacích procedúrach skupiny s poistným, ktoré flexibilne odráža zdravotný stav a anamnézu žiadateľa.

Spoločnosť má retenčný limit vo výške 70 000 eur na každý poistený život pre štandardné riziká a 35 000 eur na každý poistený život pre subštandardné riziká. Spoločnosť zaistuje excedent poistného plnenia nad 70 000 eur, resp. 35 000 eur pre riziko smrti a trvalej invalidity. Kapacita na zaistenie je 400 000 eur pre štandardné aj subštandardné riziká. Spoločnosť nemá zaistenie pri zmluvách, ktoré poistujú riziko dožitia.

Koncentrácia poistného rizika pred zaistením

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	31.12.2021	31.12.2020
do 10 000 eur	232 752	240 570
10 000 eur - 15 000 eur	42 041	43 785
15 000 eur - 30 000 eur	48 620	50 955
30 000 eur - 300 000 eur	55 846	55 028
nad 300 000 eur	1 575	2 376
Spolu	380 834	392 714

Koncentrácia poistného rizika po zaistení

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	31.12.2021	31.12.2020
do 10 000 eur	221 341	228 776
10 000 eur - 15 000 eur	35 663	37 142
15 000 eur - 30 000 eur	42 563	44 608
30 000 eur - 300 000 eur	45 203	45 700
nad 300 000 eur	1 575	2 376
Spolu	346 346	358 602

Hrubé predpísané poistné zo životného poistenia predstavuje 35,27 milióna eur (2020: 46,8 milióna EUR), z čoho mimoriadne poistné tvorí 7,28 milióna eur (2020: 9,2 milióna eur). Mimoriadne poistné bolo koncentrované v rámci 5-ich fyzických osôb (2020: 20 osôb).

ii) Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv

Neistota pri odhade budúcich výplat plnení a potvrdení o poistnom z dlhodobých poistných zmlúv vzniká z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien v celkovej úrovni úmrtnosti a variability v správaní držiteľov zmlúv. Spoločnosť používa rôzne úmrtnostné tabuľky pre rôzne typy poistenia (úmrtie, zmiešané poistenie resp. dôchodkové poistenie). Spoločnosť používa štatistiku dobrovoľných vypovedaní poistných zmlúv, aby zistila odchýlku skutočnej skúsenosti s vypovedaním zmlúv oproti predpokladom. Štatistické metódy sa používajú na určenie vhodných storno kvót. Pri zmluvách s garantovanou možnosťou anuity stupeň poistného rizika tiež závisí od počtu držiteľov zmlúv, ktorí si uplatnia možnosť anuitného poistného plnenia. Predpoklady o očakávanej miere akceptácie možnosti výplaty formou anuity sú stanovené na základe historickej skúsenosti.

6.1.2 Riadenie rizika v neživotnom poistení**i) Množstvo a závažnosť (v zmysle veľkosti) poistných plnení**

Stratégia v oblasti uzatvárania poistných zmlúv je súčasťou procesu upisovania rizík („underwriting“) v nadväznosti na realizáciu plánu obchodného výsledku spoločnosti hlavne v oblasti ostatného neživotného poistenia s prihliadnutím na správne posúdenie rizika z poistno-technického hľadiska. Tento plán špecifikuje druhy poistenia, ktoré budú v sledovanom období poskytované a zameriava sa pritom aj na cieľové skupiny klientov. Po schválení predstavenstvom je táto stratégia ďalej rozpracovaná na úroveň jednotlivých stupňov upisovania a limitov pre jednotlivých upisovateľov (výška, druh poistenia, teritoriálne členenie, sektor poistenia). Cieľom je zabezpečenie zodpovedajúceho rozloženia rizika v rámci poistného kmeňa. Pracovníci underwritingu každoročne preskúmajú poistné zmluvy s nepriaznivým škodovým vývojom (v oblasti podnikateľských poistení majetku a zodpovednosti za škodu) a majú právo zamietnuť obnovenie poistnej zmluvy, resp. upraviť podmienky pri obnove, resp. prolongácii poistnej zmluvy.

Riadenie poistno-technického rizika je regulované metodikou jednotlivých poistných produktov, kde sú definované upisovacie kompetencie a právomoci.

Na základe týchto usmernení:

- je možné vypracovať ponuku poistenia pre vybrané produkty len prostredníctvom oddelenia underwritingu neživotného poistenia poistenia bez ohľadu na výšku poistnej sumy s rešpektovaním platných zaistných podmienok,
- je možné vypracovať nadlimitnú ponuku poistenia majetku alebo zodpovednosti za škodu len prostredníctvom oddelenia underwritingu neživotného poistenia, pričom za nadlimitnú ponuku sa považuje:
 - v poistení majetku každá ponuka z celkovou poistnou sumou nad 3 340 000 eur (pre vysoko rizikové priemyselné odvetvia je nadlimitnou ponukou každá ponuka s celkovou poistnou sumou nad 1 670 000 eur)
 - v poistení zodpovednosti za škodu je nadlimitnou ponukou každá ponuka s poistnou sumou nad 670 000 eur.

Pri poistení majetku podnikateľských subjektov, hlavne činných v oblasti priemyselnej výroby využíva Spoločnosť metodológiu a techniky riadenia rizík pre určenie výšky rizika a/alebo analýzu strát, resp. potenciálnych strát, vytváraných v jednotlivých prípadoch pred upísaním rizika prostredníctvom modelovania škodových scenárov a spolupracuje taktiež so zaistovňami a partnerskými poisťovňami ohľadne diverzifikácie rizika.

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2021 pred zaistením

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000-1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 135 161	822 268	832 109	758 176	13 098 312	19 646 026
Zodpovednostné poistenie	338 680	66 454	53 598	4 970	47 035	510 737
CASCO	2 098 605	13 802	0	0	0	2 112 407
PZP	0	0	0	0	1 346 724 440	1 346 724 440
Ostatné	57 418	0	0	0	0	57 418
Spolu	6 629 864	902 524	885 707	763 146	1 359 869 787	1 369 051 028

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2020 pred zaistením

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000-1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 055 591	840 689	856 527	760 330	12 818 845	19 331 982
Zodpovednostné poistenie	328 527	58 954	50 626	4 920	46 813	489 840
CASCO	1 925 080	13 186	-	-	-	1 938 266
PZP	-	-	-	-	1 375 944 640	1 375 944 640
Ostatné	63 471	-	-	-	-	63 471
Spolu	6 372 669	912 828	907 152	765 250	1 388 810 298	1 397 768 199

Koncentrácia poistného rizika k 31. december 2021 po zaistení

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000 – 1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 135 058	822 268	816 140	606 541	1 514 008	7 894 015
Zodpovednostné poistenie	169 340	33 227	26 799	2 485	23 518	255 369
CASCO	2 098 605	13 802	-	-	-	2 112 407
PZP	-	-	-	-	673 362 220	673 362 220
Ostatné	57 418	-	-	-	-	57 418
Spolu	6 460 421	869 297	842 939	609 026	674 899 746	683 681 429

Koncentrácia poistného rizika k 31. december 2020 po zaistení

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000 – 1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 055 491	840 689	824 527	608 264	1 450 895	7 779 866
Zodpovednostné poistenie	164 264	29 477	25 313	2 460	23 406	244 920
CASCO	1 925 080	13 186	-	-	-	1 938 265
PZP	-	-	-	-	687 972 320	687 972 320
Ostatné	63 471	-	-	-	-	63 471
Spolu	6 208 305	883 351	849 840	610 724	689 446 621	697 998 842

Riziká s nízkou frekvenciou výskytu a významným vplyvom

Najvýznamnejším rizikom v tejto oblasti sú živelné pohromy, ktorým je Spoločnosť vystavená. V poistení majetku je v posledných rokoch stále častejšou príčinou škôd povodeň alebo záplava – v dôsledku vyliatia vodných tokov, privalových dažďov alebo topenia snehu. S cieľom zníženia rizika poistných plnení v dôsledku povodní bol v Spoločnosti zavedený tzv. povodňový sublimit – maximálny limit poistného plnenia pre jednu poistnú udalosť 3 320 tis. eur. počas jedného poistného obdobia. Tento sublimit sa aplikuje na majetkové zmluvy od určitej výšky poistnej sumy podľa produktovej metodiky vo výške stanoveného percenta a spoluúčasti.

ii) Odhady budúcich poistných plnení

Poistné plnenia sú poisteným vyplácané na základe princípu vzniku poistnej udalosti (claims occurrence basis). Spoločnosť je zodpovedná za vyplatenie poistných plnení, ktoré vznikli počas doby trvania zmluvy aj v prípade, že poistná udalosť sa zistila až po skončení trvania zmluvy. Z tohto dôvodu sú záväzky z poistných plnení vyplácané počas dlhšieho obdobia a významná časť rezervy na poistné plnenia predstavuje rezerva na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené (IBNR). Existuje veľa premenných, ktoré ovplyvňujú výšku a obdobie vyplatenia poistnej udalosti.

Odhadované náklady na poistné plnenia zahŕňajú všetky náklady potrebné na vyrovnanie záväzku z poistnej udalosti.

6.2. Finančné riziko

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, pohľadávok a 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 a investičných zmlúv. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú riziko úverového rozpätia, akciové riziko a úrokové riziko.

Riadenie finančného rizika v rámci spoločnosti je vykonávané s ohľadom na finančné, prevádzkové a právne riziká. Medzi hlavné ciele riadenia finančných rizík patrí stanovenie limitov a udržanie rizík v rámci nich. Prevádzkové a právne riadenia rizík sú určené na zabezpečenie riadneho fungovania vnútorných postupov a metód s cieľom minimalizovať prevádzkové a právne riziká.

Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti.

6.2.1 Riziko likvidity

Základným princípom riadenia aktív a pasív je investovanie do takých cenných papierov, ktoré svojim charakterom zodpovedajú charakteru poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF, ku ktorým sa vzťahujú. Spoločnosť rozdielne pristupuje k zmluvám v životnom a neživotnom poistení.

V oblasti neživotného poistenia Spoločnosť investuje do krátko až strednodobých dlhových cenných papierov, pričom poisťné zmluvy v oblasti neživotného poistenia považuje za krátkodobé so splatnosťou do jedného roka. Vzhľadom k tomu riadi portfólio cenných papierov tak, aby hotovostné toky plynúce z neho v každom okamihu pokrývali nároky vyplývajúce zo záväzkov z poisťných zmlúv.

V oblasti životného poistenia spoločnosť páruje hotovostné toky z finančných aktív a poisťných zmlúv v jednotlivých rokoch tak, aby súčasná hodnota hotovostných tokov z finančných aktív bola minimálne v rovnakej výške ako je súčasná hodnota budúcich záväzkov z týchto poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF v členení podľa jednotlivých rokov. Manažment spoločnosti vyhodnocuje krytie hotovostných tokov na štvrťročnej báze a rozhoduje o alokácii aktív s ohľadom na výsledky ich párovania. Spoločnosť zároveň dbá na to, aby výnos dosiahnutý z takto umiestnených aktív za každých okolností prevyšoval úrokovú mieru garantovanú na zmluvách v oblasti životného poistenia.

Spoločnosť je vystavená riziku denných požiadaviek na voľné peňažné zdroje, hlavne z poisťovacej činnosti (poisťných udalostí). Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti, za primerané náklady. Spoločnosť na mesačnej báze pripravuje plán peňažných tokov v krátkodobom horizonte a má stanovené limity tak, aby mala dostatok voľných finančných prostriedkov na zaplatenie splatných záväzkov.

Tabuľka nižšie zohľadňuje očakávané zmluvné nediskontované peňažné toky finančných a poisťných aktív a pasív. Očakávané peňažné toky zo záväzkov z poisťných zmlúv sú však prezentované na základe analýzy splatnosti hodnôt vykázaných v súvahe.

31. december 2021	Hodnota vykázaná v súvahe	Očakávané peňažné toky						Spolu
		0 - 1 rokov	1 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	15 - 20 rokov	>20 rokov	
Aktíva								
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote								
- s pevnou úrokovou mierou	42 725	1 982	25 668	16 848	6 755	3 137	1394	55 784
- poskytnuté úvery	4 695	202	2423	2 827	0	0	0	5 452
Finančné aktíva určené na predaj								
- s pevnou úrokovou mierou	158 826	12 755	53 990	69 516	13 881	6 325	10 040	166 507
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- s pevnou úrokovou mierou	23 142	227	21 253	3 134	-	-	-	24 614
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Podielové cenné papiere*	71 971	71 971	-	-	-	-	-	71 971
Zaistné aktíva	35 586	13 147	9 452	6 315	4 556	792	1 324	35 586
Pohľadávky** (poznámka 13)	5 858	4 836	1 022	-	-	-	-	5 858
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 172	7 172	-	-	-	-	-	7 172
Spolu	350 117	112 292	113 808	98 640	25 192	10 254	12 758	372 944

Závazky

Poistné a investičné zmluvy s DPF pred zaistením

256 604 97 354 72 909 41 949 29 559 23 887 36 518 302 176

Závazky z obchodného styku

a ostatné záväzky (poznámka 19)

44 908 31 056 9 462 3 688 - 702 - 44 908

Spolu**301 512 128 410 82 371 45 637 29 559 24 589 36 518 347 084**

* Podielové cenné papiere nemajú definovanú splatnosť, Spoločnosť ich preto uvádza v intervale splatnosti 0 - 1 rokov.

** V pohľadávkach sú vyčíslené pohľadávky vyplývajúce z poistných a zaistných zmlúv a pohľadávky z obchodného styku. Pohľadávky sú podrobnejšie popísané v poznámke číslo 13.

Prebytok záväzkov nad aktívami splatnými do jedného roka plánuje Spoločnosť kryť aktívnym riadením čistých prevádzkových výnosov Spoločnosti.

31. december 2020	Hodnota vykázaná v súvahe	Očakávané peňažné toky						Spolu
		0 - 1 rokov	1 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	15 - 20 rokov	>20 rokov	
Aktíva								
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote								
- s pevnou úrokovou mierou	45 799	6 891	21 258	19 456	7 220	5 225	-	60 050
- poskytnuté úvery	3 756	190	760	3 435	-	-	-	4 385
Finančné aktíva určené na predaj								
- s pevnou úrokovou mierou	159 476	5 737	39 951	78 251	24 197	6 754	7 980	162 870
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- s pevnou úrokovou mierou	26 358	3 809	17 246	7 367	-	-	-	28 422
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Podielové cenné papiere	69 268	69 268	-	-	-	-	-	69 268
Zaistné aktíva	31 941	13 654	8 051	5 330	3 038	656	1 212	31 941
Pohľadávky (poznámka 13)	6 035	5 022	1 013	-	-	-	-	6 035
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 842	6 842	-	-	-	-	-	6 842
Spolu	349 475	111 413	88 279	113 839	34 455	12 635	9 192	369 813
Závazky								
Poistné a investičné zmluvy s DPF pred zaistením	251 795	94 125	64 238	43 053	28 693	24 592	43 301	298 002
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (poznámka 19)	42 458	27 307	8 551	3 015	1 868	602	1 115	42 458
Spolu	294 253	121 432	72 789	46 068	30 561	25 194	44 416	340 460

* Podielové cenné papiere nemajú definovanú splatnosť, Spoločnosť ich preto uvádza v intervale splatnosti 0 - 1 rokov.

** V pohľadávkach sú vyčíslené pohľadávky vyplývajúce z poistných a zaistných zmlúv a pohľadávky z obchodného styku. Pohľadávky sú podrobnejšie popísané v poznámke číslo 13.

Prebytok záväzkov nad aktívami splatnými do jedného roka plánuje Spoločnosť kryť aktívnym riadením čistých prevádzkových výnosov Spoločnosti.

6.2.2 Trhové riziko**i) Úrokové riziko**

Riziko úrokovej miery je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom Spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy

z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Na riadenie rizika úrokovej miery používa Spoločnosť v prípade životných rezerv metódu Cash Flow Matching. Trhové riziká spoločnosť sleduje prostredníctvom sledovania zmien trhových cien finančných aktív, výpočtami Value at Risk, analýzou senzitivity a stress-testami. Na tieto výpočty slúži Market Risk Analyser, ktorý je súčasťou systému SimCorp. Cieľom riadenia rizík je minimalizovať negatívny dopad trhových rizík na výkaz komplexných ziskov a strát Spoločnosti. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0,5% do 6% (2020: od 0,5 do 6%).

Analýza citlivosti

Výsledky analýzy citlivosti účtovnej hodnoty finančných aktív a záväzkov na zmenu úrokových sadzieb vykazujú dopad na hospodársky výsledok a vlastné imanie Spoločnosti pri zmene úrokovej sadzby o 50 bázičných bodov (Bb), pričom sa neberie do úvahy konvexita dlhopisov.

		Zmena +/- 50 Bb	
		Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na iné súčasti hospodárskeho výsledku
31. decembra 2021			
Finančné aktíva			
Dlhopisy držané do splatnosti	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	-	-	-/+ 5 523
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-/+ 81	-	-
31. decembra 2020			
Finančné aktíva			
Dlhopisy držané do splatnosti	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	-	-	-/+ 6 020
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-/+ 59	-	-

Senzitivita poistných záväzkov na zmenu úrokových sadzieb je popísaná v poznámke 18.2 c).

(ii) Menové riziko

Spoločnosť k 31. decembru 2021 nie je vystavená významnému menovému riziku. Spoločnosť všeobecne investuje do aktív denominovaných v tých menách, v ktorých sú denominované aj záväzky a tým zmierňuje menové riziko vyplývajúce z charakteru jej podnikania. Ako výsledok menové riziko vzniká z majetku (hlavne z cenných papierov) a záväzkov denominovaných v iných menách. Spoločnosť považuje dopad prípadného zníženia / zvýšenia hodnoty kurzu cudzích mien o 10%, v ktorých sú majetok a záväzky denominované, ako nevýznamný, keďže prevažná väčšina majetku a záväzkov je denominovaná v eurách.

(iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo meny. Spoločnosť je vystavená akciovému riziku v dôsledku investície do podielových cenných papierov, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Spoločnosť riziko riadi sledovaním citlivosti zisku na toto riziko.

Výsledky analýzy citlivosti vyjadrujú dopad na zisk a vlastné imanie Spoločnosti v prípade zmeny trhových cien podielových cenných papierov. Celkový stav podielových cenných papierov k 31. decembru 2021 predstavoval 71 971 tis. eur (2020: 69 268 tis. eur). Pri poklese, resp. náraste trhových cien o 10%, by dopad na ostatné komplexné zisky/straty predstavoval pokles, resp. nárast o 3 082 tis. eur (2020: 3 085 tis. eur) a dopad na zisk pokles, resp. nárast o 230 tis. eur (2020: 217 tis. eur). Vplyv akciového rizika na zisk je nevýznamný pre podielové cenné papiere kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko príslušné záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere.

6.2.3 Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúcej z kolísania kreditnej kvality emitentov cenných papierov a následnou zmenou trhovej ceny aktíva, protistrán a akýchkoľvek dlžníkov, ktorému je spoločnosť vystavená, v podobe zlyhania protistrany alebo rizika kreditného rozpätia.

Expozície, na ktoré sa vzťahuje kreditné riziko, súvisia najmä:

- so zmluvami na zmiernenie rizika vrátane zaistných zmlúv,
- s bankovou hotovosťou v zmysle vymedzenia v článku 6 položky F Smernice Rady 91/674/EHS,
- s pohľadávkami voči sprostredkovateľom,
- s dlhmi poisťníkov,
- s ostatnými pohľadávkami, ktoré nesú riziko zlyhania protistrany,
- s dlhovými cennými papiermi.

Zaistenie sa používa pri riadení poistného rizika. V konečnom dôsledku však neznižuje ručenie Spoločnosti ako primárneho poisťovateľa. Ak zaistovateľ zlyhá pri plnení si svojich záväzkov z akýchkoľvek dôvodov, Spoločnosť zostáva zodpovedná za záväzky z poistenia. Spoločnosť prehodnocuje úverové riziko zaistovateľov v spolupráci so svojim hlavným akcionárom.

Na riadenie pohľadávok z poistenia voči poisteným používa Spoločnosť niekoľko nástrojov, jedným z nich je upomienkový proces pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch.

V prípade jeho neúspešnosti prijíma Spoločnosť ďalšie opatrenia, pričom uplatňuje viacstupňový proces vymáhania (intervenčná činnosť, súdne a exekučné vymáhanie). Okrem toho mesačne monitoruje pohľadávky, pričom sleduje ich zaplatenosť a vekovú štruktúru. V závislosti na tom zisťuje riziko nezaplatenia pohľadávky, a znižuje hodnotu takýchto pohľadávok prostredníctvom tvorby opravnej položky.

Pre kreditné riziko dlhových cenných papierov má Spoločnosť v investičnej a rizikovej stratégii zadefinované limity na rating, typ investície, koncentračné riziko a riziko domicilu emitenta. Tieto sú pravidelne prehodnocované v spolupráci s hlavným akcionárom Spoločnosti.

Finančné aktíva Spoločnosti sú zoskupené do kategórií na základe ratingu agentúry Standard & Poor's:

31.12.2021/ Rating Standard & Poor's

Úverové Riziko	Dlhové cenné papiere			Poskyt- nuté úvery	Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	Zaistné aktíva	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Cez hosp. výsledok	Na predaj	V amorti- zovanej hodnote				
AAA	-	5 833	2 053	-	-	-	-
AA+	-	7 310	2 010	-	-	-	-
AA	-	1 004	0	-	-	6	-
AA-	-	501	5 028	-	-	2 038	-
A+	-	0	743	-	-	32 723	-
A	17 643	61 860	25 579	-	-	319	2 661
A-	-	7 224	7 312	-	-	84	652
BBB+	-	28 562	-	-	-	-	901
BBB	-	28 169	-	-	-	-	555
BBB-	-	2 878	-	1 738	-	-	-
BB+	-	1 584	-	-	-	-	2 401
BB	3 063	7 048	-	-	-	-	-
BB-	-	0	-	1 920	-	-	-
Nehodnote- né	2 436	6 853	-	1 037	6 546	417	2
Spolu	23 142	158 826	42 725	4 695	6 546	35 586	7 172

*Kategória pohľadávky vrátane poistných pohľadávok bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 689 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

31.12.2020/ Rating Standard & Poor's

Úverové Riziko	Dlhové cenné papiere			Poskyt- nuté úvery	Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	Zaistné aktíva	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Cez hosp. výsledok	Na predaj	V amorti- zovanej hodnote				
AAA	-	6 075	2 061	-	-	-	-
AA+	-	-	-	-	-	-	-
AA	-	7 817	2 010	-	-	473	-
AA-	-	-	5 026	-	-	1 358	-
A+	2 363	491	-	-	-	29 713	-
A	-	61 998	24 377	-	-	63	3 367
A-	17 390	14 780	11 939	-	-	-	1 964
BBB+	-	23 167	-	-	-	-	-
BBB	-	24 275	-	-	-	-	801
BBB-	-	3 400	386	1 790	-	-	706
BB+	-	3 956	-	-	-	-	-
BB	3 099	3 258	-	-	-	-	-
BB-	-	3 899	-	1 966	-	-	-
Nehodnote- né	3 568	6 360	-	-	6 035	334	3
Spolu	26 420	159 476	45 799	3 756	6 035	31 941	6 842

*Kategória pohľadávky vrátane poistných pohľadávok bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 688 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Tabuľka uvádza informácie o maximálnej miere úverového rizika finančných aktív:

K 31.decembru 2021	Do splatnosti a neznehodnotené	Individuálne znehodnotené (Analýza podľa splatnosti)					Spolu
		Do splatnosti	0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	7 172	-	-	-	-	-	7 172
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	42 725	-	-	-	-	-	42 725
Poskytnuté úvery	4 695	-	-	-	-	-	4 695
Dlhové cenné papiere určené na predaj	158 826	-	-	-	-	-	158 826
Dlhové cenné papiere oceňované na reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok	23 142	-	-	-	-	-	23 142
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	3 160	-	1 874	268	100	456	5 858
Zaistné aktíva	35 586	-	-	-	-	-	35 586
Spolu	275 306	-	1 874	268	100	456	278 004

* Pohľadávky voči poisteným sú vykázané ako kolektívne znehodnotené, táto kategória bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 689 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Manažment odhadol výšku opravnej položky na základe historickej skúsenosti s vývojom zaplatenosti.

K 31. decembru 2020	Do splatnosti a neznehodnotené	Individuálne znehodnotené (Analýza podľa splatnosti)					Viac ako 1 rok	Spolu
		Do splatnosti	0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok			
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	6 842	-	-	-	-	-	-	6 842
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	45 799	-	-	-	-	-	-	45 799
Poskytnuté úvery	3 756	-	-	-	-	-	-	3 756
Dlhové cenné papiere určené na predaj	159 476	-	-	-	-	-	-	159 476
Dlhové cenné papiere oceňované na reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok	26 420	-	-	-	-	-	-	26 420
Pohľadávky vrátane poistených pohľadávok*	3 275		1 877	180	53	650		6 035
Zaistné aktíva	31 941	-	-	-	-	-	-	31 941
Spolu	277 509	-	1 877	180	53	650		280 269

* Pohľadávky voči poisteným sú vykázané ako kolektívne znehodnotené, táto kategória bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 688 tis. eur tvoria poskytnuté preddávky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Prevažná väčšina pohľadávok uvedených v tabuľke vyššie a vykázaná ako „Do splatnosti a neznehodnotené“ predstavujú pohľadávky zo zaistenia voči spriazneným stranám a regresné aktívum.

Finančné aktíva sú vykázané v netto hodnote a vývoj opravných položiek k nim bol nasledovný:

Obdobie končiace	31.12.2021	31.12.2020
Opravné položky k pohľadávkam voči poisteným		
Stav na začiatku roka	4 021	3 181
Tvorba	933	1 726
Použitie/rozpustenie	-1 264	-886
Stav na konci roka	3 690	4 021
Opravné položky k pohľadávkam voči maklérom a sprostredkovateľom		
Stav na začiatku roka	4 486	4 457
Tvorba	7	29
Použitie/rozpustenie	-4 389	-
Stav na konci roka	104	4 486
Opravné položky k ostatným pohľadávkam		
Stav na začiatku roka	378	378
Tvorba	1	-
Použitie/rozpustenie	-	-
Stav na konci roka	379	378

Spoločnosť odpísala nevymožiteľné provízne pohľadávky, ktoré boli všetky staršie ako 3 roky. Na pohľadávky bola vytvorená opravná položka v 100 %-nej výške. Dopad na hospodársky výsledok bol preto neutrálny.

6.3. Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti. Spoločnosť spĺňa kapitálovú požiadavku podľa Solvency II.

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2021 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1. januára 2016.

7. Hmotný majetok

	Pozemky	Budovy a stavby	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatné aktíva	Spolu
K 1.1.2020				
Obstarávacia cena	505	10 464	4 360	15 329
Oprávky a opravné položky	-	-3 333	-2 840	-6 173
Zostatková hodnota	505	7 131	1 520	9 156
Rok končiaci 31.12.2020				
Stav na začiatku roka	505	7 131	1 520	9 156
Prírastky	-	816	417	1 233
Úbytky	-	-	-170	-170
Úbytky oprávok	-	-	170	170
Odpisy	-	-241	-464	-706
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	7 706	1 473	9 684
K 31.12.2020				
Obstarávacia cena	505	11 279	4 607	16 391
Oprávky a opravné položky	-	-3 573	-3 134	-6 707
Zostatková hodnota	505	7 706	1 473	9 684
Obdobie končiace 31.12.2021				
Stav na začiatku roka	505	7 706	1 473	9 684
Prírastky obstarávacej ceny	-	665	301	966
Úbytky	-	-	-236	-236
Úbytky oprávok	-	-	227	227
Odpisy	-	-218	-484	-702
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	8 153	1 281	9 939
K 31.12.2021				
Obstarávacia cena	505	11 944	4 672	17 121
Oprávky a opravné položky	0	-3 791	-3 391	-7 182
Zostatková hodnota	505	8 153	1 281	9 939

Odpisy vo výške 484 tis. eur (2020: 464 tis. eur) boli zaúčtované v roku 2021 na ťarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov a odpisy vo výške 218 tis. eur (2020: 241 tis. eur) sú súčasťou čistých výnosov z finančných investícií (Poznámka 23). Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je poistený pre prípad štandardných rizík v poisťnej sume 23 954 tis. eur (2020: 23 996 tis. eur).

Budovy a pozemky nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach je k 31. decembru 2021 v sume 9 784 tis. eur (31. december 2020: 9 602 tis. eur) a bola stanovená na základe posudku nezávislého znalca. Pre stanovenie hodnôt bola použitá metóda polohovej diferenciacie, vypočítanej ako súčin technickej hodnoty stavieb a koeficientu polohovej diferenciacie vyjadrujúceho vplyv plochy a ostatných faktorov na všeobecnú hodnotu v mieste a v čase (napr. poloha nehnuteľnosti, typ nehnuteľnosti, technická infraštruktúra a pod.). Podľa hierarchie reálnych hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 3.

8. Investície v nehnuteľnostiach

	Pozemky	Budovy a stavby	Spolu
K 1.1.2020			
Stav na začiatku roka	67	952	1 019
Prírastky	-	34	34
Úbytky	-	-	-
Úbytky oprávok	-	-	-
Odpisy	-	-2	-2
Zostatková hodnota na konci obdobia	67	984	1 051
K 31.12.2020			
Obstarávacia cena	67	1 492	1 559
Oprávky a opravné položky	-	-508	-508
Zostatková hodnota	67	984	1 051
Obdobie končiace 31. decembra 2021			
Stav na začiatku roka	67	984	1 051
Prírastky	-	63	63
Úbytky	-	-	-
Úbytky oprávok	-	-	-
Odpisy	-	-39	-39
Zostatková hodnota na konci obdobia	67	1 008	1 075
K 31.12.2021			
Obstarávacia cena	67	1 555	1 622
Oprávky a opravné položky	0	-547	-547
Zostatková hodnota	67	1 008	1 075

Investície v nehnuteľnostiach nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach je k 31. decembru 2021 v sume 1 838 tis. eur (31. december 2020: 1 827 tis. eur) a bola stanovená na základe posudku nezávislého znalca. Pre stanovenie hodnôt bola použitá metóda polohovej diferenciácie, vypočítanej ako súčin technickej hodnoty stavieb a koeficientu polohovej diferenciácie vyjadrujúceho vplyv plochy a ostatných faktorov na všeobecnú hodnotu v mieste a v čase (napr. poloha nehnuteľnosti, typ nehnuteľnosti, technická infraštruktúra a pod.). Podľa hierarchie reálnych hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 3.

Výnos z prenájmu nehnuteľností bol za rok 2021 vo výške 107 tis. eur (2020: 115 tis. eur). Táto suma je len za prenájom nehnuteľností. Všetky prevádzkové náklady sú ihneď prefakturované na nájomníkov a spoločnosť neznáša náklady spojené s prenájomom. Investície v nehnuteľnostiach sa počítajú na základe percenta prenajatej plochy.

9. Nehmotný majetok**Obstaraný
počítačový softvér
a iný nehmotný
majetok****K 1. 1. 2020**

Obstarávacia cena	9 144
Oprávky a opravné položky	-5 263
Zostatková hodnota	3 881

Rok končiaci 31. decembra 2020

Stav na začiatku roka	3 881
Prírastky	1 421
Úbytky	-75
Úbytky oprávok	75
Amortizácia	-1 004
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 298

Stav k 31. 12. 2020

Obstarávacia cena	10 490
Oprávky a opravné položky	-6 192
Zostatková hodnota	4 298

Obdobie končiace 31. decembra 2021

Stav na začiatku roka	4 298
Prírastky	1 450
Úbytky	-
Úbytky oprávok	-
Amortizácia	-1 055
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 693

Obstarávacia cena	11 940
Oprávky a opravné položky	-7 247
Zostatková hodnota	4 693

Amortizácia vo výške 1 055 tis. eur (2020: 1 004 tis. eur) bola zaúčtovaná na ťarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov

10. Aktíva s právom na užívanie

	Aktívum s právom na užívanie - obchodné miesta	Aktívum s právom na užívanie – informačné technológie	Spolu
Rok končiaci 31. decembra 2020			
Stav na začiatku roka	3 473	-	3 473
Prírastky	582	142	724
Úbytky	-94	-65	-159
Úbytky oprávok	94	65	159
Amortizácia	-811	-123	-934
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 244	19	3 263
Stav k 31. 12. 2020			
Obstarávacia cena	4 735	77	4 812
Oprávky a opravné položky	-1 491	-58	-1 549
Zostatková hodnota	3 244	19	3 263
Rok končiaci 31. decembra 2021			
Stav na začiatku roka	3 244	19	3 263
Prírastky	1 084	126	1 210
Úbytky	-274	-203	-477
Úbytky oprávok	274	203	477
Amortizácia	-803	-145	-948
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 525	-	3 525
Stav k 31. 12. 2021			
Obstarávacia cena	5 545	-	5 545
Oprávky a opravné položky	-2 020	-	-2 020
Zostatková hodnota	3 525	-	3 525

Amortizácia vo výške 803 tis. eur (2020: 811 tis. eur) bola zaúčtovaná na ťarchu obstarávacích nákladov a amortizácia vo výške 145 tis. eur (2020: 123 tis. eur) bola zaúčtovaná na ťarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov.

Spoločnosť má v nájme kancelárske a obchodné priestory. Priemerná zostatková doba nájmu je 56 mesiacov (2020: 48 mesiacov).

Prehľad záväzkov z nájmu kancelárskych a obchodných priestorov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Menej ako jeden rok	744	735
Jeden až päť rokov	2 671	2 545
Viac ako päť rokov	144	-
	3 559	3 280

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Nákladový úrok	22	25
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	70	57
Náklady na krátkodobý nájom	109	172
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	76	-

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci Čistých realizovaných ziskov z finančných investícií vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Celková platba za nájom	953	964

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 931 tis. eur (2020: 939 tis. eur) sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 22 tis. eur (2020: 25 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

11. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Stav k	31.12.2021	31.12.2020
Podiel zaistovateľov na záväzkoch z poisťných zmlúv	35 586	31 941
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia celkom	35 586	31 941
Krátkodobé	13 147	13 654
Dlhodobé	22 439	18 287

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia spoločnosť člení na dlhodobé a krátkodobé podľa splatnosti brutto rezerv. Sumy splatné od zaistovateľov v súvislosti s poisťnými plneniami, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené a sú predmetom zaistenia, sú zahrnuté v Pohľadávkach (Poznámka 13).

12. Finančné nástroje podľa kategórie

Pre účely ocenenia, IAS 39 Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie. Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi podľa IAS 39 a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, Poistné zmluvy.

Nasledujúca tabuľka poskytuje klasifikáciu k 31. decembru 2021 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Podielové cenné papiere:					
- určené na predaj	-	30 822	-	-	30 822
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	41 149	-	41 149
Dlhové cenné papiere:					
- oceňované v amortizovanej hodnote	14 204	-	-	28 521	42 725
- určené na predaj	-	158 826	-	-	158 826
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	23 142	-	23 142
Poskytnuté úvery:					
poskytnuté úvery	4 695	-	-	-	4 695
Pohľadávky okrem poistných pohľadávok*	1 222	-	-	-	1 222
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 172	-	-	-	7 172

* Pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sú bližšie popísané v Poznámke 13.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2020 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Podielové cenné papiere:					
- určené na predaj	-	30 848	-	-	30 848
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	38 420	-	38 420
Dlhové cenné papiere:					
- oceňované v amortizovanej hodnote	14 588	-	-	31 210	45 799
- určené na predaj	-	159 476	-	-	159 476
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	26 420	-	26 420

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Poskytnuté úvery:					
poskytnuté úvery	3 756	-	-	-	3 756
Pohľadávky okrem poistných pohľadávok*	1 252	-	-	-	1 252
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 842	-	-	-	6 842

* Pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sú bližšie popísané v Poznámke 13.

	31.12.2021			31.12.2020		
	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Spolu	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Spolu
Podielové cenné papiere:						
- určené na predaj	7 127	23 694	30 822	6 252	24 596	30 848
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	41 149	41 149	2 164	36 256	38 420
Dlhové cenné papiere:						
- oceňované v amortizovanej hodnote	-	42 725	42 725	4 637	41 162	45 799
- určené na predaj	8 898	149 928	158 826	1 533	157 943	159 476
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	23 142	23 142	2 363	24 057	26 420
Poskytnuté úvery	-	4 695	4 695	-	3 756	3 756

Krátkodobá časť pri dlhových cenných papieroch predstavuje účtovnú hodnotu dlhopisov vrátane alikvotných úrokových výnosov so zostatkovou splatnosťou do jedného roka.

Pri podielových cenných papieroch krátkodobá časť predstavuje podielové cenné papiere, ktoré slúžia na krytie technických rezerv neživotného poistenia a dlhodobá časť pre krytie technických rezerv životného poistenia.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi nezávislými účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodiťelné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodiťelné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s jeho vplyvom na celkovú reálnu hodnotu daného finančného nástroja.

Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

K 31. decembru 2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	36 773	9 875	17 643	64 291
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	-	5 499	17 643	23 142
- Podielové cenné papiere	36 773	4 376	-	41 149
Cenné papiere určené na predaj	143 779	42 774	-	186 552
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	116 052	42 774	-	158 826
- Podielové cenné papiere	27 726	-	-	27 726
Spolu	180 552	52 649	17 643	250 843

K 31. decembru 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	34 458	10 501	19 880	64 840
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	-	6 540	19 880	26 420
- Podielové cenné papiere	34 458	3 962	-	38 420
Cenné papiere určené na predaj	143 978	43 618	2 728	190 323
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	115 367	43 618	491	159 476
- Podielové cenné papiere	28 611	-	2 237	30 848
Spolu	178 436	54 113	20 608	255 163

Okrem vyššie uvedených, sú v portfóliu cenných papierov určených na predaj zaradené aj podielové cenné papiere vykazované v obstarávacích cenách vo výške 3 096 tis. eur (2020: 2 444 tis. EUR). Ide o neobchodovateľné cenné papiere predstavujúce podiel v spoločnosti VIG FUND, a.s., pri ktorej nie je významný rozdiel medzi trhovou a obstarávacou cenou.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

	Reálna hodnota		Technika ocenenia	Vstupné parametre
	31.12.2021	31.12.2020		
Aktíva ocenené na úrovni 2				
Dlhopisy k dispozícii na predaj	42 774	43 618	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	5 499	6 540	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Podielové cenné papiere	4 376	3 962	Expertné ohodnotenie	Subjektívne stanovené očakávania

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2 (2020: bez zmeny).

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2021 sú nasledovné:

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre - (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3						
Dlhopisy:						
- v reál.hodn.prec.cez HV	17 643	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prírážka (spread)	0,39 % - 1,39 % (0,83 %)	± 0,5%	± 289
- k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	-

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2020 sú nasledovné:

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre - (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3						
Dlhopisy:						
- v reál.hodn.prec.cez HV	19 880	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prírážka (spread)	0,32% - 1,68% (1,00%)	± 0,5% p.a.	±378
- k dispozícii na predaj	491	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prírážka (spread)	19,06 %	± 0,5% p.a.	±2

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 3 (2020: bez zmeny).

Senzitivita reálnej hodnoty vo vyššie uvedenej tabuľke predstavuje zmenu hodnoty z dôvodu nárastu alebo poklesu príslušného vstupného parametra. Pre dlhové cenné papiere by posun výnosovej krivky štátnych dlhopisov smerom nahor a/alebo nárast v prírážkach viedli k poklesu hodnoty.

V závislosti od finančného aktíva sa trhové ceny určujú na základe podkladov od materskej spoločnosti využívajúc informačný systém na administráciu investícií – SimCorp Dimension, od depozitára, zverejňovaných správcom fondu alebo z verejného zdroja. Ak neexistuje trhová cena, použije sa teoretická cena na základe dlhopisov s podobnými emisnými podmienkami, emisnej prírážky alebo expertným odhadom.

Úroveň 3 obsahuje len dlhové cenné papiere, zmena počas obdobia k 31.12.2021 bola nasledovná:

	Dlhopisy určené na predaj	Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
K 1. januáru 2021			
Celkové zisky a straty	491	19 880	20 371
z toho v ziskoch a stratách	51	142	193
z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách	-41	-	-41
Nákupy	2 379	-	2 379
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-2 880	-2 379	-5 259
Presuny z úrovne 3 ocenenia do úrovne 2	-	-	-
Presuny do úrovne 3 ocenenia	-	-	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	17 643	17 643
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2021	-	108	108

Úroveň 3 obsahuje len dlhové cenné papiere, zmena počas roka 2020 bola nasledovná:

	Dlhopisy určené na predaj	Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
K 1. januáru 2020			
Celkové zisky a straty	-	17 046	17 046
z toho v ziskoch a stratách	-500	-623	-1 123
z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách	-	-	-
Nákupy	-	-	-
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-	-	-
Presuny z úrovne 3 ocenenia do úrovne 2	-	-	-
Presuny do úrovne 3 ocenenia	991	3 457	4 448
Zostatková hodnota na konci obdobia	491	19 880	20 371
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2020	-500	-623	-1 123

Procesy v oblasti ocenenia finančného majetku reálnou hodnotou úrovne 3

Dlhové cenné papiere v úrovni 3 sú oceňované teoretickou trhovou hodnotou, ktorá je vypočítaná metódou diskontovaných peňažných tokov, kde vstupnými parametrami sú výnosová krivka štátnych dlhopisov a prirážka, ktorá je určená expertným odhadom a zohľadňuje kreditný spread emitenta, senioritu dlhu a obchodovateľnosť danej emisie. Prirážka pri úrovni 3 je určená na základe vstupných parametrov nepozorovateľných na aktívnom trhu.

V závislosti od finančného aktíva sa trhové ceny určujú na základe podkladov od materskej spoločnosti využívajúc informačný systém na administráciu investícií – SimCorp Dimension, od depozitára, zverejňované správcom fondu alebo z verejného zdroja. Ak neexistuje trhovú cenu, použije sa teoretická cena.

Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Zverejnená reálna hodnota finančných nástrojov analyzovaná podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

	31. december 2021				31. december 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Aktíva								
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	25 063	29 059	-	42 725	28 942	30 972	-	45 799
z toho: držané do splatnosti*	25 063	10 203	-	28 521	28 942	10 593	-	31 210
dlhové cenné papiere klasifikované ako úvery	-	18 856	-	14 204	-	20 593	-	14 589
Poskytnuté úvery	-	-	4 695	4 695	-	-	3 756	3 756
Peniaze a peňažné ekvivalenty držané pre klienta kryjúce poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok	-	521	-	521	-	575	-	575
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	7 170	-	7 172	3	6 264	-	6 267
Záväzky z obchodného styku**	-	1 259	-	1 259	-	1 370	-	1 370

* Dlhopisy držané do splatnosti v čase klasifikácie do 'držaných do splatnosti' boli aktívne obchodované.

** Záväzky z obchodného styku zahŕňajú záväzky voči dodávateľom a pasívne súdne spory.

Reálna hodnota finančných nástrojov bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Diskontná sadzba bola odhadnutá ako úroková miera, za ktorú by si bol mohol dlžník požičať k súvahovému dňu.

Reálna hodnota finančných nástrojov klasifikovaných v leveli 1 predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom. Reálna hodnota finančných nástrojov klasifikovaných v leveli 2 bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov, pričom všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok buď priamo ako ceny alebo nepriamo ako odvoditeľné z cien. Reálna hodnota finančných nástrojov klasifikovaných v leveli 3 bola stanovená metódou ocenenia, ktorej vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov, čím sa rozumie, že existujú subjektívne stanovené vstupné parametre ovplyvňujúce ocenenie aktív. Diskontná sadzba bola odhadnutá ako úroková miera, za ktorú by si bol mohol dlžník požičať k súvahovému dňu.

13. Pohľadávky

	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Pohľadávky z poistných a zaistných zmlúv:		
- voči poisteným	6 891	7 275
- opravné položky k pohľadávkam voči poisteným	-3 690	-4 021
- voči maklérom a sprostredkovateľom	158	4 517
- opravné položky k pohľadávkam voči maklérom a sprostredkovateľom	-104	-4 486
- voči zaistovateľom	64	22
- opravné položky k pohľadávkam voči zaistovateľom	-	-
Ostatné pohľadávky (finančné):		
- pohľadávky z obchodného styku	422	413
- ostatné aktíva	479	519
- opravné položky k ostatným pohľadávkam	-368	-368
Regresné aktívum	2 006	2 164
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávk	5 858	6 035
Ostatné pohľadávky (nefinančné):		
- poskytnuté preddavky	179	174
- opravné položky k poskytnutým preddavkom	-11	-11
- náklady budúcich období	113	105
- príjmy budúcich období	408	420
Celkom pohľadávky vrátane poistných pohľadávk	6 547	6 723
Krátkodobá časť	5 524	5 710
Dlhodobá časť	1 022	1 013

Odhadovaná reálna hodnota úverov a pohľadávk nie je významným spôsobom odlišná od ich účtovnej hodnoty (po zohľadnení opravných položiek). Podľa hierarchie hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 2.

Koncentrácia úverového rizika v súvislosti s úvermi a pohľadávkami je nevýznamná, keďže Spoločnosť má veľký počet rôznych dlžníkov (Poznámka 6.2.3).

14. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Nasledujúca tabuľka uvádza vývoj v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch počas roka 2021 a 2020:

	31.12.2021	31.12.2020
Stav k 1. januáru	7 073	7 968
Tvorba časového rozlíšenia provízií (Poznámka 26.1 a)	7 460	4 005
Amortizácia časového rozlíšenia provízií (Poznámka 26.1 a)	-6 451	-4 818
Amortizácia časového rozlíšenia odvodu z NP	-	-81
Stav k 31. decembru	8 082	7 073
Krátkodobá časť	6 280	5 228
Dlhodobá časť	1 802	1 845

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Stav k	31.12.2021	31.12.2020
Peniaze na účtoch v banke a peňažná hotovosť	6 651	6 267
Peniaze a peňažné ekvivalenty držané pre klienta kryjúce poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok	521	575
Spolu	7 172	6 842

16. Základné imanie

	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie (v tis. eur)
Stav k 1. januáru 2020	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2020	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2021	5 582	18 532

17. Zákonný rezervný fond a ostatné súčasti vlastného imania

Stav k	31.12.2021	31.12.2020
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	3 166	2 941
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	12 521	16 960
Emisné ážio	15 326	15 326
Nerozdelený zisk minulých období a zisk bežného roka	25 323	22 902
Spolu	56 336	58 129

Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát Spoločnosti, nie je určený na distribúciu.

Hospodársky výsledok (zisk) vo výške 2 251 tis. eur za rok 2020 (2019: 1 106 tis. eur) bol schválený valným zhromaždením dňa 25.3.2021 (2019: 10. júna 2020) a bol zúčtovaný nasledovne:

Stav k	Výsledok hospodárenia 2021 (návrh)	Výsledok hospodárenia 2020	Výsledok hospodárenia 2019
Prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	2 381	2 026	1 106
Prídel do zákonného rezervného fondu	265	225	-
Výplata dividend spoločníkom	-	-	-
Spolu	2 646	2 251	1 106

V roku 2021 ani v roku 2020 sa nevyplácali žiadne dividendy.

Zisk za rok 2021, po povinnom doplnení zákonného rezervného fondu, navrhuje predstavenstvo previesť na nerozdelené zisky/straty minulých rokov.

Pohyby v rozdieloch z precenenia cenných papierov určených na predaj sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2020	12 646
Precenenie – brutto	5 714
Precenenie – daň (Poznámka 20)	-1 396
Prevody do čistého zisku pri predaji – brutto	-5
Prevody do čistého zisku pri predaji – daň (Poznámka 20)	1
K 31. decembru 2020	16 960
Precenenie – brutto	-5 905
Precenenie – daň (Poznámka 20)	1 443
Prevody do čistého zisku pri predaji – brutto (Poznámka 23)	30
Prevody do čistého zisku pri predaji – daň (Poznámka 20)	-7
K 31. decembru 2021	12 521

18. Závazky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Brutto	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- nahlásené poistné udalosti a náklady na vybavenie poistných udalostí	47 770	39 957
- poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	11 019	10 947
- rezerva SKP	1 905	-
Poistné udalosti spolu	60 694	50 904
- nezaslúžené poistné	29 091	26 626
Krátkodobé poistné zmluvy spolu	89 785	77 530
Dlhodobé poistné a investičné zmluvy:		
- poistné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami a s podielmi na prebytku (DPF)	64 039	66 840
- poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – viazané na podielové fondy a dlhopisy	64 406	67 082
- investičné zmluvy s DPF	38 374	40 198
Spolu záväzky z poistných a investičných zmlúv - brutto	166 819	174 120
Celkom záväzky z poistných a investičných zmlúv	256 604	251 650
Podiel zaistovateľa	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- nahlásené poistné udalosti a náklady na vybavenie poistných udalostí	23 551	19 438
- poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	5 214	5 341
- nezaslúžené poistné	6 784	6 972
Dlhodobé poistné a investičné zmluvy		
- poistné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami	21	37
- poistné zmluvy bez pevných a garantovaných zmluvných podmienok	15	22
- investičné zmluvy s DPF	1	1
Celkom podiel zaistovateľa na záväzkoch z poistných a investičných zmlúv	35 586	31 811
Netto	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Krátkodobé poistné zmluvy:		
- nahlásené poistné udalosti a náklady na vybavenie poistných udalostí	24 219	20 519
- poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	5 805	5 606
- rezerva SKP	1 905	-
- nezaslúžené poistné	22 307	19 654
Dlhodobé poistné a investičné zmluvy:		
- poistné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami a s podielmi na prebytku (DPF)	64 018	66 803
- poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – viazané na podielové fondy	64 391	67 060
- investičné zmluvy s DPF	38 373	40 198
Celkom záväzky z poistných a investičných zmlúv - netto	219 106	219 840

18.1. Krátkodobé poistné zmluvy – predpoklady, ich zmeny a analýza citlivosti**Proces stanovovania predpokladov**

Spoločnosť používa rôzne štatistické metódy s použitím rôznych predpokladov, ktoré Spoločnosť stanovuje pri odhade konečných nákladov na poistné plnenia. Spoločnosť najčastejšie používa rebríkovú metódu, ktorá je najvhodnejšia pre stabilné typy poistenia s relatívne stabilným modelom vývoja.

Základom rebríkovej metódy je analýza faktorov, ktoré ovplyvňujú históriu vývoja poistných udalostí a výber odhadovaných faktorov vývoja na základe tohto historického modelu. Vybrané faktory vývoja sú potom aplikované na kumulatívne údaje o poistných plneniach pre každé obdobie, ktoré nie je ešte definitívne uzatvorené.

Analýza vývoja poistných plnení – pred zaistením

Účtovné obdobie	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkom
Odhad konečných nákladov na poistné plnenia:											
– na konci účtovného obdobia	37 867	39 730	40 164	47 910	52 624	56 100	53 573	54 335	38 532	41 887	
– jeden rok neskôr	35 683	38 904	36 455	46 994	51 792	55 733	53 730	53 854	36 719		
– dva roky neskôr	34 618	35 542	36 120	44 192	51 510	55 787	54 748	55 101			
– tri roky neskôr	34 196	35 245	37 083	44 863	51 756	57 839	55 368				
– štyri roky neskôr	33 714	34 949	37 153	44 139	52 315	57 660					
– päť rokov neskôr	33 612	35 027	37 025	44 810	52 922						
– šesť rokov neskôr	33 735	35 395	37 496	45 244							
– sedem rokov neskôr	34 317	35 742	38 188								
– osem rokov neskôr	35 032	35 687									
– deväť rokov neskôr	35 116										
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na poistné plnenia	35 116	35 687	38 188	45 244	52 922	57 660	55 368	55 101	36 719	41 887	453 893
Kumulatívne úhrady poistných plnení	-33 224	-34 494	-35 707	-43 192	-48 788	-51 673	-49 382	-47 269	-30 790	-25 451	-399 971
Závazok za roky 2012 až 2021	1 892	1 193	2 481	2 052	4 134	5 987	5 986	7 832	5 929	16 436	53 922
Závazok prislúchajúci k obdobiam pred rokom 2012											4 790
Celkový záväzok vykázaný v súvahe											58 712

Časť záväzkov v neživotnom poistení tvoria záväzky pre poistné udalosti vyplácané formou anuity, hlavne v odvetví Povinného zmluvného poistenia. Tieto záväzky majú charakter záväzku v životnom poistení a ich veľkosť je citlivá na zmeny v úrokovej miere a úmrtnosti. Citlivosť technickej rezervy na zmeny v týchto parametroch je v nasledujúcej tabuľke.

Senzitivita

- aplikované na RBNS pre MTPL anuity (8 694 tis. EUR)

Senzitivita	Celkový záväzok (v tis. eur)	Zmena v %
Základný scenár	58 712	
- Pokles úmrtnosti o 10%	59 040	0,56%
- Paralelný posun diskontnej krivky nahor (+100 bodov)	57 970	-1,26%
- Paralelný posun diskontnej krivky nadol (-100 bodov)	58 902	0,32%

Analýza vývoja poistných plnení – po zaistení

Účtovné obdobie	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkom
Odhad konečných nákladov na poistné plnenia:											
– na konci účtovného obdobia	27 444	30 912	31 619	38 053	40 866	46 363	46 029	45 351	33 201	35 029	
– jeden rok neskôr	18 291	23 670	21 059	28 411	30 661	37 353	38 318	37 426	26 652		
– dva roky neskôr	18 792	21 981	20 903	25 895	30 572	37 871	38 838	38 668			
– tri roky neskôr	19 175	21 608	21 717	26 615	29 164	38 184	38 299				
– štyri roky neskôr	18 601	20 959	21 585	25 993	30 503	37 886					
– päť rokov neskôr	18 401	20 939	21 310	26 781	30 874						
– šesť rokov neskôr	18 497	21 155	21 885	26 959							
– sedem rokov neskôr	18 505	21 279	22 178								
– osem rokov neskôr	19 679	21 147									
– deväť rokov neskôr	19 759										
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na poistné plnenia	19 759	21 147	22 178	26 959	30 874	37 886	38 299	38 668	26 652	35 029	297 452
Kumulatívne úhrady poistných plnení	-18 215	-20 912	-20 888	-26 251	-28 670	-36 504	-36 103	-34 196	-24 219	-22 903	-268 862
Závazok za roky 2012 až 2021	1 544	235	1 290	708	2 204	1 382	2 196	4 472	2 433	12 126	28 590
Závazok prislúchajúci k obdobiam pred rokom 2012											1 428
Celkový záväzok vykázaný v súvahe											30 018

18.2. Dlhodobé poistné a investičné zmluvy – predpoklady, ich zmeny a analýza citlivosti

a) Proces, akým Spoločnosť stanovuje predpoklady

Pre dlhodobé poistné a investičné zmluvy, odhady predpokladov sú uskutočňované v dvoch fázach. Pri tvorbe produktov Spoločnosť stanovuje predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti, chorobnosti, invalidity, dobrovoľných vypovedaní poistnej alebo investičnej zmluvy, výnosy z investícií a administratívne náklady. Tieto predpoklady sú následne používané pri výpočte záväzkov počas celej doby trvania poistnej alebo investičnej zmluvy. Pri stanovovaní predpokladov sa tieto upravujú o istú mieru opatrnosti.

Následne sú predpoklady prehodnocované ku každému súvahovému dňu, kedy sa posudzuje, či vytvorené technické rezervy sú adekvátne pri zohľadnení súčasných hodnôt predpokladov. V prípade, že z dôvodu zmien v predpokladoch je posúdené, že vytvorené technické rezervy nie sú postačujúce na krytie záväzkov, spoločnosť dotvorí rezervy na existujúce poistné zmluvy na základe testu dostatočnosti rezerv. Pozitívne zmeny v predpokladoch sa nezohľadňujú, t.j. vytvorené technické rezervy sa v prípade dostatočnosti rezerv neznižujú. Prehodnotenie prípadnej rezervy na nedostatočnosť sa vykazuje v nákladoch spolu so zmenou technických rezerv.

Základné predpoklady stanovované Spoločnosťou sú nasledovné:

- Výnosová krivka

Ako výnosová krivka pre LAT bola použitá bezriziková úroková krivka s korekciou volatility k 31.12.2021, ktorú zverejnila EIOPA. Použitá krivka je totožná s krivkou použitou na výpočet technických rezerv v režime Solvency II.

- Úmrtnosť

Spoločnosť si zvolila vhodnú podkladovú tabuľku štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy. Spoločnosť prehodnotí svoju skúsenosť počas predchádzajúcich rokov a štatistickými metódami upraví miery úmrtnosti v tabuľke úmrtnosti tak, aby zohľadňovala najlepší odhad úmrtnosti pre daný rok. Na základe identifikovaných trendov sú dáta upravené pre zmluvy, ktoré poisťujú dožitie tak, aby zohľadňovali budúce zlepšenia úmrtnosti.

- Trvanie

Spoločnosť prehodnotila svoju skúsenosť počas predchádzajúcich rokov a štatistickými metódami určí vhodnú mieru zotrvania ("persistence rate"). Miera zotrvania sa mení v závislosti od typu produktu a trvania poistnej alebo investičnej zmluvy. Na základe pozorovaných trendov sa údaje o miere zotrvania upravujú tak, aby vyjadrovali najlepší odhad budúcich mier zotrvania, ktoré by brali do úvahy správanie aktuálnych poistených.

- Úroveň nákladov na obnovenie zmlúv a inflácia

Súčasná úroveň nákladov je považovaná za vhodnú nákladovú bázu. Predpokladá sa, že inflácia nákladov bude pokrytá nárastom poistného kmeňa. Použitá inflácia v projekcii peňažných tokov je konzistentná s použitou výnosovou krivkou.

- Daň

Očakáva sa, že súčasná daňová legislatíva a sadzby daní ostanú nezmenené.

b) Výsledok testu primeranosti záväzkov (LAT)

Test primeranosti záväzkov k 31.12.2021 neukázal nedostatočnosť (2020: neukázal nedostatočnosť). Nedostatočnosť je časťou životných rezerv. Spôsob výpočtu LAT je popísaný v poznámke 4.11 d).

c) Zmeny v predpokladoch a analýza citlivosti

Nasledovné zmeny predpokladov ako zmena úmrtnosti o 10 %, zmena výnosnosti investícií a diskontnej úrokovej miery o 1 % p.a., zmena úrovne správnych nákladov o 10 %, zmena miery stornovania poistných zmlúv o 10 % nespôsobia zmenu výšky záväzkov z poistných zmlúv ako výsledok testu ich primeranosti.

V teste primeranosti záväzkov sa podľa metodológie Market Consistent Embedded Value (MCEV) porovnáva výška technických rezerv s najlepším odhadom záväzkov (best estimate). Najlepší odhad záväzkov je odvodený od súčasnej hodnoty budúcich ziskov (PVFP).

V tabuľke je uvedený výsledok testu dostatočnosti rezerv pri zmene významných predpokladov. Najväčší dopad na výsledok by mala zmena predpokladu nákladovosti a zmena výnosovej krivky a diskontnej miery (-2 045 tis. eur a -3 883 tis. eur). U ostatných predpokladov nepredpokladáme významné zmeny výsledku oproti stavu na konci posledného uzavretého účtovného obdobia.

Analýza je založená na zmene jedného predpokladu, zatiaľ čo ostatné predpoklady zostávajú konštantné. V praxi je nepravdepodobné, že by takáto situácia nastala a zmeny niektorých predpokladov môžu byť vo vzájomnej korelácii.

	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. eur)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. eur)	Percentuálna zmena (v %)
K 31.12.2021			
Výsledok testu primeranosti rezerv (dostačnosť rezerv)	7 044		
Úmrtie +10%	6 575	-469	-6,66
Úmrtie -10%	7 524	480	6,81
Stornovanosť +10%	6 433	-611	-8,67
Stornovanosť -10%	7 707	663	9,41
Náklady +10%	4 999	-2 045	-29,03
Náklady -10%	9 089	2 045	29,03
Bezriziková úroková miera +1%	10 051	3 007	42,69
Bezriziková úroková miera -1%	3 161	-3 883	-55,12

K 31.12.2020	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. eur)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. eur)	Percentuálna zmena (v %)
Výsledok testu primeranosti rezerv (dostačnosť rezerv)	5 798		
Úmrtie +10%	5 147	-650	-11,21
Úmrtie -10%	6 471	673	11,61
Stornovanosť +10%	5 680	-118	-2,04
Stornovanosť -10%	5 897	99	1,71
Náklady +10%	3 583	-2 215	-38,20
Náklady -10%	6 197	400	6,90
Bezriziková úroková miera +1%	9 332	3 534	60,95
Bezriziková úroková miera -1%	1 180	-4 618	-79,65

K 31.12.2021 bola hodnota štatutárnej rezervy očistenej o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov vo výške 165 017 tis. eur (2020: 172 275 tis. eur).

Na úrovni poisťnej zmluvy boli modelované produkty, ktoré tvoria vzhľadom na celkový počet zmlúv vyše 73 % kmeňa (podľa objemu rezervy). Zvyšné produkty boli modelované ako extrapolácia existujúcich modelov podľa jednotlivých poisťných zmlúv a malá časť portfólia bola zohľadnená prostredníctvom škálovania. Pre účely testu primeranosti záväzkov sa modelujú poisťné zmluvy životného poistenia vrátane doplnkových poistení.

18.3. Pohyby záväzkov z poisťných a investičných zmlúv a zo zaistenia

a) Poistné plnenia a náklady na vybavenie poisťných plnení z krátkodobých zmlúv

Obdobie	K 31.12.2021			K 31.12.2020		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Nahlásené poisťné udalosti	39 957	-19 437	20 520	36 091	-17 513	18 578
Poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	10 947	-5 341	5 606	9 682	-4 703	4 979
Celkom na začiatku roka	50 904	-24 778	26 126	45 773	-22 216	23 557
Poisťné plnenie vyplatené počas roka	-36 721	10 295	-26 425	-40 544	12 261	-28 283
Nárast záväzkov z poisťných zmlúv z dôvodu poisťných udalostí	44 529	-14 211	30 317	45 675	-14 823	30 852
Celkom na konci roka	58 712	-28 694	30 018	50 904	-24 778	26 126
Nahlásené poisťné udalosti	47 693	-23 480	24 213	39 957	-19 437	20 520
Poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	11 019	-5 214	5 805	10 947	-5 341	5 606
Celkom na konci roka	58 712	-28 694	30 018	50 904	-24 778	26 126

b) Rezerva na poisťné budúcich období z krátkodobých zmlúv

Obdobie	K 31.12.2021			K 31.12.2020		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	26 625	-6 972	19 653	27 732	-7 967	19 765
Tvorba počas roka	66 176	-15 432	50 744	63 737	-18 311	45 426
Použitie počas roka	-63 710	15 620	-48 090	-64 844	19 306	-45 538
Celkom na konci roka	29 091	-6 784	22 307	26 625	-6 972	19 653

c) Dlhodobé poisťné zmluvy

Obdobie k	31.12.2021	31.12.2020
Na začiatku roka	66 722	69 856
Predpísané poisťné	9 545	10 780
Rizikové poisťné a nákladová časť poisťného a spotrebované poisťné	-4 438	-5 114
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-10 183	-11 160
Úroky a precenenie dlhodobých poisťných zmlúv	2 219	2 456
Zmena LAT rezervy	-	-
Zmeny v rezerve na poisťné plnenia	309	52
Zmeny v rezerve na poisťné budúcich období	-121	-134
Zmena pridelených podielov na zisku	-14	-14
Celkom na konci roka	64 039	66 722

d) Dlhodobé poisťné zmluvy bez DPF viazané na podielové fondy a dlhopisy

Obdobie k	31.12.2021 IL/UL	31.12.2021 Fond Istoty	31.12.2020 IL/UL	31.12.2020 Fond Istoty
Na začiatku roka	62 280	4 807	63 545	5 210
Investované poisťné	8 951	-	11 591	-
Poplatky zrazené z účtov klientov	-4 228	-	-2 301	-
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-11 691	-395	-9 998	-427
Presun fondu Istoty	-	-	-	-
Zmeny v rezerve na poisťné plnenia	538	0	-50	-
Zmeny v rezerve na poisťné budúcich období	1	0	-1	-
Úroky a precenenie dlhodobých poisťných zmlúv bez DPF	4 143	0	-506	-24
Celkom na konci roka	59 994	4 412	62 280	4 807

e) Dlhodobé investičné zmluvy s DPF

Obdobie k	31.12.2021	31.12.2020
Na začiatku roka	40 311	40 280
Predpísané poisťné	16 767	23 929
Poplatky zrazené z účtov klientov	-150	-132
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-19 024	-24 423
Úroky a precenenie dlhodobých investičných zmlúv s DPF	359	658
Zmeny v rezerve na poisťné plnenia	111	-1
Zmeny v rezerve na poisťné budúcich období	-	-
Zmeny v pridelených podielov na zisku	-	-
Celkom na konci roka	38 374	40 311

Údaje o prijatom poisťnom a použití rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka uvedené v tabuľkách vyššie, reprezentujú reálne peňažné toky Spoločnosti, bez poisťného vyrovnaného použitím plnenia z ukončených iných poisťných alebo investičných zmlúv.

Rozdelenie pohybu záväzkov z dlhodobých poisťných zmlúv podlieha produktovému členeniu (sú poisťné a investičné zmluvy s DPF, ktoré umožňujú tvoriť aj UL rezervu, a poisťné zmluvy bez DPF, ktoré umožňujú tvoriť aj rezervu s garantovaným zhodnotením a tieto zmluvy sú celé zaradené do príslušného bodu v poznámke 18 podľa ich klasifikácie), a teda konečné stavy záväzkov sa líšia v porovnaní s rozdelením v Poznámke číslo 18.

19. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Stav k	31.12.2021	31.12.2020
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 31)	1 791	722
Závazky z poisťných a zaistných zmlúv		
- voči poisteným	6 441	6 453
- voči maklérom a sprostredkovateľom	1 659	1 200
- voči zaistovateľom	690	1 779
Zaistný depozit (Poznámka 31)	23 640	21 986
Závazky z lízingov	3 559	3 280
Závazky z obchodného styku	1 259	1 370
Celkom finančné a poisťné záväzky	39 039	36 790
Závazky voči zamestnancom	1 792	1 605
Sociálne poistenie a iné daňové záväzky	1 391	1 276
Závazky voči Ministerstvu vnútra Slovenskej republiky	2 686	2 787
Spolu	44 908	42 458
Krátkodobá časť	28 422	28 422
Dlhodobá časť	14 036	14 036

Závazky vo forme odvodu voči Ministerstvu vnútra Slovenskej republiky vo výške 8% z prijatého poisťného v povinnom zmluvnom poistení predstavujú povinnosť Spoločnosti, podľa §68 Zákona o poisťovníctve č. 39/2015 Z. z. v znení neskorších predpisov, odviesť časť prijatého poisťného za predchádzajúci kalendárny rok.

Spoločnosť nevykazuje záväzky po lehote splatnosti ani v bežnom, ani v predchádzajúcom účtovnom období. Závazky voči zamestnancom zahŕňajú aj platby pri jubileách a rezervu na odchodné.

Výška záväzkov zo sociálneho fondu je zahrnutá v záväzkoch voči zamestnancom:

	31.12.2021	31.12.2020
Zostatok k 1. januáru	11	22
Tvorba	59	53
Čerpanie	-59	-64
Zostatok ku koncu obdobia	11	11

20. Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odložené daňové pohľadávky a záväzky spadajú pod rovnakého správcu dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2021	31.12.2020
Odložené daňové pohľadávky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	1 618	885
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	1 509	1 462
Odložené daňové záväzky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-4 736	-6 150
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Spolu	-1 609	-3 803

Pohyb odloženej dane je nasledovný:

Obdobie k	31.12.2021	31.12.2020
Stav na začiatku roka	-3 803	-2 998
Výnos / náklad vykázaný v ziskoch a stratách	758	590
Daň účtovaná v ostatných komplexných ziskoch a stratách (Poznámka 17)	1 436	-1 395
Stav na konci obdobia	-1 609	-3 803

Zmeny odloženej daňovej pohľadávky a záväzku v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

Odložená daňová pohľadávka:

	IBNR	Opravné položky k pohľadávkam	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2020	1 293	98	338	1 729
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	169	292	157	618
K 31. decembru 2020	1 462	390	495	2 347
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	46	-139	873	780
K 31. decembru 2021	1 508	251	1 368	3 127

Odložený daňový záväzok:

	Precen. aktív urč. na predaj	Odpisy hmotného majetku	Úroky z omeškania, ostatné	Celkom
K 1. januáru 2020	1 751	651	-	2 402
Zaúčtované do ostatných komplexných ziskov a strát	2 339	-	-	2 339
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	-	-13	-	-13
K 31. decembru 2020	4 090	638	-	4 728
Zaúčtované do ostatných komplexných ziskov a strát	1 395	-	-	1 395
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	-	28	-	28
K 31. decembru 2021	5 485	666	-	6 151

Odložená daň z príjmov zaúčtovaná do komplexných ziskov a strát v priebehu roka 2021 a 2020 sa vzťahuje na rozdiely z precenenia portfólia finančných aktív určených na predaj na reálnu hodnotu.

21. Čisté zaslúžené poistné

	31.12.2021	31.12.2020
Dlhodobé poistné zmluvy s fixnými a garantovanými zmluvnými podmienkami		
- predpísané poistné	13 694	11 871
- zmena rezervy na poistné budúcich období	120	135
Dlhodobé poistné zmluvy bez fixných zmluvných podmienok		
- predpísané poistné	4 872	10 849
Dlhodobé investičné zmluvy s DPF		
- predpísané poistné	16 710	24 030
Krátkodobé poistné zmluvy		
- predpísané poistné	76 420	74 192
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-2 465	1 107
Poistné z uzatvorených poistných zmlúv	109 351	122 184
 Dlhodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-134	-587
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-1	12
Krátkodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-20 967	-20 924
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-188	-995
Poistné postúpené zaistovateľom z uzatvorených poistných zmlúv	-21 290	-22 494
Čisté zaslúžené poistné	88 061	99 690

22. Výnosy z finančných investícií

	31.12.2021	31.12.2020
Úrokové výnosy z finančných investícií v amortizovanej hodnote	2 000	2 192
Úrokové výnosy z finančných investícií určených na predaj	4 214	3 723
Úrokové výnosy z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-	-
Kurzové rozdiely	108	-62
Ostatné výnosy z finančných investícií	59	53
Ostatné úrokové výnosy	322	384
Celkom	6 703	6 290

23. Čisté zisky z finančných investícií**a) Čisté realizované zisky z finančných investícií**

	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z predaja dlhových cenných papierov a podielových listov určených na predaj	30	5
- z toho zrealizované precenenie	30	5
Straty z dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-2	-
Ostatné realizované zisky	-123	-193
Celkom	-95	-188

b) Čistý zisk z precenenia na reálnu hodnotu finančných investícií

	31.12.2021	31.12.2020
Čistý zisk/(strata) z podielových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (z toho úrokový výnos 2021: 267 tis. eur; 2020: 303 tis. eur)	3 049	-591
Celkom	3 049	-591

c) Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj

	31.12.2021	31.12.2020
Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj	-	-500
Celkom	-	-500

Cena dlhopisov NOVAGR 5 07/27/21 - SK4120011933 a NOVAGR 5 1/2 07/27/26 - SK4120011925 bola k 31.12.2021 stanovená na úrovni 0% nominálnej hodnoty pre pozície vo vlastných knihách (na vlastné riziko). Ručiteľom dlhopisu a 100% vlastníkom emitenta Nova Green Finance, a.s. je spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s., ktorá má problémy s likviditou (doteraz nevyplatila ňou emitovaný dlhopis ARCACA 7/08/12/20 - SK4120010927 splatný 12.8.2020). Rovnako nie sú dostupné auditované účtovné závierky emitenta ani ručiteľa k 30.6.2020 alebo novšie, na základe ktorých by sa dala posúdiť ich finančná situácia po rozšírení nákazy Covid-19 a jej vplyv na ekonomiku. Trh pre dlhopisy SK4120011933 a SK4120011925 je nefunkčný a neposkytuje žiadnu informáciu o cene dlhopisu. Preto na ocenenie dlhopisov k 31.12.2021 pre pozície vo vlastných knihách bola použitá cena 0%.

„Spoločnosť Arca Capital Slovakia, a. s. podala návrh na povolenie svojej reštrukturalizácie, ktorú Okresný súd Bratislava I povolil. Pohľadávky spoločnosti vyplývajúce z vlastníctva dlhopisov emitentov zo skupiny Arca Capital Slovakia, a.s. boli prihlásené do reštrukturalizácie dňa 11.05.2021. Tieto boli v plnej výške zo strany reštrukturalizačného správcu uznané. Dňa 23.11.2021 sa uskutočnila schôdza veriteľov Arca Capital Slovakia, a. s.. Aj napriek skutočnosti, že prítomní veritelia nadpolovičnou väčšinou hlasov hlasovali za prijatie reštrukturalizačného plánu dlžníka Arca Capital Slovakia, a. s., tento plán schválený nebol. Dôvodom je skutočnosť, že reštrukturalizačný plán nebol schválený vo všetkých skupinách veriteľov, čo je jednou z podmienok zákona o konkurze a reštrukturalizácii. Rozhodnutie o schválení reštrukturalizačného plánu teraz závisí na rozhodnutí súdu. Následne spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s. podala na Okresnom súde Bratislava I návrh, aby súd reštrukturalizačný plán schválil. Súd by mal podľa ustanovenia § 153 zákona o konkurze a reštrukturalizácii do 15 kalendárnych dní od doručenia návrhu buď reštrukturalizačný plán potvrdiť alebo predložený reštrukturalizačný plán odmietnuť. K vydaniu rozhodnutia zo strany súdu k dnešnému dňu ešte nedošlo, pričom dôvodom je pravdepodobne zmena zákonného sudcu a s tým spojená potreba oboznámenia sa so spisovou agendou pred vydaním rozhodnutia. Na základe hore uvedeného má spoločnosť pohľadávku voči spoločnosti Arca Capital Slovakia, a. s., ktorej hodnota je 0 Eur.“

24. Ostatné výnosy

	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z nájmu	107	115
Ostatné	301	439
Spolu ostatné výnosy	408	554

25. Poistné úžitky a poistné plnenia**a) Poistné úžitky z dlhodobých poistných a investičných zmlúv**

	31.12.2021	31.12.2020
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami		
- životné úžitky z poistných zmlúv	23 823	23 235
- životné úžitky z investičných zmlúv s DPF	19 009	24 596
- životné úžitky – zaistenie	-81	-161
- nárast/(pokles) záväzkov z poistných zmlúv (Poznámka 18)	-9 443	-4 801
- nárast/(pokles) záväzkov z investičných zmlúv s DPF (Poznámka 18)	2 262	29
- nárast/(pokles) záväzkov (Poznámka 18) – zaistenie	22	101
Spolu poistné úžitky	35 592	42 999

b) Poistné plnenia z krátkodobých poistných zmlúv

	31.12.2021			31.12.2020		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	36 562	-10 280	26 282	40 321	-12 278	28 043
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	7 898	-3 872	4 026	5 499	-2 676	2 823
Príspevok SKP	405	-	405	457	-	457
Zmena rezervy na deficit SKP	1 905	-	1 905			
Spolu poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	46 770	-14 152	32 618	46 277	-14 954	31 323

26. Ostatné náklady**26.1. Ostatné náklady podľa účelu použitia****a) Náklady na obstaranie poistných zmlúv**

	31.12.2021	31.12.2020
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (Poznámka 14)	-1 009	813
Odpisy aktív s právom na užívanie	803	811
Náklady na obstaranie poistných zmlúv zaúčtované do ziskov a strát v danom roku	22 363	19 416
Spolu náklady na obstaranie poistných zmlúv	22 157	21 040

Provízie od zaistovateľov sú dohodnuté v zmluvách so zaistovateľmi a dosiahli za rok 2021 výšku 5 777 tis. eur, pričom za rok 2020 boli vo výške 6 074 tis. eur.

b) Náklady na marketing a administratívne náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na marketing a ostatné administratívne náklady	5 946	6 850
Odpisy hmotného majetku (Poznámka 7 a 8)	484	465
Odpisy z aktív s právom na užívanie – informačné technológie (Poznámka 10)	145	123
Amortizácia nehmotného majetku (Poznámka 9)	1055	1 004
Spolu náklady na marketing a administratívne náklady	7 630	8 442

c) Ostatné prevádzkové náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpis pohľadávky	-40	1 581
8% odvod MV SR	2 686	2 869
Dane	29	31
Poplatky	236	174
Ostatné	-256	-180
Ostatné prevádzkové náklady celkom	2 655	4 475

26.2. Ostatné náklady podľa charakteru

	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na odmeňovanie zamestnancov (Poznámka 28)	10 780	9 842
Provízie externých spolupracovníkov	12 441	11 224
8% odvod	2 686	2 869
Náklady na marketing a reklamu	279	220
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpisy pohľadávok	-40	1 581
Náklady na služby	2 286	2 554
Audítorská spoločnosť	116	105
Materiálové náklady	922	845
Nájomné	126	181
Odpisy (Poznámka 7, 8, 9 a 10)	2 487	2 403
Zmena časového rozlíšenia nákladov (Poznámka 14)	-1 009	813
Ostatné	844	794
Príspevok na stravovanie	306	301
Náklady na poistenie	63	65
Členské príspevky	155	160
Náklady celkom	32 442	33 957

Audítorská spoločnosť za rok 2021 poskytla Spoločnosti nasledovné služby:

- Audit štatutárnej závierky a skupinového reportovacieho balíka vo výške 79 tis. EUR
- Audit výkazov Solvency 2 vo výške 32 tis. EUR a vybrané procedúry k technickým rezervám v hodnote 5 tis. EUR

27. Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	31.12.2021	31.12.2020
Platy, mzdy a náklady na odstupné	8 102	7 383
Nemocenské a zdravotné poistenie	1 377	1 259
Ostatné odvodové náklady – dôchodkové poistenie	1 301	1 200
Spolu	10 780	9 842

28. Daň z príjmov

	31.12.2021	31.12.2020
Splatná daň	1 225	1 389
Odložená daň (Poznámka 20)	-758	-590
Osobitný odvod	136	-
Daň celkom	604	799

V roku 2021 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2020: 21%). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 4,356% zo zisku nad 3 milióny eur (2020: 6,540% zo zisku nad 3 milióny eur) .

	2021	2020
Sadzba dane z príjmu	21,000%	21,000%
Sadzba osobitného odvodu po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu*	4,356%	6,540%
Sadzba dane celkom**	25,356%	27,540%
Efektívna sadzba dane	18,58%	26,197%

* Sadzba osobitného odvodu po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu je vypočítaná nasledovne: 4,356 %-(21%*4,356%)

** Sadzba dane použitá na výpočet odloženej dane a preceňovacích rozdielov vykázaných cez Výkaz ostatných komplexných výsledkov je vypočítaná nasledovne: 4,356 %-(21%*4,356%)

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov:

	31.12.2021	31.12.2020
Zisk pred zdanením	3 250	3 050
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a sadzbou osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach	794	641
Daňovo neuznateľné náklady	2 624	1 182
Výnosy nepodliehajúce dani	-2 143	-581
Dopad zmeny sadzby dane	-	-
Ostatné	-671	-443
Daňový náklad	604	799

29. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	31.12.2021	31.12.2020
Zisk pred zdanením	3 250	3 050
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 744	2 646
Vyradenie hmotného a nehmotného majetku	9	-
Výnosové úroky	-6 536	-6 299
Nákladové úroky z podriadeného dlhu	-	-
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere v amortizovanej hodnote	3 074	2 915
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere určené na predaj	-5 199	-10 989
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	549	-1 049
Zmena stavu finančných aktív – poskytnuté úvery	-939	87
Zmena stavu pohľadávok a úverov	118	4 197
Zmena stavu časovo rozlíšených obst. nákladov	-1 009	895
Zmena stavu aktív vyplývajúcich zo zaistenia	-3 645	-1 597
Zmena záväzkov z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	4 809	-602
Zmena stavu ostatných záväzkov	3 381	1 760
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	606	-4 986

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančných aktív ako prevádzkové peňažné toky.

30. Podmienené záväzky

Spoločnosť neeviduje žiadne podmienené záväzky.

31. Transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie boli nasledovné:

Materská spoločnosť:

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG AG)

Sesterské spoločnosti (členské spoločnosti skupiny VIG):

GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o., KKB Real Estate SIA, Kooperativa poisťovňa, a.s., NNC Real Estate sp. z o.o., Slovexperta, s.r.o., VIG Re a.s., VIG Fund, a.s.,

Zaistenie so spriaznenými stranami má podľa uzavretých zmlúv formu obligatórneho zaistenia, ktoré je proporcionálne a neproporcionálne, a formu fakultatívneho zaistenia.

V rámci proporcionálneho zaistenia je uzavreté majetkové poistenie, a to kvótové a excedentné, a kvótové zaistenie zodpovednosti, úrazu a povinného zmluvného poistenia. V rámci životného poistenia sú zaistením kryté riziká smrť akákoľvek a trvalá invalidita.

V rámci neproporcionálneho zaistenia sú to škodné nadmerky, ktoré kryjú prírodné katastrofy, a zmluvy na poistenie majetku, zodpovednosti, úrazu a povinného zmluvného poistenia.

a) Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
31. december 2021			
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-
Pohľadávky z aktívneho zaistenia	-	115	-
Zaistné aktíva	23 640	342	7 987
Poskytnuté úvery	-	-	4 695
Majetkové účasti	-	-	3 096
Ostatné	7	39	-
Spolu pohľadávky	23 647	496	15 778
Záväzky zo zaistenia	680	46	878
Záväzky z aktívneho zaistenia	-	2 072	-
Zaistný depozit	23 640	-	-
Ostatné	119	40	28
Podriadený dlh	-	-	-
Spolu záväzky	24 439	2 158	906
31. december 2020			
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-
Zaistné aktíva	21 896	185	6 631
Poskytnuté úvery	-	-	3 756
Majetkové účasti	-	-	2 238
Ostatné	7	38	-
Spolu pohľadávky	21 903	223	12 625
Záväzky zo zaistenia	154	61	403
Záväzky z aktívneho zaistenia	-	1 576	-
Zaistný depozit	21 986	-	-
Ostatné	36	39	29
Podriadený dlh	-	-	-
Spolu záväzky	22 176	1 676	432

Zaistný depozit je viazaný na 3 mesačný euribor plus 0,5% p.a.. Výška zaistného depozitu je závislá od podielu zaistovateľa na technických rezervách. Zmluva je uzavretá na dobu určitú (jeden rok) a je automaticky predlžovaná, pokiaľ nie je podaná žiadosť o ukončenie.

b) Transakcie so spriaznenými stranami

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli k 31. decembru 2021 nasledovné:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Poistné plnenia - podiel zaistovateľa a zaistná provízia	12 876	211	2 713
Predpísané poistné z aktívneho zaistenia	-	1 818	-
Prijaté dividendy	-	-	59
Ostatný predaj	86	47	5
Spolu predaj	12 962	2 076	2 777
Zaistné	15 273	351	5 054
Poistné udalosti z aktívneho zaistenia	-	1 017	-
Úrok z podriadeného dlhu	-	-	-
Ostatný nákup služieb	306	9	1 407
Spolu nákup	15 579	1 377	6 461

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli k 31. decembru 2020 nasledovné:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Poistné plnenia - podiel zaistovateľa a zaistná provízia	14 787	217	2 855
Predpísané poistné z aktívneho zaistenia	-	2 050	-
Prijaté dividendy	-	-	353
Ostatný predaj	86	47	211
Spolu predaj	14 873	2 314	3 419
Zaistné	15 781	251	4 874
Poistné udalosti z aktívneho zaistenia	-	1 145	-
Úrok z podriadeného dlhu	-	-	-
Ostatný nákup služieb	165	9	1 576
Spolu nákup	15 946	1 405	6 450

c) Odmeny členov orgánov spoločnosti

Štruktúra odmien predstavenstva Spoločnosti:

	2021	2020
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	971	1 100
Dôchodkové náklady	70	63
Náklady na sociálne odvody	161	147
	1 202	1 310

Štruktúra odmien dozornej rady Spoločnosti:

	2021	2020
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	83	83
Dôchodkové náklady	5	5
Náklady na sociálne odvody	6	7
	94	95

32. Udalosti po súvahovom dni

Po konci účtovného obdobia vznikol vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a prevádzkový výsledok. Dlhodobejšie účinky konfliktu je ťažké určiť a Spoločnosť pozorne sleduje situáciu a bude reagovať, aby prípadný možný dopad zmiernila.

Okrem vyššie uvedeného nenastali po konci účtovného obdobia žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

Preklad správy audítora do anglického jazyka
(Translation of the Independent Auditor's Report)



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Translation of the Independent Auditors' Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditors' Report

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (the "Company"), which comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2021; and, for the period then ended;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income;
- the statement of changes in equity;
- the statement of cash flows;

and

- notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2021, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs") and Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements of the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended ("the Act on Statutory Audit") including the Code of Ethics for an Auditor that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined the following key audit matters:

Adequacy of life insurance contract liabilities

Life insurance contract liabilities as at 31 December 2021: EUR 166 819 thousand (31 December 2020: EUR 174 120 thousand).

Refer to Note 4.10 and 4.11 on pages 18 to 23 (Insurance premium and investment contracts; Classification of insurance contracts) and Notes 18 on pages 50 to 55 ((Insurance liabilities and investment contracts with DPF and reinsurance assets) of the financial statements.

Key audit matter	Our response
Insurance liabilities represent the Company's single largest liability on its balance sheet. Measurement thereof is associated with significant estimation uncertainty as it requires management to exercise judgment and develop complex and subjective assumptions. These assumptions are used as inputs into a valuation model that uses standard actuarial methodologies. In addition, at each reporting date, the Company is required to perform a liability adequacy test (hereinafter, "LAT test") with an aim to determine whether its recognized life insurance contract liabilities are adequate. The test is based on the comparison of the management's current estimates of the present value of future cash flows arising from the in-force insurance contracts with the recognized amounts of the liabilities. In case the LAT test shows that the amounts of life insurance contract liabilities are insufficient compared to the estimated future cash flows, the entire deficiency is recognized in profit or loss. The LAT test assumptions that we consider to have the most significant impact on the estimate are the discount rates used, policyholders' life expectancy and the lapse rates of the policies. Relatively minor changes in these assumptions can have a significant effect on the amounts of such liabilities. Relevance and reliability of data used in the Company's actuarial calculations were also our area of focus.	Our procedures in the area, performed with the assistance of our own actuarial specialists, included, among others: • Evaluating the appropriateness of the methods and assumptions used by the Company in measuring life insurance liabilities (including the LAT test) against industry standards and relevant regulatory and financial reporting requirements; • Testing of the design, implementation and operating effectiveness of selected controls within the Company's process for setting and updating actuarial assumptions, and also testing general IT controls associated with data collection, extraction and validation; • Performing a retrospective assessment of the Company's LAT test model outcome by comparing the prior year's cash flow predictions to the actual outcomes; • Assessing the results of the Company's experience studies, and, using those historical results to challenge the key non-market assumptions, such as lapse rates and life expectancy used in the LAT test; • Challenging the discount rate and inflation rate assumptions used in the LAT test by reference to publicly available market sources; • Assessing the Company's disclosures regarding life insurance contract liabilities against the requirements of the relevant financial reporting standards.



Due to the above factors, we considered measurement of the life insurance liabilities to be our key audit matter.

Measurement of non-life insurance contract liabilities

Non-life insurance contract liabilities as at 31 December 2021: EUR 60 694 thousand (31 December 2020: EUR 50 904 thousand).

Refer to Note 4.10 and 4.11 on pages 18 to 23 (Insurance premium and investment contracts; Classification of insurance contracts) and Notes 18 on pages 50 to 55 (Insurance liabilities and investment contracts with DPF and reinsurance assets) of the financial statements.

Key audit matter	Our response
Non-life insurance contract liabilities are represented primarily by liabilities associated with the obligatory motor third party liability, motor own damage and property portfolios. In measuring the above liabilities, particular complexity is associated with the assessment of the amount of the expected ultimate cost of claims incurred but not yet reported ('IBNR') as well as reported but not yet settled ('RBNS'). A range of methods may be used, and in many cases standard actuarial methods need adjustments specific to the circumstances and such adjustments also require the application of significant judgment. Management estimates the IBNR amounts using a complex model, with key assumptions including those in respect of the trends in bodily injury claims frequency and severity and the timeliness of recognition of incoming claim data. The completeness and accuracy of the data underlying the actuarial projections is also an area of our audit focus. Due to the above factors, we considered measurement of the non-life insurance contract liabilities to be our key audit matter.	Our procedures in the area, performed with the assistance of our own actuarial specialists, included, among others: • Testing of the design, implementation and operating effectiveness of selected controls within the actuarial process, including those over management's determination and approval actuarial assumptions; • Evaluating the methods and models used in the measurement of claim reserves against the requirements of the financial reporting standards and actuarial practices in the market; • Assessing whether key assumptions of claims frequency and severity used by the Company were properly extracted from its experience studies; • Reconciling the claims data underlying the actuarial projections to source systems and, on a sample basis, tracing the data to the underlying policy and claims documentation; • Obtaining and evaluating the lawyers' responses to our audit inquiry letters in respect of litigations related to policyholder claims, and also making corroborating inquiries of the Management Board and the Company general counsel regarding the policyholders' claims and litigations; • For a sample of RBNS claim reserves, challenging the recognized amounts by tracing them to the underlying Company evidence, such as loss adjustor reports, independent expert reports or other relevant documentation; • Using the Company's historical claims data and our own assumptions on future loss

ratio, independently estimating IBNR reserves for selected product lines, which mainly relate to obligatory motor third party liability;

- Evaluating the reasonableness of the IBNR and RBNS claim reserves by performing a comparison of the current year experience to previously expected results;
 - Assessing the Company's disclosures regarding non-life insurance contract liabilities against the relevant requirements of the financial reporting standards.
-

Responsibilities of the Statutory Body and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as the statutory body determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the statutory body is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body;
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists



related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on other information in the Annual Report

The statutory body is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Report prepared in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended ("the Act on Accounting") but does not include the financial statements and our auditors' report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the other information in the Annual Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information in the Annual Report that we have obtained prior to the date of the auditors' report on the audit of the financial statements, and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

With respect to the Annual Report, we are required by the Act on Accounting to express an opinion on whether the other information given in the Annual Report is consistent with the financial statements prepared for the same financial year, and whether it contains information required by the Act on Accounting.

Based on the work undertaken in the course of the audit of the financial statements, in our opinion, in all material respects:

- the other information given in the Annual Report for the year ended 31 December 2021 is consistent with the financial statements prepared for the same financial year; and
- the Annual Report contains information required by the Act on Accounting.



In addition to this, in light of the knowledge of the Company and its environment obtained in the course of the audit of the financial statements, we are required by the Act on Accounting to report if we have identified material misstatements in the other information in the Annual Report. We have nothing to report in this respect.

Additional requirements on the content of the auditors' report according to Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities

Appointment and approval of an auditor

We have been appointed as a statutory auditor by the statutory body of the Company on the basis of approval by the General Meeting of the Company held on 25 March 2021. The period of our total uninterrupted engagement, including previous renewals (extensions of the period for which we were originally appointed) and reappointments as statutory auditors, is 4 years.

Consistency with the additional report to the audit committee

Our audit opinion as expressed in this report is consistent with the additional report to the supervisory board of the Company, which was issued on the same date as the date of this report.

Non-audit services

No prohibited non-audit services referred to in Article 5 (1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities were provided and we remained independent of the Company in conducting the audit.

In addition to the statutory audit services and services disclosed in the Annual Report or the financial statements of the Company, we did not provide any other services to the Company or accounting entities controlled by the Company.

Audit firm:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
License SKAU No. 96



Responsible auditor:
Ing. Martin Kršjak
License UDVA No. 990

Bratislava, 10 March 2022