

ČSOB Poist'ovňa, a.s.

Účtovná zvierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Obsah

Obsah	2
Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021	9
Výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2021	11
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021	12
Poznámky k účtovnej závierke	13
1 Informácie o spoločnosti	13
2 Prehľad významných účtovných metód	13
3 Nehmotný majetok	30
4 Hmotný majetok	31
5 Aktíva s právom na užívanie	32
6 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	32
7 Dane	32
8 Aktíva zo zaistenia	33
9 Ostatné aktíva	34
10 Pohľadávky z poistenia	34
11 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	35
12 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	35
13 Finančné aktíva na obchodovanie	35
14 Finančné umiestnenie v mene poistených	35
15 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“	36
16 Termínované vklady	36
17 Peniaze a účty v bankách	36
18 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	36
19 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv	43
20 Ostatné rezervy	43
21 Záväzky z poistenia	43
22 Pasívne časové rozlíšenie	43
23 Ostatné záväzky	44
24 Čisté zaslúžené poistné	44
25 Úrokové výnosy a Úrokové náklady	44
26 Výnosy z poplatkov a provízií	45
27 Ostatné výnosy	45
28 Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív	45
29 Čisté poistné plnenia	45
30 Náklady na poplatky a provízie	46
31 Ostatné prevádzkové náklady	47
32 Čisté opravné položky finančných aktív	47
33 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	49
34 Zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností	49
35 Finančné aktíva – hierarchia reálnej hodnoty	49
36 Riziko likvidity	52
37 Riziko úrokovej miery	53
38 Kreditné riziko	54
39 Riadenie kapitálu	55
40 Transakcie so spriaznenými osobami	55
41 Rozdelenie zisku	56
42 Udalosti po súvahovom dni	57

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ČSOB poisťovňa, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ČSOB poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2021, výsledok hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 7. apríla 2022.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;
- výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady, účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 sú uvedené v bode č. 31 poznámok k účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 2 410 tisíc EUR a predstavuje približne 2,5% z hrubého predpísaného poistného.
----------------------------	---

Kľúčové záležitosti auditu	Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv
-----------------------------------	---

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti	2 410 tisíc EUR
------------------------------------	-----------------

Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 2,5% z hrubého predpísaného poistného
-----------------------------	---

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava najmä na rast hrubého predpísaného poistného. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako približne 2,5% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.
---	--

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv

Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Ten sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie Spoločnosti.

Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je uvedený v poznámke 2 účtovných výkazov.

Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a administratívnych nákladov.

Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky z neživotného poistenia sa týkajú stornovanosti, škodovosti, incidenčných mier a očakávaných administratívnych nákladov.

Audit záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv sa zameriaval najmä na to, aby sme zistili, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv.

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

S poistnými matematikmi a vedením Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady, a ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie predpoklad zdôvodniť.

Interné predpoklady sme odsúhlasili na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Pokiaľ to bolo možné (napr. pre diskontnú výnosovú krivku), porovnali sme predpoklady s externými zdrojmi.

Zároveň sme na vybranej vzorke otestovali výpočtové súbory, aby sme sa uistili o správnosti vstupných údajov a matematickej presnosti týchto súborov.

Naviac sme sa vybranej vzorke prepočítali:

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia ako vyžaduje štandard IFRS4: Poistné zmluvy;
- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie;
- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

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

Naš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

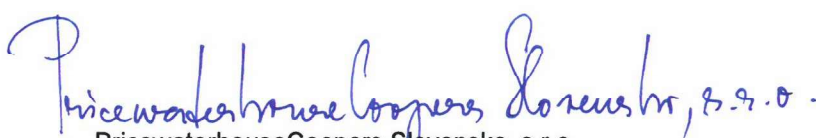
Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo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

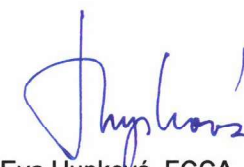
Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní 16. júna 2016. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 6 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2021 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 14. júna 2021.

Audítorom zodpovedným za auditorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Ing. Eva Hupková, FCCA.


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


Ing. Eva Hupková, FCCA
SKAU licencia č. 672

7. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika



Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Nehmotný majetok	3	5 832	5 521
Hmotný majetok	4	292	394
Aktíva s právom na užívanie	5	2 598	2 832
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	6	4 772	3 533
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	7	1 103	-
Aktíva zo zaistenia	8	1 191	5 996
Ostatné aktíva	9	1 312	1 134
Pohľadávky z poistenia	10	6 141	5 119
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	11	26 527	32 680
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	12, 35	163 485	167 987
Finančné aktíva na obchodovanie	13, 35	543	440
Finančné umiestnenie v mene poistených	14, 35	66 739	83 195
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“	15, 35	2 861	1 604
Termínované vklady	16	3 095	5 844
Peniaze a účty v bankách	17	35 908	28 672
Aktíva spolu		322 399	344 951
Základné imanie		27 816	27 816
Emisné ážio		564	564
Zákonný rezervný fond		5 563	5 563
Oceňovacie rozdiely		10 727	15 872
Nerozdelený zisk minulých rokov		11 174	11 174
Čistý zisk za účtovné obdobie		8 093	10 955
Vlastné imanie spolu	39	63 937	71 944
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	18	162 511	157 810
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	19	66 241	82 730
Finančné záväzky z investičných zmlúv	19	498	465
Ostatné rezervy	20	15	15
Záväzok z odloženej dane z príjmov	7	-	1 149
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	7	165	814
Lízingový záväzok	34	2 611	2 841
Záväzky z poistenia	21	21 296	23 060
Pasívne časové rozlíšenie	22	56	54
Ostatné záväzky	23	5 069	4 069
Záväzky spolu		258 462	273 007
Vlastné imanie a záväzky spolu		322 399	344 951

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 6. apríla 2022.

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnú časť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Zaslúžené poistné		92 827	86 148
Zaslúžene poistné postúpené zaist'ovateľom		(3 534)	(3 344)
Čisté zaslužené poistné	24	89 293	82 804
Úrokové výnosy	25	4 306	5 144
Výnosy z poplatkov a provízií	26	787	907
Ostatné výnosy	27	463	788
Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív	28	5 079	(3 070)
Výnosy z dividend		25	18
Výnosy spolu		99 953	86 591
Poistné plnenia		(61 668)	(55 928)
Podiel zaist'ovateľa na poistných plneniach		640	294
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia		959	(2 870)
Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu rezerv na poistné plnenia		(4 763)	5 068
Zmena stavu ostatných rezerv z poistenia		14 371	16 390
Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu ostatných rezerv z poistenia		3	-
Čisté poistné plnenia	29	(50 458)	(37 046)
Úrokové náklady	25	(108)	(25)
Náklady na poplatky a provízie	30	(14 453)	(12 701)
Zisk/(Strata) z prepočtu cudzích mien		4	(3)
Ostatné prevádzkové náklady	31	(24 354)	(22 314)
Čisté opravné položky finančných aktív	32	(203)	(526)
Náklady spolu		(89 572)	(72 615)
Zisk pred zdanením		10 381	13 976
Daň z príjmov	7	(2 288)	(3 021)
Čistý zisk za účtovné obdobie		8 093	10 955
Iný komplexný výsledok:			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok		(7 104)	3 816
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“		616	144
Daň z príjmov vzťahujúca sa na položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát		1 343	(813)
Iný komplexný výsledok po zdanení za účtovné obdobie		(5 145)	3 147
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		2 948	14 102

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnú časť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Spolu
Stav k 1.1.2020	27 816	564	5 563	12 725	11 174	57 842
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	3 147	10 955	14 102
<i>Čistý zisk za účtovné obdobie</i>	-	-	-	-	10 955	10 955
<i>Iný komplexný výsledok po zdanení</i>	-	-	-	3 147	-	3 147
Stav k 31.12.2020	27 816	564	5 563	15 872	22 129	71 944
Stav k 1.1.2021	27 816	564	5 563	15 872	22 129	71 944
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(10 955)	(10 955)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	(5 145)	8 093	2 948
<i>Čistý zisk za účtovné obdobie</i>	-	-	-	-	8 093	8 093
<i>Iný komplexný výsledok po zdanení</i>	-	-	-	(5 145)	-	(5 145)
Stav k 31.12.2021	27 816	564	5 563	10 727	19 267	63 937

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnou časť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Zisk pred zdanením		10 381	13 976
Úpravy o			
Odpisy a amortizácia	31	1 374	1 213
Úrokové výnosy	25	(4 306)	(5 144)
Úrokové náklady	25	108	25
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami	5	92	93
Výnosy z dividend		(25)	(18)
(Zisk)/Strata z predaja a precenenia finančných aktív	28	(5 079)	3 070
Ostatné prevádzkové náklady	31	15	2
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		2 560	13 217
<i>Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov</i>			
Zmena stavu obstarávacích nákladov na poistné zmluvy		(1 239)	(519)
Zmena stavu pohľadávok z poistenia, aktív zo zaistenia a ostatných aktív		4 060	(6 675)
Zmena stavu rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv		4 701	6 540
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a finančných záväzkov z investičných zmlúv		4 760	(3 057)
Zmena stavu záväzkov z poistenia, ostatných záväzkov a pasívneho časového rozlíšenia		(2 560)	9 942
Zmena stavu finančných aktív		231	(27 163)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami		12 513	(7 715)
Úroky prijaté		5 296	5 772
Úroky zaplatené		(90)	-
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku	34	(18)	(25)
Platby súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami		(92)	(93)
Zaplatená daň z príjmov		(3 846)	(2 073)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		13 763	(4 134)
<i>Peňažné toky z investičných činností</i>			
Výdavky na nákup nehmotného a hmotného majetku		(1 364)	(2 162)
Príjmy zo splatných a predaných finančných aktív		6 151	10 890
Prijaté dividendy		25	18
Čisté peňažné toky z investičných činností		4 812	8 746
<i>Peňažné toky z finančných činností</i>			
Vyplatené dividendy		(10 955)	-
Splátky istiny lízingového záväzku	34	(384)	(378)
Čisté peňažné toky z finančných činností		(11 339)	(378)
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		7 236	4 234
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	33	28 772	24 538
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	33	36 008	28 772
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		7 236	4 234

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnú časť tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1 Informácie o spoločnosti

ČSOB Poist'ovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“), IČO 31 325 416, IČ DPH SK 2020 851 767, bola založená dňa 1. januára 1992 a následne zapísaná do obchodného registra dňa 9. júna 1992. Povoľenie k vykonávaniu poisťovacej činnosti ako univerzálna poisťovňa získala dňa 4. septembra 1995.

Spoločnosť vykonáva nasledovné aktivity:

- Výkon poisťovacej činnosti v oblasti životného, neživotného a úrazového poistenia.
- Uzatváranie sprostredkovateľských zmlúv s fyzickými i právnickými osobami na území SR na činnosť dojednávania poistenia pre Spoločnosť v rozsahu povolenia udeleného Ministerstvom financií SR.
- Vykonávanie zaistovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia.

Sídlom Spoločnosti je Žitkova 11, 811 02 Bratislava.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 sú nasledovní:

Mag. Martin Daller	predseda
Mgr. Vladimír Šošovička	člen
Ing. Andrea Baumgartnerová	člen

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2021 sú nasledovní:

Johan Daemen	predseda
Dr. Gyula Barna	člen
Ing. Peter Ripka	člen

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2020 sú nasledovní:

Johan Daemen	predseda
Dr. Gyula Barna	člen
RNDr. Rastislav Nemeček, PhD.	člen

Akcionárska štruktúra k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 je nasledovná:

Akcionár	V absolútnej výške (tis. EUR)	Počet hlasovacích práv	Podiel (%)
KBC Insurance NV	27 816	1 676	100 %

Základné imanie bolo k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 plne splatené a bolo tvorené počtom 1 676 akcií (schválené a vydané) s menovitou hodnotou akcie 16 596,95 EUR.

Spoločnosť je súčasťou skupiny KBC Insurance NV, so sídlom Professor Roger Van Overstraetenplein 2, 3000 Leuven, Belgicko. Konsolidovaná účtovná závierka tejto priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou a kontrolujúcou spoločnosťou je KBC GROUP NV (ďalej „KBC Skupina“), so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej konsolidovaná účtovná závierka je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

2 Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2021 (ďalej „účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej „IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (za rok končiaci sa 31. decembra 2020) bola schválená a odsúhlasená na vydanie predstavenstvom 31. marca 2021 a valným zhromaždením 14. júna 2021.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Použitá mena v účtovnej závierke je Euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú zaokrúhlené na tisíce EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.2 Zmeny v účtovných princípoch

2.2.1 Účtovné princípy neúčinné k 31.12.2021

Spoločnosť predčasne neaplikovala štandardy, novely a interpretácie, ktoré boli vydané a nadobúdajú účinnosť po vykazovanom období 2021.

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 spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch 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) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. Spoločnosť analyzuje dopad štandardu v rámci projektu implementácie IFRS 17. Začiatkom roka 2022 prebehli analýzy vypočítaných výsledkov, na základe ktorých sa pokračuje na technickej kalibrácii. Táto kalibrácia bude pokračovať v nasledujúcich mesiacoch. Predmetom testovania je celý E2E („end-to-end“) proces, t. j. od vstupných dát až po skupinový reporting. Spoločnosť očakáva významnejší dopad štandardu na vykazovanie poistných zmlúv životného poistenia.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4 Poistné zmluvy (novela 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. Novela IFRS 17 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 nepredĺžia platnosť týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná servisná marža („contractual service margin“)** 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 modeli 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, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny 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 („risk mitigation option“) 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.

Novela k IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (účinná od 1. januára 2023) upresňuje, že záväzky sú klasifikované, buď ako krátkodobé alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia. Spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

Počas roku 2021 a pred rokom 2021 IASB zverejnila niekoľko noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2021. Spoločnosť ich prijíma, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

Novely k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom.

Zmeny a doplnenia IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v obmedzenom rozsahu, každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2018-2020, novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 – Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy - náklady na plnenie zmluvy; Odkaz na Koncepčný rámec.

Novely k IAS 8 – Definícia účtovných odhadov, ktoré objasňujú ako by mali spoločnosti rozlišovať medzi zmenami v účtovných metodikách a zmenami v účtovných odhadoch.

Novely k IAS 12 – Odložená daň k aktívam a záväzkom vychádzajúcich z jednej transakcie, ktoré objasňujú ako účtovať odloženú daň k transakciám ako sú napríklad lízingu.

Novely k IFRS 16 – Zľavy z nájomného spojené s Covid-19, ktoré umožňujú nepovinnú praktickú pomocku pre lízingu pri posudzovaní či zľava z nájomného spojená s Covid-19 vyúsťujúca do zníženia lízingových splátok splatných k alebo pred 30. júnom 2021 bola modifikáciou lízingu, a ktoré predlžujú platnosť tejto praktickej pomôcky z 30. júna 2021 na 30. júna 2022.

2.2.2 Úctovné princípy účinné od 1.1.2021

Úctovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia štandardov, noviel a interpretácií účinných od 1. januára 2021. Spoločnosť neidentifikovala v súvislosti s prijatím týchto štandardov žiaden významný vplyv na účtovnú závierku.

Novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčných úrokových sadzieb (IBOR reforma) – fáza 2 (účinné od 1. januára 2021) sa zaoberá otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reforiem, vrátane nahradenia jednej referenčnej hodnoty alternatívnou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Úctovanie 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. Poistovatelia, 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 nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

2.3 Prepočet cudzej meny

Položky zahrnuté v účtovnej závierke sú ocenené menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka je vykazovaná v mene Euro („EUR“), ktorá je funkčnou a vykazujúcou menou Spoločnosti.

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vyказuje v položke „Zisk/(Strata) z prepočtu cudzích mien“.

2.4 Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Spoločnosť odpisuje nehmotný a hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania počas očakávanej doby životnosti.

Očakávané doby životnosti pre nehmotný a hmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov odpisovania (v rokoch)
Budovy, haly a stavby	10-20
Stroje, prístroje a zariadenia	3-6
Ostatný hmotný majetok	4-12
Softvér	3-15
Ostatný nehmotný majetok	1

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu majetku vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti tohto majetku zvyšujú obstarávaciu cenu nehmotného a hmotného majetku.

Hmotný a nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

2.5 Lízing

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

2.6 Spoločnosť ako nájomca

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

Spoločnosť využíva praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 na oddelené vykazovanie nelízingových zložiek od lízingových zložiek.

Spoločnosť sa rozhodla nevyužiť praktickú pomôcku pre nájomcov uvedenú v Dodatku k IFRS 16 a ako nájomca bude posudzovať, či poskytnutá úľava nájomného súvisiaca s Covid-19 pandémiou je modifikáciou lízingu.

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok.

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva s právom na užívanie“. Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok“. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe implicitnej úrokovej sadzby lízingu alebo prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Lízingové prenájom na dobu neurčitú sú časovo obmedzené na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa (so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov). Doba životnosti pre lízingové prenájom na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe, pričom sa posudzuje zmluvná možnosť uplatniť si opciu.

Celkové splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a líziny, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“.

Spoločnosť ako nájomca uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

2.7 Finančné aktíva

Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva do nasledujúcich portfólií:

- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“),
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“),
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“).

2.7.1 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

- Finančné aktíva na obchodovanie („HFT“) a
- Finančné umiestnenie v mene poistených („MFVPL“ – Povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) → táto kategória zahŕňa iba neobchodovateľné finančné aktíva,
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“.

Finančné aktíva musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva, alebo
- sú držané v takom obchodnom modeli, ale zmluvné podmienky finančného nástroja vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne splátkami istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Tieto aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou (bez transakčných nákladov) a následne sa oceňujú reálnou hodnotou do výkazu ziskov a strát.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhovú cenu nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív na obchodovanie a finančného umiestnenie v mene poistených sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“.

Nerealizované zisky a straty z finančných aktív v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ sa vykazujú v inom komplexnom výsledku v položke „Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“. V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“. Prijatá dividenda z finančných aktív sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Výnosy z dividend“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú ku dňu vstupu Spoločnosti do zmluvného vzťahu a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Finančné umiestnenia v mene poistených predstavujú finančné aktíva obstarané z prostriedkov získaných od poistencov.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ predstavujú fondy obchodované na burze.

Fondy obchodované na burze predstavujú investičné fondy, ktoré fungujú podobne ako podielové fondy tým, že sledujú cenu podkladových aktív v držbe fondu, ale zároveň sa s nimi aktívne obchoduje na verejných trhoch na burze. Umožňujú tak jednoduchý spôsob, ako získať širokú diverzifikovanú expozíciu voči danej triede alebo podtriede aktív. Na rozdiel od podielových fondov sa s fondmi obchodovanými na burze obchoduje ako s bežnými akciami na burze (trhová hodnota je blízka čistej hodnote aktív fondu) - obchodovateľný cenný papier. Pri nákupe a predaji fondov obchodovaných na burze dochádza počas dňa k zmenám cien. Navyše v porovnaní s podielovými fondmi, fondy obchodované na burze poskytujú aj vyššiu dennú likviditu a nižšie poplatky za správu, najmä v prípade fondov obchodovaných na burze s pasívnym sledovaním indexov.

„Overlay approach“

V súlade s dodatkom k IFRS 4 vydaným v septembri 2016 Spoločnosť použila „overlay approach“ na prekonanie dočasných následkov rozdielnych dátumov účinnosti IFRS 9 a IFRS 17 (nahrádza IFRS 4). Znamená to, že dodatočná volatilita súvisiaca s prijatím IFRS 9 je reklasifikovaná z výkazu ziskov a strát do iného komplexného výsledku. Reklasifikovaná suma je vykázaná v inom komplexnom výsledku v položke „Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“.

Tento prístup bol aplikovaný len na fondy obchodované na burze, ktoré sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“.

Suma, ktorá bola reklasifikovaná z položky „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“ do položky „Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ predstavuje 487 tis. EUR v nerealizovaných zmenách reálnej hodnoty (2020: 114 tis. EUR) a 616 tis. EUR pred zdanením (2020: 144 tis. EUR). To predstavuje rozdiel medzi výsledkom podľa IFRS 9 (bez použitia „overlay approach“) a výsledkom podľa IAS 39.

K 31. decembru 2021 Spoločnosť rozšírila svoje portfólio o nový fond obchodovaný na burze (k 31. Decembru 2020 nenastali žiadne zmeny v portfóliu).

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neexistovali žiadne finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“, ktoré boli reklasifikované.

2.7.2 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny úrokov z nesplatených istín a úrokov z nesplatených istín, ako aj ich predávať.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote. Následne sú finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok vykazované tiež v reálnej hodnote.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely“. Zisky a straty z predaja týchto aktív sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“.

Úrokové výnosy z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“. Kurzové zisky a straty z peňažného majetku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok sa vykazujú ku dňu vysporiadania kúpy alebo predaja a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, ktoré sú predmetom znehodnotenia, a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

2.7.3 Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

- Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote,
- Termínované vklady,
- Peniaze a účty v bankách.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatených istín.

a) Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie. Úrokové výnosy z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“.

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

b) Termínované vklady

Termínované vklady sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov. Úrokové výnosy z termínovaných vkladov sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“.

Termínované vklady sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy pri ich splatnosti.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje termínované vklady, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

c) Peniaze a účty v bankách

Peniaze a účty v bankách predstavujú hotovosť v domácej a zahraničnej mene a účty v bankách.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje účty v bankách, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

2.8 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie Stageu finančného aktíva („Stage“), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch Stageov: Stage 1. bezproblémové („performing“); Stage 2. významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming“) a Stage 3. problémové („non-performing“) alebo zlyhané (akonáhle spĺňa definíciu zlyhania).

IFRS 9 zaviedol nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát („ECL model“). Model vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“, expected credit loss), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre Stage 1 alebo celoživotnej ECL pre Stage 2 a Stage 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

Modelovanie ECL sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote,
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok,
- Termínované vklady,
- Peniaze a účty v bankách.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do Stage 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania došlo k dátumu účtovnej závierky k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo Stage 1 do Stage 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do Stage 3. Definícia zlyhania sa nachádza v poznámke č. 2.21.

Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/vrátiť z rôznych Stageov počas celého života na základe splnenia/nesplnenia kritérií pre posun medzi Stageami. Spoločnosť používa viacúrovňový prístup („MTA“, multi-tier approach), ktorý pozostáva z úrovni ako napríklad interný rating, dni po splatnosti, výnimka nízkeho úverového rizika a podobne.

Zisky a straty zo zníženia hodnoty finančných aktív sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote zodpovedajúcej hrubej účtovnej hodnote („GCA“, gross carrying amount) poníženej o opravnú položku. Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnjej ich reálnej hodnote ku dňu účtovnej závierky. Opravná položka je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

2.9 Aktíva zo zaistenia

Aktíva zo zaistenia predstavujú nároky Spoločnosti voči zaist'ovateľom, ktoré vyplývajú zo zaist'ných zmlúv. Zaist'nou zmluvou sa rozumie zmluva, ktorou Spoločnosť prenáša významné poisťné riziko na zaist'ovateľa. Aktíva zo zaistenia sú klasifikované ako pohľadávky, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené z poisťných zmlúv a ktoré sú tvorené v súlade s účtovnými princípmi a podmienkami jednotlivých zaist'ných zmlúv.

Spoločnosť využíva pre optimalizáciu škodového priebehu svojich poistných produktov služby zahraničných a tuzemských zaistovateľov. Spoločnosť má zaistené portfólio zmlúv neživotného poistenia ako aj portfólio zmlúv životného poistenia viacerými typmi zaistenia.

Spoločnosť uzatvára so zaistovateľmi rôzne typy zaistných zmlúv. Z dôvodu diverzifikácie poistného rizika, Spoločnosť uplatňuje excedentné a proporcionálne zaistenie. Zaistením sa neznižuje povinnosť Spoločnosti voči poisteným.

2.10 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia predstavujú nároky Spoločnosti voči poistencom z titulu predpisu poistného z uzatvorených poistných zmlúv a pri prvotnom zaúčtovaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú pohľadávky z poistenia vykazované v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej miery upravenej o opravné položky z titulu zníženia hodnoty.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty pohľadávok z poistenia. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Spoločnosť odpisuje pohľadávky z poistenia, ktoré sú po splatnosti viac ako tri roky, bola na ne vytvorená opravná položka v plnej výške a sú nevyhnutné, na základe schválenia predstavenstvom Spoločnosti.

2.11 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

Spôsob časového rozlišovania obstarávacích nákladov na poistné zmluvy zo životného poistenia a obdobie, počas ktorého sú časovo rozlišované, je zvolený v závislosti od poistného produktu a spôsobu tvorby technickej rezervy na životné poistenie.

Obstarávacie náklady produktov neživotného poistenia sa časovo rozlišujú na základe pomeru v akom bol stav nezaslúženého poistného k predpísanému poistnému.

2.12 Klasifikácia produktov

Poistné riziko je iné ako finančné riziko a predstavuje prenos rizika z poisteného na poisťovateľa.

Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny úrokových sadzieb, ceny finančného nástroja, ceny komodity, výmenného kurzu, indexu cien alebo sadzieb, úverového ohodnotenia alebo úverového indexu alebo inej premenlivej veličiny, a to za predpokladu – v prípade nefinančnej premenlivej veličiny – že daná premenlivá veličina nie je špecifickou veličinou pre zmluvnú stranu.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako poistné zmluvy v prípade, že nesú významné poistné riziko. Poistné riziko je významné vtedy, ak by vznik poistnej udalosti donútil Spoločnosť vyplatiť významnú sumu plnení vyššiu ako plnenie v prípade, že poistná udalosť nenastala. V prípade, že zmluva bola klasifikovaná ako poistná zmluva, táto klasifikácia zmluvy sa nemení po celú dobu jej trvania.

Spoločnosť klasifikuje zaistnú zmluvu ako špecifickú formu poistnej zmluvy, ktorou preberá alebo postupuje významné poistné riziko na iné zaistovne alebo od iných poisťovní. Zaistná zmluva, ktorou Spoločnosť preberá významné poistné riziko od iných poisťovní, definuje podmienky charakteristické pre aktívne zaistenie. Zaistná zmluva, ktorou Spoločnosť postupuje významné poistné riziká na iné zaistovne predstavuje pasívne zaistenie.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako investičné zmluvy v prípade, že nesú iba finančné riziko, prípadne iba nevýznamné poistné riziko. Záväzky týkajúce sa investičných zmlúv bez prvkov dobrovoľnej spoluúčasti sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke „Ostatné finančné záväzky“ (poznámka č. 23).

2.13 Poistné rezervy

Poistné rezervy predstavujú odhad súčasnej hodnoty nárokov poistencov voči Spoločnosti z titulu platných poistných zmlúv.

Spoločnosť vytvorila nasledovné poistné rezervy:

- Rezerva na poistné budúcich období („UPR“),
- Rezervy na životné poistenie,
- Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit-linked),
- Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia,
- Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia,
- Rezerva na poistné prémie a zľavy,
- Rezerva na neukončené riziká („URR“),
- Rezerva na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí pre zmluvy s pravidelným predpisom poistného a jej výška predstavuje nezaslúženú časť predpisu poistného vzťahujúceho sa na budúce obdobia. Táto rezerva sa stanovuje ako súčet rezerv vypočítaný týmto spôsobom pre jednotlivé zmluvy metódou „pro rata temporis“. V poisteniach s kapitálovou hodnotou a poisteniach unit-linked je časovo rozlíšená len nerezervotvorná časť poistného (poistné po odpočítaní rezervotvornej zložky), pretože rezervotvorná časť celého poistného je tvorená v rezerve na životné poistenie, resp. rezerve na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.

Rezervy na životné poistenie

Rezervy na životné poistenie vytvorené Spoločnosťou sú nasledovné:

Individuálna rezerva na životné poistenie. Je tvorená zo sporiacej časti poistného a z priznaných podielov na prebytkoch, je evidovaná individuálne k príslušným zmluvám životného poistenia. Táto rezerva nie je zillmerizovaná, k odpočtu neumorených nákladov dochádza až v okamihu výplaty odkupnej hodnoty, resp. pri redukcii poistnej doby. Výnimku tvoria zmluvy produktov Spektrum a KZP Komplet, kde sa obstarávacie náklady umoria v prvých 2 rokoch poistenia vo forme alokačných poplatkov a rezervu tvoria nezáporné kapitálové hodnoty. Rezerva v sebe zahŕňa kapitálové hodnoty jednotlivých poistných zmlúv kapitálového životného poistenia vrátane pripísaných podielov na prebytkoch z minulých rokov, ako aj z bežného roku, akumulované mimoriadne poistné a akumulovaný podiel na zisku poistení s kolektívnou rezervou (eviduje sa individuálne ku každej poistnej zmluve). Rezerva v sebe zahŕňa aj teoretické dotácie do kapitálových hodnôt z dlhých nezaplatených predpisov poistného.

Kolektívna rezerva na životné poistenie pre produkty s podielom na zisku. Rezerva je tvorená jednak zillmerizovanými rezervami produktov životného poistenia s kolektívnou rezervou a jednak rezervou na už vyplácané starobné dôchodky (vrátane nákladov na výplatu dôchodkov).

Kolektívna rezerva na životné poistenie bez podielu na zisku. Ide o súbor rezerv vypočítavaných poistno-matematickými metódami, majúci charakter prospektívnych rezerv, ktoré nezakladajú nárok klienta na podiele na prebytkoch. Sú určené na pokrytie budúcich záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z oslobodenia od platenia poistného v dôsledku invalidity, vážnej choroby a úmrtia zaopatrovateľa, z vyplácania pozostalostných dôchodkov a z vyplácania dočasnej renty. Ďalej sú v tejto rezerve zahrnuté poistno-matematické rezervy rizikového poistenia pre prípad smrti, rizikového pripoistenia pre prípad smrti a vážnej choroby, pre prípad smrti s klesajúcou poistnou sumou, pre prípad invalidity, pre prípad hospitalizácie, pre prípad práceneschopnosti, pre prípad dočasnej renty a poistno-matematické rezervy určené na pokrytie zvýšeného rizika úmrtia a vážnej choroby tých klientov, u ktorých bola stanovená riziková prirážka.

Rezerva na podiel na zisku. Ide o rezervu na predpokladané podiely na zisku za dané obdobie.

Rezerva na poistenie dlžníkov. Ide o rezervu počítanú pre produkty skupinového bankopoistenia. Výpočet sa vykonáva prospektívnou poistno-matematickou metódou.

Deficitná rezerva. Spoločnosť vytvára deficitnú rezervu z dôvodu, aby technické rezervy poisťovne boli dostatočné na úhradu záväzkov poisťovne voči poisteným. Deficitná rezerva je vypočítaná ako kladný rozdiel medzi trhovo ocenenými záväzkami vyplývajúcimi z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia ocenených pomocou poistno-matematických predpokladov 1. rádu. Na základe testu primeranosti rezerv k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 nevznikla potreba vytvárania deficitnej rezervy.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit-linked)

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí v životnom poistení, kde ekonomické riziko premenlivosti výnosov alebo rastu investovaných prostriedkov nesie výlučne osoba, ktorá uzavrela s poisťovňou poistnú zmluvu o investičnom životnom poistení. Táto technická rezerva je určená ako aktuálna hodnota finančných prostriedkov investovaných v mene poistených za všetky takéto poistné zmluvy v životnom poistení.

Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia

Rezervy na poistné plnenia v životnom poistení sa vytvárajú na poistné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poistné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

Výška RBNS sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí.

Výška IBNR sa stanovuje na základe metódy Chain-ladder pre úrazové pripoistenie (riziká: denné odškodné a smrť následkom úrazu), poistenie spotrebných úverov a leasingu (riziká: smrť, invalidita) a pre riziká smrti, vážnej choroby a oslobodenia platenia od poistného. Pre riziko trvalých následkov sa IBNR stanovuje na základe metódy očakávaného škodového percenta.

Pre ostatné riziká sa IBNR stanovuje (kvôli nedostatku historických dát) ako súčet 3-mesačných rizikových poistných jednotlivých zmlúv.

Pre produkty skupinového bankopoistenia (okrem poistenia spotrebných úverov a leasingu) sa IBNR tvorí ako súčet 1-mesačného rizikového poistného pre kryté riziká (smrť, invalidita) a 3-mesačných rizikových poistných pre kryté riziká (práceneschopnosť).

Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia

Rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení sa vytvárajú na poistné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poistné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

RBNS sa vykazuje pri registrácii poistnej udalosti vo výške očakávaného plnenia. RBNS rezerva zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí. RBNS rezerva na poistné plnenie vo forme anuitnej renty sa tvorí na základe poistno-matematických metód.

Pre kvalifikovaný odhad výšky IBNR rezerv sa používajú nasledovné matematicko-štatistické metódy:

- Metóda očakávaného škodového percenta - používa sa v prípade produktov s nedostatočnou históriou, riziko straty zamestnania a povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.
- Metóda Chain-ladder - používa sa v prípade produktov s dostatočnou históriou.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká („URR“) sa tvorí, ak poistné, ktoré sa vzťahuje na budúce účtovné obdobie, nie je dostatočné na krytie všetkých nákladov, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy.

Poistné plnenia a náklady – provízie a prevádzkové náklady sú vyjadrené pomocou kombinovaného ukazovateľa pred zaistením (GCR). V prípade, že $GCR > 100\%$, rezerva na neukončené riziká sa vypočíta ako časť GCR prevyšujúca 100% vynásobená hodnotou budúceho poistného. Výpočet sa vykonáva na úrovni produktu.

Technická rezerva na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu

Technickú rezervu na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov („SKP“) vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu zákona č. 381/2001 Z.z. v znení neskorších predpisov („zákon o PZP“) tvorí v neživotnom poistení poisťovňa, ktorá vykonáva Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a je určená na plnenie záväzkov vznikajúcich z činností podľa zákona o PZP, na zmluvách vzniknutých pred demonopolizáciou trhu s PZP poistením, na ktoré SKP nemá vytvorené aktíva. Poisťovňa tvorí túto rezervu v rozsahu, v akom sa podieľa na celkových záväzkoch vznikajúcich z činností podľa zákona o PZP.

V roku 2021 prebehlo prehodnotenie výšky rezervy a na základe rozhodnutia Zhromaždenia členov SKP boli členské poisťovne vyzvané na vytvorenie dodatočnej rezervy. Podiel jednotlivých členov na dodatočnej rezerve zodpovedal podielu člena podľa počtu poistených motorových vozidiel k 30.9.2021. Rezerva je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv“ (poznámka č. 18).

2.14 Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sú vykázané v prípade, že Spoločnosť má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

V ostatných rezervách nie sú zahrnuté spory vyplývajúce z likvidácie poistných udalostí, ktoré sú súčasťou rezerv na poistné plnenia.

Zisky/straty z rozpustenia/tvorby ostatných rezerv sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

2.15 Náklady a výnosy

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy dochádza k finančnému vysporiadaniu.

2.16 Zaslúžené poistné

Hrubé predpísané poistné zahŕňa poistné zo zmluvy dojednanej počas roka bez dane prislúchajúcej k danej zmluve a výnosom sa stáva v okamihu kedy je poistné splatné (zaslúžené poistné). Ak sa poistné celé alebo čiastočne viaže k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné), tak sa vykazuje ako rezerva na poistné budúcich období.

2.17 Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia predstavujú plnenia poistencom zo zlikvidovaných poistných udalostí a vykazujú sa vo výške priznaných náhrad poistných plnení.

2.18 Daň z príjmu

Daň z príjmov Spoločnosti je vypočítaná podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v aktuálnom znení úpravou účtovného zisku/straty o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Časť výnosov Spoločnosti podlieha zrážkovej dani (napr. úroky z termínovaných vkladov).

Odložená daňová pohľadávka je zaúčtovaná použitím záväzkovej súvahovej metódy. Vychádza z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnej hodnoty. Pre výpočet odloženej dane sa používajú daňové sadzby, ktoré sú zákonne aktuálne platné alebo ktoré očakávané v čase realizácie odložených daňových aktív a záväzkov. Spoločnosť účtuje o odloženej daňovej pohľadávke len ak je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosahovať také daňové zisky, voči ktorým sa odpočítateľné prechodné rozdiely budú môcť použiť.

2.19 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť používala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Výsledky týchto odhadov a predpokladov tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov a opravných položiek finančných aktív.

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov ako aj aktuárske modely. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predpovedaného na základe predpokladov. Predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v KBC Skupine. V prípade, že skúsenosti nie sú dostatočné použijú sa trhové údaje.

Poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu. Tieto odhady do značnej miery ovplyvňujú stanovenie očakávaných peňažných tokov a diskontnej sadzby. Väčšia časť hodnoty poistných záväzkov je stanovená na základe modelov, ktoré vyplývajú z pozorovateľných trhových dát. Spoločnosť preskúmava kvalitu takýchto odhadov ako aj modelov pomocou kontrolných mechanizmov raz ročne, kedy útvar riadenia rizík vykonáva validáciu najlepšieho odhadu predpokladov ako základ parametrov, ktoré sú použité v modeloch na testovanie rezerv. Modely boli preskúmané a validované rôznymi oddeleniami druhej línie. Proces validácie je vykonávaný nezávisle od procesu určenia týchto odhadov a zabezpečuje zníženie rizika nesprávneho stanovenia parametra alebo modelu, tzv. rizika modelu.

Spoločnosť posúdila možné vplyvy pandémie Covid-19 na svoju obchodnú činnosť. K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 Spoločnosť neidentifikovala žiaden vplyv, ktorý by bol v rozpore s predpokladom ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti. Spoločnosť monitoruje vývoj pandémie Covid-19 a jej predpokladané dopady na ekonomiku a neustále pracuje na zmiernení negatívnych dopadov na klientov, zamestnancov, obchodnú činnosť ako aj na všetky zainteresované strany.

2.20 Test primeranosti rezerv

Spoločnosť testuje primeranosť technických rezerv v životnom aj neživotnom poistení. V prípade, že je pri teste dostatočnosti technických rezerv v životnom poistení zistený kladný rozdiel medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, Spoločnosť o tomto rozdieli účtuje ako o deficitnej rezerve. Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia sa vykonáva pomocou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z uzatvorených zmlúv životného poistenia. Očakávané budúce peňažné toky vyplývajúce z uzatvorených zmlúv životného poistenia a ich súčasnú hodnotu určuje Spoločnosť pomocou modelu peňažných tokov. Výšku očakávaných peňažných tokov ovplyvňujú použité predpoklady a prírážky na nepriaznivý vývoj.

Test primeranosti sa vykonáva oddelene pre produkty životného poistenia, v ktorých je nositeľom investičného rizika poistník (unit-linked) a pre ostatné produkty životného poistenia, pričom prípadná neprimeranosť rezerv sa vyhodnocuje celkom pre všetky unit-linked produkty a celkom pre všetky ostatné produkty.

Test primeranosti technických rezerv bol vykonaný ku dňu účtovnej závierky. K 31. decembru 2021 Spoločnosť modelovala 96,7 % portfólia životných rezerv (2020: 93,14 %).

Pri testovaní primeranosti technických rezerv v životnom poistení podľa jednotlivých portfólií nebol zistený kladný rozdiel medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k týmto poistným zmluvám životného poistenia (podľa jednotlivých portfólií) znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, preto Spoločnosť k 31. decembru 2021 neúčtuje o deficitnej rezerve (k 31. decembru 2020 neboli vykázané žiadne rezervy).

Model diskontovaných peňažných tokov

Model pozostáva z nasledovných peňažných tokov, ktoré sú diskontované krivkou bezrizikových úrokových mier:

- Očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie),
- Očakávané (budúce) odkupy,
- Očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia,
- Očakávané (budúce) náklady na poistnú zmluvu (počiatočné a správne náklady, náklady na likvidáciu poistnej udalosti),
- Očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následne znížené o očakávané vrátené provízie),
- Očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkmi.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné. Hodnota poistných záväzkov sa následne upraví o precenenie z aktív, ktoré kryjú technické rezervy.

Najlepšie odhady predpokladov ku dňu účtovnej závierky boli pri teste dostatočnosti rezerv upravené o prirážky na nepriaznivý vývoj nasledovne:

Riziko	Prirážka 2021	Prirážka 2020
Bezriziková úroková miera (použitá pre diskontovanie peňažných tokov), fixovaná ku koncu roka	zníženie o 0,10 percent. bodu	zníženie o 0,10 percent. bodu
Úmrtnosť (nižšia ako očakávaná úmrtnosť)	10 %	10 %
Morbidita	10 %	10 %
Pravdepodobnosť stornovania poistných zmlúv	10 %	10 %
Inflácia nákladov	10 %	10 %
Jednotkové náklady na poistné zmluvy	10 %	10 %

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe krivky forwardových úrokových mier odvodených z krivky slovenských štátnych dlhopisov a AAA výnosovej krivky ECB, aktíva kryjúce technické rezervy sa preceňujú na trhovú hodnotu k 31. decembru 2021.

Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe odhadovaného vývoja inflácie v Slovenskej republike.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe analýzy nákladov. V modeloch je zohľadnené očakávané zvyšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

Spoločnosť taktiež uskutočňuje porovnanie najlepšieho odhadu záväzkov technických rezerv neživotného poistenia.

Test primeranosti technických rezerv na poistné plnenia neživotného poistenia je vykonávaný prostredníctvom run-off analýz. Výsledkom analýzy je porovnanie realizovaných poistných plnení s predpokladaným plnením vo forme RBNS a IBNR rezervy. RBNS a IBNR rezervy pre účely analýzy nezahŕňajú rezervu na regresy, rezervu LAT RBNS pre poistné plnenia vo forme dôchodku ani rezervu na náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

V prípade nepriaznivého vývoja technických rezerv na poistné plnenia Spoločnosť podnikne primerané kroky na zamedzenie takého vývoja v budúcnosti.

Test primeranosti technickej rezervy na poistné budúcich období vrátane nesplateného inkasného predpisu sa vykonáva pomocou hodnoty kombinovaného ukazovateľa. V prípade jej nedostatočnosti je vytváraná rezerva na neukončené riziká.

2.21 Manažment poistného a finančného rizika

Poistné riziko

Poistné technické riziko je definované ako neistota v odhade frekvencie a škody budúcich poistných udalostí a celkových nákladov, t. j. ako často a v akom rozsahu budú nastávať poistné udalosti ako aj či vytvorené rezervy sú dostačujúce na vyplatenie už nahlásených poistných udalostí ako aj výplatu nákladov na administráciu existujúceho portfólia a likvidáciu poistných udalostí. Poistné riziko sa prirodzene stáva hlavným typom rizika s ohľadom na to, že poisťovníctvo znamená upisovanie a riadenie rizika klientov poistených Spoločnosťou.

Spoločnosť nie je vystavená významnej koncentrácii poistného rizika. Zhrnutie hlavných poistných rizík Spoločnosti je uvedené nižšie.

Spoločnosť rozlišuje dva rozdielne prístupy k riadeniu poistného rizika: dlhodobé - životné poistenie a zväčša krátkodobé - neživotné poistenie.

Dlhodobé - životné poistenie

Typy rizík popísané nižšie sú na základe kategorizácie podľa Zákona o poisťovníctve 39/2015.

Riziko úmrtnosti, chorobnosti a úrazovosti

Riziko úmrtnosti je riziko, že aktuálna úmrtnosť poistených klientov v Spoločnosti bude vyššia ako očakávaná úmrtnosť, ktorá bola použitá pri oceňovaní produktov a stanovení poistného (podobne v prípade rizika chorobnosti a úrazovosti). V prípade smrti poisteného je Spoločnosť povinná vyplatiť dohodnuté poistné plnenie. Riziková poistná suma („suma at risk“) je pre každú poistnú zmluvu definovaná ako rozdiel medzi dohodnutou poistnou sumou a súčasnou rezervou na danej zmluve a vyjadruje aktuálnu mieru rizika. Spoločnosť riadi toto riziko pevnými pravidlami upisovania, limitmi upisovania a zaistným programom.

Nasledujúca tabuľka poukazuje na koncentráciu rizík životného poistenia v závislosti od výšky poisteného krytia:

2021

Riziková poistná suma v Eur/kryté riziko	Smrť***	Smrť alebo vážna choroba**	Vážna choroba	Smrť následkom úrazu	Trvalé následky (TN) úrazu*	Progresívne plnenie pri TN*	Invalidita následkom choroby alebo úrazu**	Invalidita následkom úrazu	Invalidita následkom choroby
<=10 000	62 450	10 648	30 081	45 010	56 969	28 291	48 018	4 592	227
10 001 – 25 000	3 157	154	5 433	10 430	12 379	4 992	2 952	3 786	6
25 001 – 50 000	1 562	22	548	2 492	1 688	456	634	990	2
viac ako 50 000	2 188	1	73	572	59	5	495	61	-

*V prípade TN je ako riziková poistná suma použitá základná poistná suma. V prípade progresívneho plnenia je možné až 4-násobné plnenie zo základnej poistnej sumy.

**Vrátane oslobodenia od platenia poistného.

2020

Riziková poistná suma v Eur/kryté riziko	Smrť***	Smrť alebo vážna choroba**	Vážna choroba	Smrť následkom úrazu	Trvalé následky (TN) úrazu*	Progresívne plnenie pri TN*	Invalidita následkom choroby alebo úrazu**	Invalidita následkom úrazu	Invalidita následkom choroby
<=10 000	75 211	11 410	26 044	51 347	58 893	23 174	50 859	4 719	259
10 001 – 25 000	3 364	170	3 830	9 933	12 361	3 911	2 907	3 478	8
25 001 – 50 000	1 404	24	358	2 320	1 613	164	398	837	2
viac ako 50 000	964	1	44	508	74	1	192	27	-

*V prípade TN je ako riziková poistná suma použitá základná poistná suma. V prípade progresívneho plnenia je možné až 4-násobné plnenie zo základnej poistnej sumy.

**Vrátane oslobodenia od platenia poistného.

Riziko dlhovekosti

Riziko dlhovekosti existuje v prípade dôchodkových produktov. Je to riziko, že Spoločnosť bude zaviazaná platiť poistenému pravidelné dôchodkové platby počas dlhšej doby ako bolo pôvodne očakávané. Toto riziko nie je významné, nakoľko výplata dôchodkov sa týka len malej časti kmeňa a taktiež zo skúseností vyplýva, že v čase splatnosti sú preferované jednorazové výplaty.

Riziko stornovanosti

Poistník má možnosť zrušiť zmluvu pred dohodnutou dobou splatnosti. Spoločnosť v takomto prípade vyplatí klientovi odkupnú hodnotu dohodnutú v zmluvných podmienkach. Pre Spoločnosť tu existuje riziko, že klienti budú rušiť zmluvy vo zvýšenej miere, čo môže spôsobiť, že Spoločnosť nebude schopná vykryť fixné náklady a súčasne stratí svoje príjmy a budúci zisk. Spoločnosť riadi toto riziko čiastočne zmluvnými storno t.j. odkupnými poplatkami a taktiež tým, že právo na odkupnú hodnotu vzniká po 12-36 mesiacoch trvania zmluvy (pri zmluvách s jednorazovým poistným po 1. mesiaci). Kvalita predaja ako aj poskytovanie kvalitných produktov a servisu pre svojich klientov je taktiež významným faktorom znižujúcim riziko. Toto riziko je významné pre Spoločnosť najmä v životnom poistení, kedy doba návratnosti počiatočných nákladov je niekoľko rokov. Je významné aj v neživotnom poistení.

Riziko nákladov

Riziko, že budúci vývoj udržiavacích nákladov a nákladov na likvidáciu poistných udalostí (fixná a variabilná časť) sa budú výrazne líšiť od očakávaní vzhľadom na infláciu alebo neočakávané investície. V prípade, že poistníci masívne ukončia zmluvy pred dohodnutým termínom splatnosti, fixné náklady nemusia byť znížené tak rýchlo, ako sa požaduje.

V tomto prípade Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu klientovi tak ako je dohodnuté v zmluve. Riziko nákladov je významné pre životnú aj neživotnú časť poistenia kvôli relatívne malej veľkosti Spoločnosti. Pre obstarávacie náklady vrátane provízií existuje riziko, že doba návratnosti potrvá niekoľko rokov.

Vnorené opcie a deriváty

Väčšina zo súčasne ponúkaných produktov Spoločnosti a tiež produktov ponúkaných v minulosti má v sebe vnorené rôzne typy opcií. Opcie, ktoré môžu mať významný vplyv na finančné toky sú najmä garantovaná úroková miera dlhodobá alebo krátkodobá, možnosť úplného alebo čiastočného odkupu a podiely na zisku ako opcia výplaty poistnej sumy formou anuity. Poistník má taktiež možnosť indexácie poistného a poistnej sumy o infláciu a rušenia a pridávania pripoistení podľa svojich potrieb. Nakoľko všetky vnorené deriváty úzko súvisia s hlavným krytím, nie je nutné tieto deriváty oddeliť.

Primeranosť poistného

Pre poist'ovňu je poistné najdôležitejší zdroj príjmov a ziskov. V životnom poistení Spoločnosť obvykle nemôže zmeniť poistné dohodnuté v zmluve bez súhlasu klienta. Preto je veľmi dôležité stanoviť dostatočne vysoké (adekvátne) poistné na pokrytie všetkých zmluvných nárokov klientov ako aj všetkých nákladov Spoločnosti. Tieto náklady nepredstavujú len náklady súvisiace s výplatou poistných plnení, ale aj náklady súvisiace so správou a každodenným fungovaním Spoločnosti. Spoločnosť za účelom monitorovania a aktívneho riadenia tohto rizika pravidelne vyhodnocuje adekvátnosť poistného pre nové uzatvorené zmluvy. Na tieto účely vykonáva pravidelný aktuársky kontrolný cyklus – hodnota nového obchodu a ziskovej marže v prípade životného poistenia. Kontrolovanie rizika je vykonávané komisiou pre správu nových a aktívnych produktov, ktorá vykonáva posudzovanie rizík.

Krátkodobé – neživotné poistenie

Riziká súvisiace s neživotným poistením sú riziká nedostatočných rezerv na nahlásené resp. vzniknuté a ešte nenahlásené poistné plnenia a riziko, že poistné nebude postačujúce na krytie poistných záväzkov ako aj nákladov Spoločnosti z neživotného poistenia.

Významným rizikom v neživotnom poistení je riziko prírodných katastrof ako napríklad povodne, čo je riziko s nízkou frekvenciou, avšak významným dopadom na výsledok Spoločnosti. Spoločnosť má v platnosti vnútorné predpisy na upisovanie a akceptáciu poistných zmlúv; sú v nej určené maximálne akceptovateľné limity pre krytie škôd spôsobených prírodnými katastrofami. Iným typom rizika je náhly požiar alebo explózia a tým spôsobená škoda na majetku alebo iný typ škody. Toto riziko je spravované silným zaistným programom kryjúcim katastrofické udalosti, extrémne veľké straty a tiež poistenie zodpovednosti za škodu.

Riadenie poistných rizík

Všetky tieto riziká sú riadené primeranými kontrolnými postupmi pri akceptácii upisovacieho rizika, oceňovaní, metodike tvorby rezerv na poistné plnenia a výplatách poistných plnení. Dôležitou súčasťou riadenia rizík je existencia vnútorných smerníc pre postupy upisovania rizika a stanovenie maximálnych upisovacích limitov. Poistné zmluvy, ktoré obsahujú riziko presahujúce maximálne limity, musia byť doručené zaist'ovateľovi na špeciálne posúdenie a zaistenie.

Poistný kmeň je chránený proti následkom závažných škôd tiež zaistením. Zaistné programy sú prehodnocované a prerokované každý rok. Každoročne sa vyhodnocuje efektívnosť týchto programov. Väčšina zmlúv je uzavretá na neproporcionálnej báze (škodový nadmerok), ktorá poskytuje ochranu pred vplyvom veľkých škodových udalostí.

Spoločnosť pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. Vyhodnocuje sa adekvátnosť poistného - čistý hospodársky kombinovaný ukazovateľ v prípade neživotného poistenia. V rámci neho sa monitoruje, či sa predpoklady upísaného obchodu použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov. Kontrolovanie rizika je vykonávané komisiou pre správu nových a aktívnych produktov, ktorá vykonáva posudzovanie rizík.

Celková koncentrácia rizík neživotného poistenia podľa výšky poistného krytia:

Poistná suma v EUR	Počet rizík neživotného poistenia	
	2021	2020
0 – 999	214 901	213 772
1 000 - 9 999	130 112	129 749
10 000 - 99 999	286 617	273 601
100 000 - 999 999	163 704	150 593
1 000 000 - 1 999 999	673	678
2 000 000 - 9 999 999	237 570	179 675
Viac než 10 mil. EUR	650	553
SPOLU	1 034 227	948 621

V tabuľke je uvedená citlivosť záväzkov životného poistenia vzhľadom na zmenu významných predpokladov z pohľadu, ak by boli záväzky z poistných zmlúv určované na základe najlepších predpokladov. Najväčší vplyv na zmenu záväzkov má predpoklad o škodovosti a predpoklad o jednotkových nákladoch.

K 31. decembru 2021:

(tis. EUR)	Hodnota budúcich finančných tokov	Zmena voči najlepšiemu odhadu	Percentuálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	143 159	-	-
Úmrtie +10 %	145 113	1 954	1,36 %
Úmrtie -10 %	141 771	(1 388)	(0,97 %)
Škodovosť +10 %	146 867	3 708	2,59 %
Škodovosť -10 %	139 988	(3 171)	(2,22 %)
Náklady a inflácia nákladov +10 %	147 131	3 972	2,77 %
Stornovanosť +10 %	143 998	839	0,59 %
Stornovanosť -10 %	142 848	(311)	(0,22 %)
Bezriziková úroková miera -0,10 %	142 951	(208)	(0,15 %)
Bezriziková úroková miera +0,10 %	139 289	(3 870)	(2,70 %)

K 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Hodnota budúcich finančných tokov	Zmena voči najlepšiemu odhadu	Percentuálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	162 128	-	-
Úmrtie +10 %	163 617	1 489	0,92 %
Úmrtie -10 %	160 629	(1 499)	(0,92 %)
Škodovosť +10 %	165 216	3 088	1,90 %
Škodovosť -10 %	159 006	(3 122)	(1,93 %)
Náklady a inflácia nákladov +10 %	165 470	3 342	2,06 %
Stornovanosť +10 %	162 514	386	0,24 %
Stornovanosť -10 %	161 661	(467)	(0,29 %)
Bezriziková úroková miera -0,10 %	159 961	(2 167)	(1,34 %)
Bezriziková úroková miera +0,10 %	159 000	(3 128)	(1,93 %)

Spoločnosť vykonáva test primeranosti technickej rezervy na poistné budúcich období vrátane nesplateného inkasného predpisu na základe hodnoty kombinovaného ukazovateľa. V prípade jej nedostatočnosti je vytváraná rezerva na neukončené riziká (URR). Výsledkom testu k 31. decembru 2021 je URR v objeme 1 133 tis. EUR (2020: 1 449 tis. EUR).

K 31. decembru 2021:

(tis. EUR)	Hodnota záväzku	Zmena záväzku	Zmena záväzku (v %)
Hodnota URR k 31. decembru	1 133	-	-
Stornovanosť +10 %	1 112	(21)	(1,84 %)
Stornovanosť -10 %	1 129	(4)	(0,38 %)
Nákladovosť +10 %	1 448	315	27,81 %
Nákladovosť -10 %	796	(337)	(29,74 %)
Provízie +10 %	1 451	318	28,07 %
Provízie -10 %	794	(339)	(29,92 %)
Škodovosť +10 %	2 333	1 200	105,93 %
Škodovosť -10 %	336	(797)	(70,33 %)

K 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Hodnota záväzku	Zmena záväzku	Zmena záväzku (v %)
Hodnota URR k 31. decembru	1 449	-	-
Stornovanosť +10 %	1 445	(4)	(0,24 %)
Stornovanosť -10 %	1 452	4	0,24 %
Nákladovosť +10 %	1 839	391	26,99 %
Nákladovosť -10 %	1 093	(355)	(24,54 %)
Provízie +10 %	1 712	263	18,16 %
Provízie -10 %	1 190	(259)	(17,86 %)
Škodovosť +10 %	2 423	975	67,28 %
Škodovosť -10 %	520	(928)	(64,08 %)

Finančné riziko**Trhové riziko**

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom zmeny hodnoty svojho finančného majetku a záväzkov vplyvom zmeny faktorov na finančných trhoch. Najvýznamnejšími časťami finančného rizika je riziko zmeny úrokovej miery a menové riziko. Spoločnosť aktívne využíva metódy a nástroje párovania aktív a pasív tzv. Asset-Liability Management (ALM). Tento proces minimalizuje dopad zmeny trhovej hodnoty aktív a záväzkov v súvahe, ako aj vlastnom imaní, ktorým je Spoločnosť vystavená v prípade zmeny makroekonomických a iných trhových indikátorov. Toto riziko je veľmi významné.

Menové riziko

Spoločnosť má finančné aktíva, ktoré kryjú technické rezervy životného poistenia a voľné zdroje prevažne denominované v mene Euro. Spoločnosť je v malej miere vystavená menovému riziku hlavne v súvislosti s poisťnými udalosťami v rámci cestovného poistenia a povinného zmluvného poistenia. Toto riziko je nevýznamné.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery je riziko premenlivosti súčasnej hodnoty finančných tokov plynúcich z finančných aktív alebo z technických záväzkov z dôvodu zmeny krivky trhových úrokových mier. Väčšina tradičných životných poisťných zmlúv kombinuje v sebe fixnú garantovanú úrokovú sadzbu s možnosťou podieľania sa na prebytkoch z investovania finančných aktív, tzv. podiel na zisku. Hlavným rizikom Spoločnosti je, že investičné výnosy sa znížia pod úroveň garantovanej úrokovej miery a že investičné výnosy nebudú postačujúce na zabezpečenie konkurencieschopného podielu na zisku. Spoločnosť má aktuálne v kmeni poisťných zmlúv produkty s garantovanou úrokovou mierou v rozmedzí 1,9 % - 6 % p. a. a v súčasnosti je schopná kryť garancie. Spoločnosť pravidelne monitoruje dosahovaný výnos z jednotlivých portfólií aktív a porovnáva ho s dlhodobými garanciami poskytnutými klientom.

Spoločnosť riadi dlhodobé garancie prostredníctvom párovania aktív a pasív (ALM princíp) po jednotlivých portfóliách s cieľom zabezpečiť čo najefektívnejšie riadenie úrokového rizika a súčasne dosiahnuť čo najvyšší výnos pre svojich klientov formou podielov na výnosoch alebo vyhlasovaného garantovaného výnosu.

V prípade investičného životného poistenia Spoločnosť vytvorila dva oddelené fondy, určené pre tieto produkty s vyhlasovanou úrokovou mierou. V týchto fondoch sa aktívne riadi úrokové riziko a vyhlasovaná garantovaná úroková miera sa prehodnocuje so štvrtročnou frekvenciou. Spoločnosť znížila túto garantovanú úrokovú mieru ako reakciu na aktuálne prostredie nízkych úrokových mier.

V prípade produktov unit-linked, kde všetky finančné riziká nesie poistený, Spoločnosť na seba preberá nevýznamnú časť úrokového rizika. Spoločnosť tiež nesie druhotné riziko zmeny úrokových sadzieb a to zmenou poplatkov z dôvodu zmeny hodnoty podkladových aktív.

Tieto ukazovatele sú pravidelne vyhodnocované na mesačnom Investičnom výbore Spoločnosti.

Ďalšie informácie nájdete v poznámke č. 37.

Kreditné riziko a riziko nárastu kreditného rozpätia

Riziko zlyhania protistrany (kreditné riziko) je riziko pozastavenia prílevu prostriedkov od dlžníkov (dlžník, ručiteľ, protistrana alebo emitent cenných papierov) kvôli tomu, že dlžník nie je schopný alebo nie je ochotný splatiť svoje záväzky. Poisťovne sú vystavené kreditnému riziku najmä v investičnom portfóliu, vyjadrenom ako expozície voči emitentom dlhových nástrojov, a tiež ako expozície voči zaistovniam. Na účely kontroly kreditného rizika v rámci investičného portfólia existuje niekoľko tzv. rámcov riadenia rizika a interných smerníc, ktoré sa týkajú napríklad zloženia portfólia a ratingov. Stratégia spoločnosti vo vzťahu ku kreditnému riziku je definovaná vo Vyhlásení rizikového apetítu spoločnosti, ktoré sa každoročne reviduje.

Riadenie kreditného rizika sa vykonáva na úrovni transakcií a na úrovni portfólia. Riadenie rizika na úrovni portfólia zahŕňa okrem iného pravidelné meranie a analýzu rizika vloženého do investičných portfólií a zaistovacích expozícií a podávanie správ o nich, monitorovanie limitnej disciplíny, vykonávanie záťažových testov použitím rôznych scenárov a prijatie opatrení na zmiernenie rizika. Riadenie kreditného rizika na úrovni transakcií znamená, že existujú správne metódy, postupy a nástroje na identifikáciu a meranie rizík pred a po prijatí individuálnych kreditných expozícií. Limity a právomoci sú stanovené na určenie maximálnej povolenej kreditnej expozície a úrovne, na ktorej sa prijímajú rozhodnutia o akceptácii. Úroveň rizika sa pravidelne kontroluje a vykazuje, následne sa o nej diskutuje na Investičnom výbore a na zasadnutiach predstavenstva spoločnosti.

Riziko nárastu kreditného rozpätia reprezentuje riziko volatility kreditného rozpätia alebo zhoršenie solventnosti protistrany merané kreditným ratingom napr. riziko zmeny kreditného ratingu.

Viac informácií nájdete v poznámke č. 38.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti, alebo iba za predpokladu neprimeraných nákladov. Spoločnosť aktívne riadi nesúlad v splatnosti aktív a pasív a riadenie rizika likvidity je súčasťou ALM. Ako forma riadenia je využívané najmä párovanie mesačnej splatnosti finančných aktív ako aj finančných záväzkov, technických aj netechnických.

Tieto ukazovatele sú pravidelne vyhodnocované na mesačnom Investičnom výbore Spoločnosti. Riziko likvidity je pre Spoločnosť nevýznamné.

Viac informácií nájdete v poznámke č. 36.

3 Nehmotný majetok

(tis. EUR)	Softvér	Obstaranie nehmotného majetku	SPOLU
Obstarávacia cena k 1.1.2020	7 131	739	7 870
Oprávky k 1.1.2020	(3 603)	-	(3 603)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 528	739	4 267
Rok 2020			
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 528	739	4 267
Prírastky	-	1 887	1 887
Presuny	2 161	(2 161)	-
Odpisy	(633)	-	(633)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	5 056	465	5 521
Obstarávacia cena k 1.1.2021	9 292	465	9 757
Oprávky k 1.1.2021	(4 236)	-	(4 236)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2021	5 056	465	5 521
Rok 2021			
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2021	5 056	465	5 521
Prírastky	-	1 116	1 116
Úbytky	(14)	-	(14)
Presuny	912	(912)	-
Odpisy	(791)	-	(791)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	5 163	669	5 832
Obstarávacia cena k 31.12.2021	9 922	669	10 591
Oprávky k 31.12.2021	(4 759)	-	(4 759)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	5 163	669	5 832

4 Hmotný majetok

(tis. EUR)	Budovy, haly a stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie hmotného majetku	SPOLU
Obstarávacia cena k 1.1.2020	124	1 515	130	140	1 909
Oprávky k 1.1.2020	(69)	(1 217)	(124)	-	(1 410)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	55	298	6	140	499
Rok 2020					
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	55	298	6	140	499
Prírastky	-	-	-	90	90
Úbytky	(2)	-	-	-	(2)
Presuny	14	152	-	(166)	-
Odpisy	(12)	(176)	(5)	-	(193)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	55	274	1	64	394
Obstarávacia cena k 1.1.2021	132	1 667	115	64	1 978
Oprávky k 1.1.2021	(77)	(1 393)	(114)	-	(1 584)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2021	55	274	1	64	394
Rok 2021					
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2021	55	274	1	64	394
Prírastky	-	-	-	94	94
Úbytky	(1)	-	(2)	-	(3)
Presuny	32	98	2	(132)	-
Odpisy	(12)	(180)	(1)	-	(193)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	74	192	-	26	292
Obstarávacia cena k 31.12.2021	163	1 748	115	26	2 052
Oprávky k 31.12.2021	(89)	(1 556)	(115)	-	(1 760)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	74	192	-	26	292

5 Aktíva s právom na užívanie

(tis. EUR)	Budovy, haly a stavby
Obstarávacia cena k 1.1.2020	3 423
Oprávky k 1.1.2020	(389)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 034
Rok 2020	
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 034
Prírastky	185
Odpisy	(387)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	2 832
Obstarávacia cena k 1.1.2021	3 564
Oprávky k 1.1.2021	(732)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2021	2 832
Rok 2021	
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2021	2 832
Prírastky	156
Odpisy	(390)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	2 598
Obstarávacia cena k 31.12.2021	3 635
Oprávky k 31.12.2021	(1 037)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	2 598

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 Spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške (18) tis. EUR (2020: (25) tis. EUR) (poznámka č. 25), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške (92) tis. EUR (2020: (93) tis. EUR) v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 Spoločnosť vykázala v položke „Ostatný prevádzkové náklady“ náklady súvisiace s krátkodobým lízingom vo výške (17) tis. EUR (2020: (5) tis. EUR).

6 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

(tis. EUR)	2021	2020
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - životné poistenie	663	474
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - neživotné poistenie	4 109	3 059
SPOLU	4 772	3 533

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Stav k 1.1		3 533	3 014
Tvorba	30	14 560	11 696
Rozpustenie	30	(13 321)	(11 177)
Stav k 31.12		4 772	3 533

7 Dane

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 bola sadzba dane z príjmov 21 % a sadzba osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach 0,00363.

a) Štruktúra daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 je nasledovná:

(tis. EUR)	2021 Pohľadávky	2021 Záväzky	2020 Pohľadávky	2020 Záväzky
Daň z príjmov splatná	-	165	-	814
Daň z príjmov odložená	1 103	-	-	1 149
SPOLU	1 103	165	-	1 963

- b) Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov nasledovne:

(tis. EUR)	2021	2020
Nedaňové rezervy (IBNR)	2 249	1 870
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	(2 674)	(4 146)
Fondy obchodované na burze – precenenie vo vlastnom imaní	(163)	(34)
Časové rozlíšenie	334	251
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	397	369
Ostatné	960	541
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	1 103	(1 149)

- c) Odsúhlasenie zisku Spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

(tis. EUR)	2021	2020
Splatná daň	3 079	2 836
Odložená daň	(909)	(9)
Osobitný odvod	118	194
Daň celkom	2 288	3 021

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov:

(tis. EUR)	2021	2020
Zisk pred zdanením	10 381	13 976
Daň z príjmov*	2 896	3 899
Čistý vplyv pripočítateľných a odpočítateľných položiek	(608)	(878)
Daňový náklad	2 288	3 021

*Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a sadzbou osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach (2021: 27,9 %, 2020: 27,9 %).

- d) Pohyb odloženej dane je nasledovný:

(tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1.1.	(1 149)	(345)
Zmena cez výkaz ziskov a strát	909	9
Zmena cez iný komplexný výsledok	1 343	(813)
Stav k 31.12.	1 103	(1 149)

8 Aktíva zo zaistenia

(tis. EUR)	2021	2020
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné budúcich období	273	318
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia	888	5 651
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné prémie a zľavy	30	27
SPOLU	1 191	5 996

(tis. EUR)	Poznámka	Životné poistenie	Neživotné poistenie
	K 1.1.2020	-	433
	Tvorba 24b)	-	4 151
	Použitie 24b)	-	(4 266)
	K 31.12.2020	-	318
	Tvorba 24b)	-	5 610
	Použitie 24b)	-	(5 655)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné budúcich období	K 31.12.2021	-	273
	K 1.1.2020	66	517
	Tvorba 29d)	3	6 280
	Použitie 29d)	(63)	(1 152)
	K 31.12.2020	6	5 645
	Tvorba 29d)	90	1 899
	Použitie 29d)	(96)	(6 656)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia	K 31.12.2021	-	888
	K 1.1.2020	-	27
	Tvorba 29f)	-	3
	Použitie 29f)	-	(3)
	K 31.12.2020	-	27
	Tvorba 29f)	-	6
	Použitie 29f)	-	(3)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné prémie a zľavy	K 31.12.2021	-	30
SPOLU	K 31.12.2020	6	5 990
SPOLU	K 31.12.2021	-	1 191

9 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	2021	2020
Ostatné finančné aktíva	215	183
Ostatné pohľadávky v hrubej výške	215	183
Ostatné nefinančné aktíva	1 097	951
Náklady budúcich období	1 097	951
SPOLU	1 312	1 134

10 Pohľadávky z poistenia

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Voči poisteným		7 146	6 550
Voči sprostredkovateľom		45	89
Zo zaistenia		973	367
Pohľadávky z poistenia v hrubej výške		8 164	7 006
Voči poisteným		(2 001)	(1 813)
Voči sprostredkovateľom		(22)	(74)
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	32	(2 023)	(1 887)
Voči poisteným		5 145	4 737
Voči sprostredkovateľom		23	15
Zo zaistenia		973	367
Pohľadávky z poistenia v čistej výške	38	6 141	5 119

11 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli všetky aktíva v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v Stage 1 (poznámka č. 2.8).

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Cenné papiere			
Štátne dlhopisy		23 241	29 394
Korporátne dlhopisy		3 287	3 287
z toho: Hypotekárne záložné listy		3 287	3 287
SPOLU		26 528	32 681
Opravné položky			
	32		
Štátne dlhopisy		(1)	(1)
SPOLU		(1)	(1)
Čistá účtovná hodnota		26 527	32 680

12 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli všetky aktíva v portfóliu Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok v Stage 1 (poznámka č. 2.8).

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Cenné papiere			
Štátne dlhopisy		66 648	68 424
Korporátne dlhopisy		96 888	99 708
z toho: Hypotekárne záložné listy		15 640	18 571
Zmenky		-	185
SPOLU		163 536	168 132
Opravné položky			
	32		
Štátne dlhopisy		(4)	(5)
Korporátne dlhopisy		(47)	(140)
z toho: Hypotekárne záložné listy		(1)	(1)
SPOLU		(51)	(145)
Čistá účtovná hodnota		163 485	167 987

13 Finančné aktíva na obchodovanie

(tis. EUR)	2021	2020
Fondy	543	440
SPOLU	543	440

14 Finančné umiestnenie v mene poistených

(tis. EUR)	2021	2020
KBC fondy	56 499	60 115
ČSOB fondy	10 240	9 307
ČSOB peňažné fondy	-	13 773
SPOLU	66 739	83 195

15 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“

(tis. EUR)	2021	2020
Fondy obchodované na burze	2 861	1 604
SPOLU	2 861	1 604

16 Termínované vklady

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli všetky aktíva v portfóliu Termínované vklady v Stage 1 (poznámka č. 2.8) s nevýznamnou výškou opravných položiek.

(tis. EUR)	2021	2020
Termínované vklady	3 095	5 844
SPOLU	3 095	5 844

17 Peniaze a účty v bankách

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli všetky aktíva v portfóliu Peniaze a účty v bankách v Stage 1 (poznámka č. 2.8) s nevýznamnou výškou opravných položiek.

(tis. EUR)	2021	2020
Účty v bankách	35 908	28 672
SPOLU	35 908	28 672

18 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

(tis. EUR)	2021			2020		
	Životné poistenie	Neživotné poistenie	SPOLU	Životné poistenie	Neživotné poistenie	SPOLU
Technická rezerva na poistné budúcich období a na neukončené riziká	755	24 713	25 468	732	21 200	21 932
Technická rezerva na poistné plnenia	4 425	21 209	25 634	4 181	22 406	26 587
Technická rezerva na životné poistenie	109 390	-	109 390	109 158	-	109 158
Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	-	155	155	-	133	133
Technická rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení motorových vozidiel	-	1 864	1 864	-	-	-
SPOLU	114 570	47 941	162 511	114 071	43 739	157 810

Zmeny stavu rezerv na životné poistenie a investičné životné poistenie:

(tis. EUR)	Technická rezerva na poistné budúcich období	Technická rezerva na poistné plnenia	Technická rezerva na životné poistenie	Spolu	Zaistenie	Netto
Stav k 1.1.2020	819	3 915	109 146	113 880	66	113 946
Tvorba rezerv na:	1 279	8 339	11 332	20 950	(5)	20 945
- nezaslúžené poistné	1 279	-	-	1 279	-	1 279
- zaplatené poistné	-	-	7 787	7 787	-	7 787
- pripísaný výnos	-	-	3 545	3 545	-	3 545
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 877	-	1 877	(5)	1 872
- ohlásené v bežnom období	-	3 072	-	3 072	-	3 072
- ohlásené za minulé obdobia	-	3 390	-	3 390	-	3 390
Použitie rezerv na:	(1 366)	(8 073)	(11 320)	(20 759)	(66)	(20 825)
- nezaslúžené poistné	(1 366)	-	-	(1 366)	-	(1 366)
- vyplatené poistné plnenia	-	(4 148)	(9 733)	(13 881)	(3)	(13 884)
- rizikové poistné a poplatky	-	-	(1 587)	(1 587)	-	(1 587)
- zmena stavu	-	(3 925)	-	(3 925)	(63)	(3 988)
Stav k 31.12.2020	732	4 181	109 158	114 071	(5)	114 066
Tvorba rezerv na:	911	4 788	13 200	18 899	(90)	18 809
- nezaslúžené poistné	911	-	-	911	-	911
- zaplatené poistné	-	-	9 367	9 367	-	9 367
- pripísaný výnos	-	-	3 833	3 833	-	3 833
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	2 050	-	2 050	-	2 050
- ohlásené v bežnom období	-	2 565	-	2 565	(90)	2 475
- ohlásené za minulé obdobia	-	173	-	173	-	173
Použitie rezerv na:	(888)	(4 544)	(12 968)	(18 400)	95	(18 305)
- nezaslúžené poistné	(888)	-	-	(888)	-	(888)
- vyplatené poistné plnenia	-	(3 692)	(10 407)	(14 099)	52	(14 047)
- rizikové poistné a poplatky	-	-	(2 561)	(2 561)	-	(2 561)
- zmena stavu	-	(852)	-	(852)	43	(809)
Stav k 31.12.2021	755	4 425	109 390	114 570	-	114 570

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

(tis. EUR)	Technická rezerva na poistné budúcich období a na neukončené riziká	Technická rezerva na poistné plnenia	Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	Technická rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení motorových vozidiel	Spolu	Zaistenie	Netto
Stav k 1.1.2020	17 376	19 873	141	-	37 390	(979)	36 411
Tvorba rezerv na:	73 907	71 441	83	-	145 431	(10 342)	135 089
- nezaslúžené poistné	73 907	-	-	-	73 907	(4 058)	69 849
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	54 382	-	-	54 382	(5 528)	48 854
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	17 059	-	-	17 059	(753)	16 306
- poistné prémie	-	-	83	-	83	(3)	80
Použitie rezerv na:	(70 083)	(68 908)	(91)	-	(139 082)	5 329	(133 753)
- nezaslúžené poistné	(70 083)	-	-	-	(70 083)	4 173	(65 910)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	(40 975)	-	-	(40 975)	366	(40 609)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(14 993)	-	-	(14 993)	87	(14 906)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	(27 933)	-	-	(27 933)	787	(27 146)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(7 565)	-	-	(7 565)	205	(7 360)
- poistné prémie	-	-	(91)	-	(91)	3	(88)
Stav k 31.12.2020	21 200	22 406	133	-	43 739	(5 992)	37 747
Tvorba rezerv na:	85 011	73 814	102	1 864	160 791	(6 882)	153 909
- nezaslúžené poistné	85 011	-	-	-	85 011	(4 978)	80 033
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	59 187	-	-	59 187	(830)	58 357
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	14 627	-	1 864	16 491	(1 069)	15 422
- poistné prémie	-	-	102	-	102	(5)	97
Použitie rezerv na:	(81 498)	(75 011)	(80)	-	(156 589)	11 683	(144 906)
- nezaslúžené poistné	(81 498)	-	-	-	(81 498)	5 023	(76 475)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	(46 717)	-	-	(46 717)	551	(46 166)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(18 371)	-	-	(18 371)	67	(18 304)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	(28 294)	-	-	(28 294)	6 106	(22 188)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(5 867)	-	-	(5 867)	521	(5 346)
- poistné prémie	-	-	(80)	-	(80)	3	(77)
Stav k 31.12.2021	24 713	21 209	155	1 864	47 941	(1 191)	46 750

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2021 v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody											
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	98 030	12 928	13 227	13 417	15 523	16 611	19 829	23 678	28 081	30 763	-
- o jeden rok neskôr	46 369	11 733	11 843	11 050	12 308	14 640	17 955	23 457	21 399	-	-
- o dva roky neskôr	41 312	11 391	11 916	11 146	11 663	14 339	18 189	24 215	-	-	-
- o tri roky neskôr	39 019	11 065	11 482	11 178	11 459	14 949	18 087	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	37 184	10 707	11 175	10 988	11 552	14 840	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	35 315	10 558	11 099	10 616	11 336	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	32 537	10 439	10 988	10 531	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	29 617	9 860	10 820	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osem rokov neskôr	27 052	9 567	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- o deväť rokov neskôr	26 355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	26 355	9 567	10 820	10 531	11 336	14 840	18 087	24 215	21 399	30 763	177 913
Kumulatívne platby	(25 054)	(9 340)	(10 306)	(10 371)	(10 782)	(14 194)	(16 858)	(21 910)	(19 489)	(18 400)	(156 704)
Technická rezerva na poistné plnenia	1 301	227	514	160	554	646	1 229	2 305	1 910	12 363	21 209

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2020 v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody											
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	52 420	13 256	12 928	13 227	13 417	15 523	16 611	19 829	23 678	28 081	-
- o jeden rok neskôr	43 255	10 948	11 733	11 843	11 050	12 308	14 640	17 955	23 457	-	-
- o dva roky neskôr	35 421	10 865	11 391	11 916	11 146	11 663	14 339	18 189	-	-	-
- o tri roky neskôr	30 448	10 429	11 065	11 482	11 178	11 459	14 949	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	28 590	10 021	10 707	11 175	10 988	11 552	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	27 163	9 741	10 558	11 099	10 616	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	25 574	9 606	10 439	10 988	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	22 930	9 494	9 860	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osem rokov neskôr	20 123	9 056	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- o deväť rokov neskôr	17 995	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	17 995	9 056	9 860	10 988	10 616	11 552	14 949	18 189	23 457	28 081	154 743
Kumulatívne platby	(16 173)	(8 846)	(9 331)	(10 301)	(10 364)	(10 754)	(14 060)	(16 509)	(21 000)	(14 999)	(132 337)
Technická rezerva na poistné plnenia	1 822	210	529	687	252	798	889	1 680	2 457	13 082	22 406

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2021 v neživotnom poistení po vplyve zaistenia bez zohľadnenia regresov je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody											
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	92 659	12 909	13 222	13 363	15 478	16 547	19 733	23 265	22 832	30 417	-
- o jeden rok neskôr	43 226	11 715	11 842	11 047	12 269	14 592	17 705	23 113	20 667	-	-
- o dva roky neskôr	38 240	11 373	11 915	11 142	11 623	14 284	17 943	23 954	-	-	-
- o tri roky neskôr	35 685	11 047	11 481	11 175	11 419	14 894	17 979	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	33 859	10 689	11 174	10 984	11 513	14 784	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	31 998	10 540	11 098	10 612	11 296	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	29 557	10 420	10 987	10 528	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	26 441	9 842	10 819	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osem rokov neskôr	23 631	9 549	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- o deväť rokov neskôr	22 712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	22 712	9 549	10 819	10 528	11 296	14 784	17 979	23 954	20 667	30 417	172 705
Kumulatívne platby	(22 062)	(9 322)	(10 305)	(10 368)	(10 742)	(14 138)	(16 747)	(21 411)	(18 957)	(18 333)	(152 385)
Technická rezerva na poistné plnenia	650	227	514	160	554	646	1 232	2 543	1 710	12 084	20 320

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2020 v neživotnom poistení po vplyve zaistenia bez zohľadnenia regresov je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody											
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	48 258	13 234	12 909	13 222	13 363	15 478	16 547	19 733	23 265	22 832	-
- o jeden rok neskôr	39 540	10 944	11 715	11 842	11 047	12 269	14 592	17 705	23 113	-	-
- o dva roky neskôr	32 281	10 861	11 373	11 915	11 142	11 623	14 284	17 943	-	-	-
- o tri roky neskôr	27 379	10 426	11 047	11 481	11 175	11 419	14 894	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	25 259	10 017	10 689	11 174	10 984	11 513	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	23 842	9 738	10 540	11 098	10 612	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	22 260	9 603	10 420	10 987	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	19 955	9 491	9 842	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osem rokov neskôr	16 950	9 053	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- o deväť rokov neskôr	14 578	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	14 578	9 053	9 842	10 987	10 612	11 513	14 894	17 943	23 113	22 832	145 367
Kumulatívne platby	(13 184)	(8 841)	(9 312)	(10 299)	(10 361)	(10 715)	(14 005)	(16 398)	(20 579)	(14 912)	(128 606)
Technická rezerva na poistné plnenia	1 394	212	530	688	251	798	889	1 545	2 534	7 920	16 761

19 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv

(tis. EUR)	2021	2020
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	66 241	82 730
Finančné záväzky z investičných zmlúv	498	465
SPOLU	66 739	83 195

(tis. EUR)	Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	Finančné záväzky z investičných zmlúv
Stav k 1.1.2020	99 124	461
Tvorba	5 649	76
Použitie	(22 043)	(72)
Stav k 31.12.2020	82 730	465
Tvorba	9 970	39
Použitie	(26 459)	(6)
Stav k 31.12.2021	66 241	498

Zmeny stavu rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených:

(tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1.1.	82 730	99 124
Tvorba rezerv na:	9 970	5 649
- zaplatené poistné	5 884	9 413
- pripísaný výnos/(náklad)	4 086	(3 764)
Použitie rezerv na:	(26 459)	(22 043)
- vyplatené poistné plnenia	(25 787)	(20 977)
- rizikové poistné a poplatky	(672)	(1 066)
Stav k 31.12.	66 241	82 730

20 Ostatné rezervy

(tis. EUR)	2021	2020
Stav k 1.1.	15	15
Stav k 31.12	15	15

21 Záväzky z poistenia

(tis. EUR)	2021	2020
Voči poisteným	14 286	17 626
z toho: Predplatené poistné - životné poistenie	249	276
Predplatené poistné - neživotné poistenie	1 538	717
Voči sprostredkovateľom	3 080	2 451
Zo zaistenia	982	544
Ostatné záväzky z poistenia	2 948	2 439
SPOLU	21 296	23 060

22 Pasívne časové rozlíšenie

(tis. EUR)	2021	2020
Časové rozlíšenie	56	54
Časové rozlíšenie provízií od zaistovateľa	58	53
Ostatné	(2)	1
SPOLU	56	54

23 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	2021	2020
Ostatné finančné záväzky	2 085	1 592
Ostatné záväzky	203	309
Z obchodného styku	1 882	1 283
Ostatné nefinančné záväzky	2 984	2 477
Mzdové a sociálne náklady	2 523	2 122
Zamestnanecké požitky	461	355
SPOLU	5 069	4 069

24 Čisté zaslúžené poistné

a) Zaslúžené poistné

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Životné poistenie		31 006	33 995
Neživotné poistenie		65 357	55 890
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období a na neukončené riziká	18	(3 536)	(3 737)
SPOLU		92 827	86 148

b) Zaslúžené poistné postúpené zaist'ovateľom

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Životné poistenie		(103)	(98)
Neživotné poistenie		(3 386)	(3 131)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	8	(45)	(115)
SPOLU		(3 534)	(3 344)

c) Čisté zaslúžené poistné

(tis. EUR)	2021	2020
Životné poistenie	30 903	33 897
Neživotné poistenie	61 971	52 759
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období a na neukončené riziká	(3 581)	(3 852)
SPOLU	89 293	82 804

25 Úrokové výnosy a Úrokové náklady

(tis. EUR)	2021	2020
Úrokové výnosy		
z termínovaných vkladov	4	3
z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok	3 026	3 512
z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote	1 276	1 629
Úrokové výnosy spolu	4 306	5 144
Úrokové náklady		
z lízingových záväzkov	(18)	(25)
z termínovaných vkladov	(5)	-
z peňazí a účtov v bankách	(85)	-
Úrokové náklady spolu	(108)	(25)

26 Výnosy z poplatkov a provízií

(tis. EUR)	2021	2020
Výnosy z poplatkov a provízií za životné poistenie	345	343
Výnosy z poplatkov a provízií za neživotné poistenie	442	564
SPOLU	787	907

27 Ostatné výnosy

(tis. EUR)	2021	2020
Ostatné technické výnosy – životné poistenie	153	64
Ostatné technické výnosy – neživotné poistenie	277	533
Ostatné netechnické výnosy	33	191
SPOLU	463	788

28 Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív

(tis. EUR)	2021	2020
Zisk z predaja dlhodobých cenných papierov	35	-
z toho: Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	35	-
Zisk/(Strata) z precenenia finančných aktív na obchodovanie	284	(13)
Zisk/(Strata) z precenenia finančného umiestnenia v mene poistených	4 760	(3 057)
SPOLU	5 079	(3 070)

29 Čisté poistné plnenia

a) Poistné plnenia

(tis. EUR)	2021	2020
Životné poistenie	(38 660)	(34 858)
Neživotné poistenie	(23 008)	(21 070)
SPOLU	(61 668)	(55 928)

b) Podiel zaistovateľa na poistných plneniach

(tis. EUR)	2021	2020
Životné poistenie	52	3
Neživotné poistenie	588	291
SPOLU	640	294

c) Zmena stavu rezerv na poistné plnenia

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v životnom poistení	18	(244)	(266)
Tvorba		(4 788)	(8 339)
Použitie		4 544	8 073
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení	18	1 197	(2 533)
Tvorba		(73 814)	(71 441)
Použitie		75 011	68 908
Zmena stavu rezerv na regresy		6	(71)
Tvorba		3 585	3 794
Použitie		(3 579)	(3 865)
SPOLU		959	(2 870)

d) Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu rezerv na poistné plnenia

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu rezerv na poistné plnenia v životnom poistení			
	8	(6)	(60)
Tvorba		90	3
Použitie		(96)	(63)
Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení			
	8	(4 757)	5 128
Tvorba		1 899	6 280
Použitie		(6 656)	(1 152)
Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu rezerv na regresoch			
		-	-
Tvorba		(1)	(5)
Použitie		1	5
SPOLU		(4 763)	5 068

e) Zmena stavu ostatných rezerv z poistenia

(tis. EUR)	2021	2020
Zmena stavu ostatných rezerv v životnom poistení		
	16 257	16 381
Tvorba	(27 173)	(36 164)
Použitie	43 430	52 545
Zmena stavu ostatných rezerv v neživotnom poistení		
	(1 886)	9
Tvorba	(1 966)	(83)
Použitie	80	92
SPOLU	14 371	16 390

f) Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu ostatných rezerv z poistenia

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Podiel zaist'ovateľa na zmene stavu rezerv na poistné prémie a zľavy v neživotnom poistení			
	8	3	-
Tvorba		6	3
Použitie		(3)	(3)
SPOLU		3	-

30 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Náklady na poplatky a provízie za životné poistenie			
		(2 846)	(2 449)
Zmena časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	6	189	(45)
Náklady na poplatky a provízie za neživotné poistenie			
		(12 846)	(10 771)
Zmena časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	6	1 050	564
SPOLU		(14 453)	(12 701)

31 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2021	2020
Náklady na informačné technológie	(2 056)	(1 960)
Nájomné a náklady na krátkodobé líziny nezahrnuté v lízingu záväzku	(1 244)	(1 308)
Opravy a údržba	(59)	(29)
Ostatné náklady na zariadenia	(865)	(1 033)
Marketing a komunikačné náklady	(997)	(795)
Odborné služby*	(205)	(232)
Cestovné náklady	(24)	(37)
Školenia a vzdelávanie	(62)	(28)
Personálne náklady	(12 092)	(10 766)
z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera	(1 095)	(1 062)
Náklady na podporu predajnej siete	(701)	(668)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny	(138)	(123)
Odpisy a amortizácia	(1 374)	(1 213)
Poplatky a príspevky	(1 031)	(1 336)
Poplatky za riadenie portfólia	(302)	(303)
Členské (SKP)	(367)	(286)
Príspevky (8 % odvod z časti poistného z povinného zmluvného poistenia vozidiel a z ostatných odvetví neživotného poistenia)	(1 803)	(1 306)
Ostatné technické neživotné náklady	(858)	(742)
Ostatné technické životné náklady	(176)	(149)
SPOLU	(24 354)	(22 314)

*V roku 2021 boli náklady na štatutárny audit účtovnej závierky 73 tis. EUR (2020: 71 tis. EUR).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2021 bol 334 (2020: 346 zamestnancov).

32 Čisté opravné položky finančných aktív

(tis. EUR)	2021	2020
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek aktív	(42)	(470)
z toho: Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	94	(87)
Pohľadávky z poistenia	(136)	(387)
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	4
Odpis ostatných finančných aktív	(161)	(56)
SPOLU	(203)	(526)

Pohybová tabuľka opravných položiek dlhopisov za rok končiaci sa 31. decembra 2021:

(tis. EUR)	Poznámka	1.1.2021	Zvýšenie kvôli vzniku*	Zníženie z dôvodu odúčtovania cez výkaz ziskov a strát*	Zmena kreditného rizika, ktorá nevedie k presunu medzi stageami*	31.12.2021
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok – Stage 1						
Štátne dlhopisy	12	5	-	-	(1)	4
Korporátne dlhopisy		140	3	(1)	(95)	47
SPOLU		145	3	(1)	(96)	51

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – Stage 1

Štátne dlhopisy	11	1	-	-	-	1
SPOLU		1	-	-	-	1

*Vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

Pohybová tabuľka opravných položiek dlhopisov za rok končiaci sa 31. decembra 2020:

(tis. EUR)	Poznámka	1.1.2020	Zvýšenie kvôli vzniku*	Zníženie z dôvodu odúčtovania cez výkaz ziskov a strát*	Zmena kreditného rizika, ktorá nevedie k presunu medzi stageami*	31.12.2020
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok – Stage 1						
Štátne dlhopisy	12	4	-	-	1	5
Korporátne dlhopisy		54	21	(3)	68	140
SPOLU		58	21	(3)	69	145

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – Stage 1

Štátne dlhopisy	11	1	-	-	-	1
SPOLU		1	-	-	-	1

*Vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

Pohybová tabuľka opravných položiek k pohľadávkam z poistenia a ostatným finančným aktívam za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020:

(tis. EUR)	Opravné položky k pohľadávkam z poistenia (pozn. č. 10)	Opravné položky k ostatným finančným aktívam (pozn. č. 9)	SPOLU
Stav k 1.1.2020	1 500	4	1 504
Zmena opravných položiek	387	(4)	383
Stav k 31.12.2020	1 887	-	1 887
Zmena opravných položiek	136	-	136
Stav 31.12.2021	2 023	-	2 023

33 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

(tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Účty v bankách	17	35 908	28 672
Termínované vklady		100	100
SPOLU		36 008	28 772

34 Zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností

(tis. EUR)	2021	2020
Lízingový záväzok		
Stav k 1.1.	2 841	3 034
Úrokové náklady	18	25
Splátky istiny lízingového záväzku	(384)	(378)
Platby úrokov lízingového záväzku	(18)	(25)
Bezhotovostné úpravy	154	185
Stav k 31.12.	2 611	2 841

35 Finančné aktíva – hierarchia reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dilermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov Spoločnosť využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje oceňované kótovanými cenami pre podobné finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi danými finančnými nástrojmi.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- Zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3).
- Zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2).

- Zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne. V dôsledku toho by sa zmenila kategorizácia z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne.

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zisťovateľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahŕňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahŕňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzov cudzích mien, cien akcií a hodnoty akciových indexov a očakávanej volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov Spoločnosť nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od tretích strán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že Spoločnosť nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od Spoločnosti (tretie strany), sú zaradené do úrovne 3.

ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost je externý poskytovateľ služieb. Útvár riadenia rizika spoločnosti ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost poskytuje ratingy cenných papierov držaných v portfóliách Spoločnosti a taktiež sa spolupodieľa spolu s útvárom riadenia portfólia ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost na stanovovaní oceňovacích modelov. Implementáciu oceňovacích modelov zabezpečuje middle-office spoločnosti ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost. Rozdelenie zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť celého procesu oceňovania.

Spoločnosť pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

a) Reálna hodnota finančných aktív ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty a porovnanie s účtovnou hodnotou pre finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Finančné aktíva				
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	26 973	7 306	34 279	26 527
Termínované vklady	-	3 095	3 095	3 095
Peniaze a účty v bankách	-	35 908	35 908	35 908
SPOLU	26 973	46 309	73 282	65 530

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty a porovnanie s účtovnou hodnotou pre finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Finančné aktíva				
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	34 537	7 846	42 383	32 680
Termínované vklady	-	5 836	5 836	5 844
Peniaze a účty v bankách	-	28 672	28 672	28 672
SPOLU	34 537	42 354	76 891	67 196

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave („BCPB“). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

Termínované vklady a Peniaze a účty v bankách

Účtovná hodnota bežných účtov a krátkodobých termínovaných vkladov sa rovná ich reálnej hodnote. Reálna hodnota dlhodobých termínovaných vkladov je stanovená ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov aktuálne používaná na medzibankovom trhu.

b) Finančné aktíva preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných aktív účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2021:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
<i>Finančné aktíva na obchodovanie (pozn. č. 13)</i>			
Fondy	-	543	543
SPOLU	-	543	543
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (vrátane opravných položiek) (pozn. č. 12)</i>			
Štátne dlhopisy	59 888	6 756	66 644
Korporátne dlhopisy	47 992	48 849	96 841
<i>z toho: Hypotekárne záložné listy</i>	1 503	14 136	15 639
SPOLU	107 880	55 605	163 485
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených (pozn. č. 14)</i>			
KBC fondy	56 499	-	56 499
ČSOB fondy	10 240	-	10 240
SPOLU	66 739	-	66 739
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ (pozn. č. 15)</i>			
Fondy obchodované na burze	2 861	-	2 861
SPOLU	2 861	-	2 861
Finančné aktíva spolu	177 480	56 148	233 628

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných aktív účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
<i>Finančné aktíva na obchodovanie (pozn. č. 13)</i>			
Fondy	-	440	440
SPOLU	-	440	440
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (vrátane opravných položiek) (pozn. č. 12)</i>			
Štátne dlhopisy	56 348	12 071	68 419
Korporátne dlhopisy	55 445	44 123	99 568
<i>z toho: Hypotekárne záložné listy</i>	1 536	17 034	18 570
<i>Zmenky</i>	-	185	185
SPOLU	111 793	56 194	167 987
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených (pozn. č. 14)</i>			
KBC fondy	60 115	-	60 115
ČSOB fondy	9 307	-	9 307
ČSOB peňažné fondy	-	13 773	13 773
SPOLU	69 422	13 773	83 195
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ (pozn. č. 15)</i>			
Fondy obchodované na burze	1 604	-	1 604
SPOLU	1 604	-	1 604
Finančné aktíva spolu	182 819	70 407	253 226

Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

V roku 2021 a 2020 Spoločnosť neuskutočnila žiadne významné presuny medzi úrovňou 1 a 2.

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 Spoločnosť nemala žiadne finančné aktíva, ktoré by boli klasifikované do úrovne 3 v hierarchii reálnej hodnoty.

Dlhové cenné papiere

Bola použitá rovnaká metóda oceňovania ako je uvedené v poznámke 35a) pre dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote.

Fondy

Reálna hodnota fondov, ktoré sú v správe spoločnosti, sa stanovuje na základe hodnoty nimi držaných aktív. Ak trhové hodnoty držaných aktív nie sú dostupné, reálna hodnota sa určuje na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na diskontovaní peňažných tokov odpovedajúcou benchmarkovou úrokovou sadzbou a úrokovým spreadom/rozpätím odvodeného od kreditného spreadu podobných trhov obchodovateľných inštrumentov.

Fondy obchodované na burze

Spoločnosť zaraďuje fondy obchodované na burze do úrovne 1, ak má dostupné aktuálne trhové ceny. Ak aktuálne trhové ceny nie sú k dispozícii, tak sa použije posledná dostupná trhovacia cena:

- v prípade, že trhovacia cena nie je staršia ako 14 pracovných dní, tak sa fondy zaradia do levelu 2;
- v prípade, že trhovacia cena je staršia ako 14 pracovných dní, tak sa fondy zaradia do levelu 3.

36 Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Pre finančné záväzky je vykázaný zostatok nediskontovaných zmluvných splatností. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Výnimku tvoria záväzky súvisiace s poistením, kde sa berú do úvahy očakávané peňažné toky z nich plynúce pri analýzach likvidity. Tie aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „Neurčená splatnosť“.

Zostatková zmluvná splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2021 je nasledovná:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	-	-	17 663	8 864	-	26 527
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	-	4 499	62 793	96 193	-	163 485
Finančné aktíva na obchodovanie	1	-	45	150	347	543
Finančné umiestnenie v mene poistených	3 238	3 796	12 422	22 432	24 851	66 739
Aktíva zo zaistenia	1 191	-	-	-	-	1 191
Pohľadávky z poistenia	6 141	-	-	-	-	6 141
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	215	215
Termínované vklady	3 095	-	-	-	-	3 095
Peniaze a účty v bankách	35 908	-	-	-	-	35 908
SPOLU	49 574	8 295	92 923	127 639	25 413	303 844
Záväzky						
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	24 998	19 990	23 476	92 183	1 864	162 511
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv	3 238	3 796	12 422	22 432	24 851	66 739
Lízingový záväzok	100	304	1 476	731	-	2 611
Záväzky z poistenia	21 296	-	-	-	-	21 296
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 23)	2 085	-	-	-	-	2 085
SPOLU	51 717	24 090	37 374	115 346	26 715	255 242

Zostatková zmluvná splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2020 je nasledovná:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	6 174	-	9 523	16 983	-	32 680
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	8 772	3 666	52 625	102 924	-	167 987
Finančné aktíva na obchodovanie	16	1	19	119	285	440
Finančné umiestnenie v mene poistených	12 433	8 911	19 072	42 779	-	83 195
Aktíva zo zaistenia	5 996	-	-	-	-	5 996
Pohľadávky z poistenia	5 119	-	-	-	-	5 119
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	183	183
Termínované vklady	495	5 349	-	-	-	5 844
Peniaze a účty v bankách	28 672	-	-	-	-	28 672
SPOLU	67 677	17 927	81 239	162 805	468	330 116
Záväzky						
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	12 597	29 263	22 410	93 540	-	157 810
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv	12 433	8 911	19 072	42 779	-	83 195
Lízingový záväzok	96	287	1 439	1 019	-	2 841
Záväzky z poistenia	23 060	-	-	-	-	23 060
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 23)	1 592	-	-	-	-	1 592
SPOLU	49 778	38 461	42 921	137 338	-	268 498

37 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera finančného nástroja fixovaná vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Spoločnosť pravidelne monitoruje súlad aktív a záväzkov. Hlavnou metódou používanou na meranie rizika úrokovej miery je „Basis Point Value“ („BPV“). BPV vyhodnocuje, aký vplyv bude mať pokles úrokových sadzieb o desať základných bodov pozdĺž celej krivky na hodnotu portfólia. Spoločnosť má materskou spoločnosťou určené limity, ktoré sú prísne monitorované. Tiež sa využívajú iné techniky ako sú: analýza durácií, analýza rôznych scenárov a testovanie stresových scenárov.

V nasledujúcej tabuľke je zobrazená analýza citlivosti na zmenu úrokových sadzieb o +/- 50 základných bodov a jej vplyv na hospodársky výsledok a vlastné imanie k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	+ 50 bp		- 50 bp	
K 31. decembru 2021 (tis. EUR)	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	-	(5 297)	-	5 593
Celkový efekt	-	(5 297)	-	5 593

	+ 50 bp		- 50 bp	
K 31. decembru 2020 (tis. EUR)	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	-	(5 515)	-	5 815
Celkový efekt	-	(5 515)	-	5 815

38 Kreditné riziko

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli všetky finančné aktíva v Stage 1.

Prehľad investícií do splatnosti a nezhodnotených podľa ratingov k 31. decembru 2021:

(tis. EUR)	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	F-1	F-2	Bez klasifikácie	SPOLU
Rating														
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	-	1 771	-	3 807	-	17 662	-	-	3 287	-	-	-	-	26 527
<i>Štátne dlhopisy</i>	-	1 771	-	3 807	-	17 662	-	-	-	-	-	-	-	23 240
<i>Korporátne dlhopisy</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	3 287	-	-	-	-	3 287
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	5 534	12 707	9 174	5 064	12 376	67 376	25 382	6 926	18 946	-	-	-	-	163 485
<i>Štátne dlhopisy</i>	4 031	2 834	3 877	1 052	7 504	35 740	7 563	-	4 043	-	-	-	-	66 644
<i>Korporátne dlhopisy</i>	1 503	9 873	5 297	4 012	4 872	31 636	17 819	6 926	14 903	-	-	-	-	96 841
Aktíva zo zaistenia	-	6	3	291	162	220	179	330	-	-	-	-	-	1 191
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 356*
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	215**
Terminované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 095	-	-	3 095
Peniaze a účty v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35 908	-	35 908
SPOLU	5 534	14 484	9 177	9 162	12 538	85 258	25 561	7 256	22 233	-	3 095	35 908	2 571	232 777

*Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 1 295 tis. EUR.

**Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 14 tis. EUR.

Prehľad investícií do splatnosti a nezhodnotených podľa ratingov k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	F-1	F-2	Bez klasifikácie	SPOLU
Rating														
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	-	1 773	-	3 817	-	23 803	-	-	3 287	-	-	-	-	32 680
<i>Štátne dlhopisy</i>	-	1 773	-	3 817	-	23 803	-	-	-	-	-	-	-	29 393
<i>Korporátne dlhopisy</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	3 287	-	-	-	-	3 287
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	9 259	3 229	20 757	1 091	27 528	44 426	30 907	9 399	10 685	10 706	-	-	-	167 987
<i>Štátne dlhopisy</i>	4 241	-	4 056	1 091	20 520	26 196	8 024	-	4 291	-	-	-	-	68 419
<i>Korporátne dlhopisy</i>	5 018	3 229	16 701	-	7 008	18 230	22 883	9 399	10 685	6 415	-	-	-	99 568
Aktíva zo zaistenia	-	9	18	445	55	227	158	5 082	-	2	-	-	-	5 996
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 833*
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183**
Terminované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 844	-	-	5 844
Peniaze a účty v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 672	-	28 672
SPOLU	9 259	5 011	20 775	5 353	27 583	68 456	31 065	14 481	13 972	10 708	5 844	28 672	2 016	243 195

*Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 885 tis. EUR.

**Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 3 tis. EUR.

Na zostavenie prehľadu investícií podľa ratingov k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 Spoločnosť použila ratingové kategórie a ratingy zverejnené medzinárodnou ratingovou agentúrou Fitch.

V prípade, že nebol dostupný rating tejto agentúry, Spoločnosť použila ratingy zverejnené medzinárodnými ratingovými agentúrami Moody's alebo Standard & Poor's, pričom bola použitá nasledovná prevodová tabuľka:

Fitch	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	F1	F2
Moody's	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	P-1	P-2
Standard & Poor's	AAA	AA	-	-	A	-	-	BBB	-	-	A-1	-

Spoločnosť používa model očakávaných úverových strát (pozri poznámku č. 2.8) na riadenie kreditného rizika finančných nástrojov.

39 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti. Na základe informácií, ktoré boli poskytnuté kľúčovému manažmentu Spoločnosti vlastné zdroje predstavovali k 31. decembru 2021 sumu 55 375 tis. EUR (2020: 56 040 tis. EUR).

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 Spoločnosť preukázala vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky na solventnosť tak boli splnené.

Rizikom riadenia kapitálu pre Spoločnosť je, že kapitálová základňa môže klesnúť pod akceptovateľnú hodnotu. Výška kapitálových zdrojov musí byť v súlade s minimálnymi kapitálovými požiadavkami stanovenými regulátorom.

Aktívnym riadením kapitálu Spoločnosť zároveň zabezpečuje, že kapitalizácia Spoločnosti je v každom okamihu adekvátne a vlastné zdroje Spoločnosti sú v dostatočnej výške na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2021 v súlade so Zákom o poisťovníctve 39/2015 účinnosťou od 1. januára 2016.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti („ORSA“)

Spoločnosť vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti na pravidelnej báze pre nové alebo zmenené produkty a hlavné procesné zmeny projektov. Minimálne raz ročne Spoločnosť formalizuje výstup robustného procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti v ORSA správe. Toto posúdenie je v súlade so Zákom o poisťovníctve 39/2015 a testuje odolnosť pozície solventnosti spoločnosti proti výskytu neočakávaných, väčšinou negatívnych udalostí, ktoré sú identifikované ako významné top riziká. Konečné závery a odporúčania sú uvedené v príslušnej správe ORSA.

40 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Spoločnosť kontroluje KBC Insurance NV (materská spoločnosť), ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach. Spriaznené osoby zahŕňajú materskú spoločnosť KBC Insurance NV a ostatných členov KBC Skupiny.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu. Termíny a podmienky transakcií so spriaznenými stranami sa realizujú za podmienok ekvivalentných tým, ktoré prevládajú v transakciách na princípe nezávislých partnerov.

V roku 2021 a 2020 Spoločnosť nemala žiadne transakcie s materskou spoločnosťou KBC Insurance NV.

Významné transakcie s ostatnými členmi KBC Skupiny k 31.decembru 2021 a 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	2021 KBC Skupina	2020 KBC Skupina
Aktíva		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	3 005	5 888
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	3 287	3 287
Termínované vklady	3 095	5 844
Peniaze a účty v bankách	31 417	25 341
Pohľadávky z poistenia	29	4
Ostatné aktíva	13	-
Aktíva spolu	40 846	40 364
Závazky		
Závazky z poistenia	105	18
Ostatné záväzky	136	152
Závazky spolu	241	170
Vplyv na hospodársky výsledok		
Úrokové výnosy	323	649
Zaslúžené poistné	314	290
Výnosy z poplatkov a provízií	443	414
Ostatné výnosy	174	168
Úrokové náklady	(89)	-
Náklady na poplatky a provízie	(5 151)	(4 832)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 556)	(2 603)
Poistné plnenia	(87)	(113)
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	(2 144)	(1 699)
Celkový vplyv na hospodársky výsledok	(8 773)	(7 726)

Podmienky signifikantných kontraktov so spriaznenými osobami:

- Cenné papiere – maximálna splatnosť do 2047 (2020: do 2047) a vážená priemerná zmluvná úroková miera 5,14 % (2020: 4,11 %).
- Termínované vklady – maximálna splatnosť do 2022 (2020: do 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková miera 0,22 % (2020: 0,27 %).

Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembra 2021 boli 723 tis. EUR (2020: 698 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 554 tis. EUR (2020: 535 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 169 tis. EUR (2020: 163 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom Spoločnosti.

41 Rozdelenie zisku

Rozdelenie zisku Spoločnosti je nasledovné:

(tis. EUR)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2021*	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2020
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-
Dividendy	8 093	10 955
SPOLU	8 093	10 955

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Dividenda na akciu je nasledovná:

(tis. EUR)	2021*	2020
Dividendy	8 093	10 955
Počet akcií v hodnote 16 596,95 EUR	1 676	1 676
Dividenda na akciu v EUR	4 829	6 536

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

42 Udalosti po súvahovom dni

Po konci roka 2021 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť však v danom momente nie je možné úplne predvídať.

6. apríla 2022

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Andrea Baumgartnerová
Člen predstavenstva



Mgr. Vladimír Šošovička
Člen predstavenstva