

Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka

**zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci 31. decembra 2021**

a správa nezávislého audítora

OBSAH

Správa nezávislého audítora
Súvaha
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku
Výkaz o zmenách vlastného imania
Výkaz peňažných tokov
Poznámky účtovnej závierky

1	VŠEOBECNÉ ÚDAJE	1
1.1	Obchodné meno a sídlo Spoločnosti	1
1.2	Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra	1
1.3	Štruktúra akcionárov Spoločnosti	1
1.4	Informácie o orgánoch Spoločnosti	2
1.5	Informácie o konsolidovanom celku	2
1.6	Počet zamestnancov	2
1.7	Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky	3
2	ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	5
2.1	Základ prezentácie	5
2.2	Východiská zostavenia účtovnej závierky	11
2.3	Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene	12
2.4	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12
2.5	Finančné investície	12
2.6	Majetok držaný za účelom predaja	13
2.7	Pozemky, budovy a zariadenia	14
2.8	Investície do nehnuteľností	14
2.9	Nehmotný majetok	15
2.10	Zníženie hodnoty majetku	15
2.11	Ostatný majetok	15
2.12	Vlastné imanie	15
2.13	Zamestnanecké požitky	16
2.14	Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov	16
2.15	Poistné zmluvy - klasifikácia	16
2.16	Daň z príjmov	20
2.17	Netechnické rezervy	20
2.18	Výkazovanie výnosov	21
2.19	IFRS 16 Lízingy	21
3	VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	22
4	RIADENIE RIZIKA	23
4.1	Poistné riziko	23
4.2	Trhové riziko	26
5	DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	32
5.1	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	32
5.2	Finančné investície	32
5.3	Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia	34
5.4	Ostatné pohľadávky	35
5.5	Majetok držaný za účelom predaja	35
5.6	Pozemky, budovy a zariadenia	35
5.7	Investície do nehnuteľností	36
5.8	Nehmotný majetok	37
5.9	Podiel zaistovateľov na rezervách na poisťné zmluvy	38
5.10	Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov	39
5.11	Ostatný majetok	39
5.12	Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu	40
5.13	Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	40
5.14	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	49
5.15	Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	50
5.16	Výnosy z poisťného, netto	50
5.17	Príjmy z poplatkov a provízií	51
5.18	Výsledok z investícií (v čistej výške)	52
5.19	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	52

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
k 31. decembru 2021 a správa nezávislého audítora

5.20	Čisté náklady na poistné plnenia	52
5.21	Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku	53
5.22	Daň z príjmov	55
5.23	Transakcie so spriaznenými osobami	55
5.24	Podmienené záväzky a ostatné	57
5.25	Dôležité udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	58

Súvaha
zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
k 31. decembru 2021

Súvaha

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020	01.01.2020
Aktíva				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.1	8 297	7 732	9 500
Finančné investície	5.2	172 653	165 515	160 152
Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia	5.3	2 137	2 056	2 240
Ostatné pohľadávky	5.4	351	350	505
Pozemky, budovy a zariadenia	5.6	298	1 104	1 162
Investície do nehnuteľností	5.7	145	4 243	4 243
Nehmotný majetok	5.8	7 432	7 095	6 444
· Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.8.1	3 666	3 568	3 391
· Iný nehmotný majetok	5.8.2	3 766	3 527	3 053
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.9	1 742	1 695	1 671
Pohľadávky z dane z príjmov	5.10	1 129	1 682	1 253
· Splatnej	5.10.1	0	693	0
· Odloženej	5.10.2	1 129	989	1 253
Ostatný majetok	5.11	910	714	725
Majetok držaný za účelom predaja	5.5	4 694	0	0
Aktíva celkom		199 788	192 185	190 895
Vlastné imanie				
Základné imanie		12 419	12 419	12 419
Emisné ážio		306	306	306
Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku		2 492	2 492	2 492
Nerozdelený zisk		22 165	20 217	18 386
- z predchádzajúcich období		20 217	18 387	15 662
- z bežného roka		1 948	1 830	2 724
Vlastné imanie celkom	5.12	37 382	35 434	33 603
Závázky				
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.13	152 935	148 325	148 743
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.14	7 658	7 413	7 100
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.15	1 175	1 013	735
Závázky z dane z príjmov		638	0	715
- Splatnej	5.10.1	638	0	715
- Odloženej	5.10.2	0	0	0
Závázky celkom		162 406	156 751	157 292
Závázky a vlastné imanie celkom		199 788	192 185	190 895

Spoločnosť zmenila zobrazenie a usporiadanie jednotlivých aktív a pasív v súvahe za obdobie k 31.12.2021 v porovnaní s obdobím k 31.12.2020. Dôvody tejto zmeny sú bližšie popísané v bode č. 1.7 poznámok.

Poznámky na stranách 1 až 58 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku
zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	Za rok končiaci 31.12.2021	Za rok končiaci 31.12.2020
Predpísané poistné v hrubej výške		51 421	51 268
Zmena rezervy na poistné budúcich období		-801	453
Výnosy z poistného v hrubej výške	5.16	50 620	51 721
Poistné postúpené zaisťovateľom		-1 406	-1 376
Podiel zaisťovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období		6	73
Výnosy z poistného v čistej výške	5.16	49 220	50 418
Príjmy z poplatkov a provízií	5.17	512	505
Výsledok z investícií (v čistej výške)	5.18	4 958	501
- vo vlastnom mene		-1 293	1 351
- z toho úrokový výnos		2 830	2 861
- v mene poistených		3 421	-3 711
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5.19	193	162
Čisté výnosy		54 883	51 586
Poistné plnenia		-26 562	-28 415
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia		-1 414	2 967
Zmena stavu rezervy na životné poistenie		1 318	-5 995
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených		-3 713	2 993
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaisťovateľov		43	62
Refundácia nákladov na zmenu stavu rezervy na poistné plnenia od zaisťovateľov		40	-49
Čisté náklady na poistné plnenia	5.20	-30 288	-28 437
Náklady na obstaranie poistných zmlúv	5.21	-10 772	-9 507
Náklady na prevádzku	5.21	-11 343	-11 465
Výsledok hospodárenia pred daňou z príjmov		2 480	2 177
Daň z príjmov	5.22	-532	-346
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 948	1 831
Celkový komplexný výsledok za obdobie		1 948	1 831

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

Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Výkaz o zmenách vlastného imania
zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Výkaz o zmenách vlastného imania

za rok končiaci 31. decembra 2021

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

za rok končiaci 31. decembra 2020

<i>v tis. EUR</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2020	12 419	306	2 492	18 386	33 603
Zisk po zdanení	0	0	0	1 831	1 831
Vlastné imanie 31. decembra 2020	12 419	306	2 492	20 217	35 434

Výkaz peňažných tokov

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Výkaz peňažných tokov - nepriama metóda

<i>v tis. EUR</i>	Pozn.	Za rok končiaci 31.12.2021	Za rok končiaci 31.12.2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		2 480	2 177
Odpisy budov a zariadení	5.6	189	172
Amortizácia ostatného nehmotného majetku	5.8.2	788	673
Zisky (-) / straty (+) z predaja pozemkov, budov a zariadení	5.19	-3	-4
Nárast (+) / pokles (-) opravných položiek, odpisy pohľadávok (+)		-71	-3
Zmena v reálnej hodnote investícií v nehnuteľnostiach	5.7	145	0
Zisky (-) / straty (+) z predaja investícií, zmarená investícia		107	0
Výnosy (-) / náklady (+) z investícií v reálnej hodnote	5.18	-2 854	1 829
Ostatné výnosy (-) z finančných investícií	5.18	-2 249	-2 330
Nárast (-) / pokles (+) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	5.8.1	-98	-177
Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom majetku	5.2	-5 424	-5 475
Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a zaistenia	5.3	-81	184
Nárast (-) / pokles (+) v ostatných pohľadávkach	5.4	-1	155
Nárast (-) / pokles (+) v ostatnom majetku	5.11	-197	12
Nárast (-) / pokles (+) v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	5.09	-47	-24
Nárast (+) / pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	5.13	4 610	-418
Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	5.14	245	313
Nárast (+) / pokles (-) v krátkodobých rezervách na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.15	162	278
Prijaté úroky z finančných investícií		2 859	2 978
Iné príjmy z finančných investícií		297	342
Splátky poskytnutých úverov	5.2	305	298
Zaplatená daň z príjmu		659	-1 490
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		1 821	-510
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup budov a zariadení	5.6	-149	-114
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	5.19	3	3
Nákup softvéru	5.8.2	-1 110	-1 147
Čisté peňažné toky použité na investičnú činnosť		-1 256	-1 258
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov			
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	5.1	7 732	9 500
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	5.1	8 297	7 732
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		565	-1 768

Spoločnosť zmenila zobrazenie a usporiadanie jednotlivých aktív a pasív v súvahe za obdobie k 31.12.2021 v porovnaní s obdobím k 31.12.2020, čo spôsobilo zmeny aj v položkách výkazu peňažných tokov. Tieto zmeny sú bližšie popísané v bode č. 1.7 poznámok.

1 VŠEOBECNÉ ÚDAJE

1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

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

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

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26
IČO: 31383408
IČO DPH: SK2020843561

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

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

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

1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:

- poisťovacia činnosť v oblasti životného poistenia a neživotného poistenia vrátane pripoistení podľa § 4 ods. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej „zákon o poisťovníctve“);
- zaistovacia činnosť pre poisťný druh neživotného poistenia.

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 24 Wüstenrot centier len na území Slovenskej republiky.

1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 (aj k 31. decembru 2020):

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

1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti bolo v roku 2021 a v roku 2020 nasledovné:

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

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

1.5 Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Wüstenrot Versicherungs-AG, Alpenstrasse 61, Salzburg, Rakúsko, ktorá je zostavovaná podľa rakúskych účtovných štandardov. Táto konsolidovaná účtovná závierka nie je zverejňovaná. Spoločnosť a materská spoločnosť Wüstenrot Versicherungs-AG sú zahrňované do koncernovej závierky Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg. Gen. M.b.H., Salzburg. Konsolidovaná účtovná závierka bude po jej zostavení k dispozícii v sídle materskej spoločnosti a na Krajskom súde Salzburg, Rudolfsplatz 2, Salzburg, Rakúsko. Konečnou materskou spoločnosťou Wüstenrot poist'ovne, a.s. je Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg.Gen.m.b.H, Salzburg, Rakúsko.

1.6 Počet zamestnancov

	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Počet zamestnancov celkom	273	280
- z toho počet riadiacich pracovníkov	16	15
	2021	2020
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku*	202	205

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021 (ďalej v texte „účtovná závierka“) bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Táto účtovná závierka bola vypracovaná ako individuálna účtovná závierka v súlade s § 17a odsek 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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

Spoločnosť zmenila zobrazenie a usporiadanie jednotlivých aktív a pasív v súvahe za obdobie k 31.12.2021 v porovnaní s obdobím k 31.12.2020. Dôvodom tejto zmeny sú prehľadnejšia prezentácia aktív a usporiadanie aktív podľa ich likvidity. Z pôvodného zobrazenia súvahy ostali len sumárne riadky a niektoré položky boli inak zoskupené. Zmeny v jednotlivých položkách majetku sa týkajú len nasledujúcich položiek:

- (a) pohľadávky z poistenia a zaistenia sú zobrazené samostatne (pred úpravou boli zobrazené v položke Finančný majetok)
- (b) ostatné pohľadávky sú zobrazené samostatne (pred úpravou boli zobrazené v položke Finančný majetok)
- (c) preddavky a časové rozlíšenie na strane aktív sú zobrazené v položke Ostatný majetok (pred úpravou boli zobrazené v položke Finančný majetok)

Zmeny v súvahe:

<i>v tis. EUR</i>	Pred zmenou 31.12.2020	Zmena	Po zmene 31.12.2020
Majetok			
Finančný majetok	*168 543	-3 028	*165 515
- Držaný do splatnosti	*97 473	-	-
.. Dlhové cenné papiere	*97 473	-	-
V reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát	*65 333	-	-
.. Dlhové cenné papiere	*26 816	-	-
.. Podielové fondy	13 072	-	-
.. Finančné umiestnenie v mene poistených	25 445	-	-
- Termínované vklady	0	-	-
- Úvery a pohľadávky	5 737	-	-
.. úvery	2 060	-	-
.. pôžičky poisteným	648	-	-
.. pohľadávky z poistenia (a)	1 903	-1 903	-
.. pohľadávky zo zaistenia (a)	153	-153	-
.. preddavky a časové rozlíšenie na strane aktív (c)	623	-623	-
.. ostatné pohľadávky (b)	350	-350	-
Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia (a)	-	2 055	2 055
Ostatné pohľadávky (b)	-	350	350
Ostatný majetok (c)	91	623	714
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	148 325		148 325
- Rezerva na poistné budúcich období	12 502	-	-
- Rezerva na poistné plnenia	27 301	-	-
- Rezerva na životné poistenie	82 866	-	-
- Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	25 445	-	-
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	211	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	7 413		7 413
- Závazky z poistenia	3 925	-	-
- Závazky zo zaistenia	330	-	-
- Závazky voči zamestnancom	290	-	-
- Časové rozlíšenie na strane pasív	0	-	-
- Ostatné záväzky	2 868	-	-

**Počas roka 2020 Spoločnosť chybné reklasifikovala cenné papiere z určeného FVTPL portfólia do portfólia HTM v hodnote 29 008 tis. EUR (reálna hodnota k 31. decembru 2020 bola 28 961 tis. EUR). Nakoľko štandard IAS 39 takúto transakciu nepovoľuje, reklasifikácia je opravená v tejto účtovnej závierke. Rozdiel v precenení z dôvodu reklasifikácie k 31.12.2021 nebol pre Spoločnosť významný. Reklasifikácia je bližšie popísaná v bode č. 5.2 poznámok.*

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>v tis. EUR</i>	Pred zmenou 01.01.2020	Zmena	Po zmene 01.01.2020
Majetok			
Finančný majetok	166 566	-3 414	163 152
- Držaný do splatnosti	66 163	-	-
.. Dlhové cenné papiere	66 163	-	-
V reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát	90 908	-	-
.. Dlhové cenné papiere	47 631	-	-
.. Podielové fondy	14 839	-	-
.. Finančné umiestnenie v mene poistených	28 438	-	-
- Termínované vklady	3 002	-	-
- Úvery a pohľadávky	6 493	-	-
.. úvery	2 358	-	-
.. pôžičky poisteným	721	-	-
.. pohľadávky z poistenia (a)	2 053	-2 053	-
.. pohľadávky zo zaistenia (a)	187	-187	-
.. preddavky a časové rozlíšenie na strane aktív (c)	669	-669	-
.. ostatné pohľadávky (b)	505	-505	-
Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia (a)	-	2 240	2 240
Ostatné pohľadávky (b)	-	505	505
Ostatný majetok (c)	56	669	725
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	148 742		148 742
- Rezerva na poistné budúcich období	12 988	-	-
- Rezerva na poistné plnenia	30 267	-	-
- Rezerva na životné poistenie	76 871	-	-
- Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	28 438	-	-
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	178	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	7 100		7 100
- Závazky z poistenia	3 967	-	-
- Závazky zo zaistenia	271	-	-
- Závazky voči zamestnancom	295	-	-
- Časové rozlíšenie na strane pasív	0	-	-
- Ostatné záväzky	2 567	-	-

Zmeny vo výkaze peňažných tokov:

<i>v tis. EUR</i>	Pred zmenou 31.12.2020	Zmena	Po zmene 31.12.2020
Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia, ostatných pohľadávkach a časovom rozlíšení	351	-351	-
Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a zaistenia		184	184
Nárast (-) / pokles (+) v ostatných pohľadávkach		155	155
Nárast (-) / pokles (+) v ostatnom majetku		12	12
Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch z poistenia, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	254	-254	-
Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch zo zaistenia	59	-59	-
Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch	-	313	313

2 ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

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

2.1 Základ prezentácie

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

Vydané štandardy, interpretácie alebo novely, ktoré spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2021

Pri nasledujúcich štandardoch, interpretáciách a novelách Spoločnosť posúdila dopad na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je zľava z nájomného súvisiaca s Covid-19 modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o zľavách z nájomného budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikáciu lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o zľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej platbe. Toto praktické zjednodušenie sa aplikuje iba na tie zľavy z nájomného, ktoré sú priamym dôsledkom Covid-19, a to iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok spôsobí, že revidovaná protihodnota za lízing je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021 a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať toto praktické zjednodušenie, musí ho uplatniť konzistentne na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami, ktoré sú uzatvorené za podobných podmienok. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) v IAS 8.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane zmeny referenčnej sadzby na alternatívnu úrokovú sadzbu. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení úrokovú sadzbu pre diskontovanie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 vyžadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby, kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojov, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Novela IFRS 4 – posunutie dátumu účinnosti IFRS 9 (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IFRS 4 sa zameriava na dočasné účtovné dopady rôznych dátumov aplikácie IFRS 9 a nového štandardu IFRS 17. Novela IFRS 4 predlžuje obdobie využitia dočasnej výnimky z aplikácie IFRS 9 do roku 2023, s cieľom zladenia dátumu účinnosti IFRS 9 s novým štandardom IFRS 17. Ukončenie platnosti dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9 v štandarde IFRS 4 bol posunutý a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2022 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané nižšie uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy, interpretácie a novely, pri ktorých Spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo na výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti alebo od dátumu ich prijatia v EÚ.

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

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

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

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia splňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť vyhodnotila novelu tohto štandardu pre svoju činnosť ako nerelevantnú.

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

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

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť tieto štandardy vyhodnotila pre svoju činnosť ako nerelevantné.

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

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby:** Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- **Pasívne zaistné zmluvy – zabezpečenie strát:** Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykazanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- **Ďalšie zmeny a doplnenia:** Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Štandardy, ktoré ešte nie sú účinné, boli Spoločnosťou vyhodnotené ako pre ňu nerelevantné.

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

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

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

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

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

Štandardy, ktoré ešte nie sú účinné, boli Spoločnosťou vyhodnotené ako pre ňu nerelevantné.

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

v tis. Eur	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)		Účtovná hodnota (IAS 39) finančného majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu			
	Reálna hodnota	Zisk / strata zo zmeny reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Zisk / strata zo zmeny reálnej hodnoty	A	BBB	BB	Bez ratingu
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
Štátne dlhopisy			20 011	-1 600	17 821	2 190		
Podnikové dlhopisy			34 612	-256	24 471	8 108	2 033	
Podielové fondy	14 164	685						
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok celkom	14 164	685	54 623	-1 856	42 292	10 298	2 033	
Finančný majetok držaný do splatnosti								
Štátne dlhopisy			47 293		37 126	2 267		
Podnikové dlhopisy			34 363		17 496	13 488		2 025
Úvery			2 088					2 088
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom			83 704		54 622	15 755		4 113
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Podielové fondy	29 158	3 421						
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	29 158	3 421						
Peniaze a peňažné ekvivalenty			8 297		7 129	973		195
Celkom	43 322	4 106	146 624	-1 856	104 014	27 026	2 033	4 308

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1.1.2018, uvádzame nasledovné informácie o finančných investíciách Spoločnosti k 31.12.2020:

v tis. Eur	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úroku (SPPI)		Účtovná hodnota (IAS 39) finančného majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu			
	Reálna hodnota	Zisk / strata zo zmeny reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Zisk / strata zo zmeny reálnej hodnoty	A	BBB	BB	Bez ratingu
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
Štátne dlhopisy			21 611	1 208	19 237	2 374		
Podnikové dlhopisy			34 166	153	4 190	1 015		
Podielové fondy	13 072	-49						
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok celkom	13 072	-49	55 777	1 361	23 427	3 389		
Finančný majetok držaný do splatnosti								
Štátne dlhopisy			50 159		37 177	2 296		
Podnikové dlhopisy			60 295		37 513	16 425	2 038	2 025
Úvery			3 734					3 686
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom			114 188		74 690	18 721	2 038	5 711
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Podielové fondy	25 445	-3 711						
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	25 445	-3 711						
Peniaze a peňažné ekvivalenty			7 732		3 056	4 594		82
Celkom	38 517	-3 760	145 002	1 361	101 173	26 704	2 038	5 793

2.2 Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

Za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 bola zostavená individuálna závierka podľa IFRS účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a schválená riadnym valným zhromaždením konaným dňa 21. júna 2021.

2.3 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene

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

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

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

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

2.4 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

2.5 Finančné investície

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

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

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

Stanovenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5.1 Finančné investície držané do splatnosti

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

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

2.5.2 Finančné investície k dispozícii na predaj

Túto kategóriu Spoločnosť k 31.decembru 2021 ani k 31.decembru 2020 nevyužívala.

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

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

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

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

2.5.4 Úvery a pohľadávky

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

Úrokové výnosy sú vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery a účtované cez výkaz ziskov a strát. Pohľadávky sú vykázané v obstarávacej cene, pričom Spoločnosť posudzuje ich prípadné zníženia hodnoty (viď. bod č. 2.10.1 poznámok).

2.6 Majetok držaný za účelom predaja

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

**Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021**

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

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

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

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

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

2.7 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o odpisy spolu s kumulovanými stratami z prípadného zníženia hodnoty (viď. bod č. 2.10.2 poznámok). Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na obstaranie položiek. Pozemky, nedokončené budovy a zariadenia sa neodpisujú.

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

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

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

2.8 Investície do nehnuteľností

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

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

2.9 Nehmotný majetok

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

Najvýznamnejšou súčasťou nehmotného majetku sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v bode č. 2.15.1 poznámok.

2.9.2 Počítačový softvér a iné položky nehmotného majetku

Spoločnosť obstarala najmä licencie a poisťný a účtovný softvér.

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

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

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

2.10 Zníženie hodnoty majetku

2.10.1 Finančný majetok v umorovanej hodnote

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

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

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

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

2.11 Ostatný majetok

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

2.12 Vlastné imanie

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

2.13 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru

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

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

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

2.14 Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov

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

2.15 Poistné zmluvy - klasifikácia

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

Spoločnosť vykonáva klasifikáciu svojich produktov, v rámci ktorej posudzuje, či v poistných zmluvách jednotlivých produktov dochádza k prenosu významného poistného rizika na Spoločnosť. Existuje nepatrný počet zmlúv (0,18 % zo zmlúv investičného životného poistenia, z toho je väčšina jednorazovo zaplatených poistných zmlúv, len 7 zmlúv je pravidelne platených s predpísaným poistným 3,8 tis €), ktoré neprenášajú významné poistné riziko. V súlade s *IFRS 4 Poistné zmluvy* účtuje Spoločnosť o všetkých svojich zmluvách ako o poistných zmluvách.

Krátkodobé poistné zmluvy

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

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

Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami

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

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

Poisťné zmluvy s právom na dodatočné podiely na prebytku

Zmluvná dokumentácia poistných zmlúv vymedzuje základ určenia súm, z ktorých sa odvodí dodatočné podiely na prebytku podľa uváženia Spoločnosti, pričom vplyv DPF nie je významný (právo na podiely na prebytku DPF, angl. výraz: *discretionary participation features*). Spoločnosť môže rozhodovať o hodnote a načasovaní výplaty týchto prebytkov poistníkom a poisteným. Podiely na prebytku sú vykazované ako súčasť rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv. Pre rok 2020 ako aj pre rok 2021 nebol schválený žiadny dodatočný podiel na zisku.

Vložené deriváty v poistných zmluvách

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

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

Priame obstarávacie náklady na poisťné zmluvy (provízie a iné variabilné obstarávacie náklady), ktoré vznikli pri obstaraní nových poistných zmlúv a obnovení už existujúcich poistných zmlúv sa kapitalizujú ako nehmotný majetok (DAC) a sú testované na návratnosť v rámci testovania primeranosti rezerv (popísané v bode č. 2.15.3 poznámok). Všetky ostatné obstarávacie náklady sa priebežne vykazujú do nákladov. DAC sa následne amortizuje počas životnosti zmlúv, a to nasledovne:

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

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

Spoločnosť nemá k 31. decembru 2021 v portfóliu životných poistných zmlúv dlhodobé poisťné zmluvy bez pevne stanovenej doby.

2.15.2 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

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

Rezerva na poisťné budúcich období

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

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, aj nenahlásených, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri ocenení sa zohľadňujú interné ako aj externé predvídateľné udalosti, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy.

Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS - angl. výraz: *Reported But Not Settled*) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR - angl. výraz: *Incurred But Not Reported*). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód (predovšetkým trojuholníkové metódy a metóda frekvencie a priemernej škody) pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

Rezerva na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (SKP)

Rezerva na úhradu záväzkov voči SKP má pokrývať dodatočné náklady súvisiace s likvidáciou poistných udalostí zo starého zákonného poistenia motorových vozidiel (do roku 2001). Tvorí sa vo výške 100 % z podielu Spoločnosti na celkových záväzkoch vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu, na ktoré SKP nemá vytvorené príslušné aktíva. Radou SKP bol podiel určený na základe počtu poistených vozidiel Spoločnosťou na celom trhu PZP k 30/9/2021 (posledné dostupné dáta v čase ocenenia).

Rezerva na životné poistenie

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

Rezerva na poistné prémie a zľavy

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

Rezerva na krytie rizika z investovania finančného umiestnenia v mene poistených

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

Rezerva na neukončené riziká

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

2.15.3 Test primeranosti záväzkov

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

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

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

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

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

2.15.4 Zaistné zmluvy

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

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

2.15.5 Pohľadávky a záväzky z poistenia

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

2.15.6 Aktívne zaistenie

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

2.16 Daň z príjmov

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

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

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

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

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

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

2.16.1 Odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia

S účinnosťou od 1. januára 2019 bol zrušený odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia podľa §68a zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výška odvodu bola 8 % zo základu pre odvod z novozatvorených zmlúv po 1.1.2017. Osobitnému odvodu tak podliehali prijaté poistné zo všetkých odvetví neživotného poistenia s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré podlieha odvodu stanovenému v §68 zákona o poisťovníctve, ktorý zostáva v platnosti. Odvod bol príjmom štátneho rozpočtu a odvádzal sa na osobitný účet Daňového úradu pre vybrané daňové subjekty. Odvod časti poistného je časovo rozlíšený na nadchádzajúce účtovné obdobie rovnakým spôsobom, ako predpis poistného z odvetví spadajúcich pod tento odvod, ku ktorému sa prijaté poistné vzťahuje. O časovo rozlíšenom odvode z odvetví neživotného poistenia podľa §68a zákona o poisťovníctve je teda účtované aj v priebehu roka 2021.

2.16.2 Poistná daň

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

2.17 Netechnické rezervy

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

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

2.18 Vykazovanie výnosov

2.18.1 Výnosy z poisťného

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

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

2.18.2 Výsledok z investícií (v čistej výške)

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

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

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

2.19 IFRS 16 Lízingy

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

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

3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

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

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

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

Odhad budúcich poistných plnení v neživotnom poistení

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

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

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

Stanovenie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností

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

Uvedené ocenenie predstavuje najlepší možný odhad reálnej hodnoty ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Spoločnosť plánuje predaj nehnuteľností v krátkom horizonte.

4 RIADENIE RIZIKA

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

4.1 Poistné riziko

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

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

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

4.1.1 Riziká súvisiace so zodpovednostným poistením

(a) Frekvencia a výška poistných udalostí

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

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

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

4.1.2 Dlhodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a výška poistných udalostí

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

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

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

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

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

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

4.1.3 Krátkodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

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

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

4.1.4 Zmluvy na poistenie majetku

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

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

V tabuľke nižšie je uvedená skutočná škodovosť kmeňa neživotného poistenia.

Škodovosť neživotného poistenia	2021	2020
Povinné zmluvné poistenie	57%	53%
Havarijné poistenie	53%	56%
Poistenie majetku a zodpovednosti	40%	-8%
Ostatné	0%	39%
Celkovo k 31. decembru	50%	42%

V poistení majetku a zodpovednosti nastal medziročne výrazný nárast škodovosti. Je to ovplyvnené predovšetkým vývojom v roku 2020, kedy došlo k rozpusteniu celej rezervy RBNS na jednej poistnej udalosti vo výške viac ako 0,5 mio EUR, a to v dôsledku vyhratého súdneho sporu Spoločnosťou.

Rast škodovosti v roku 2021 v povinnom zmluvnom poistení je v dôsledku tvorby rezervy na úhradu záväzkov voči SKP (vplyv viac ako 7,5pb). Bez uvedeného vplyvu by škodovosť poklesla, čo je dôsledkom aj protipandemických opatrení, ale predovšetkým je to výsledok viacerých aktivít Spoločnosti zameraných na znižovanie škodovosti tohto poistenia.

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

(c) Riziko koncentrácie

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

Koncentrácia rizík	Pred zaistením		Po zaistení	
	2021	2020	2021	2020
Banskobystrický kraj	9,9%	9,44%	9,39%	8,88%
Bratislavský kraj	31,08%	33,27%	30,26%	32,42%
Košický kraj	13,09%	12,69%	12,68%	12,30%
Nitriansky kraj	9,72%	9,55%	10,10%	10,07%
Prešovský kraj	10,76%	10,31%	11,02%	10,53%
Trnavský kraj	10,45%	10,26%	10,92%	10,74%
Trenčiansky kraj	6,59%	6,41%	6,96%	6,73%
Žilinský kraj	8,41%	8,07%	8,67%	8,33%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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

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

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

v tis. EUR Poisťná suma	Počet poisťných zmlúv pred zaistením		Počet poisťných zmlúv po zaistení	
	2021	2020	2021	2020
0,0 - 2,5	16 333	19 433	16 333	19 433
2,5 - 5,0	6 638	7 120	6 638	7 120
5,0 - 7,5	5 634	5 731	5 634	5 731
7,5 - 10,0	7 852	8 543	7 852	8 543
10,0 - 20,0	16 370	17 413	16 370	17 413
20,0 - 30,0	7 536	8 127	7 536	8 127
30,0 - 40,0	3 822	4 073	3 822	4 073
40,0 - 50,0	1 925	2 030	3 608	3 726
viac ako 50,0	3 592	3 505	1 909	1 809
Spolu k 31. decembru	69 702	75 975	69 702	75 975

Celková výška poisťných súm pred zaistením dosahuje hodnotu 1 038 mil. EUR a po zaistení výšku 953 mil. EUR.

4.2 Trhové riziko

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

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

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

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

4.2.1 Úrokové riziko

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

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

Nižšie uvedené tabuľky zachytávajú vplyv zmeny úrokovej miery na finančný majetok Spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

2021 (v tis. EUR)	Vplyv zmeny o + 25 bp	Vplyv zmeny o - 25 bp
Dlhové cenné papiere	-763	786
Vplyv na výkaz ziskov a strát	-763	786
Ďalší vplyv na vlastné imanie	0	0
2020 (v tis. EUR)	Vplyv zmeny o + 25 bp	Vplyv zmeny o - 25 bp
Dlhové cenné papiere	-674	700
Vplyv na výkaz ziskov a strát	-674	700
Ďalší vplyv na vlastné imanie	0	0

4.2.2 Úverové riziko

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

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

Finančné investície do splatnosti celkom

Nezhodnotené finančné investície do splatnosti predstavujú k 31. decembru 2021 čiastku 172 653 tis. EUR (2020: 165 515 tis. EUR).

K 31. decembru 2021								
Standard&Poor's	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-		
Moody's	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3		
FITCH	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Nezaradené	Spolu
Dlhové cenné papiere	5 088	70 875	19 134	8 062	11 869	7 939	4 058	127 025
štát	0	49 522	5 425	0	0	4 457	0	59 404
finančné inštitúcie	4 110	20 352	8 067	2 005	4 754	1 988	0	41 276
ostatné podniky	978	1 001	5 642	6 057	7 115	1 494	4 058	26 345
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	2 307	2 307
úvery	0	0	0	0	0	0	1 755	1 755
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	1 692	1 692
malí klienti	0	0	0	0	0	0	63	63
pôžičky poisteným	0	0	0	0	0	0	552	552
malí klienti	0	0	0	0	0	0	552	552
Finančné investície do splatnosti celkom	5 088	70 875	19 134	8 062	11 869	7 939	6 365	129 332

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

k 31. decembru 2020

Standard&Poor's	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-		
Moody's	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3		
FITCH	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Nezaradené	Spolu
Dlhové cenné papiere	1 996	76 194	21 975	3 706	10 194	6 162	4 063	124 290
štát	0	50 845	5 569	0	0	4 670	0	61 084
finančné inštitúcie	1 996	22 131	8 200	1 015	5 022	0	0	38 364
ostatné podniky	0	3 218	8 206	2 691	5 172	1 492	4 063	24 842
Úvery a pôžičky								
pohľadávky	0	0	0	0	0	0	2 708	2 708
úvery	0	0	0	0	0	0	2 060	2 060
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	1 991	1 991
malí klienti	0	0	0	0	0	0	69	69
pôžičky poisteným	0	0	0	0	0	0	648	648
malí klienti	0	0	0	0	0	0	648	648
Finančné investície do splatnosti celkom	1 996	76 194	21 975	3 706	10 194	6 162	6 771	126 997

V položke Ostatné podniky v kategórii Nezaradené sú 2 korporátne dlhopisy. Pri jednom dlhopise je rating mimo investičného pásma (Ba3 v roku 2021, Ba2 v roku 2020) a pri druhom dlhopise nie je udelený žiadny rating. Všetky zmluvné peňažné toky z oboch dlhopisov boli vždy uhradené načas a v plnej výške.

V položke Finančné umiestnenie v mene poistených – malí klienti sú k 31.12.2021 aj k 31.12.2020 vykázané podielové fondy alokované ku klientským zmluvám investičného životného poistenia. Celá suma je uvedená v stĺpci Nezaradené, nakoľko podielové fondy v ponuke Spoločnosti nemajú udelený rating od žiadnej z uvedených ratingových agentúr. Celý vykázaný objem je do splatnosti.

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

Úvery boli poskytnuté najmä sesterskej spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Pôžičky poisteným, tzv. preddavky na poistné plnenia, boli do 31. decembra 2015 poskytované klientom maximálne do výšky odkupnej hodnoty, ktorú predstavuje rezerva poistného znížená o doteraz nesplatené počiatočné náklady, prípadne ďalšie poplatky súvisiace s prevádzkou poistenia a jeho zrušením. V prípade poistnej udalosti spôsobujúcej zánik poistnej zmluvy vyplatí Spoločnosť poistné plnenie znížené o sumu nesplateného preddavku a poplatku osobe, ktorej vznikne nárok na predmetné plnenie. Od 1. januára 2016 Spoločnosť preddavky neposkytuje. Pri pôžičkách poskytnutých zamestnancom má Spoločnosť zabezpečené splácanie pôžičky zádkami zo mzdy. Z vyššie uvedených dôvodov nie sú k pohľadávkam tvorené opravné položky.

Pohľadávky z poistenia a zaistenia a ostatné pohľadávky

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

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

Pohľadávky z poistenia a regresné pohľadávky sú bez ratingu.
Odpis pohľadávok je uvedený v bode č. 5.21 poznámok.

Pohľadávky z poistenia, pohľadávky zo zaistenia a ostatné pohľadávky do splatnosti:

Nezhodnotené pohľadávky zo zaistenia do splatnosti predstavujú k 31. decembru 2021 čiastku 126 tis. EUR (2020: 153 tis. EUR) a nezhodnotené ostatné pohľadávky do splatnosti predstavujú k 31. decembru 2021 čiastku 144 tis. EUR (2020: 135 tis. EUR).

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky po splatnosti celkom:

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Brutto k 31. decembru 2021	9 550	477	143	10 170
Opravné položky				
Stav k 1. januáru 2021	7 892	339	74	8 305
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	-353	-4	5	-352
Stav k 31. decembru 2021	7 539	335	79	7 953
Netto k 31. decembru 2021	2 011	142	64	2 217

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Brutto k 31. decembru 2020	9 794	502	126	10 422
Opravné položky				
Stav k 1. januáru 2020	8 059	321	83	8 463
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	-168	18	-9	-159
Stav k 31. decembru 2020	7 891	339	74	8 304
Netto k 31. decembru 2020	1 903	163	52	2 118

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

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky po splatnosti – neznehodnotené

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

<i>v tis. EUR</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	0	0	0	0
od 3 mesiacov do 1 roka	0	0	21	21
od 1 roka do 5 rokov	0	0	2	2
nad 5 rokov	1	0	0	1
Stav k 31. decembru 2020	1	0	23	24

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

Zvyšnú časť pohľadávok po splatnosti vo výške 2 174 tis. EUR tvoria znehodnotené pohľadávky (2020: 2 094 tis. EUR). Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad znehodnotených pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok po lehote splatnosti, ku ktorým tvorí Spoločnosť opravné položky stanovené individuálne alebo portfóliovo. Individuálne stanovené opravné položky sú na pohľadávky s vyššou hodnotou, kde sa pravidelne

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
Brutto k 31. decembru 2021	9 549	477	101	10 127
Opravné položky	-7 539	-335	-79	-7 953
Netto k 31. decembru 2021	2 010	142	22	2 174
	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
v tis. EUR				
Brutto k 31. decembru 2020	9 793	502	103	10 398
Opravné položky	-7 891	-339	-74	-8 304
Netto k 31. decembru 2020	1 902	163	29	2 094

4.2.3 Riziko likvidity

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

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

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

V tabuľkách nižšie je uvedená analýza finančného majetku a poistných záväzkov zostavená na báze zmluvných nediskontovaných hotovostných tokov finančného majetku a očakávaných peňažných tokov poistných záväzkov. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení z poistných udalostí vzniknutých do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a budúce očakávané peňažné toky, ktoré sú kryté rezervou na poistné budúcich období. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame očakávané peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov, provízií a prijatého poistného z existujúcich zmlúv. Tabuľka likvidity je vyjadrená k 31. decembru 2021 a 2020.

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

v tis. EUR

Očakávané peňažné toky (nediskontované)

k 31. decembru 2020	Účtovná hodnota	Na vyžiadanie	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	Celkom
Dlhové cenné papiere	124 290	0	6 515	15 404	33 121	54 361	29 663	139 064
Úvery	2 060	0	129	129	388	633	2 231	3 510
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 732	7 732	0	0	0	0	0	7 732
Podielové cenné papiere	38 518	38 518	0	0	0	0	0	38 518
Finančné aktíva celkom	172 600	46 250	6 644	15 533	33 509	54 994	31 894	188 824

k 31. decembru 2020	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	Celkom
Poistné záväzky zo životného poistenia okrem IŽP a FW	-72 682	-6 661	-3 970	-11 987	-20 229	-24 458	-67 305
Poistné záväzky z IŽP a FW (Fond Wüstenrot)	-45 751	1 274	1 670	-1 188	-14 034	-36 484	-48 762
Poistné záväzky z neživotného poistenia	-29 892	-17 030	-2 511	-3 443	-6 693	-216	-29 893
Poistné záväzky celkom	-148 325	-22 417	-4 811	-16 618	-40 956	61 158	-145 960

Zmeny, ktoré nastali v rozdelení finančného majetku podľa doby do splatnosti oproti roku 2020, súvisia najmä so splatením dlhopisov, skrátením splatnosti dlhopisov, ktoré zostali v portfóliu a s nákupom nových dlhopisov. V priebehu roka 2021 Spoločnosť investovala najmä do korporátnych dlhopisov so splatnosťou prevyšujúcou 5 rokov.

Podielové cenné papiere sú splatné na požiadanie.

Pokles poistných záväzkov z kapitálových poistení bol spôsobený najmä poklesom nedostatočnosti rezerv z dôvodu zvýšenia diskontnej úrokovej krivky EIOPA. Zvýšenie poistných záväzkov z IŽP bolo ovplyvnené priaznivým vývojom na finančných trhoch po prepadoch v predchádzajúcom roku v dôsledku pandémie COVID 19. Nárast poistných záväzkov z neživotného poistenia spôsobili hlavne vyššie technické rezervy na poistné plnenia ako aj vytvorenie rezervy na úhradu záväzkov voči SKP..

4.2.4 Menové riziko

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

5 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

5.1 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Prostriedky na bežných účtoch v bankách	8 283	7 729
Peňažné ekvivalenty	14	3
Celkom k 31. decembru	8 297	7 732

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

<i>v tis. EUR</i>	A	BBB	Bez ratingu	Celkom
K 31. decembru 2020	3 056	4 593	80	7 729
K 31. decembru 2021	7 129	973	181	8 283

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

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

5.2 Finančné investície

Prehľad finančných investícií Spoločnosti podľa zatriedenia pri oceňovaní:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2021	31.12.2020 pred opravou	oprava	31.12.2020 po oprave
štátne dlhopisy	39 393	39 473		39 473
hypotekárne záložné listy	7 025	8 740		8 740
korporátne dlhopisy	25 984	49 260	*-28 961	20 999
Celkom finančné investície držané do splatnosti k 31. decembru	72 402	97 473	*-28 961	68 512
podielové fondy (otvorené)	14 164	13 072		13 072
finančné umiestnenie v mene poistených (otvorené podielové fondy)	29 158	25 445		25 445
štátne dlhopisy (kótované, fixná úroková sadzba)	20 011	21 611		21 611
korporátne dlhopisy (kótované, fixná úroková sadzba)	34 611	5 205	*28 961	34 166
Celkom finančné investície v reálnej hodnote zaúčtované cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru	97 944	65 333	*28 961	94 294
Úvery	1 755	2 060		2 060
poskytnuté úvery spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o.	1 692	1 992		1 992
ostatné poskytnuté úvery	63	68		68
Pôžičky poisteným	552	648		648
Celkom úvery a pôžičky poisteným k 31. decembru	2 307	2 708		2 708
Celkom finančné investície k 31. decembru	172 653	165 515		165 515

*Počas roka 2020 Spoločnosť chybné reklasifikovala cenné papiere z určeného FVTPL portfólia do portfólia HTM v hodnote 29 008 tis. EUR (reálna hodnota k 31. decembru 2020 bola 28 961 tis. EUR). Nakoľko štandard IAS 39 takúto transakciu nepovoľuje, reklasifikácia je opravená v tejto účtovnej závierke. Rozdiel v precenení z dôvodu reklasifikácie k 31.12.2021 nebol pre Spoločnosť významný.

**Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021**

Finančné investície držané do splatnosti

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

Spoločnosť nadobudla v roku 2021 bankové a korporátne dlhopisy spolu v objeme 5 412 tis. EUR, ktoré zaradila do portfólia finančného majetku držaného do splatnosti (2020: 6 205 tis. EUR).

Reálna hodnota finančných investícií držaných do splatnosti predstavuje k 31. decembru 2021 čiastku 81 616 tis. EUR (2020: 81 493 tis. EUR).

Počas roka 2020 Spoločnosť chybné reklasifikovala cenné papiere z portfólia FVTPL do portfólia HTM v hodnote 29 008 tis. EUR (reálna hodnota k 31. decembru 2020 bola 28 961 tis. EUR). Táto reklasifikácia je opravená v tejto účtovnej závierke. Rozdiel v prečenení z dôvodu reklasifikácie k 31.12.2021 nebol pre Spoločnosť významný.

Finančné investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Spoločnosť nadobudla počas roka 2021 z prostriedkov životných rezerv a z vlastných zdrojov vo vlastnom mene v objeme 407 tis. EUR (2020 predala 1 711 tis. EUR) podielové fondy správcovskej spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko; C-Quadrat KAG, Rakúsko, IAD Investments, správ. spol., a.s., Slovenská republika a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. Slovenská republika denominované v EUR, ktoré zaradila do portfólia majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť investovala v mene poistených v objeme 291 tis. EUR (2020: 718 tis. EUR) do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravujú správcovské spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko; C-Quadrat KAG, Rakúsko, IAD Investments, správ. spol., a.s., Slovenská republika a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. Slovenská republika. Tieto fondy boli obstarané z prostriedkov rezerv na krytie rizika z investovania v mene poistených.

V priebehu roka 2021 obstarala Spoločnosť bankové dlhopisy v hodnote 3 192 tis. EUR, ktoré zaradila do portfólia v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (2020: 10 861 tis. EUR).

Úvery a pôžičky poisteným

Medziročná zmena nastala v položke Úvery poskytnuté spoločnosti Wüstenrot Reality, s.r.o. Celkový pokles úverovej pohľadávky 300 tis. EUR tvorí prijatá splátka istiny. Do konca roka 2021 boli uhradené aj úroky z úveru za rok 2021, preto nedošlo k navýšeniu úverovej pohľadávky.

Reálnu hodnotu vyššie popísaného finančného majetku zobrazuje nasledujúca tabuľka:

Reálna a účtovná hodnota finančných investícií	31.12.2021		31.12.2020	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
v tis. EUR				
Držané do splatnosti	72 402	81 616	68 513	81 493
dlhové cenné papiere	72 402	81 616	68 513	81 493
Úvery a pohľadávky	2 307	2 683	2 708	3 734
úvery	1 755	2 088	2 060	3 038
pôžičky poisteným	552	595	648	696
Finančné aktíva, pri ktorých sa účtovná hodnota rovná reálnej hodnote	97 944	97 944	94 294	94 294
fin.majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát	97 944	97 944	94 294	94 294
Finančné investície celkom	172 653	182 243	165 515	179 521

Reálna hodnota finančných investícií je vykázaná vrátane alikvótného úrokového výnosu.

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

v tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	8 297	0	8 297
Dlhové cenné papiere	116 936	19 303	0	136 239
Podielové fondy	0	14 163	0	14 163
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	29 158	0	29 158
Úvery	0	0	2 683	2 683
Celkom k 31. decembru 2021	116 936	79 218	2 683	201 986

v tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	7 732	0	7 732
Dlhové cenné papiere	115 559	21 711	0	137 270
Podielové fondy	0	13 072	0	13 072
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	25 445	0	25 445
Úvery	0	0	3 734	3 734
Celkom k 31. decembru 2020	115 559	67 960	3 734	198 014

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

Spoločnosť zmenila metodiku vykazovania stanovenia reálnej hodnoty, kedy podielové fondy sú vykazované v Úrovni 2 (k 31.12.2020 Úroveň 1) a úvery a pohľadávky sú vykazované v Úrovni 3 (31.12.2020 Úroveň 2). Zmena nastala z dôvodu, že podielové fondy nie sú aktívne obchodované na burze. Sekundárny trh a aj ocenenie fondov tvoria jednotlivé správcovské spoločnosti.

Dlhové cenné papiere účtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú v Úrovni 1 v objeme 49 633 tis. EUR (2020: 24 466 tis. EUR), v Úrovni 2 v objeme 4 989 tis. EUR (2020: 2 350 tis. EUR).

5.3 Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia

Pohľadávky z poistenia a zo zaistenia	2021	2020
<i>v tis. EUR</i>		
Pohľadávky z poistenia (pred znížením o opravné položky)	9 549	9 794
pohľadávky voči poisteným	6 622	6 724
z titulu dlžného poistného	4 127	4 171
z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	5	5
z postihov	2 490	2 548
pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	2 927	3 070
Opravné položky k pohládkam z poistenia	-7 538	-7 891
opravné položky k pohládkam voči poisteným	-5 022	-5 251
z titulu dlžného poistného	-3 109	-3 316
z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	-4	-4
z postihov	-1 909	-1 930
opravné položky k pohládkam voči sprostredkovateľom poistenia	-2 516	-2 641
Pohľadávky zo zaistenia	126	153
Spolu k 31. decembru	2 137	2 056

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.4 Ostatné pohľadávky

Ostatné pohľadávky v tis. EUR	2021	2020
Ostatné pohľadávky (pred znížením o opravné položky)	764	762
z toho pohľadávky z uplatnených regresov	477	502
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-413	-412
z toho opravné položky z uplatnených regresov	-334	-339
Spolu k 31. decembru	351	350

V roku 2021 Spoločnosť odpísala pohľadávky z dlžného poistného vo výške 66 tis. EUR (2020: 61 tis. EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 183 tis. EUR (2020: 166 tis. EUR).

5.5 Majetok držaný za účelom predaja

v tis. EUR	2021	2020
Stav k 1. januáru	0	0
Presuny	4 694	0
Stav k 31. decembru	4 694	0

Spoločnosť sa v priebehu roka 2021 rozhodla predat' nehnuteľnosti na ulici Mlynské Nivy 6 a Grösslingova 62, a preto boli tieto preklasifikované z kategórie Investície do nehnuteľnosti a kategórie Pozemky, budovy a zariadenia do kategórie Majetok držaný za účelom predaja v celkovej výške 4 694 tis. EUR.

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

Spoločnosť mala v priebehu roka 2021 nehnuteľnosti na ulici Mlynské Nivy 6 a Grösslingova 62 poistené u tretích osôb, a to do celkovej výšky poistnej sumy 4 144 tis. EUR (2020: 4 144 tis. EUR) pre prípad poškodenia živelnou udalosťou a poistenie zodpovednosti za škodu. Výška poistného bola v roku 2021 4 tis. EUR.

5.6 Pozemky, budovy a zariadenia

Prehľad pohybov pozemkov, budov a zariadení za roky 2021 a 2020 je nasledovný:

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

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

v tis. EUR

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Motorové vozidlá</i>	<i>Ostatný majetok</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2020	78	940	1 332	465	1 395	4 210
Prírastky	0	0	114	0	0	114
Úbytky	0	0	-68	-17	-31	-116
Presuny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	78	940	1 378	448	1 364	4 208
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2020	0	171	1 193	306	1 378	3 048
Prírastky	0	23	78	69	2	172
Úbytky	0	0	-68	-17	-31	-116
Presuny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	0	194	1 203	358	1 349	3 104
Zostatková hodnota k 31.decembru 2020	78	746	175	90	15	1 104

K 31. decembru 2021 eviduje Spoločnosť plne odpísaný hmotný majetok v obstarávacej cene 2 767 tis. EUR (2020: 2 639 tis. EUR), ktorý stále využíva. Ide predovšetkým o nábytok, výpočtovú a inú techniku, motorové vozidlá a reklamné tabule.

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

5.7 Investície do nehnuteľností

v tis. EUR

	2021	2020
Stav k 1. januáru	4 243	4 243
Obstaranie	0	0
Úbytky	0	0
Presuny z pozemky, budovy a zariadenia	176	0
Presuny do majetku drž. za účelom predaja	-4 129	0
Úpravy reálnej hodnoty	-145	0
Stav k 31. decembru	145	4 243

K 31. decembru 2021 vlastní Spoločnosť v Bratislave nebytový priestor na Košickej ulici č. 58.

Budova v Bratislave na Grösslingovej ulici č. 62 a nehnuteľnosť na ulici Mlynské Nivy č. 6 bola k 31.decembru 2021 v hodnote 4 129 tis. EUR preklasifikovaná do kategórie majetku držaného za účelom predaja (viď bod č. 5.5 poznámok).

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

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

Súčasťou hodnoty investícií do nehnuteľností sú aj nevýznamné čiastky nákladov na obstaranie investícií do nehnuteľností, ktoré k 31. decembru 2021 neboli uvedené do používania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 3 tis. EUR (2020: 3 tis. EUR).

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.8 Nehmotný majetok

5.8.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

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

<i>v tis. EUR</i>	2020	Zmena stavu	2019
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady v životnom poistení tvorené pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	0	-201	201
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady rizikového poistenia	643	643	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady investičného životného poistenia	1 299	-879	2 178
Provízie životného poistenia nezahrnuté v zillmerizácii rezerv k poistným zmluvám	113	386	-273
Provízie neživotného poistenia	1 513	228	1 285
Celkom	3 568	177	3 391

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v životnom poistení súvisí predovšetkým s časovým rozlíšením obstarávacích nákladov investičného životného poistenia, ktoré sa postupne amortizuje v dôsledku starnutia portfólia (popísané v bode č. 2.15.1 poznámok). Spoločnosť v roku 2021 aktivovala 70% časovo rozlíšených obstarávacích nákladov investičného životného poistenia, nakoľko zohľadnila očakávanú stornovanosť poistných zmlúv v životnom poistení. Od roku 2020 sa časovo rozlišujú aj provízne náklady z rizikového poistenia.

5.8.2 Iný nehmotný majetok

Prehľad pohybov iného nehmotného majetku za roky 2021 a 2020 je nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	Softvér a licencie	
	2021	2020
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru	9 241	8 094
Prírastky	1 027	1 147
Úbytky	-201	0
Stav k 31. decembru	10 067	9 241
Oprávky		
Stav k 1. januáru	5 714	5 041
Prírastky	788	673
Úbytky	-201	0
Stav k 31. decembru	6 301	5 714
Zostatková hodnota k 31. decembru	3 766	3 527

V priebehu roka 2021 Spoločnosť obstarala softvér v celkovej hodnote 1 110 tis. EUR (2020: 1 147 tis. EUR) a zaradila do užívania softvér v celkovej hodnote 1 018 tis. EUR (2020: 792 tis. EUR).

K 31. decembru 2021 eviduje Spoločnosť plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej cene 1 647 tis. EUR, ktorý stále využíva (2020: 1 594 tis. EUR).

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Súčasťou zostatkovej hodnoty nehmotného majetku sú aj náklady na obstaranie nového nehmotného majetku, ktorý k 31. decembru 2021 nebol uvedený do užívania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 785 tis. EUR (2020: 775 tis. EUR).

Významnú položku iného nehmotného majetku tvorí poisťný softvér. Doba odpisovania tohto softvéru bola stanovená na 10 rokov. Zostatková cena tohto softvéru k 31. decembru 2021 je vo výške 2 033 tis. EUR (2020: 2 229 tis. EUR), pričom zostatková doba životnosti je do roku 2025.

5.9 Podiel zaistovateľov na rezervách na poisťné zmluvy

v tis. EUR

	2021	2020
<i>Neživotné poistenie</i>		

Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné budúcich období

Stav k 1. januáru	210	137
Tvorba	236	229
Použitie	-230	-156
Stav k 31. decembru	216	210

Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné plnenia

Stav k 1. januáru	1 379	1 425
Tvorba	230	150
Použitie	-154	-197
Stav k 31. decembru	1 455	1 378

v tis. EUR

	2021	2020
<i>Životné poistenie</i>		

Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné budúcich období

Stav k 1. januáru	0	0
Tvorba	245	208
Použitie	-245	-208
Stav k 31. decembru	0	0

Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné plnenia

Stav k 1. januáru	107	109
Tvorba	0	6
Použitie	-36	-8
Stav k 31. decembru	71	107
Stav k 31. decembru celkom	1 742	1 695

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.10 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov

5.10.1 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov splatnej

K 31. decembru 2021 spoločnosť eviduje záväzok a pohľadávku zo splatnej dane z príjmov. Záväzok vo výške 672 tis. eur predstavuje splatnú daň z príjmu právnických osôb za rok 2021. Pohľadávka vo výške 34 tis. eur je suma pohľadávky z osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach. Za účtovné obdobie roku 2021 Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia nižší ako 3 mil. EUR, preto jej nevznikla povinnosť platiť uvedený osobitný odvod.

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Preddavky k dani z príjmov a osobitného odvodu	34	693
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	-34	0
Pohľadávky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru	0	693

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Splatná daň z príjmu	672	0
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	-34	0
Záväzky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru	638	0

5.10.2 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov odloženej

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli k 31. decembru 2021 vzájomne zúčtované, nakoľko existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok a záväzkov a daň z príjmov podlieha tomu istému správcovi dane. Ide o tieto sumy:

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Odpočítateľné dočasné rozdiely:		
- zo záväzkov, ktoré znižujú základ dane až po zaplatení a iných záväzkov	1 044	844
- z rezerv životného a neživotného poistenia na poistné plnenie nenahlásené	4 110	3 830
- ostatné rezervy	946	807
Celkom	6 100	5 481
Pripočítateľné dočasné rozdiely:		
- z dočasného rozdielu medzi účtovnou zostatkovou hodnotou budov a ich daňovou základňou	726	770
Celkom	726	770
Sadzbá dane z príjmov	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka k 31. decembru	1 129	989

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

Pohyb v odloženej dani bol počas roka nasledovný:

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Stav odloženej dane z príjmov k 1. januáru	989	1 253
Zmena odloženej dane účtovaná vo výkaze ziskov a strát	140	-264
Stav odloženej dane z príjmov k 31. decembru	1 129	989

5.11 Ostatný majetok

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Preddavky	59	58
Časové rozlíšenie aktívne	603	565
Iný majetok	248	91
Ostatný majetok k 31. decembru	910	714

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.12 Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu

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

Zákonný rezervný fond a bezodplatné nadobudnutie majetku tvorí najmä zákonný rezervný fond (k 31. decembru 2021 vo výške 2 484 tis. EUR, k 31. decembru 2020 vo výške 2 484 tis. EUR). V roku 2021 Spoločnosť nenavýšila zákonný rezervný fond z dôvodu, že jeho výška dosiahla minimálnu zákonnú požiadavku 20 % zo základného imania (od roku 2017).

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

Riadne valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 21. júna 2021 účtovnú závierku a hospodársky výsledok za rok 2020. Schválené rozdelenie zisku za rok 2020 ako aj návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2021 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	Návrh na rozdelenie zisku 2021	Rozdelenie zisku 2020
Zisk po zdanení	1 948	1 830
Nerozdelený zisk	1 948	1 830

V rokoch 2020 a 2021 neboli schválené ani vyplatené dividendy.

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

Na základe predbežných výpočtov, Spoločnosť počas roka 2021 kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku v zmysle platnej legislatívy v dostatočnom pomere použiteľnými vlastnými zdrojmi, ktoré boli k 31.12.2021 vo výške 51 743 tis. EUR (2020: 45 278 tis. EUR). Konečná solventnosť bude publikovaná ako súčasť Správy o solventnosti a finančnom stave.

5.13 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv

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

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
<i>Neživotné poistenie</i>		
Rezerva na poisťné budúcich období		
- povinné zmluvné poistenie	6 574	6 197
- havarijné poistenie	2 397	2 435
- majetok a ostatná zodpovednosť	2 302	2 239
- cestovné poistenie	58	107
- úrazové poistenie	62	59
Celkom	11 393	11 037
Rezerva na poisťné plnenia		
- rezerva na poisťné plnenia nahlásené	17 093	16 811
- rezerva na poisťné plnenia nenahlásené	2 717	2 001
- rezerva SKP	1 085	0
Celkom	20 895	18 812
Rezerva na poisťné prémie a zľavy	34	43
Rezervy vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv spolu	32 322	29 892

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
<i>Životné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
- kapitálové životné poistenie	963	1 058
- rizikové životné poistenie	57	60
- investičné životné poistenie	888	347
Celkom	1 908	1 465
Rezerva na poistné plnenia		
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	6 412	6 635
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 407	1 854
Celkom	7 819	8 489
Rezerva na poistné prémie a zľavy	180	168
Rezerva na životné poistenie	81 548	82 866
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	29 158	25 445
Rezervy vyplývajúce zo životných poistných zmlúv celkom	120 613	118 433
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv celkom k 31. decembru	152 935	148 325

Rezerva na životné poistenie sa znížila o 1 318 tis. EUR najmä v dôsledku zníženia nedostatočnosti rezerv vplyvom zvýšenia úrokovej krivky.

Na základe testu primeranosti záväzkov vykonaného k 31. decembru 2021 Spoločnosť v porovnaní s obdobím k 31.12.2020 znížila technické rezervy pre nedostatočnosť vyplývajúce zo životných poistných zmlúv o hodnotu 1 280 tis. EUR, technické rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv navýšené neboli (vývoj rezervy na nedostatočnosť poistného je bližšie popísaný v bode č. 5.13.3 poznámok a senzitivita tejto rezervy na zmeny predpokladov v bode č. 5.13.2 poznámok).

Rezerva na poistné plnenia v neživotnom poistení sa zvýšila o 2 083 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení o 356 tis. EUR. Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa znížila o 670 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v životnom poistení vzrástla o 443 tis. EUR. Výška rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených sa zvýšila o 3 713 tis. EUR.

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
<i>Neživotné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	11 037	11 160
Prírastky	496	8
Úbytky	-140	-131
Stav k 31. decembru	11 393	11 037
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	18 812	21 525
Prírastky	28 736	33 749
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	26 114	31 678
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 622	2 071
Úbytky	-26 653	-36 462
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-24 747	-33 505
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-1 906	-2 957
Stav k 31. decembru	20 895	18 812
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	43	32
Prírastky	34	44
Úbytky	-43	-33
Stav k 31. decembru	34	43

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Životné poistenie		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	1 465	1 828
Prírastky	608	716
Úbytky	-165	-1 079
Stav k 31. decembru	1 908	1 465
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	8 489	8 742
Prírastky	17 051	16 075
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	15 863	15 934
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 188	141
Úbytky	-17 721	-16 328
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-16 086	-15 728
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-1 635	-600
Stav k 31. decembru	7 819	8 489
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	168	146
Prírastky	21	23
Úbytky	-9	-1
Stav k 31. decembru	180	168

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Rezerva na životné poistenie		
Stav k 1. januáru	82 866	76 871
Prírastky	125	6 156
- z toho Zillmerova pozitívna rezerva	124	144
- z toho podiel na zisku	1	1
- z toho zvýšenie rezervy na nedostatočnosť	0	6 011
Úbytky	-1 443	-161
- z toho Zillmerova pozitívna rezerva	0	0
- z toho Fond Wüstenrot – interný fond poisťovne	-18	-39
- z toho zníženie rezervy na nedostatočnosť	-1 280	0
- z toho rezerva zo zisku	-144	-121
- z toho rezerva správnych nákladov	-1	-1
Stav k 31. decembru	81 548	82 866

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Významné zníženie rezervy na nedostatočnosť v roku 2021 je bližšie popísané v bode č. 5.13.3 poznámok.

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		
Stav k 1. januáru	25 445	28 438
Prírastky	6 146	4 234
- z toho fond SEEM (IQAM Equity Emerging Markets RT)	3 089	2 613
- z toho fond SPT (Spängler IQAM Balanced Protect 95)	320	120
- z toho fond SESG (Spängler IQAM Equity Select Global)	1 672	1 044
- z toho fond PRF (Prvý realitný fond)	225	71
- z toho fond ARTS (C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T)	447	303
- z toho fond ARTB (C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced T)	46	8
- z toho fond TAM (Americký akciový fond)	347	75
Úbytky	-2 433	-7 227
- z toho fond SEEM (IQAM Equity Emerging Markets RT)	-1 234	-5 088
- z toho fond SPT (Spängler IQAM Balanced Protect 95)	-320	-180
- z toho fond SESG (Spängler IQAM Equity Select Global)	-601	-1 819
- z toho fond PRF (Prvý realitný fond)	-123	0
- z toho fond ARTS (C-QUADRAT ARTS Total Return Bond T)	-142	-140
- z toho fond ARTB (C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced T)	-2	0
- z toho fond TAM (Americký akciový fond)	-11	0
Stav k 31. decembru	29 158	25 445

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

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

<i>v tis. EUR</i>		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu
Rok hlásenia poistných udalostí												
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS):												
na konci roka hlásenia												
poistných plnení		12 291	14 026	15 691	17 206	15 736	14 774	14 641	15 696	14 801	14 248	
o 1 rok neskôr		10 422	11 654	13 389	14 875	14 856	13 807	13 584	14 360	13 906	0	
o 2 roky neskôr		10 423	11 686	13 415	14 895	14 734	13 899	13 540	14 337	0	0	
o 3 roky neskôr		10 353	11 705	13 387	14 922	14 681	13 849	13 479	0	0	0	
o 4 roky neskôr		10 236	11 340	13 124	14 601	14 420	13 652	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr		10 189	11 224	13 042	14 492	14 339	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr		10 189	11 216	13 024	14 478	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr		10 200	11 221	13 021	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr		10 201	11 224	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr		10 194	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení		10 194	11 224	13 021	14 478	14 339	13 652	13 479	14 337	13 906	14 248	132 878
Celkové platby poistných plnení		-9 854	-10 943	-12 614	-14 154	-13 914	-13 259	-12 858	-13 508	-13 015	-11 884	126 003
Závazok (RBNS a IBNR)		340	281	407	324	425	393	621	829	891	2 364	6 875
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia												195
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru												
2021 (bez rezerv mimo CICS												
v hodnote 749 tis. EUR)												7 070

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Keďže nie je technicky možné vykázat poisťné plnenia a rezervy po zaistení vo formáte tabuľky vyššie, poisťovňa vyčíslila, že podiel cedovaných technických rezerv voči technickým rezervám poisťovateľa za posledných 10 rokov bol 2,10% a podiel zaistovateľa na poisťných plneniach za toto obdobie bol 0,46%.

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

v tis. EUR

Rok hlásenia poisťných udalostí	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu
Odhad celkových plnení (poisťné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poisťných plnení	12 342	13 679	13 112	13 705	15 454	17 224	17 787	21 159	16 104	16 840	
o 1 rok neskôr	12 432	12 158	11 413	11 520	14 443	15 929	16 434	19 223	14 392	0	
o 2 roky neskôr	12 195	12 299	11 262	11 003	14 346	15 169	15 849	18 568	0	0	
o 3 roky neskôr	11 978	12 004	10 541	10 698	13 941	14 440	15 249	0	0	0	
o 4 roky neskôr	11 933	11 284	10 504	10 083	13 805	14 191	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	11 816	11 289	11 198	10 066	13 599	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	11 929	11 266	11 270	10 008	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	11 707	11 231	11 332	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	11 744	11 196	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	11 738	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	11 738	11 196	11 332	10 008	13 599	14 191	15 249	18 568	14 392	16 840	137 113
Celkové platby poisťných plnení	-10 844	-10 471	-10 172	-9 832	-12 577	-13 819	-14 553	-15 385	-12 065	-9 216	118 934
Závazok (RBNS a IBNR)	894	725	1 160	176	1 022	372	696	3 183	2 327	7 624	18 179
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											<u>1 611</u>
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2021 (bez manuálnej evidencie v hodnote 20 tis. EUR)											<u>19 790</u>

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

v tis. EUR

Rok hlásenia poisťných udalostí	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu
Odhad celkových plnení (poisťné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poisťných plnení	8 517	6 636	5 751	5 902	7 045	7 856	9 294	10 222	8 583	8 301	
o 1 rok neskôr	7 568	6 303	5 461	5 478	7 539	7 775	8 949	10 429	8 380	0	
o 2 roky neskôr	7 568	6 468	5 328	5 109	7 385	7 452	8 646	10 181	0	0	
o 3 roky neskôr	7 315	6 275	4 801	4 845	7 373	6 858	8 096	0	0	0	
o 4 roky neskôr	7 328	5 831	4 898	4 553	7 253	6 657	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	7 319	5 809	5 363	4 537	7 110	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	7 427	5 802	5 426	4 545	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	7 281	5 822	5 497	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	7 318	5 809	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	7 360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	7 360	5 809	5 497	4 545	7 110	6 657	8 096	10 181	8 379	8 301	71 935
Celkové platby poisťných plnení	-6 515	-5 248	-4 687	-4 415	-6 271	-6 544	-7 629	-8 531	-6 652	-4 846	-61 338
Závazok (RBNS a IBNR)	845	561	810	130	839	113	467	1 650	1 727	3 455	10 597
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											<u>1 477</u>
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2021											<u>12 074</u>

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

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

v tis. EUR

Rok hlásenia poisťných udalostí	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu
Odhad celkových plnení (poisťné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poisťných plnení	12 342	13 679	13 112	13 705	15 454	17 224	17 787	20 231	16 104	16 727	
o 1 rok neskôr	12 432	12 158	11 413	11 520	14 443	15 929	16 434	18 287	14 392	0	
o 2 roky neskôr	12 195	12 299	11 262	11 003	14 346	15 169	15 849	17 682	0	0	
o 3 roky neskôr	11 978	12 004	10 541	10 698	13 741	14 440	15 249	0	0	0	
o 4 roky neskôr	11 933	11 284	10 504	10 083	13 541	14 191	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	11 816	11 289	11 109	10 066	13 362	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	11 929	11 266	11 151	10 008	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	11 707	11 231	11 152	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	11 744	11 196	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	11 738	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	11 738	11 196	11 152	10 008	13 362	14 191	15 249	17 682	14 392	16 727	135 697
Celkové platby poisťných plnení	-10 844	-10 471	-10 172	-9 832	-12 577	-13 819	-14 553	-15 385	-12 065	-9 216	-118 934
Závazok (RBNS a IBNR)	894	725	980	176	785	372	696	2 297	2 327	7 511	16 763
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											<u>1 580</u>
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2021 (bez manuálnej evidencie v hodnote 20 tis. EUR)											<u>18 343</u>

- z toho vývoj poisťných plnení a rezerv na poisťné plnenia (netto) PZP

v tis. EUR

Rok hlásenia poisťných udalostí	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Spolu
Odhad celkových plnení (poisťné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poisťných plnení	8 517	6 636	5 751	5 902	7 045	7 856	9 294	10 222	8 583	8 301	
o 1 rok neskôr	7 568	6 303	5 461	5 478	7 539	7 775	8 949	10 429	8 379	0	
o 2 roky neskôr	7 568	6 468	5 328	5 109	7 385	7 452	8 646	10 181	0	0	
o 3 roky neskôr	7 315	6 275	4 801	4 845	7 173	6 858	8 096	0	0	0	
o 4 roky neskôr	7 328	5 831	4 898	4 553	6 989	6 657	0	0	0	0	
o 5 rokov neskôr	7 319	5 809	5 275	4 537	6 874	0	0	0	0	0	
o 6 rokov neskôr	7 427	5 802	5 307	4 545	0	0	0	0	0	0	
o 7 rokov neskôr	7 281	5 822	5 317	0	0	0	0	0	0	0	
o 8 rokov neskôr	7 318	5 809	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 9 rokov neskôr	7 360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
o 10 rokov neskôr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aktuálny odhad celkových plnení	7 360	5 809	5 317	4 545	6 874	6 657	8 096	10 181	8 379	8 301	71 518
Celkové platby poisťných plnení	-6 515	-5 248	-4 687	-4 415	-6 272	-6 544	-7 629	-8 531	-6 652	-4 846	-61 338
Závazok (RBNS a IBNR)	845	561	630	130	602	113	467	1 650	1 727	3 455	10 180
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia											<u>1 477</u>
											<u>11 657</u>

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Rezerva na nahlásené poistné plnenia k 1. januáru	16 811	18 638
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch	3 099	4 992
Zostatok rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch k 31. decembru	12 166	12 642
Run-off rezervy na nahlásené poistné plnenia	1 546	1 004

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné plnenia k 1. januáru	2 001	2 886
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté v predchádzajúcich rokoch a nahlásené v aktuálnom roku (bez zohľadnenia prijatých regresov)	321	512
Zostatok rezervy na poistné udalosti nahlásené v aktuálnom roku týkajúce sa predchádzajúcich rokov k 31. decembru	848	256
Zostatok rezervy na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti z predchádzajúcich rokov k 31. decembru	792	876
Run-off rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti	40	1 242

5.13.1 Predpoklady použité v teste dostatočnosti rezerv

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

(a) pre životné poistenie

Úmrtnosť	Pre modelovanie úmrtnosti používa Spoločnosť aktuálne úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom SR, čo predstavuje zmenu oproti roku 2020, kedy sa využívali úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom SR použité pri vývoji jednotlivých produktoch.
Podúmrtnosť	Oproti roku 2020, Spoločnosť aktualizovala podúmrtnosť kmeňa na základe analýzy pozorovaného úmrtia v portfóliu Spoločnosti s očakávanou / kalkulovanou úmrtnosťou v jednotlivých produktoch Spoločnosti. K 31.12.2021 bola podúmrtnosť stanovená na 50% (muži) a 60% (ženy) pre všetky modelované produkty okrem kapitálových produktov ŽP04 a ŽP06. Pre produkt ŽP04 bola stanovená podúmrtnosť vo výške 90% (muži) a 120% (ženy) a pre produkt ŽP06 vo výške 105% (muži) a 95% (ženy).
Provízie	Predpoklady provízií a storno-provízií boli stanovené na základe reálnych provízií schém prípadne podľa výsledkov analýzy provízií.
Stornokvóta	Spoločnosť používa pre modelovanie stornokvóty vlastnú pozorovanú stornokvótu jednotlivých poistení v portfóliu Spoločnosti. Táto vychádza z podrobnej analýzy stornovaných zmlúv v závislosti od dĺžky zmluvy pre skupiny produktov.
Náklady	Spoločnosť používa pre modelovanie nákladov pozorované náklady v portfóliu Spoločnosti a to jednak fixné obstarávacie náklady vo výške 70 eur, bežné fixné náklady vo výške 5 eur, bežné variabilné náklady vo výške 5 % z bruttopoistného na hlavné krytia a 30 % z bruttopoistného na pripoistenia na zmluvu. Pre rizikový produkt RP06 a poistné zmluvy kmeňa StarINS boli stanovené náklady v osobitnej výške. Stanovenie predpokladov administratívnych nákladov je v súlade s internou normou Spoločnosti o alokácii nákladov.
Inflácia nákladov	Spoločnosť aktualizovala k 31.12.2021 aj predpoklad o inflácii nákladov. Ten predstavuje budúce očakávané navýšovanie nákladov Spoločnosti a je stanovený na základe očakávaného vývoja makroekonomických ukazovateľov Slovenska. Hodnoty použité v modelovaní k 31.12.2021 boli 4,20% pre prvý rok, 2,50% pre druhý rok a 2,00% pre nasledujúce roky (ako dlhodobý cieľ ECB) (k 31.12.2020 išlo o hodnotu 1,70% ročne).
Investičný výnos	Investičný výnos 1,90 % (rovnako ako k 31.12.2020) bol stanovený ako odhad v budúcnosti pripísaných podielov na zisku klientov Spoločnosti, ktorý sa zakladá na reálne pripísaných podieloch na zisku v minulom období. Z hodnoty investičného výnosu a z hodnoty technickej úrokovej miery na poistných zmluvách vyplýva, že za obdobie roku 2021 a roku 2020 nebol priznaný Spoločnosťou žiadny podiel na zisku.
Úroková krivka	Úroková krivka bola stanovená na základe verejne dostupnej trhovej úrokovej krivky EIOPA RFR k 31.12.2021 (vrátane záporných úrokových sadzieb).
Škodovosť	Spoločnosť používa pre modelovanie škodovosti vlastnú pozorovanú škodovosť jednotlivých poistení v portfóliu spoločnosti, stanovenú na základe podrobnej analýzy škôd.

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Prirážky k jednotlivým predpokladom boli použité v nasledujúcej výške, rovnako k 31.12.2021 aj k 31.12.2020. Od tretieho kvartálu 2020 nebola aplikovaná prirážka na diskontnú sadzbu, keďže namiesto úrokovej krivky EURO SWAP je použitá EIOPA RFR krivka.

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

Pri modelovaní testu dostatočnosti rezerv v životnom poistení boli v priebehu roka 2021, okrem už uvedených zmien v predpokladoch, zapracované nasledujúce zmeny / úpravy modelu:

- Zahrnutie ďalších produktov do testu dostatočnosti:
 - Zmluvy produktu ŽP07 s jednorazovým platením poisťného;
 - Zmluvy nového produktu ŽP07EU predávaného od 8/2021;
 - Zmluvy produktov ŽP03 a ŽP08, ktoré sú modelované na základe charakteristických zmlúv.
- Úpravy modelu s nesignifikančným dopadom, napríklad:
 - Úprava modelovania provízií v rizikovom poistení;
 - Rozšírenie a úprava vstupných dát pre investičné životné poistenie;
 - Úprava modelovania smrti dvoch poistených na jednej zmluve pre investičné životné poistenie, a iné.

(b) pre neživotné poistenie

Škodovosť	Z pozorovanej škodovosti kmeňa neživotného poistenia Spoločnosti (viď tabuľka nižšie).
Správne náklady	Z pozorovaných správnych nákladov Spoločnosti za rok 2021 (viď tabuľka nižšie).
Trhový podiel	Zo skutočného trhového podielu Spoločnosti v neživotnom poistení k 31.decembru 2021.

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti		Prirážky
	2021	2020	2021	2020	
Povinné zmluvné poistenie	49 %	53 %	26%	26 %	+ 10 %
Ostatné	43 %	43 %	32 %	34 %	+ 10 %

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.13.2 Analýza senzitivity

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

(a) pre životné poistenie

Predpoklady pre životné poistenie v tis. EUR	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
		2021	2020
Úmrtnosť	10 %	1 052	1 048
	-10 %	-1 069	-1 061
Výška bežných správnych nákladov	10 %	3 755	3 719
	-10 %	-3 759	-3 720
Inflácia bežných správnych nákladov	10 %	667	487
	-10 %	-655	-479
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	1 118	1 202
	0,25 p.b.	-1 073	-1 156
Stornokvóta	10 %	924	131
	-10 %	-1 043	-158
Škodovosť	10 %	2 559	2 764
	-10 %	-2 565	-2 765

(b) pre neživotné poistenie

Predpoklady pre neživotné poistenie v tis. EUR	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
		2021	2020
Škodovosť	10 %	459	462
	-10 %	-459	-462
Správne náklady	10 %	330	323
	-10 %	-330	-323
Zmena trhového podielu Spoločnosti	10 %	102	98
	-10 %	-102	-98
Zmena výnosu z technických rezerv	-0,25 p.b.	157	147
	0,25 p.b.	-157	-147

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.13.3 Zmena predpokladov

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

v tis. EUR

	2021	2020
Rezerva pre nedostatočnosť k 1. januáru	13 640	7 629
Vývoj portfólia	-158	-296
Zmena modelov	361	7 292
Zmena storien	2 219	3 524
Zmena úmrtnosti	-260	-2 274
Zmena podielu zaistovateľa	0	-316
Zmena nákladov	357	-3 035
Zmena morbidity	-568	-389
Zmena investičného výnosu	0	0
Zmena výnosovej krivky	-3 231	1 505
Rezerva pre nedostatočnosť k 31. decembru	12 360	13 640

Najvýraznejší vplyv mala aktualizácia výnosovej / úrokovej krivky, ktorá znížila nedostatočnosť o 3,2 mil. EUR.

Signifikantný dopad na rast rezervy na nedostatočnosť mala úprava predpokladov storien, ktorá reflektuje najmä nižšiu mieru predčasného ukončenia zmlúv kapitálového životného poistenia v ich posledných rokoch trvania.

V priebehu roka 2020 nastalo viacero zmien predpokladov v projektovaní peňažných tokov životného poistenia. Najvýraznejší dopad v položke „Zmena modelov“ mala úprava modelovania poistných plnení v prípade smrti. Ďalší signifikantný negatívny dopad mala zmena predpokladov storien a taktiež pokles výnosovej krivky. Bola vykonaná podrobná analýza predpokladov storien podľa jednotlivých portfólií poistných zmlúv.

Naopak výrazné pozitívne dopady mala úprava predpokladov nákladovosti a úmrtnosti, ktoré boli výsledkom aktuálnych analýz portfólia a nákladov Spoločnosti.

5.14 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

v tis. EUR

	2021	2020
Závazky z poistenia a zaistenia		
voči poisteným	3 207	3 104
- nepriradené platby od poistených a preplatky na poistnom	3 118	3 047
- nevyplatené poistné plnenia	89	57
voči sprostredkovateľom poistenia	988	821
voči zaistovateľom	306	330
Celkom	4 501	4 255
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie		
Závazky voči zamestnancom	323	290
- mzdy	314	285
- sociálny fond	3	4
- ostatné	6	1
Ostatné záväzky	2 834	2 868
- voči dodávateľom	865	930
- voči správcom daní (okrem dane z príjmov)	171	153
- voči inštitúciám sociálneho a zdravotného poistenia	201	187
- 8% povinný odvod z prijatého poistného PZP	1 187	1 152
- 8% daň z poistenia NP (vrátane dobiehajúceho odvodu z prijatého poistného v ostatných odvetviach NP)	250	234
- ostatné	160	212
Celkom	3 157	3 158
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom k 31. decembru	7 658	7 413

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

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

V roku 2021 bol fond tvorený vo výške 62 tis. EUR (2020: 58 tis. EUR), na stravovanie zamestnancov bol fond použitý vo výške 47 tis. EUR (2020: 46 tis. EUR), iné použitie bolo vo výške 16 tis. EUR (2020: 15 tis. EUR).

Spoločnosť nevykazovala k 31. decembru 2021 záväzky po splatnosti.

5.15 Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Nevyplatené provízie sprostredkovateľom poistenia	366	260
Podiel zaistovateľa na regresných pohľadávkach	3	3
Nevyčerpané dovolenky zamestnancov a povinné odvody k nim	226	203
Rezerva na odmeny	289	236
Ostatné krátkodobé rezervy	291	311
Celkom k 31. decembru	1 175	1 013

V rámci ostatných krátkodobých rezerv sú zohľadnené najmä rezervy na prevádzkové náklady na budovu vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré budú vyčíslené v nasledujúcom roku po ich vyúčtovaní, rezerva na súdne spory (nesúvisiacich s poistnými udalosťami), a rezerva na účtovnú závierku a audit..

5.16 Výnosy z poistného, netto

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020	2021	2020
<i>Neživotné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaistovateľa</i>	
Predpis poistného				
- povinné zmluvné poistenie	14 469	14 180	-565	-552
- havarijné poistenie	7 019	6 887	-195	-190
- poistenie majetku a zodpovednosti	5 868	5 648	-196	-179
- cestovné poistenie	338	327	-124	-115
- úrazové poistenie	419	459	0	0
- poistné prémie a zľavy	-37	-17	0	0
- daň z poistenia 8%	-948	-865	0	0
Neživotné poistenie celkom	27 128	26 619	-1 080	-1 036
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- poistné budúcich období	-355	122	6	73
- poistné prémie a zľavy	9	-11	0	0
Neživotné poistenie celkom	-346	111	6	73

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020	2021	2020
<i>Životné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaistovateľa</i>	
Predpis poistného				
- kapitálové životné poistenie	7 416	8 139	-26	-130
- rizikové životné poistenie	2 210	1 764	-145	-38
- investičné životné poistenie	14 668	14 747	-155	-172
- poistné prémie a zľavy	-1	-1	0	0
Životné poistenie celkom	24 293	24 649	-326	-340

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Zmena rezervy na poistné budúcich období

- kapitálové životné poistenie	95	89	0	0
- rizikové životné poistenie	3	1	0	0
- investičné životné poistenie	-541	273	0	0
- poistné prémie a zľavy	-12	-21	0	0
Životné poistenie celkom	-455	342	0	0

Výnosy z poistného celkom

50 620	51 721	-1 400	-1 303
---------------	---------------	---------------	---------------

Výnosy z poistného neživotného poistenia, netto

25 708	25 767
---------------	---------------

Výnosy z poistného životného poistenia, netto

23 512	24 651
---------------	---------------

Výnosy z poistného, netto celkom

49 220	50 418
---------------	---------------

Spoločnosť dosiahla v roku 2021 zaslúžené poistné pred zaistením vo výške 50 620 tis. EUR (2020: 51 721 tis. EUR), čo v porovnaní s minulým rokom predstavuje pokles o 2,1 %. V rámci neživotného poistenia nastal rast vo výške 509 tis. EUR, a to najmä v oblasti povinného zmluvného poistenia vo výške 289 tis. EUR (t.j. o 2,04 %). V rámci životného poistenia nastal pokles vo výške 356 tis. EUR, ktorý bol zapríčinený poklesom v oblasti kapitálového životného poistenia vo výške 723 tis. EUR (t.j. o 8,9 %). Na druhej strane v životnom rizikovom poistení Spoločnosť dosiahla rast 446 tis. eur (t.j. o 25,3 %)

5.17 Príjmy z poplatkov a provízií

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Provízie od zaistovateľov	109	93
Ostatné provízie	182	165
Náhrady súdnych poplatkov a úroky z omeškania	155	162
Poplatok za čiastočný odkup (investičné životné poistenie)	50	54
Iné výnosy z poplatkov v súvislosti s poistením	16	31
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	512	505

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.18 Výsledok z investícií (v čistej výške)

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	1 897	1 926
- výnosové úroky	2 226	2 291
- diskont/prémia	-329	-365
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	2 854	-1 829
- podielové fondy	685	-49
- finančné umiestnenie v mene poistených	3 421	-3 711
- výnosové úroky z dlhopisov	604	569
- precenenie dlhopisov	-1 856	1 362
Výnosové úroky z termínovaných vkladov	0	1
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	123	141
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	53	60
Výnosy z nájomného	175	201
Úpravy reálnej hodnoty nehnuteľností	-145	0
Ostatné výnosy z investícií	1	1
Výnosy z investícií celkom	4 958	501

Precenenie cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie predstavovalo pre Spoločnosť v roku 2021 stratu.

Pri investíciách v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát zaznamenala celkovo Spoločnosť zisk, a to vo výške 2 854 tis. EUR (2020: strata 1 829 tis. Eur) . Zisk bol dosiahnutý vďaka dobrej výkonnosti podielových fondov, a to aj podielových fondov investovaných v mene Spoločnosti, ako aj investovaných v mene poistených, a to aj napriek negatívnemu preceneniu dlhopisov,.

5.19 Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Výnosy vyplývajúce z poistných zmlúv	34	56
Ostatné prevádzkové výnosy		
výnos z predaja dlhodobého majetku	3	4
kurzové rozdiely	0	0
nájomné	111	69
úroky z poskytnutých pôžičiek	0	1
Ostatné	45	32
Celkom	159	106
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti celkom	193	162

5.20 Čisté náklady na poistné plnenia

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020	2021	2020
<i>Neživotné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaist'ovateľa</i>	
Poistné plnenia				
- povinné zmluvné poistenie	6 990	8 597	0	0
- regresovanie škôd povinného zmluvného poistenia	-322	-559	0	0
- havarijné poistenie	4 202	4 699	0	0
- regresovanie škôd havarijného poistenia	-447	-583	0	-1
- poistenie majetku a zodpovednosti	963	1 377	0	0
- regresovanie škôd poistenia majetku a zodpovednosti	-16	-8	0	0
- cestovné poistenie	12	98	-6	-46
- úrazové poistenie	159	316	0	0
- náklady súvisiace s poistnými plneniami	395	442	0	0
Neživotné poistenie celkom	11 936	14 379	-6	-47
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	1 366	-1 827	-76	47
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	717	-886	0	0
Neživotné poistenie celkom	2 083	-2 713	-76	47
Čisté náklady na poistné plnenia neživotného poistenia			13 937	11 666

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

v tis. EUR

Životné poistenie

	2021 pred zaistením	2020	2021 podiel zaist'ovateľa	2020
Poistné plnenia				
- dožitie	4 760	4 772	0	0
- odkup	6 506	5 934	0	0
- smrť	1 073	801	-21	0
- vyžrebovanie	64	114	0	0
- úraz	207	261	-16	-15
- dôchodky	203	186	0	0
- kritické choroby	903	907	0	0
- denné dávky	604	733	0	0
- oslobodenie od platenia	272	266	0	0
- sobáš	8	8	0	0
- cestovné poistenie	9	39	0	0
- odmeny lekárom a ostatné	17	15	0	0
Životné poistenie celkom	14 626	14 036	-37	-15
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	-223	206	26	-6
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	-446	-460	10	8
Životné poistenie celkom	-669	-254	36	2
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	-1 318	5 995	0	0
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených	3 713	-2 993	0	0
Čisté náklady na poistné plnenia životného poistenia			16 351	16 771
Čisté náklady na poistné plnenia celkom			30 288	28 437

5.21 Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku

v tis. EUR

Náklady na obstaranie poistných zmlúv

	2021	2020
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov tvorených pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	-124	437
Provízie a odmeny sprostredkovateľom poistenia	6 695	5 235
Náklady na reklamu	635	575
Osobné náklady	2 215	1 959
z toho		
zákonne dôchodkové poistenie	267	238
ostatné zákonné sociálne poistenie	214	189
Odpisy	142	134
Spotreba materiálu	15	47
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	512	479
Ostatné všeobecné náklady na obstaranie poistných zmlúv	682	641
Celkom	10 772	9 507

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Náklady na prevádzku		
Náklady na prevádzku vyplývajúce z poistných zmlúv		
Zmena stavu opravných položiek, predaj pohľadávok	-89	-159
- pohľadávky z poistného	-207	-100
- regresné pohľadávky	-4	18
- pohľadávky z postihov	-22	152
- pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	144	-229
Odpis pohľadávok	250	227
- pohľadávky z poistného	66	60
- regresné pohľadávky	19	8
- postihy	49	1
- voči sprostredkovateľom poistenia	116	158
Príspevky do SKP	231	248
8% povinný odvod z prijatého poistného NP	1 194	1 294
Ostatné náklady vyplývajúce z poistných zmlúv	14	14
Celkom	1 600	1 624
 Všeobecné náklady na prevádzku		
Osobné náklady	4 754	4 525
z toho		
zákonné dôchodkové poistenie	534	519
ostatné zákonné sociálne poistenie	451	431
Odpisy	800	711
Spotreba materiálu	10	16
Služby	918	1 052
Poplatky a dane (zahrnutá daň z pridanej hodnoty)	656	670
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	532	593
Náklady na IT (okrem odpisov)	1 685	1 578
Náklady na cestovné	16	18
Kurzové rozdiely	4	15
Ostatné náklady na prevádzku	368	663
Celkom	9 743	9 841
Náklady na prevádzku celkom	11 343	11 465

V roku 2021 Spoločnosť vykazuje náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 63 tis. EUR (2020: 66 tis. EUR). Táto suma zahŕňa už fakturované náklady vo výške 57 tis. EUR a vytvorenú rezervu na náklady súvisiace s ukončením auditu účtovnej závierky vo výške 6 tis. EUR bez DPH.

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

5.22 Daň z príjmov

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Splatná daň z príjmov vrátane zrážkovej dane	672	82
Zmena odloženej dane	-140	264
Daňový náklad celkom	532	346

Vysvetlenie rozdielu medzi daňou zo zisku Spoločnosti pred zdanením a teoretickou daňou za rok 2021 a 2020:

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	2 480	2 177
- z toho teoretická daň z príjmov 21%	521	457
Vplyv pripočítateľných a odpočítateľných položiek:		
- Rezervy z životného a neživotného poistenia na poistné plnenie nenahlásené	280	-1 338
- Ostatné rezervy, ktorých tvorba nie je daňovo uznaným nákladom	253	-351
- Opravné položky, ktorých tvorba nie je daňovo uznaným nákladom	-123	-370
- Záväzky, ktoré znižujú základ dane až po zaplatení a iné záväzky	207	-86
- Ostatné pripočítateľné a odpočítateľné položky	380	-310
- Umorovanie daňovej straty	-278	0
Základ dane (resp. daňová strata)	3 199	-278
Daň z príjmov právnickej osoby za zdaňovacie obdobie	672	0
Daň z príjmov splatná za aktuálne zdaňovacie obdobie	672	0
Daň z príjmov splatná za predchádzajúce zdaňovacie obdobie	0	82
Odložená daň	-140	264
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	532	346
<i>Efektívna sadzba dane</i>	<i>21,5 %</i>	<i>15,9 %</i>

5.23 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

Akcionári Spoločnosti

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

Ostatné podniky v skupine

- Wüstenrot Datenservice GmbH.,
- Wüstenrot InHouse Broker s.r.o.
- Wüstenrot Reality s.r.o.,
- Spängler IQAM Invest GmbH,
- Bausparkasse Wüstenrot AG.

Štatutárne orgány Spoločnosti

- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva.

Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021

Transakcie s akcionármi Spoločnosti a ostatnými podnikmi v skupine

v tis. EUR	2021		
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. - akcionár	Wüstenrot Versicherungs-AG - akcionár	Ostatné podniky v skupine
Finančné investície	0	0	405
Poskytnutý úver	0	0	1 692
Ostatné pohľadávky	5	1	34
Majetok celkom k 31. decembru	5	1	2 131
Závazky zo zaistenia	0	184	0
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	1	0	527
Závazky celkom k 31. decembru	1	184	527
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	0	37	0
Výnosy z poplatkov a provízií	0	85	128
Výnosy z investícií	22	0	119
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	148	0	0
Výnosy celkom	170	122	247
Externé likvidačné náklady	0	27	0
Poistné postúpené zaistovateľom	0	305	0
Finančné náklady	0	0	0
Prevádzkové náklady	315	3	1 919
Náklady celkom	315	335	1 919
v tis. EUR	2020		
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. - akcionár	Wüstenrot Versicherungs-AG - akcionár	Ostatné podniky v skupine
Poskytnutý úver	0	0	1 992
Ostatné pohľadávky	10	4	30
Majetok celkom k 31. decembru	10	4	2 022
Závazky zo zaistenia	0	225	0
Ostatné záväzky	1	0	483
Závazky celkom k 31. decembru	1	225	483
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	0	15	0
Výnosy z poplatkov a provízií	0	91	120
Výnosy z investícií	27	0	137
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	110	0	0
Výnosy celkom	137	106	257
Externé likvidačné náklady	0	35	0
Poistné postúpené zaistovateľom	0	326	0
Finančné náklady	0	0	0
Prevádzkové náklady	268	3	1 871
Náklady celkom	268	364	1 871

Spoločnosť poskytla v minulosti prostriedky spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Zostatok úveru k 31. decembru 2021 bol vo výške 1 692 tis. EUR (2020: 1 992 tis. EUR). Spoločnosť platí na ročnej báze úroky z úveru s fixnou úrokovou sadzbou vo výške 6% p.a. Istina je splatná do 31. decembra 2032

**Poznámky účtovnej závierky
zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2021**

Spoločnosť investovala vo vlastnom mene a v mene klientov do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravuje správcovská spoločnosť Spängler IQAM Invest GmbH, Rakúsko. Hodnota uvedených podielových fondov predstavuje k 31. decembru 2021 čiastku 27 639 tis. EUR (2020: 24 100 tis. EUR).

Spoločnosť využíva poisťný a účtovný softvér od spoločnosti Wüstenrot Datenservice GmbH. Odpisy softvéru predstavovali v roku 2021 čiastku 632 tis. EUR (2020: 593 tis. EUR). Zostatková hodnota softvéru k 31. decembru 2021 bola 2 033 tis. EUR (2020: 2 243 tis. EUR).

Najväčšiu časť prevádzkových nákladov pri transakciách so spriaznenými osobami predstavuje údržba softvéru (2021: 1 510 tis. EUR, 2020: 1 405 tis. EUR) a prenájom (2021: 651 tis. EUR, 2020: 669 tis. EUR).

Transakcie so štatutárnymi orgánmi

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Mzdy a odmeny	265	225
Povinné odvody	57	56
Nepeňažné príjmy	10	11
Celkom	332	292

Nepeňažné príjmy zahŕňajú najmä používanie služobných motorových vozidiel na súkromné účely a nájomné za byt. Na odmeny za výkon funkcie členov predstavenstva tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2021 krátkodobú rezervu vo výške 200 tis. EUR (2020: 197 tis. EUR), ktorá nie je zahrnutá vo vyššie uvedenej tabuľke.

Transakcie s dozornou radou

<i>v tis. EUR</i>	2021	2020
Mzdy a odmeny	22	22
Povinné odvody	0	0
Nepeňažné príjmy	0	0
Celkom	22	22

Na odmeny za výkon funkcie členov dozornej rady za rok 2021 tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2021 krátkodobú rezervu vo výške 22 tis. EUR (2020: 22 tis. EUR). Táto rovnako nie je zahrnutá v tabuľke vyššie.

5.24 Podmienené záväzky a ostatné

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

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

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

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

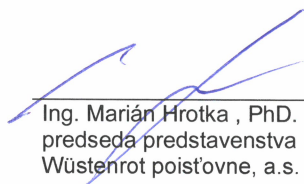
Po 31.12.2021 až do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Po konci roka 2021 však došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiach v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie.

Spoločnosť nemá žiadne obchodné aktivity na Ukrajine ani v Rusku a napriek tomu, že rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť nie je možné v danom momente úplne predvídať, Spoločnosť neočakáva významný dopad na svoju činnosť.

V Bratislave, dňa 28. apríla 2022

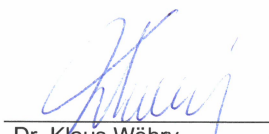
Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti:



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



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



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

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



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