

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

**Účtovná závierka k 31. decembru 2022
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej Únii**

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	
Účtovná závierka	
Výkaz o finančnej situácii	1
Výkaz komplexných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	4
1. Všeobecné informácie	5
2. Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	7
3. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	7
4. Prehľad významných účtovných postupov	25
5. Zásadné účtovné odhady a predpoklady	37
6. Riadenie poistného a finančného rizika	38
7. Hmotný majetok	48
8. Investície v nehnuteľnostiach	49
9. Nehmotný majetok	50
10. Aktíva s právom na užívanie	51
11. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	52
12. Finančné nástroje podľa kategórie	53
13. Pohľadávky	59
14. Časovo rozlíšené obstarávacie a iné náklady	59
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	60
16. Základné imanie	60
17. Zákonný rezervný fond a ostatné súčasti vlastného imania	60
18. Záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	61
19. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	67
20. Odložená daň z príjmu	67
21. Čisté zaslúžené poistné	69
22. Výnosy z finančných investícií	69
23. Čisté zisky z finančných investícií	69
24. Ostatné výnosy	70
25. Poistné úžitky a poistné plnenia	70
26. Ostatné náklady	71
27. Náklady na odmeňovanie zamestnancov	72
28. Daň z príjmov	72
29. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	73
30. Podmienené záväzky	73
31. Transakcie so spriaznenými stranami	74
32. Udalosti po súvahovom dni	76



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

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;
- a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Dostatočnosť záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv k 31. decembru 2022: 148 930 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 166 819 tis. EUR).

Vid' poznámka 4.10 a 4.11 na stranách 30 až 35 (Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF; Klasifikácia poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF) a poznámka 18 na stranách 64 až 68 (Záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia).

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Záväzky vyplývajúce zo životných poistných zmlúv tvoria najvýznamnejšiu položku súvahy Spoločnosti. Ich ocenenie je spojené s významnou neistotou vyplývajúcou z odhadov, ktoré si od manažmentu Spoločnosti vyžadujú použitie úsudkov a komplexných a subjektívnych predpokladov. Tieto predpoklady sú použité ako vstupy do modelu oceňovania používaného Spoločnosťou založeného na štandardných aktuárskych metodológiách. Navyše, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je Spoločnosť povinná vykonať test primeranosti poistných záväzkov (tzv. „LAT test“) s cieľom poukázať, či sú vykázané záväzky vyplývajúce zo životných poistných zmlúv adekvátne. Test je založený na porovnaní odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z platných poistných zmlúv s vykázanými hodnotami poistných záväzkov. V prípade, že LAT test ukáže, že hodnoty záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv sú nedostatočné v porovnaní s odhadom budúcich peňažných tokov,	Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných: - Zhodnotenie vhodnosti metódy a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metódami a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva; - Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou; - Retrospektívne posúdenie výstupov z LAT modelu porovnaním minuloročných

celá nedostatočnosť je vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Za predpoklady s najvýznamnejším vplyvom na odhad považujeme použité úrokové miery, očakávanú mieru úmrtnosti poistených a mieru stornovanosti poistných zmlúv. Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať významný dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov. Zamerali sme sa aj na vhodnosť a spoľahlivosť dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti. Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.	očakávaných peňažných tokov so súčasnými skutočnými peňažnými tokmi; • Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad miera stornovanosti alebo úmrtnosti použitá v LAT teste; • Porovnanie predpokladov diskontnej sadzby a očakávanej miery inflácie s verejne dostupnými trhovými zdrojmi; • Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poistných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.
--	--

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z neživotných poistných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich z neživotných poistných zmlúv k 31. decembru 2022: 63 028 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 60 694 tis. EUR).

Vid' poznámka 4.10 a 4.11 na stranách 30 až 35 (Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF; Klasifikácia poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF) a poznámka 18 na stranách 64 až 68 (Záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia).

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Záväzky vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv sú tvorené najmä záväzkami z poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, z havarijného poistenia a z poistenia majetku. Záväzky vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv vychádzajú z najlepšieho odhadu očakávaných celkových nákladov na nahlásené poistné udalosti („RBNS“) a očakávaných celkových nákladov na vzniknuté, ale nenahlásené škody („IBNR“). Na stanovenie uvedených záväzkov môžu byť použité rôzne metódy, v mnohých prípadoch potrebujú štandardné aktuárske metódy úpravy v závislosti od okolností a dané úpravy taktiež vyžadujú uplatnenie významného úsudku. Manažment odhaduje hodnotu IBNR pomocou komplexného modelu s kľúčovými predpokladmi zahrňujúcimi predovšetkým frekvenciu a severitu škôd na zdraví alebo včasnosť spracovania vstupných dát. Zamerali sme sa aj na	Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných: • Testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných kontrol súvisiacich s aktuárskym procesom, zahŕňajúc kontroly určenia a schválenia ekonomických a aktuárskych predpokladov manažmentom; • Zhodnotenie vhodnosti metód a modelov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov z poistných plnení porovnaním s metódami a modelmi používanými inými spoločnosťami v rovnakom odvetví a s požiadavkami finančného výkazníctva; • Posúdenie, či kľúčové predpoklady o frekvencií a severite poistných udalostí, ktoré Spoločnosť používala boli príslušne určené na základe jej historických analýz; • Odsúhlasenie dát použitých v aktuárskych modeloch na zdrojové dáta a odsúhlasenie

kompletnosť a kvalitu dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti. Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.	vybraných dát na poistné zmluvy a dokumentáciu k poistným udalostiam; • Prediskutovanie poistných udalostí a súdnych sporov vyplývajúcich z poistných udalostí s právnym oddelením Spoločnosti, manažmentom Spoločnosti a právnymi zástupcami Spoločnosti a následné zhodnotenie primeranosti zaúčtovaných záväzkov na poistné udalosti; • Na vzorke nahlásených poistných udalostí, porovnanie vykázaných záväzkov na podkladovú dokumentáciu, ako napríklad správa likvidátora, znalecký posudok alebo iné relevantné dokumenty; • Použitie historické dáta Spoločnosti o poistných plneniach a nášho vlastného predpokladu budúcej škodovosti, nezávislé ohodnotenie IBNR rezerv pre vybrané produktové skupiny, najmä poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla; • Vyhodnotenie primeranosti rezerv na poistné plnenia IBNR a RBNS vykonaním porovnania súčasných skutočných plnení s minuloročnými očakávanými plneniami; • Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi z neživotných poistných zmlúv v porovnaní s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
---	---

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 25. marca 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali 3. marca 2023.

Neaudítorské služby

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



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

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



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

Bratislava, 6. marca 2023

AKTÍVA	Poznámka	31. december 2022	31. december 2021
Hmotný majetok	7	10 757	9 939
Investície v nehnuteľnostiach	8	1 120	1 075
Nehmotný majetok	9	5 116	4 693
Aktíva s právom na užívanie	10	3 179	3 525
Finančné aktíva			
Podielové cenné papiere:			
- určené na predaj	12	20 686	30 822
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	35 045	41 149
Dlhové cenné papiere:			
- oceňované v amortizovanej hodnote	12	42 738	42 725
- určené na predaj	12	126 449	158 826
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	21 699	23 142
Poskytnuté úvery	12	5 080	4 695
Termínované vklady			
Zaistné aktíva	11	37 665	35 586
Časovo rozlíšené obstarávacie a iné náklady	14	9 718	8 082
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	13	7 950	6 547
Odložená daňová pohľadávka	20	7 253	-
Pohľadávky z dane z príjmu		-	12
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	9 230	7 172
Aktíva celkom		343 685	377 989
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	18 532	18 532
Emisné ážio	16	15 326	15 326
Zákonný rezervný fond	17	3 431	3 166
Precenenie cenných papierov	17	-12 465	12 521
Nerozdelené hospodárske výsledky	17	27 819	25 323
Vlastné imanie celkom		52 643	74 868
Závazky			
Závazky z poistných zmlúv	18	210 335	216 406
Závazky z investičných zmlúv s DPF	18	33 385	40 198
Odložený daňový záväzok	20	-	1 609
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	46 724	44 907
Závazky z dane z príjmu		598	-
Závazky celkom		291 042	303 120
Pasíva celkom		343 685	377 989

Ing. Slávka Miklošová
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka

RNDr. Milan Fleischhacker
člen predstavenstva

	Poznámka	Rok 2022	Rok 2021
Zaslúžené poistné z poistných zmlúv	21	98 185	92 641
Zaslúžené poistné z investičných zmlúv s DPF	21	9 321	16 710
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	21	-21 493	-21 290
Čisté zaslúžené poistné		86 013	88 061
Čisté výnosy z finančných investícií	22	6 150	6 703
Provízie od zaistovateľov		4 462	5 777
Čisté realizované zisky z finančných investícií	23	262	-95
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj	23	-1 500	-
Čistý zisk z precenenia finančných investícií na reálnu hodnotu	23	-7 933	3 049
Ostatné výnosy	24	551	408
Čisté výnosy		88 005	103 903
Poistné úžitky z poistných zmlúv	25	-8 484	-16 642
Poistné úžitky z investičných zmlúv s DPF	25	-9 571	-19 009
Poistné úžitky postúpené zaistovateľom	25	204	59
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	25	-45 938	-46 771
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí postúpené zaistovateľom	25	13 760	14 152
Čisté poistné úžitky a plnenia		-50 029	-68 211
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	26	-24 268	-22 157
Náklady na marketing a administratívne náklady	26	-7 679	-7 630
Ostatné prevádzkové náklady	26	-2 181	-2 655
Náklady		-84 157	-100 653
Zisk pred zdanením		3 848	3 250
Dane z príjmu, vrátane osobitného odvodu zo zisku	28	-1 087	-604
Zisk po zdanení		2 761	2 646
Ostatné komplexné zisky/straty (položky, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku)			
Zisky/straty z precenenia finančného majetku určeného na predaj a prevody do čistého zisku pri predaji po odpočítaní odloženej dane	17	-33 069	-5 875
Odložená daň z precenenia finančného majetku určeného na predaj a z prevodov do čistého zisku pri predaji	17	8 083	1 436
Ostatné komplexné zisky/straty spolu, znížené o daň		-24 986	-4 439
Komplexný zisk spolu		-22 225	-1 793

Poznámka	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2021	18 532	15 326	2 941	16 960	22 902	76 661
Zisk po zdanení	-	-	-	-	2 646	2 646
Ostatné komplexné zisky/(straty)	-	-	-	-4 439	-	- 4 439
Komplexné zisky spolu	-	-	-	- 4 439	2 646	- 1 793
Prídel do fondov	-	-	225	-	-225	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2021	18 532	15 326	3 166	12 521	25 323	74 868
Zisk po zdanení	-	-	-	-	2 761	2 762
Ostatné komplexné zisky/(straty)	-	-	-	-24 986	-	-24 986
Komplexné zisky spolu	-	-	-	-24 986	2 762	- 22 224
Prídel do fondov	-	-	265	-	-265	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2022	18 532	15 326	3 431	-12 465	27 819	52 643

	Poznámka	Rok 2022	Rok 2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	29	1 382	606
Zaplatené dane z príjmov		-1 256	-2 251
Prijaté úroky		6 002	6 536
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 128	4 891
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté dividendy		77	59
Nákup hmotného, nehmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach	7, 8, 9	-3 448	-3 689
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 371	-3 630
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Istina z lízingových zmlúv		-699	-931
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-699	-931
Úbytky / Prírastky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		2 058	330
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		7 172	6 842
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	9 230	7 172

1. Všeobecné informácie

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

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2022 bola nasledovná:

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bola nasledovná:

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2022 bol 382 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov (k 31.12.2021: 396 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov).

Zloženie orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predstavenstvo:		k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Predseda:	Ing. Slávka Miklošová		Ing. Slávka Miklošová
Členovia:	Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischhacker Ing. Igor Saxa		Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischhacker Ing. Igor Saxa
Dozorná rada:		k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Predseda:	Dr. Peter Thirring		Dr. Peter Thirring
Podpredseda:	Hartwig Löger		Gábor Lehel (do 31.5.2021) Hartwig Löger (od 16.06.2021)
Členovia:	Ing. Jana Bibová		Ing. Jana Bibová

Mag. Christian Brandstetter
Mgr. Magdaléna Adamová
PhDr. Michal Kaliňák, Phd.

Mag. Christian Brandstetter
Mgr. Katarína Gáliková
(do 31.12.2021)
Ing. Milan Muška
(do 15.6.2021)
Mgr. Magdaléna Adamová
Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber
(do 31.12.2021)
Dipl. Ing. Doris Wendler
(do 31.12.2021)
PhDr. Michal Kaliňák, Phd.
(od 16.6.2021)

Sídlo Spoločnosti:

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Štefánikova 17,

811 05 Bratislava, Slovenská republika

Identifikačné číslo: 31 595 545

Daňové identifikačné číslo: 2021097089

Táto účtovná závierka je zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s požiadavkami § 17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov ("Zákona o účtovníctve") a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ ("IFRS") za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Táto účtovná závierka bola schválená dňa 8. marca 2022.

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

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

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

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

2. Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

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

3. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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

a

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

Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, nakoľko percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty jej záväzkov spojených s poistením vo vzťahu k celkovej účtovnej hodnote všetkých záväzkov bol vyšší ako 90 %. Splnenie SPPI kritérií a analýzu majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu uvádza nižšie.

Viac informácií o očakávanom dopade štandardov IFRS 17 a IFRS 9 je uvedených v bodoch 3.1 – 3.2.

Spoločnosť neočakáva významný dopad pri iných, zatiaľ neaplikovaných účtovných štandardoch.

3.1 Odhadovaný dopad aplikácie IFRS 17 a IFRS 9

Spoločnosť zhodnotila odhadovaný vplyv, ktorý bude mať prvotná aplikácia IFRS 17 (bod 3.2) a IFRS 9 (bod 3.3) na jej individuálnu účtovnú závierku. Na základe doteraz vykonaných hodnotení sa celková úprava (po zdanení) zostatku celkového vlastného imania Spoločnosti odhaduje na zníženie o 12,3 mil. eur k 1. januáru 2022, ako je popísané v nasledujúcej tabuľke.

Odhadované zníženie celkového vlastného imania Spoločnosti (mil. eur)	Poznámka	1. január 2022
Úpravy v dôsledku prijatia IFRS 17		
Zmluvy životného poistenia	3.2 (v)	-28.1
Zmluvy neživotného poistenia	3.2 (vi)	0.2
		27.9
Úpravy v dôsledku prijatia IFRS 9		
Klasifikácia finančného majetku	3.3 (i)	11.6
Zníženie hodnoty finančného majetku	3.3 (ii)	0.0
		11.6
Vplyv odloženej dane		4.0
Odhadovaný dopad aplikácie IFRS 17 a IFRS 9, po zdanení		-12.3

Vyššie uvedené hodnotenie je predbežné, pretože ešte nie všetky práce na prechode boli dokončené. Skutočný dopad prijatia IFRS 17 a IFRS 9 1. januára 2022 sa môže zmeniť, pretože:

- Spoločnosť pokračuje v zdokonaľovaní nových účtovných procesov a vnútorných kontrolných mechanizmov potrebných na aplikáciu IFRS 17 a IFRS 9;
- hoci sa v druhej polovici roku 2022 uskutočnilo testovanie účtovných postupov, procesu a použitých systémov podľa nových štandardov paralelne k aktuálnemu nastaveniu, nové systémy a súvisiace kontroly zatiaľ neboli funkčne dostatočne dlho;
- Spoločnosť pokračuje v testovaní a hodnotení kontrol svojich nových IT systémov a zmien nastavenia systému ich správy a riadenia;
- použité nové účtovné zásady, predpoklady, úsudky a odhady sa môžu zmeniť, kým Spoločnosť nedokončí svoju prvú účtovnú závierku podľa nových štandardov; a
- Spoločnosť nedokončila nastavenie modelu pre výpočet rizikovej prirážky a hodnoty opcií a garancií.

3.2 IFRS 17 Poistné zmluvy

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

(i) Identifikácia zmlúv podľa IFRS

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

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

(ii) Úroveň zoskupovania zmlúv

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

- zmluvy, ktoré sú pri prvotnom vykázaní stratové, ak také existujú;
- zmluvy, na ktoré sa pri prvotnom vykázaní neviaže významná možnosť, že by sa následne stali stratovými (v súčasnosti spoločnosť v tejto skupine nevykazuje žiadne zmluvy); a
- všetky zostávajúce zmluvy v ročnej kohorte.

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

Keď sa zmluva vykáže, pridá sa k existujúcej skupine zmlúv, alebo ak zmluva nespĺňa podmienky na zaradenie do existujúcej skupiny, vytvorí sa nová skupina, do ktorej sa môžu pridať budúce zmluvy. Skupiny zaistných zmlúv sú zostavené tak, že každú skupinu tvorí jedna zmluva. V prípade fakultatívnych zaistných zmlúv, skupinu zmlúv tvoria kontrakty so spoločnými vlastnosťami (odvetvie).

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

(iii) Hranice zmlúv

Oceňovanie skupiny zmlúv podľa IFRS 17 zahŕňa všetky budúce peňažné toky v rámci hraníc každej zmluvy v skupine. V porovnaní s vykazovaním podľa Solvency II Spoločnosť očakáva, že pri určitých zmluvách požiadavky na hranice zmlúv podľa IFRS 17 zmenia rozsah peňažných tokov, ktoré sa majú zahrnúť do oceňovania existujúcich vykázaných zmlúv, na rozdiel od budúcich nevykázaných zmlúv. Obdobie, na ktoré

sa vzťahuje poisťné v rámci zmluvných hraníc, je „obdobie krytia“, ktoré je relevantné pri uplatňovaní viacerých požiadaviek v IFRS 17.

Poisťné zmluvy

Pri poisťnej zmluve sú peňažné toky v rámci hranice zmluvy, ak vyplývajú z podstatných práv a povinností, ktoré existujú počas vykazovaného obdobia, v ktorom môže Spoločnosť prinútiť poisťníka platiť poisťné alebo má opodstatnenú povinnosť poskytovať služby (vrátane poisťného krytia a investičných služieb). Podstatná povinnosť poskytovať služby končí, keď:

- Spoločnosť má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká konkrétneho poisťníka a môže stanoviť cenu alebo úroveň plnení, ktoré plne zohľadňujú tieto prehodnotenú riziká; alebo
- Spoločnosť má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká portfólia, v ktorom je zmluva obsiahnutá, a môže stanoviť cenu alebo úroveň plnení, ktoré plne odrážajú riziká tohto portfólia, a v ocenení poisťného do dátumu prehodnotenia neboli zohľadnené riziká, ktoré sa týkajú obdobia po dátume prehodnotenia.

Niektoré zmluvy dočasného životného poistenia smrti vydané Spoločnosťou je možné obnovovať každý rok, pri garantovaných podmienkach. V súčasnosti Spoločnosť účtuje o týchto zmluvách ako o ročných zmluvách. Podľa IFRS 17 budú peňažné toky súvisiace s budúcimi obnovami (t. j. garantované obnoviteľné podmienky) týchto zmlúv v rámci hraníc zmluvy. Je to preto, lebo Spoločnosť nemá praktickú schopnosť prehodnotiť riziká poisťníkov na úrovni individuálnej zmluvy alebo portfólia.

Investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

Pre investičné zmluvy s DPF sú peňažné toky v rámci hraníc zmluvy, ak vyplývajú z podstatných povinností Spoločnosti dodať hotovosť k súčasnemu alebo budúcemu dátumu. Spoločnosť nemá podstatnú povinnosť dodať hotovosť, ak má praktickú schopnosť stanoviť cenu za prísľub dodať hotovosť, ktorá plne odráža výšku prísľúbenej hotovosti a súvisiace riziká.

Zaistné zmluvy

Pre zaistné zmluvy sú peňažné toky v rámci hraníc zmluvy, ak vyplývajú z podstatných práv a povinností, ktoré existujú počas účtovného obdobia, podľa ktorých je Spoločnosť povinná platiť sumy zaistovateľovi alebo má podstatné právo na prijímanie služieb od zaistovateľa. Podstatné právo na poskytovanie služieb od zaistovateľa zaniká, keď zaistovateľ:

- má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká, ktoré sú naňho prenesené, a dokáže stanoviť cenu alebo úroveň plnení, ktoré plne zohľadňujú tieto prehodnotenú riziká; alebo
- má podstatné právo zastaviť krytie.

Niektoré z obligatórnych zaistných zmlúv pokrývajú podkladové poisťné zmluvy, vydané počas ročného obdobia a zaistené na báze pridávania rizík („risk attachment“), poskytujúce Spoločnosti aj zaistovateľovi jednostranné práva kedykoľvek ukončiť pridávanie nových podkladových rizík, a to s trojmesačnou výpovednou lehotou voči druhej zmluvnej strane. V súčasnosti sa ocenenie týchto zaistných zmlúv vo všeobecnosti zhoduje s ocenením podkladových zmlúv a zohľadňuje iba podkladové zmluvy už postúpené k dátumu ocenenia. Podľa IFRS 17 však aj peňažné toky vyplývajúce z podkladových zmlúv ktoré sa očakáva že ešte len budú uzavreté a zaistené po dátume ocenenia, môžu byť spolu s tými, ktoré vyplývajú z už postúpených podkladových zmlúv, v hraniciach zaistnej zmluvy a možno ich bude treba zohľadniť a odhadnúť pri oceňovaní zaistných zmlúv.

(iv) Oceňovanie - Prehľad

IFRS 17 zavádza oceňovací model založený na odhadoch súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov, explicitnej rizikovej úpravy o nefinančné riziko a zmluvnej servisnej marže („CSM“ a angl. Contractual Service Margin). Vysvetlenie, ako bude Spoločnosť aplikovať model oceňovania, nájdete v bode (v).

Zmluvy podliehajú rôznym požiadavkám v závislosti od toho, či sú klasifikované ako zmluvy s prvkami priamej účasti alebo zmluvy bez prvkov priamej účasti. Zmluvy s prvkami priamej účasti sú zmluvy, ktoré sú svojou

podstatou investičnými zmluvami, v rámci ktorých Spoločnosť sľubuje výnosnosť investície na základe podkladových položiek; sú to zmluvy, v ktorých pri vzniku:

- zmluvné podmienky špecifikujú, že poistník sa podieľa na jasne identifikovanej skupine podkladových položiek;
- Spoločnosť očakáva, že zaplatí poistníkovi sumu rovnajúcu sa podstatnému podielu z reálnej hodnoty výnosov z podkladových položiek; a
- Spoločnosť očakáva, že podstatná časť akejkoľvek zmeny v sumách, ktoré sa majú vyplatiť poistníkovi, sa bude meniť so zmenou reálnej hodnoty podkladových položiek.

Metóda alokácie poistného ("PAA" z angl. Premium Allocation Approach)

PAA je voľiteľný zjednodušený model oceňovania v IFRS 17, ktorý je k dispozícii pre poistné a zaistné zmluvy spĺňajúce kritériá oprávnenosti pre túto metódu. Vysvetlenie, ako bude Spoločnosť uplatňovať PAA, nájdete v bode (vi).

Spoločnosť plánuje uplatňovať PAA na všetky zmluvy v segmente neživotného poistenia a vybrané zmluvy v segmente životného poistenia, pretože sa očakáva, že na začiatku budú splnené nasledujúce kritériá:

- Poistné zmluvy a zaistné zmluvy na krytie rizika škôd podľa doby ich vzniku (typu loss occurring): Doba krytia každej zmluvy v skupine je jeden rok alebo menej.
- Zaistné zmluvy s pridávaním rizík (typu risk attaching): Spoločnosť odôvodnene očakáva, že výsledné ocenenie majetku pre zostávajúce krytie sa nebude podstatne líšiť od výsledku aplikácie účtovných zásad popísaných vyššie pre poistné zmluvy.
- Poistné zmluvy dočasného skupinového poistenia smrti v životnom poistení

(v) Oceňovanie – Životné zmluvy

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť ocení skupinu zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmlúv (angl. Fulfilment cashflows), ktoré zahŕňajú odhady budúcich peňažných tokov, upravené o časovú hodnotu peňazí a súvisiace finančné riziká a rizikovú úpravu o nefinančné riziká; a (b) CSM. Súčasná hodnota peňažných tokov vyplývajúcich zo skupiny zmlúv nezahŕňa riziko, že si Spoločnosť nebude plniť svoje záväzky.

- Cieľom Spoločnosti pri odhadovaní budúcich peňažných tokov je určiť očakávanú hodnotu v rámci scenárov, ktoré predstavujú plný rozsah možných výsledkov. Peňažné toky z každého scenára budú diskontované a vážené odhadovanou pravdepodobnosťou tohto výsledku, aby sa odvodila očakávaná súčasná hodnota. Ak existujú významné vzájomné závislosti medzi peňažnými tokmi, ktoré sa menia v závislosti od zmien trhových premenných a inými peňažnými tokmi, potom Spoločnosť použije stochastický model na odhad očakávanej súčasnej hodnoty. Stochastický model obsahuje projektovanie budúcich peňažných tokov podľa veľkého počtu možných ekonomických scenárov pre premenné, ako sú úrokové sadzby a výnosy z akcií.
- Všetky peňažné toky budú diskontované pomocou bezrizikových výnosových kriviek upravených tak, aby odrážali charakteristiky peňažných tokov a charakteristiky likvidity zmlúv. Peňažné toky, ktoré sa menia na základe výnosov z podkladových položiek, sa upravujú o vplyv tejto variability pomocou rizikovo neutrálnych metód oceňovania a diskontujú sa pomocou bezrizikových sadzieb upravených o nelikviditu. Keď sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov odhaduje pomocou stochastického modelu, peňažné toky sa diskontujú sadzbami z ekonomických scenárov, ktoré sú v priemere nakalibrované na bezrizikové sadzby upravené o nelikviditu.
- riziková úprava o nefinančné riziko pre skupinu zmlúv sa stanoví samostatne od ostatných odhadov. Predstavuje kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie neistoty týkajúcej sa výšky a načasovania peňažných tokov, ktoré vyplývajú z nefinančného rizika.
- CSM skupiny zmlúv predstavuje zatiaľ nerealizovaný zisk, ktorý Spoločnosť vykáže postupne, tak ako bude poskytovať služby podľa týchto zmlúv. Pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv nie je skupina zmlúv stratová, ak súčet nasledujúcich položiek predstavuje čistý príjem:
 - (a) súčasná hodnota budúcich peňažných tokov;
 - (b) hodnota všetkých peňažných tokov vznikajúcich k tomuto dátumu; a

- (c) sumy, ktorá vznikne z ukončenia vykazovania majetku alebo záväzkov predtým vykázaných pre peňažné toky súvisiace so skupinou zmlúv (vrátane majetku pre peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi; pozri nižšie).

V tomto prípade sa CSM oceňuje ako dopočet voči čiastke čistého príjmu tak že pri prvotnom vykázaní nevznikajú žiadne výnosy ani náklady. Ak súčet predstavuje čistý výdaj, potom je skupina stratová a čistý výdaj sa vo všeobecnosti vykáže ako strata vo výkaze ziskov a strát; Vytvorí sa stratový komponent vo výške čistého peňažného výdaja. Ten určuje hodnoty, ktoré budú v nasledujúcich obdobiach vykázané vo výkaze ziskov a strát ako zrušenie strát z nevhodných (stratových) zmlúv a budú vyňaté z určovania výnosov z poistenia (pozri bod (viii)).

Následne je účtovná hodnota skupiny zmlúv ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky súčtom záväzku na zostávajúce krytie a záväzku zo vzniknutých poistných nárokov. Záväzok na zostávajúce krytie zahŕňa (a) súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov zo služieb, ktoré budú poskytnuté na základe zmlúv v budúcich obdobiach, upravenú o rizikovú úpravu o nefinančné riziká; a (b) zostávajúcu CSM k tomuto dátumu. Záväzok zo vzniknutých poistných nárokov zahŕňa peňažné toky za vzniknuté a ešte neuhradené poistné plnenia a náklady, vrátane plnení, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené a rovnako aj rizikovú úpravu o nefinančné riziká.

- Súčasná hodnota peňažných tokov zo skupín zmlúv sa oceňuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pomocou súčasných odhadov budúcich peňažných tokov, súčasných diskontných sadzieb a súčasných odhadov rizikovej úpravy o nefinančné riziko. Zmeny v peňažných tokoch (vo Fulfilment cashflows) sa vykazujú nasledovne:

Zmeny, ktoré sa týkajú budúcich služieb	Upraví CSM (alebo sa vykážu vo výsledku poistnej služby vo výsledku hospodárenia, ak je skupina stratová)
Zmeny, ktoré sa viažu na služby tohto alebo minulých období	Vykázané vo výsledku poistnej služby vo výsledku hospodárenia
Vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien na odhadované budúce peňažné toky	Vykázané ako výnosy alebo náklady financovania poistenia

- CSM sa následne upraví o zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov, ktoré sa týkajú budúcich služieb a iné špecifikované položky, a vykáže sa vo výsledku hospodárenia v obdobiach, v ktorých budú služby poskytnuté. CSM ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky predstavuje zisk v skupine zmlúv, ktorý ešte nebol vykázaný vo výsledku hospodárenia, pretože sa týka budúcej služby.

Zaistné zmluvy

Spoločnosť použije rovnaké účtovné zásady na oceňovanie skupiny zaistných zmlúv s nasledujúcimi úpravami.

Účtovná hodnota skupiny zaistných zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je súčtom majetku na zostávajúce krytie a majetku zo vzniknutých poistných nárokov. Majetok na zostávajúce krytie zahŕňa

- súčasnú hodnotu peňažných tokov (Fulfilment cashflows) zo služieb, ktoré budú prijaté na základe zmlúv v budúcich obdobiach a
- zostávajúcu CSM k tomuto dátumu.

Spoločnosť bude oceňovať odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pomocou predpokladov v súlade s tými, ktoré sa použijú na meranie odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre podkladové poistné zmluvy, s úpravou o riziko neplnenia zo strany zaistovateľa. Vplyv rizika neplnenia zaistovateľa sa posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a vplyv zmien v riziku neplnenia sa vyказuje vo výsledku poistnej služby vo výsledku hospodárenia.

Riziková úprava o nefinančné riziko bude predstavovať výšku rizika, ktoré Spoločnosť previedla na zaistovateľa.

CSM skupiny zaistných zmlúv predstavuje čisté náklady alebo čistý zisk z nákupu zaistenia. Oceňuje sa tak, že pri prvotnom vykázaní nevzniknú žiadne výnosy ani náklady okrem toho, že Spoločnosť:

- vykáže všetky čisté náklady na nákup zaistného krytia okamžite vo výkaze ziskov a strát ako náklad, ak sa týkajú poistných udalostí, ktoré nastali pred kúpou skupiny; a
- vykáže výnosy po zaúčtovaní straty pri prvotnom vykázaní stratových podkladových zmlúv, ak je zaistná zmluva uzatvorená pred alebo súčasne s vykázaním stratových podkladových zmlúv. Vytvára sa Podiel zaistovateľa na stratovom komponente, ktorý definuje hodnoty, ktoré budú následne vykázané ako zrušenie strát zo zaistnej zmluvy a budú vylúčené z alokácie zaplateného zaistného.

CSM sa následne upraví iba o špecifikované sumy a vykáže sa vo výsledku hospodárenia podľa toho, ako budú prijímané zaistné služby.

Peňažné toky z obstarania poistenia

Peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi, vyplývajú z predaja, upisovania a založenia skupiny zmlúv, ktoré sú priamo priraditeľné k portfóliu zmlúv, do ktorého skupina patrí. Podľa IFRS 17 sa pre životné zmluvy peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi rozdeľujú do skupín zmlúv pomocou systematických a racionálnych metód založených na počte novovydaných zmlúv pre každú skupinu.

Posúdenie vplyvu

Nárast záväzkov za životné zmluvy pri prechode na IFRS 17 možno pripísať najmä nasledovnému:

Zmena oproti IFRS 4	Vplyv prechodu na IFRS 17 na vlastné imanie
Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov sa zvýšia v dôsledku a) zahrnutia všetkých prvkov voliteľnosti plnenia do budúcich peňažných tokov pri oceňovaní záväzkov pre investičné zmluvy s podielom na prebytku (pozri bod (i) a (b) zníženia diskontných sadzieb z dôvodu požiadaviek IFRS 17 na meranie budúcich peňažných tokov pomocou súčasných diskontných sadzieb	Zníženie
Riziková úprava o nefinančné riziko podľa IFRS 17 bude nižšia ako riziková prirážka podľa IFRS 4 v dôsledku a) prekalibrovania techník oceňovania tak, aby boli v súlade s požiadavkami IFRS 17, b) vylúčenia finančného rizika a všeobecného operačného rizika z rizikovej úpravy o nefinančné riziko podľa IFRS 17	Zvýšenie
CSM, určená pomocou prechodových prístupov opísaných v bode (ix), bude vykázaná ako nerealizovaný zisk z týchto zmlúv	Zníženie

Spoločnosť odhaduje, že po prijatí IFRS 17 bude vplyv týchto zmien (pred zdanením) znamenať zníženie celkového vlastného imania Spoločnosti o 28,1 miliónov EUR k 1. januáru 2022.

(vi) Oceňovanie – Neživotné zmluvy

Pri prvotnom vykázaní každej skupiny neživotných poistných zmlúv sa účtovná hodnota záväzku na zostávajúce krytie oceňuje vo výške poistného prijatého pri prvotnom vykázaní, zníženej o vyplatené obstarávacie náklady.

Následne sa účtovná hodnota záväzku na zostávajúce krytie zvyšuje o akékoľvek ďalšie prijaté poistné, znižuje sa o sumu vykazanú ako výnos z poistenia za poskytované služby a zvyšuje o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Spoločnosť očakáva, že čas medzi poskytnutím každej služby a príslušným dátumom splatnosti poistného nebude dlhší ako rok. V súlade s tým, podľa IFRS 17, Spoločnosť neupraví záväzok na zostávajúce krytie o časovú hodnotu peňazí a vplyv finančného rizika.

Ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že skupina zmlúv je stratová kedykoľvek pred krytím a počas krytia, potom Spoločnosť vykáže stratu vo výsledku hospodárenia a navýši záväzok na zostávajúce krytie do výšky súčasných odhadovaných peňažných tokov, ktoré náležia k zostávajúcemu krytiu a prevyšujú účtovnú hodnotu záväzku zo zostávajúceho krytia. Peňažné toky budú diskontované (súčasnými sadzbami).

Spoločnosť vykáže záväzok za vzniknuté poistné nároky zo skupiny zmlúv vo výške peňažných tokov súvisiacich so vzniknutými poistnými udalosťami. Budúce peňažné toky budú diskontované (súčasnou sadzbou).

Spoločnosť použije rovnaké účtovné zásady na oceňovanie skupiny zaistných zmlúv, v prípade potreby upravené tak, aby zohľadňovali rozdiely v ktorých sa líšia od poistných zmlúv.

Posúdenie vplyvu

Hoci PAA metóda je podobná súčasnemu účtovnému postupu Spoločnosti pri oceňovaní záväzkov na zostávajúce krytie, pri účtovaní neživotných zmlúv očakávame k nasledujúce zmeny.

Zmena oproti IFRS 4	Vplyv prechodu na IFRS 17 na vlastné imanie
Podľa IFRS 17 bude Spoločnosť pri oceňovaní záväzkov zo vzniknutých poistných nárokov diskontovať budúce peňažné toky, pokiaľ sa neočakáva, že k nim dôjde do jedného roka alebo skôr od dátumu vzniku škody. Spoločnosť v súčasnosti nediskontuje takéto budúce peňažné toky.	Zvýšenie
IFRS 17 vyžaduje, aby súčasná hodnota peňažných tokov zahŕňala rizikovú úpravu o nefinančné riziko. V súčasnosti to nie je explicitne možné.	Zníženie
Kapitalizácia peňažných tokov súvisiacich s prípustnými začiatocnými nákladmi inými ako prvotné provízie.	Zvýšenie

Spoločnosť odhaduje, že po prijatí IFRS 17 nastane vplyvom týchto zmien (pred zdanením) zvýšenie celkového vlastného imania Spoločnosti o 0,2 miliónov EUR k 1. januáru 2022.

(vii) Oceňovanie – Kľúčové úsudky a odhadyOdhady budúcich peňažných tokov

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť nezaujato zahrnie všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú bez nadbytočných nákladov alebo úsilia dostupné k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Tieto informácie zahŕňajú interné aj externé historické údaje o poistných udalostiach a iné skúsenosti, aktualizované tak, aby odrážali súčasné očakávania budúcich udalostí.

Odhady budúcich peňažných tokov budú odzrkadľovať pohľad Spoločnosti na súčasné podmienky k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú takéto odhady relevantných trhových premenných konzistentné s pozorovateľnými trhovými cenami.

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov bude Spoločnosť brať do úvahy súčasné očakávania ohľadom budúcich udalostí, ktoré môžu tieto peňažné toky ovplyvniť. Očakávania budúcich zmien v legislatíve, ktoré by zmenili alebo zrušili súčasné záväzky alebo vytvorili nové záväzky podľa existujúcich zmlúv, sa však nebudú brať do úvahy, kým zmena v legislatíve nebude platne uzákonená.

Peňažné toky v rámci hranice zmluvy sú tie, ktoré priamo súvisia s plnením zmluvy, vrátane tých, pri ktorých má Spoločnosť právomoc rozhodovať ohľadom ich výšky alebo načasovania. Patria sem platby poisťníkom (alebo v ich mene), peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi a iné náklady, ktoré vznikajú pri plnení zmlúv. Peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi a iné náklady, ktoré vzniknú pri plnení zo zmlúv, zahŕňajú priame náklady a alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov.

Peňažné toky budú na úrovni účtovnej jednotky priradené obstarávacím činnostiam, iným činnostiam súvisiacim s plnením zmlúv a iným činnostiam, a ich výpočet bude založený na účtovaní na báze aktivít (activity based costing). Peňažné toky budú alokované do skupín zmlúv pomocou metód, ktoré sú systematické a racionálne a budú sa dôsledne uplatňovať na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky. Spoločnosť vo všeobecnosti rozdelí peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi do skupín zmlúv na základe počtu novo vydaných PZ a celkového poistného pre každú skupinu, náklady na likvidáciu poistných udalostí na základe počtu poistných udalostí pre každú skupinu a náklady na údržbu a správu na základe počtu platných zmlúv v každej skupine.

Diskontné sadzby

Spoločnosť vo všeobecnosti odvodí bezrizikové diskontné sadzby pomocou výnosovej krivky zverejňovanej Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre použitie v režime Solvency II. Výnosová krivka bude interpolovaná medzi posledným dostupným trhovým bodom a konečnou forwardovou sadzbou, ktorá odráža dlhodobú reálnu úrokovú mieru a očakávanú infláciu. Aby sa zohľadnili charakteristiky likvidity zmlúv, bezrizikové výnosové krivky budú upravené o prirážku za nelikviditu.

Rizikové úpravy o nefinančné riziko

Rizikové úpravy o nefinančné riziko majú odrážať kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie nefinančného rizika, a stupeň jej averzie voči riziku. Budú stanovené samostatne pre životné a neživotné

zmluvy a alokované do skupín zmlúv na základe analýzy rizikových profilov skupín. Zohľadňujú výhody diverzifikácie medzi subjektmi Spoločnosti, ktoré sa určia pomocou korelačnej matice.

Rizikové úpravy o nefinančné riziko sa určia pomocou nasledujúcich techník.

- Závazky za vzniknuté poistné udalosti pre neživotné zmluvy: metódu nákladov financovania (Cost of Capital, „CoC“).
- Životné zmluvy: metódu nákladov financovania.

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

Spoločnosť určí pomocou metódy nákladov financovania úpravu rizika o nefinančné riziko tak, že mieru nákladov financovania aplikuje na požadovaný kapitál pre každý budúci dátum zostavenia účtovnej závierky a výsledok diskontuje pomocou bezrizikových sadzieb upravených o nelikviditu, v súlade so súčasnou praxou Spoločnosti. Požadovaný kapitál sa určí odhadom rozdelenia pravdepodobnosti súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov zo zmlúv ku každému budúcemu dátumu zostavenia účtovnej závierky a výpočtom kapitálu, ktorý by Spoločnosť potrebovala na splnenie svojich zmluvných záväzkov na úhradu poistných plnení a nákladov vzniknutých počas trvania zmlúv na úrovni spoľahlivosti 99,5 %. Náklady na kapitál predstavujú dodatočnú odmenu, ktorú by investori požadovali za vystavenie sa nefinančnému riziku. Vážená priemerná sadzba nákladov financovania (CoC sadzba) skupiny je 6 percent k 1. januáru 2023 a 2022.

CSM

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

Spoločnosť určí množstvo plnení poskytovaných v rámci každej zmluvy nasledovne.

Odvetvie	Produktová skupina	Základ pre určenie množstva poskytovaných plnení
Prvopoistenie	Dlhodobé poistné zmluvy s DPF – dôchodkové poistenie	hlavná sadzba = riziková poistná suma + hodnota účtu prípomoistenia = vážená riziková poistná suma
	Investičné zmluvy s DPF - vkladové poistenia	
	Dlhodobé poistné zmluvy s DPF – venové poistenie	
	Dlhodobé poistné zmluvy s DPF – zmiešané poistenie	
	Dlhodobé poistné zmluvy bez DPF – indexovo viazané (index linked)	
	Dlhodobé poistné zmluvy bez DPF – viazané na podielové jednotky (unit linked)	
	Dlhodobé poistné zmluvy s DPF - pohrebné poistenia	hlavná sadzba = riziková poistná suma prípomoistenia = vážená riziková poistná suma
	Dlhodobé poistné zmluvy bez DPF – rizikové životné poistenia	
Zaistenie	Excedentné zaistenie život	hlavná sadzba = zaistená časť rizikovej poistnej sumy prípomoistenia = vážená zaistená časť rizikovej poistnej sumy

(viii) Prezentácia a zverejňovanie

IFRS 17 výrazne zmení spôsob, akým sú poistné zmluvy, zaistné zmluvy a investičné zmluvy s podielom na prebytku (DPF) prezentované a zverejňované v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti.

Podľa IFRS 17, portfóliá poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku (DPF), ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, a portfóliá zaistných zmlúv, ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované oddelene. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z portfólia zmlúv budú prezentované v čistom vyjadrení; preto sa zostatky účtov ako pohľadávky a záväzky z poistenia a pôžičky poistníkom už nebudú uvádzať samostatne. Všetky aktíva alebo pasíva vykázané pre peňažné toky vzniknuté pred vykázaním súvisiacej skupiny zmlúv (vrátane všetkých aktív pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi) budú tiež prezentované v rovnakej položke ako príslušné portfóliá zmlúv.

Podľa IFRS 17 sa sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát rozčlenia na

- a) výsledok za poistné služby zahŕňajúci výnosy z poistných služieb a náklady na poistné služby; a
- b) finančné výnosy a/alebo náklady z poistenia.

Sumy zo zaistných zmlúv budú uvádzané samostatne.

Samostatná prezentácia poistno-technických a finančných výsledkov podľa IFRS 17 a IFRS 9 (pozri (C)) poskytne dodatočnú transparentnosť, pokiaľ ide o zdroje a kvalitu zisku.

Výsledok za poistné služby

V prípade zmlúv, ktoré sa neoceňujú pomocou PAA, predstavujú výnosy z poistných služieb za každý rok zníženie záväzkov na zostávajúce krytie, ktoré sa týkajú poskytnutých služieb, za ktoré Spoločnosť dostáva poistné a alokáciu časti poistného, kryjúcej počiatočné náklady. Pri zmluvách oceňovaných pomocou PAA sa výnosy z poistných služieb vykazujú na základe alokácie očakávaného prijatého poistného každému obdobiu krytia, podľa očakávaného načasovania vzniknutých nákladov na poistné služby pre niektoré zmluvy majetkového poistenia a podľa plynutia času pri ostatných zmluvách.

Náklady, ktoré priamo súvisia s plnením zo zmlúv, budú vykázané vo výsledku hospodárenia ako náklady na poisťovacie služby, spravidla v čase ich vzniku. Výdavky, ktoré priamo nesúvisia s plnením zmlúv, budú prezentované mimo výsledku za poistné služby.

Podľa IFRS 17 nebudú investičné komponenty zahrnuté do výnosov a nákladov na poistné služby. V dôsledku toho Spoločnosť očakáva výrazné zníženie celkových výnosov a nákladov zo zmlúv s investičnými komponentami v porovnaní s tými, ktoré sú vykázané podľa súčasnej praxe. Spoločnosť identifikuje investičný komponent zmluvy stanovením sumy, ktorú by bola povinná plniť poistníkovi v akomkoľvek scenári s obchodnou podstatou. Patria sem okolnosti, za ktorých dôjde k poistnej udalosti, alebo dôjde k ukončeniu zmluvy dožitím, alebo jej ukončeniu bez toho, aby došlo k poistnej udalosti. Spoločnosť zistila, že jej zmluvy univerzálneho životného poistenia a životné zmluvy na dožitie s prvkami a bez prvkov priamej účasti obsahujú investičný komponent, ktorým je minimum z odkupnej hodnoty a plnenia pri poistnej udalosti, ktoré sú uvedené v zmluvných podmienkach, znížená o prípadné naakumulované poplatky.

Plnenia získané od zaistovateľov a náklady na zaistenie sa už nebudú vykazovať oddelene vo výsledku hospodárenia, pretože ich Spoločnosť bude vo výsledku poistnej služby vykazovať v netto vyjadrení ako „netto náklady zo zaistných zmlúv“, ale informácie o nich budú zahrnuté v poznámkach k účtovnej závierke.

Spoločnosť sa rozhodne nerozčleniť zmeny v rizikovej úprave o nefinančné riziko medzi výsledok za poistné služby a finančné výnosy alebo náklady na poistenie. Všetky zmeny v rizikovej úprave o nefinančné riziko vykázané vo výsledku hospodárenia budú zahrnuté do výsledku za poistné služby.

Finančné výnosy a náklady z poistenia

Podľa IFRS 17 sa zmeny v účtovných hodnotách skupín zmlúv vyplývajúce z časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien vo všeobecnosti vykazujú ako finančné výnosy alebo náklady z poistenia. Zahŕňajú zmeny v oceňovaní skupín zmlúv spôsobené zmenami hodnoty podkladových položiek (okrem prírastkov a čerpaní).

V prípade zmlúv tradičného životného poistenia (rizikového poistenia aj poistenia so sporivou zložkou bez prvkov priamej účasti) sa Spoločnosť rozhodne rozčleniť finančné výnosy alebo náklady z poistenia medzi výsledok hospodárenia a ostatný komplexný výsledok (OCI). Očakáva sa, že sa tým zníži účtovný nesúlad vo výsledku hospodárenia vzhľadom na to, že mnohé z podkladových finančných aktív budú dlhové finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez OCI (FVOCI) podľa IFRS 9 (pozri (C)(i)). Suma zahrnutá do zisku alebo straty bežného roka bude určená systematickým rozdelením očakávaných celkových finančných výnosov alebo nákladov poistenia počas trvania skupiny zmlúv. Systematická alokácia sa určí pomocou nasledujúcich sadzieb:

- Rizikové zmluvy životného poistenia: diskontné sadzby určené pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv; a
- Zmluvy životného poistenia so sporivou zložkou: pre finančné výnosy alebo náklady poistenia vyplývajúce z odhadov budúcich peňažných tokov pôjde o sadzbu, ktorá alokuje zostávajúce revidované očakávané finančné výnosy alebo náklady počas zostávajúcej doby trvania skupiny zmlúv konštantnou mierou (t. j.

efektívnym výnosom); a pre finančné výnosy alebo náklady poistenia vyplývajúce z CSM budú použité diskontné sadzby určené pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv.

Ak Spoločnosť ukončí vykazovanie zmluvy bez prvkov priamej účasti v dôsledku prevodu na tretiu stranu alebo zmeny zmluvy, všetky zostávajúce sumy akumulovaného OCI pre zmluvu budú preklasifikované do výsledku hospodárenia ako úprava z dôvodu reklasifikácie.

Pre zmluvy s prvkami účasti bude Spoločnosť vykazovať finančné výnosy alebo náklady poistenia vo výsledku hospodárenia bežného roka, keďže podkladové aktíva budú vo všeobecnosti oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Zverejnenie

IFRS 17 vyžaduje rozsiahle nové zverejnenia o hodnotách vykazaných v účtovnej závierke, vrátane podrobných rekonziliácií zmlúv, dopadov novo vykazaných zmlúv a informácií o očakávanom priebehu uvoľňovania CSM do výsledku, ako aj zverejnenia významných úsudkov prijatých pri aplikácii IFRS 17. Rozšíria sa aj informácie o povahe a rozsahu rizík z poistných, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na prebytku (DPF) [pozri bod i)].

Zverejnenia budú vo všeobecnosti poskytované na podrobnejšej úrovni ako boli podľa IFRS 4, čím sa poskytnú transparentnejšie informácie na posúdenie vplyvu zmlúv na účtovnú závierku.

(ix) Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 17 budú aplikované s použitím úplného retrospektívneho prístupu v najväčšom vykonateľnom rozsahu, okrem prípadov opísaných nižšie. V rámci úplného retrospektívneho prístupu k 1. januáru 2022 Spoločnosť:

- identifikuje, vykáže a ocení každú skupinu poistných, zaistných a investičných zmlúv s podielom na prebytku (DPF), ako keby sa IFRS 17 aplikoval vždy;
- identifikuje, vykáže a ocení akékoľvek aktíva pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňoval vždy, s výnimkou toho, že ich návratnosť nebude testovaná pred 1. januárom 2022;
- odúčtuje už vykazané zostatky, ktoré by neexistovali, ak by sa vždy uplatňoval IFRS 17 (vrátane niektorých časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, rezerv na odvody pripadajúce na existujúce poistné zmluvy a nehmotný majetok z nadobudnutých poistných zmlúv);
- výsledný čistý rozdiel vykáže vo vlastnom imaní. Účtovná hodnota goodwillu z predchádzajúcich podnikových kombinácií sa nebude upravovať.

Ak nie je možné uplatniť úplný retrospektívny prístup na skupinu zmlúv alebo na majetok pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi, potom si Spoločnosť vyberie medzi modifikovaným retrospektívnym prístupom a prístupom reálnej hodnoty. Ak však Spoločnosť nemôže získať primerané a preukázateľné informácie potrebné na uplatnenie modifikovaného retrospektívneho prístupu, použije prístup reálnej hodnoty.

Poistné zmluvy, zaistné zmluvy a investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

Spoločnosť bude pri prechode na IFRS 17 uplatňovať úplný retrospektívny prístup na všetky neživotné zmluvy a nasledujúce prístupy k životným zmluvám:

Odvetvie	Produktová skupina	Prístup k životným zmluvám
Prvopoistenie	Dlhodobé poisťné zmluvy s DPF – dôchodkové poistenie	rok vydania 2019 a staršie: Metóda reálnej hodnoty rok vydania 2020 a novšie: Úplná retrospektívna metóda
	Investičné zmluvy s DPF - vkladové poistenia	
	Dlhodobé poisťné zmluvy s DPF – venové poistenie	
	Dlhodobé poisťné zmluvy s DPF – zmiešané poistenie	
	Dlhodobé poisťné zmluvy bez DPF – indexovo viazané (index linked)	
	Dlhodobé poisťné zmluvy bez DPF – rizikové životné poistenia	
	Krátkodobé poisťné zmluvy bez DPF – rizikové životné poistenia	
	Dlhodobé poisťné zmluvy bez DPF – viazané na podielové jednotky (unit linked)	
	Dlhodobé poisťné zmluvy s DPF - pohrebné poistenia	
Zaistenie	Excedentné zaistenie život	rok vydania 2019 a staršie: Metóda reálnej hodnoty
	Kvótové zaistenie úrazu	rok vydania 2020 a novšie: Úplná retrospektívna metóda
	Škodný nadmerok Úrazové zaistenie	
	Fakultatívne zaistenie/Frontingové zaistenie život	

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

- Vplyv retrospektívnej aplikácie nie je možné určiť, pretože neboli zozbierané požadované informácie (alebo neboli zozbierané dostatočne podrobne) alebo nie sú dostupné z dôvodu migrácie systému, požiadaviek na uchovávanie údajov alebo iných dôvodov. Takéto informácie pre určité zmluvy zahŕňajú:
 - Očakávania o ziskovosti zmluvy a riziku, že sa stane stratovou, potrebné na identifikáciu skupiny zmlúv;
 - informácie o historických peňažných tokoch (vrátane peňažných tokov súvisiacich so začiatočnými nákladmi a iných peňažných tokov vzniknutých pred vykázaním súvisiacich zmlúv) a diskontných sadzbách požadovaných na určenie odhadov peňažných tokov pri prvotnom vykázaní a následných zmenách pri retrospektívnom prístupe;
 - informácie potrebné na alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov na skupiny zmlúv, pretože súčasné účtovné zásady takéto informácie nevyžadujú; a
 - informácie o určitých zmenách v predpokladoch a odhadoch, pretože neboli priebežne dokumentované.
- Úplný retrospektívny prístup si vyžaduje predpoklady o zámeroch vedenia Spoločnosti v predchádzajúcich obdobiach, alebo významné účtovné odhady, ktoré nie je možné urobiť bez použitia spätného pohľadu. Takéto predpoklady a odhady pre určité zmluvy zahŕňajú:
 - očakávania pri vzniku zmluvy o podieloch poisťníkov na výnosoch z podkladových položiek potrebných na identifikáciu zmlúv s prvkami priamej účasti;
 - predpoklady o diskontných sadzbách,; a
 - predpoklady o rizikovej úprave o nefinančné riziko, pretože Spoločnosť až do roku 2016 nepodliehala takému účtovnému ani regulačnému rámcu, ktorý by vyžadoval explicitnú maržu pre nefinančné riziko.

Metóda reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

3.3 IFRS 9 Finančné nástroje

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

(i) Finančný majetok – Kategorizácia

Kategorizácia finančného majetku podľa IFRS 9 je vo všeobecnosti založená na obchodnom modeli, v ktorom sa spravuje finančný majetok, a jeho zmluvných charakteristikách peňažných tokov. IFRS 9 obsahuje tri hlavné kategórie Oceňovanie finančného majetku – v amortizovanej hodnote, FVOCI a FVTPL – a odstraňuje predchádzajúce kategórie IAS 39 – investície držané do splatnosti, pôžičky a pohľadávky a finančný majetok držaný na predaj.

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

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

Finančné aktívum sa oceňuje vo FVOCI, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je označené ako ocenené vo FVTPL:

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

Všetok finančný majetok, ktorý nie je klasifikovaný ako ocenený v amortizovanej cene alebo FVOCI, ako je opísané vyššie, sa oceňuje vo FVTPL. Okrem toho môže Spoločnosť pri prvotnom vykázaní neodvolateľne označiť finančný majetok, ktorý inak spĺňa požiadavky na oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo v FVOCI ako ocenený v FVTPL, ak to eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad, ktorý by inak vznikol.

Napriek tomu pri prvotnom vykázaní investície do vlastného imania, ktorá nie je držaná na obchodovanie, sa môže Spoločnosť neodvolateľne rozhodnúť vykazovať následné zmeny reálnej hodnoty v OCI. Toto posúdenie sa vykonáva samostatne pre jednotlivé nástroje.

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

Posúdenie vplyvu

IFRS 9 ovplyvní kategorizáciu a oceňovanie finančného majetku k 1. januáru 2023 takto.

Finančný majetok, ktorý je podľa IAS 39 ocenený ako FVTPL bude aj podľa IFRS9 rovnako ocenený ako FVTPL.

Dlhové nástroje, ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako držané na predaj, môžu byť podľa IFRS 9 ocenené v amortizovanej hodnote, FVOCI alebo FVTPL, v závislosti od konkrétnych okolností. Spoločnosť tieto dlhové nástroje bude oceňovať podľa IFRS9 ako FVOCI.

Dlhopisy klasifikované podľa IAS 39 ako držané do splatnosti resp. úvery a pohľadávky sú oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39. Tieto investície budú podľa IFRS9 ocenené ako FVOCI.

Úvery, ktoré sú podľa IAS 39 ocenené v amortizovanej hodnote budú aj podľa IFRS9 rovnako ocenené v amortizovanej hodnote.

Podielové fondy, ETF a špeciálne fondy klasifikované ako držané na predaj podľa IAS 39 sa budú v IFRS9 oceňovať ako FVTPL s dopadom na výkaz ziskov a strát v danom roku.

Majetkové účasti s podielom na vlastnom kapitáli do 20% predstavujú investície držané na dlhodobé strategické účely a podľa IFRS9 budú k 1. januáru 2023 oceňované ako FVOCI bez možnosti recyklácie. Všetky zisky a straty z reálnej hodnoty sa následne prevedú do OCI, žiadne straty zo zníženia hodnoty nebudú vykázané vo výkaze ziskov a strát a žiadne zisky alebo straty nebudú reklasifikované do zisku alebo straty pri predaji týchto investícií.

Približne 19% finančného majetku Spoločnosti k 1.1.2023 a 15% finančného majetku Spoločnosti k 1.1.2022 sa pred prechodom na IFRS 9 oceňovalo v amortizovanej hodnote a po prechode na IFRS 9 väčšina tohto majetku sa bude oceňovať ako FVOCI. To spôsobí dopad na celkové vlastné imanie Spoločnosti. Spoločnosť odhaduje, že po prijatí IFRS 9 sa vplyvom týchto zmien (pred zdanením) zvýši celkové vlastné imanie Spoločnosti o 11,6 miliónov EUR k 1. januáru 2022.

(ii) Finančný majetok – Znehodnotenie

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

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

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

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

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

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

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú termíny PD (probability of default), LGD (loss given default) a EAD (exposure at default). ECL pre finančný majetok, pri ktorom sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, sa vypočítajú vynásobením 12-mesačnej PD príslušnými LGD a EAD. Životnosť ECL sa vypočítava vynásobením životnosti PD príslušnými LGD a EAD.

Na určenie výšky ECL sa používa jednotný interný model VIG Group.

Na určenie celoživotného a 12-mesačného PD bude Spoločnosť používať tabuľky PD od S&P Global Ratings na základe histórie zlyhania dlžníkov v rovnakom odvetví a geografickom regióne s rovnakým úverovým ratingom. Pre určenie PD Spoločnosť člení portfólio na dve odvetvia: štátne dlhopisy (toto odvetvie zahŕňa dlhopisy emitované verejnými inštitúciami) a podnikové dlhopisy. Spoločnosť prijme rovnaký prístup pre investície bez ratingu priradením svojich interných rizikových stupňov k ekvivalentným externým úverovým ratingom. PD sa prekalibrujú na základe makroekonomických údajov (napr. rast HDP, miera nezamestnanosti, inflácia, krátkodobé úrokové miery, dlhodobé úrokové miery). Zmeny v ratingu protistrany alebo expozície povedú k zmene odhadu súvisiaceho PD.

LGD je rozsah pravdepodobnej straty v prípade zlyhania. Na stanovenie LGD sa použijú parametre používané pre účely interného hodnotenia a reportovania rizík v skupine VIG.

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

Ak sa modelovanie parametra vykonáva na kolektívnom základe, finančné nástroje budú zoskupené na základe spoločných rizikových charakteristík, medzi ktoré patria:

- typ nástroja;
- stupeň úverového rizika;
- typ kolaterálu;
- dátum prvého vykázania;
- zostávajúca doba splatnosti;
- odvetvie; a
- geografická poloha dlžníka.

Zoskupenia budú podliehať pravidelnej kontrole, aby sa zabezpečilo, že expozície v rámci konkrétnej skupiny zostanú primerane homogénne.

Keď sa ECL oceňuje pomocou parametrov založených na kolektívnom modelovaní, významným vstupom do oceňovania ECL sú externé referenčné informácie, ktoré Spoločnosť použije na odvodenie miery zlyhania svojich portfólií. To zahŕňa PD poskytnuté v štandardnej štúdii ratingovej agentúry Standard&Poor's.

Posúdenie vplyvu

Spoločnosť odhaduje, že prijatie IFRS 9 k 1. januáru 2023 a 2022 povedie k dodatočným opravným položkám. Vykazovanie dodatočných opravných položiek po prijatí IFRS 9 sa týka najmä dlhových investícií ocenených FVOCI, čo však neovplyvní celkové vlastné imanie Spoločnosti a to z dôvodu, že pri týchto investíciách vykazovanie opravných položiek nezniží účtovnú hodnotu investícií, ktorá je ich reálnou hodnotou; namiesto toho vykázanie znehodnotenia vo výkaze ziskov alebo strát povedie k rovnakému nárastu v OCI. Spoločnosť odhaduje, že aplikácia IFRS 9 na tieto investície povedie k presunu (pred zdanením) z nerozdeleného zisku do rezervy z reálnej hodnoty vo výške 0,3 miliónov EUR k 1. januáru 2022.

Požiadavky na znehodnotenie IFRS 9 majú vplyv na celkové vlastné imanie Spoločnosti len v rozsahu akýchkoľvek opravných položiek na finančný majetok ocenený v amortizovanej hodnote Spoločnosť odhaduje, že po prijatí IFRS 9 bude vplyvom týchto zmien (pred zdanením) zníženie celkového vlastného imania Spoločnosti o 10 tisíc EUR k 1. januáru 2022.

(iii) Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 9 budú aplikované retrospektívne, okrem prípadov popísaných nižšie.

- Porovnávacie obdobie sa prehodnotí a v súlade s prechodom na IFRS 9, IFRS 9 sa nevzťahuje na finančný majetok, ktorý už bol odúčtovaný k 1. januáru 2023; Spoločnosť sa však rozhodne uplatniť prekrytie kategorizácie v IFRS 17 na finančný majetok, ktorého vykazovanie v roku 2022 bude ukončené, aby prezentovala porovnateľné informácie, ako keby sa na takýto finančný majetok uplatňovali požiadavky kategorizácie a oceňovania (vrátane znehodnotenia) IFRS 9, a to použitím primeraných a preukázateľných informácií pre klasifikáciu a ocenenie pri prvej aplikácii IFRS 9.
- Nasledujúce posúdenia sa musia vykonať na základe skutočností a okolností, ktoré existujú k 1. januáru 2023:
 - určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančný majetok držaný;
 - označenie a zrušenie predchádzajúcich označení určitého finančného majetku a finančných záväzkov meraných v FVTPL; a
 - označenie niektorých investícií do majetkových nástrojov, ktoré nie sú držané na obchodovanie v FVOCI.

- Ak má finančný majetok k 1. januáru 2023 nízke úverové riziko, potom Spoločnosť určí, že úverové riziko aktíva sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Aplikovanie štandardu IFRS 9**K 31.12.2022**

	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)	
	Reálna	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:				
- Štátne dlhopisy	-	-	35 147	-8 052
- Podnikové dlhopisy	-	-	558	-172
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	7 599	-2 606
Celkom	-	-	43 304	-10 830
Cenné papiere určené na predaj:				
- Štátne dlhopisy	-	-	57 980	-16 807
- Podnikové dlhopisy	-	-	38 510	-7 589
- Finančné dlhopisy	-	-	15 307	-1 695
- Hypotekárne záložné listy	-	-	14 652	-3 071
- Podielové fondy	17 590	-3 907	-	-
Celkom	17 590	-3 907	126 449	-29 162
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:				
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	3 984	-244	435	-6
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	634	-72
- Podielové fondy	1 246	-339	-	-
Celkom	5 230	-583	1 069	-78
Finančné umiestnenie v mene poistených:				
- Dlhopisy	12 594	-822	4 052	-301
- Podielové fondy	33 799	-7 658	-	-
Celkom	46 393	-8 480	4 052	-301
Úvery a pohľadávky				
- Úvery	-	-	4 290	-860
- Ostatné pohľadávky	-	-	1 047	-
Celkom	-	-	5 337	-860

K 31.12.2021

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

K 31.12.2022

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

	AAA	AA	A	BBB	BB-D	Bez ratingu
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:						
- Štátne dlhopisy	2 044	-	32 910	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	744	-	-	-
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	7 040	-	-	-	-
Celkom	2 044	7 040	33 654	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj:						
- Štátne dlhopisy	-	755	48 408	5 749	3 067	-
- Podnikové dlhopisy	-	372	5 603	21 668	5 895	4 973
- Finančné dlhopisy	-	971	5 571	8 765	-	-
- Podielové fondy	5 994	5 525	-	3 132	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	5 994	7 623	59 583	39 314	8 962	4 973
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	43	-	391
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podielové fondy	-	-	-	634	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	677	-	391
Finančné umiestnenie v mene poistených:						
- Dlhopisy	-	-	-	2 430	-	1 623
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	2 430	-	1 623
Úvery a pohľadávky						
- Úvery	-	-	-	1 685	1 873	1 522
- Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	1 047
Celkom	-	-	-	1 685	1 873	2 569

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

K 31.12.2021

Cenné papiere v amortizovanej hodnote:

	AAA	AA	A	BBB	BB-D	Bez ratingu
- Štátne dlhopisy	2 053	-	32 892	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	743	-	-	-
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	7 038	-	-	-	-
Celkom	2 053	7 038	33 635	-	-	-

Cenné papiere určené na predaj:

- Štátne dlhopisy	-	1 004	62 943	6 835	3 664	-
- Podnikové dlhopisy	-	501	3 583	38 429	4 764	6 853
- Finančné dlhopisy	-	-	2 559	8 807	-	-
- Podielové fondy	5 833	7 310	-	2 389	204	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	5 833	8 815	69 085	56 460	8 632	6 853

Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:

- Štátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	-	365
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	634	-
Celkom	-	-	-	-	634	365

Finančné umiestnenie v mene poistených:

- Dlhopisy	-	-	-	-	2 428	2 072
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	-	2 428	2 072

Úvery a pohľadávky

- Úvery	-	-	-	1 738	1 920	1 037
- Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	1 222
Celkom	-	-	-	1 738	1 920	2 259

4. Prehľad významných účtovných postupov

4.1. Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

4.2. Hmotný majetok

(i) Obstarávacía cena

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

(ii) Odpisy

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

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

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

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

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

4.3. Investície do nehnuteľností

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

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

4.4. Nehmotný majetok

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

4.5. Finančný majetok

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

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

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

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

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

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

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

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

Ak dôjde k predaju alebo k poklesu hodnoty (znehodnotenia) finančného majetku určeného na predaj, kumulované zmeny reálnej hodnoty predtým účtované do ostatných komplexných ziskov a strát sa zaúčtujú do Výkazu ziskov a strát v kategórii Čisté realizované zisky z finančných investícií resp. v kategórii Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj (Poznámka 23 c).

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

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

4.6. Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

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

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

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

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

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

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

(ii) Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote

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

(iii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

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

4.7. Kompenzácia finančného majetku

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

4.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

4.9. Základné imanie

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

4.10. Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

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

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

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

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

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

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

4.11. Klasifikácia poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

a) Vykázanie a oceňovanie

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

(i) Krátkodobé poistné zmluvy

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

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

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

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

Výnosy

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Poistné udalosti

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

Rezerva na poistné plnenia

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

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

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

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

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

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

Rezerva na úhradu záväzkov voči SKP

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

Odvod časti poistného

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

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

Daň z poistenia

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

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

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

Výnosy

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

Poistné plnenia

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

Rezerva na poistné plnenia

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

Výška technickej rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období je vypočítaná na základe poistno-matematických metód. Pre výpočet sa používa Chain-Ladder metóda

(rebríková metóda). Pri výpočte rezervy sa postupuje opatrne (finančné toky sa nediskontujú) s dôrazom na dostatočnosť rezerv.

Rezerva na životné poistenie

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

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

Rezerva na DPF

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

iii) Dlhodobé poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok

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

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

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

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

iv) Investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

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

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

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

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

b) Vložené deriváty v poisťných zmluvách

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

c) Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poisťné zmluvy

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

Neživotné poistenie

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

Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami

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

Dlhodobé poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – unit-linked

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

Dlhodobé poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – index-linked

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov pre zmluvy index-linked sa nevytvára.

d) Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv v životnom poistení

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

Najlepší odhad záväzkov je spočítaný ako:

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

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

Spoločnosť pre diskontovanie budúcich finančných tokov použila výnosovú krivku s korekciou volatility platnú v režime Solvency II (podľa EIOPA) k 31.12.2022.

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

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

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

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

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

e) Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

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

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

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

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

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

4.12. Odložená daň z príjmov

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

4.13. Zamestnanecké požitky

(i) Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

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

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie, poistenie do rezervného fondu solidarity a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške 35,2 % (2021: 35,2 %) z hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2021: 13,4 %). Náklady na tieto odvody sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

4.14. Rezervy na súdne spory

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

4.15. Vykazovanie výnosov

(i) Čisté úrokové výnosy

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

(ii) Výnosy z dividend

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

4.16. Nájom

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.17. Dividendy

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

4.18. Regresné aktívum

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

5. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Riadenie poistného a finančného rizika

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

6.1. Poistné riziko

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

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

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

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

6.1.1 Riadenie rizika v životnom poistení

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

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

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

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

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

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

Koncentrácia poistného rizika pred zaistením

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	31.12.2022	31.12.2021
do 10 000 eur	228 386	232 752
10 000 eur - 15 000 eur	40 277	42 041
15 000 eur - 30 000 eur	48 775	48 620
30 000 eur - 300 000 eur	52 140	55 846
nad 300 000 eur	1 575	1 575
Spolu	371 153	380 834

Koncentrácia poistného rizika po zaistení

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	31.12.2022	31.12.2021
do 10 000 eur	216 975	221 341
10 000 eur - 15 000 eur	33 899	35 663
15 000 eur - 30 000 eur	42 718	42 563
30 000 eur - 300 000 eur	41 497	45 203
nad 300 000 eur	1 575	1 575
Spolu	336 664	346 346

Hrubé predpísané poistné zo životného poistenia predstavuje 28,53 milióna eur (2021: 35,27 milióna EUR), z čoho mimoriadne poistné tvorí 3,51 milióna eur (2021: 7,28 milióna eur). Mimoriadne poistné bolo koncentrované v rámci 5-ich fyzických osôb (2021: 5 osôb). Mimoriadne poistné sa týka prevažne zmlúv, ktoré nenesú významné poistné riziko a sú klasifikované ako investičné zmluvy s DPF.

ii) Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv

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

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

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

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

Na základe týchto usmernení:

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

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

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2022 pred zaistením

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000-1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 318 061	779 473	846 765	780 884	12 660 292	19 385 475
Zodpovednostné poistenie	340 900	50 554	66 753	6 350	65 436	529 992
CASCO	2 328 105	15 433	-	-	-	2 343 538
PZP	10 314	996	-	-	1 296 260 720	1 296 260 720
Ostatné	54 233	-	-	-	-	54 233
Spolu	7 041 299	845 460	913 518	787 234	1 308 986 448	1 318 573 958

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2021 pred zaistením

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

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

Koncentrácia poistného rizika k 31. december 2022 po zaistení

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000 - 1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 317 961	779 473	814 765	628 818	1 292 342	7 833 359
Zodpovednostné postenie	176 363	21 077	41 440	3 890	42 029	285 071
CASCO	2 328 105	15 433	-	-	-	2 343 538
PZP	-	-	-	-	608 288 400	608 288 400
Ostatné	54 233	-	-	-	-	54 233
Spolu	6 876 935	815 983	856 205	632 708	609 622 771	618 804 601

Koncentrácia poistného rizika k 31. december 2021 po zaistení

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

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

Riziká s nízkou frekvenciou výskytu a významným vplyvom

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

ii) Odhady budúcich poistných plnení

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

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

6.2. Finančné riziko

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

sú trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú riziko úverového rozpätia, akciové riziko a úrokové riziko.

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

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

6.2.1 Riziko likvidity

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

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

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

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

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

31. december 2022	Hodnota vykázaná v súvahe	Očakávané peňažné toky						Spolu
		0 - 1 rokov	1 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	15 - 20 rokov	>20 rokov	
Aktíva								
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote								
- s pevnou úrokovou mierou	45 742	4 846	24 768	19 222	6 529	72	1 379	56 816
- poskytnuté úvery	5 080	211	2 385	3 239	-	-	-	5 835
Finančné aktíva určené na predaj								
- s pevnou úrokovou mierou	123 567	11 562	55 401	67 389	14 481	1 802	9 880	160 515
- s pohyblivou úrokovou mierou	2 881	71	278	3 138	-	-	-	3 487
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- s pevnou úrokovou mierou	21 699	5 227	19 160	-	-	-	-	24 387
- s pohyblivou úrokovou mierou								
Podielové cenné papiere*	55 731	55 731	-	-	-	-	-	55 731
Zaistné aktíva	37 665	14 017	8 908	6 969	5 010	915	1 846	37 665
Pohľadávky** (poznámka 13)	7 646	6 634	1 012	-	-	-	-	7 646
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 226	6 226	-	-	-	-	-	6 226
Spolu	306 237	104 525	111 912	99 957	26 020	2 789	13 105	358 308

Závazky

Poistné a investičné zmluvy s DPF pred zaistením

243 720 107 877 71 728 41 878 28 949 21 710 27 375 299 517

Závazky z obchodného styku

a ostatné záväzky (poznámka 19)

46 724 29 264 9 594 3 606 1 956 742 1 562 46 724

Spolu**290 444 137 141 81 322 45 484 30 905 22 452 28 937 346 241**

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

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

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

31. december 2021	Hodnota vykázaná v súvahe	Očakávané peňažné toky						Spolu
		0 - 1 rokov	1 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	15 - 20 rokov	>20 rokov	
Aktíva								
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote								
- s pevnou úrokovou mierou	42 725	1 982	25 668	16 848	6 755	3 137	1394	55 784
- poskytnuté úvery	4 695	202	2423	2 827	-	-	-	5 452
Finančné aktíva určené na predaj								
- s pevnou úrokovou mierou	158 826	12 755	53 990	69 516	13 881	6 325	10 040	166 507
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- s pevnou úrokovou mierou	23 142	227	21 253	3 134	-	-	-	24 614
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Podielové cenné papiere	71 971	71 971	-	-	-	-	-	71 971
Zaistné aktíva	35 586	13 147	9 452	6 315	4 556	792	1 324	35 586
Pohľadávky (poznámka 13)	5 858	4 836	1 022	-	-	-	-	5 858
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 172	7 172	-	-	-	-	-	7 172
Spolu	350 117	112 292	113 808	98 640	25 192	10 254	12 758	372 944
Závazky								
Poistné a investičné zmluvy s DPF pred zaistením	256 604	97 354	72 909	41 949	29 559	23 887	36 518	302 176
Závazky z obchodného styku	44 908	31 056	9 462	3 688	-	702	-	44 908
a ostatné záväzky (poznámka 19)								
Spolu	301 512	128 410	82 371	45 637	29 559	24 589	36 518	347 084

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

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

6.2.2 Trhové riziko**i) Úrokové riziko**

Riziko úrokovej miery je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom Spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Na riadenie rizika úrokovej miery používa Spoločnosť v prípade životných rezerv metódu Cash Flow Matching. Trhové riziká spoločnosť sleduje prostredníctvom sledovania zmien trhových cien finančných aktív, výpočtami Value at Risk, analýzou senzitivity a stress-testami. Na tieto výpočty slúži

Market Risk Analyser, ktorý je súčasťou systému SimCorp. Cieľom riadenia rizík je minimalizovať negatívny dopad trhových rizík na výkaz komplexných ziskov a strát Spoločnosti. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0,0% do 5,5% (2021: od 0,5 do 6%).

Analýza citlivosti

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

31. decembra 2022	Zmena +/- 50 Bb	
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na iné súčasti hospodárskeho výsledku
Finančné aktíva		
Dlhopisy držané do splatnosti	-	-
Cenné papiere určené na predaj	-	-/+ 3 538
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-/+ 63	-
31. decembra 2021		
31. decembra 2021	Dopad na hospodársky výsledok	
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na iné súčasti hospodárskeho výsledku
Finančné aktíva		
Dlhopisy držané do splatnosti	-	-
Cenné papiere určené na predaj	-	-/+ 5 523
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-/+ 81	-

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

(ii) Menové riziko

Spoločnosť k 31. decembru 2022 nie je vystavená významnému menovému riziku. Spoločnosť všeobecne investuje do aktív denominovaných v tých menách, v ktorých sú denominované aj záväzky a tým zmierňuje menové riziko vyplývajúce z charakteru jej podnikania. Ako výsledok menové riziko vzniká z majetku (hlavne z cenných papierov) a záväzkov denominovaných v iných menách. Spoločnosť považuje dopad prípadného zníženia / zvýšenia hodnoty kurzu cudzích mien o 10%, v ktorých sú majetok a záväzky denominované, ako nevýznamný, keďže prevažná väčšina majetku a záväzkov je denominovaná v eurách.

(iii) Akciové riziko

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

Výsledky analýzy citlivosti vyjadrujú dopad na zisk a vlastné imanie Spoločnosti v prípade zmeny trhových cien podielových cenných papierov. Celkový stav podielových cenných papierov k 31. decembru 2022 predstavoval 55 371 tis. eur (2021: 71 971 tis. eur). Pri poklese, resp. náraste trhových cien o 10%, by dopad na ostatné komplexné zisky/straty predstavoval pokles, resp. nárast o 1 759 tis. eur (2021: 3 082 tis. eur) a dopad na zisk pokles, resp. nárast o 125 tis. eur (2021: 230 tis. eur). Vplyv akciového rizika na zisk je nevýznamný pre podielové cenné papiere kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko príslušné záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere.

6.2.3 Kreditné riziko

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

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

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

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

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

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

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

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

31.12.2022/ Rating Standard & Poor's

Úverové Riziko	Dlhové cenné papiere			Poskyt- nuté úvery	Termi- nané vklady	Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	Zaistné aktíva	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Cez hosp. výsled- ok	Na predaj	V amorti- zovanej hodnote					
AAA	-	5 994	2 044	-	-	-	-	-
AA+	-	5 525	2 010	-	-	-	-	-
AA	-	755	-	-	-	-	-	-
AA-	-	1 343	5 030	-	-	-	1 433	-
A+	16 578	926	744	-	-	-	35 430	-
A	-	48 654	25 588	-	1 001	-	263	4 445
A-	-	10 002	7 323	-	2 004	-	66	301
BBB+	-	13 053	-	-	-	-	-	-
BBB	3 107	24 502	-	-	-	-	-	365
BBB-	-	1 760	-	1 685	-	-	-	-
BB+	-	4 395	-	-	-	-	-	1 114
BB	-	3 067	-	-	-	-	-	-
BB-	-	-	-	1 873	-	-	-	-
Nehodnote- né	2 014	6 473	-	1 522	-	7 952	472	2
Spolu	21 699	126 449	42 739	5 080	3 004	7 952	37 665	6 226

*Kategória pohľadávky vrátane poistných pohľadávok bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 306 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

31.12.2021/ Rating Standard & Poor's

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

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

Tabuľka uvádza informácie o maximálnej miere úverového rizika finančných aktív:

K 31.decembru 2022	Do splatnosti a neznehodnotené	Individuálne znehodnotené (Analýza podľa splatnosti)					Spolu
		Do splatnosti	0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	6 226	-	-	-	-	-	6 226
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	42 738	-	-	-	-	-	42 738
Poskytnuté úvery	5 080	-	-	-	-	-	5 080
Dlhové cenné papiere určené na predaj	126 449	-	-	-	-	-	126 449
Dlhové cenné papiere oceňované na reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok	21 699	-	-	-	-	-	21 699
Termínované vklady	3 004	-	-	-	-	-	3 004
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	4 335	-	2 402	268	248	393	7 646
Zaistné aktíva	37 665	-	-	-	-	-	37 665
Spolu	247 196	-	2 402	268	248	393	250 507

* Pohľadávky voči poisteným sú vykázané ako kolektívne znehodnotené, táto kategória bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 306 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

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

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

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

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

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

Obdobie končiace	31.12.2022	31.12.2021
Opravné položky k pohľadávkam voči poisteným		
Stav na začiatku roka	3 690	4 021
Tvorba	1 333	933
Použitie/rozpustenie	-1 361	-1 264
Stav na konci roka	3 662	3 690
Opravné položky k pohľadávkam voči maklérom a sprostredkovateľom		
Stav na začiatku roka	104	4 486
Tvorba	66	7
Použitie/rozpustenie	-	-4 389
Stav na konci roka	170	104
Opravné položky k ostatným pohľadávkam		
Stav na začiatku roka	379	378
Tvorba	-	1
Použitie/rozpustenie	-	-
Stav na konci roka	379	379

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

6.3. Riadenie kapitálu

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

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2022 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1. januára 2016.

7. Hmotný majetok

	Pozemky	Budovy a stavby	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatné aktíva	Spolu
K 1.1.2021				
Obstarávacia cena	505	11 279	4 607	16 391
Oprávky a opravné položky	-	-3 573	-3 134	-6 707
Zostatková hodnota	505	7 706	1 473	9 684
Rok končiaci 31.12.2021				
Stav na začiatku roka	505	7 706	1 473	9 684
Prírastky	-	665	301	966
Úbytky	-	-	-236	-236
Úbytky oprávok	-	-	227	227
Odpisy	-	-218	-484	-702
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	8 153	1 281	9 939
K 31.12.2021				
Obstarávacia cena	505	11 944	4 672	17 121
Oprávky a opravné položky	-	-3 791	-3 391	-7 182
Zostatková hodnota	505	8 153	1 281	9 939
Obdobie končiace 31.12.2022				
Stav na začiatku roka	505	8 153	1 281	9 939
Prírastky obstarávacej ceny	-	866	681	1 547
Úbytky	-	-	-1 563	-1 563
Úbytky oprávok	-	-	1 528	1 528
Odpisy	-	-240	-455	-695
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	8 780	1 472	10 757
K 31.12.2022				
Obstarávacia cena	505	12 810	3 790	17 105
Oprávky a opravné položky	-	-4 031	-2 318	-6 349
Zostatková hodnota	505	8 780	1 472	10 757

Odpisy vo výške 455 tis. eur (2021: 484 tis. eur) boli zaúčtované v roku 2022 na ľarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov a odpisy vo výške 240 tis. eur (2021: 218 tis. eur) sú súčasťou čistých výnosov z finančných investícií (Poznámka 23). Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je poistený pre prípad štandardných rizík v poisťnej sume 23 985 tis. eur (2021: 23 954 tis. eur).

Budovy a pozemky nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota nehnuteľností (Pozemky a Budovy a stavby) je k 31. decembru 2022 v sume 11 438 tis. eur (31. december 2021: 9 784 tis. eur) a bola stanovená na základe posudku nezávislého znalca. Pre stanovenie hodnôt bola použitá metóda polohovej diferenciacie, vypočítanej ako súčin technickej hodnoty stavieb a koeficientu polohovej diferenciacie vyjadrujúceho vplyv plochy a ostatných faktorov na všeobecnú hodnotu v mieste a v čase (napr. poloha nehnuteľnosti, typ nehnuteľnosti, technická infraštruktúra a pod.). Podľa hierarchie reálnych hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 3.

8. Investície v nehnuteľnostiach

	Pozemky	Budovy a stavby	Spolu
K 1.1.2021			
Stav na začiatku roka	67	984	1 051
Prírastky	-	63	63
Úbytky	-	-	-
Úbytky oprávok	-	-	-
Odpisy	-	-39	-39
Zostatková hodnota na konci obdobia	67	1 008	1 075
K 31.12.2021			
Obstarávacia cena	67	1 555	1 622
Oprávky a opravné položky	0	-547	-547
Zostatková hodnota	67	1 008	1 075
Obdobie končiace 31. decembra 2022			
Stav na začiatku roka	67	1 008	1 075
Prírastky	-	77	77
Úbytky	-	-	-
Úbytky oprávok	-	-	-
Odpisy	-	-32	-32
Zostatková hodnota na konci obdobia	67	1 053	1 120
K 31.12.2022			
Obstarávacia cena	67	1 632	1 699
Oprávky a opravné položky	-	-579	-579
Zostatková hodnota	67	1 053	1 120

Investície v nehnuteľnostiach nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach je k 31. decembru 2022 v sume 2 167 tis. eur (31. december 2021: 1 838 tis. eur) a bola stanovená na základe posudku nezávislého znalca. Pre stanovenie hodnôt bola použitá metóda polohovej diferenciacie, vypočítanej ako súčin technickej hodnoty stavieb a koeficientu polohovej diferenciacie vyjadrujúceho vplyv plochy a ostatných faktorov na všeobecnú hodnotu v mieste a v čase (napr. poloha nehnuteľnosti, typ nehnuteľnosti, technická infraštruktúra a pod.). Podľa hierarchie reálnych hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 3.

Výnos z prenájmu nehnuteľností bol za rok 2022 vo výške 126 tis. eur (2021: 107 tis. eur). Táto suma je len za prenájom nehnuteľností. Všetky prevádzkové náklady sú ihneď prefakturované na nájomníkov a spoločnosť neznáša náklady spojené s prenájomom. Rozdelenie Investícií v nehnuteľnostiach sa počíta na základe percenta prenajatej plochy.

9. Nehmotný majetok**Obstaraný
počítačový softvér
a iný nehmotný
majetok****K 1. 1. 2021**

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

Rok končiaci 31. decembra 2021

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

Stav k 31. 12. 2021

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

Obdobie končiace 31. decembra 2022

Stav na začiatku roka	4 693
Prírastky	1 506
Úbytky	-
Úbytky oprávok	-
Amortizácia	-1 083
Zostatková hodnota na konci obdobia	5 116

Obstarávacia cena	13 446
Oprávky a opravné položky	-8 330
Zostatková hodnota	5 116

Amortizácia vo výške 1 083 tis. eur (2021: 1 055 tis. eur) bola zaúčtovaná na ťarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov

10. Aktíva s právom na užívanie

	Aktívum s právom na užívanie - obchodné miesta	Aktívum s právom na užívanie – informačné technológie	Spolu
Rok končiaci 31. decembra 2021			
Stav na začiatku roka	3 244	19	3 263
Prírastky	1 084	126	1 210
Úbytky	-274	-203	-477
Úbytky oprávok	274	203	477
Amortizácia	-803	-145	-948
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 525	-	3 525
Stav k 31. 12. 2021			
Obstarávacia cena	5 545	-	5 545
Oprávky a opravné položky	-2 020	-	-2 020
Zostatková hodnota	3 525	-	3 525
Rok končiaci 31. decembra 2022			
Stav na začiatku roka	3 525	-	3 525
Prírastky	352	-	352
Úbytky	-420	-	-420
Úbytky oprávok	420	-	420
Amortizácia	-698	-	-698
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 179	-	3 179
Stav k 31. 12. 2022			
Obstarávacia cena	5 477	-	5 477
Oprávky a opravné položky	-2 298	-	-2 298
Zostatková hodnota	3 179	-	3 179

Amortizácia vo výške 698 tis. eur (2021: 803 tis. eur) bola zaúčtovaná na ľarchu obstarávacích nákladov.

Spoločnosť má v nájme kancelárske a obchodné priestory. Priemerná zostatková doba nájmu je 57 mesiacov (2021: 56 mesiacov).

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

	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Menej ako jeden rok	679	744
Jeden až päť rokov	2 444	2 671
Viac ako päť rokov	89	144
	3 212	3 559

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

	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Nákladový úrok	16	22
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	91	70
Náklady na krátkodobý nájom	93	109
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	5	76

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

	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Celková platba za nájom	715	953

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 699 tis. eur (2021: 931 tis. eur) sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 16 tis. eur (2021: 22 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

11. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Stav k	31.12.2022	31.12.2021
Podiel zaistovateľov na záväzkoch z poisťných zmlúv	37 665	35 586
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia celkom	37 665	35 586
Krátkodobé	14 017	13 147
Dlhodobé	23 648	22 439

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

12. Finančné nástroje podľa kategórie

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

Nasledujúca tabuľka poskytuje klasifikáciu k 31. decembru 2022 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie.

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Podielové cenné papiere:					
- určené na predaj	-	20 686	-	-	20 686
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	35 045	-	35 045
Dlhové cenné papiere:					
- oceňované v amortizovanej hodnote	14 206	-	-	28 532	42 738
- určené na predaj	-	126 449	-	-	126 449
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	21 699	-	21 699
Poskytnuté úvery:					
poskytnuté úvery	5 080	-	-	-	5 080
Terminované vklady	3 004	-	-	-	3 004
Pohľadávky okrem poistných pohľadávok*	1 012	-	-	-	1 012
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 226	-	-	-	6 226

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

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

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Podielové cenné papiere:					
- určené na predaj	-	30 822	-	-	30 822
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	41 149	-	41 149
Dlhové cenné papiere:					
- oceňované v amortizovanej hodnote	14 204	-	-	28 521	42 725
- určené na predaj	-	158 826	-	-	158 826
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	23 142	-	23 142

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Poskytnuté úvery:					
poskytnuté úvery	4 695	-	-	-	4 695
Pohľadávky okrem poistných pohľadávok*	1 222	-	-	-	1 222
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 172	-	-	-	7 172

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

	31.12.2022			31.12.2021		
	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Spolu	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Spolu
Podielové cenné papiere:						
- určené na predaj	-	20 686	20 686	7 127	23 694	30 822
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	35 045	35 045	-	41 149	41 149
Dlhové cenné papiere:						
- oceňované v amortizovanej hodnote	-	42 738	42 738	-	42 725	42 725
- určené na predaj	6 058	120 391	126 449	8 898	149 928	158 826
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	4 959	16 740	21 699	-	23 142	23 142
Poskytnuté úvery	-	5 080	5 080	-	4 695	4 695
Terminované vklady	3 004	-	3 004	-	-	-

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou

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

K 31. decembru 2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	30 001	10 165	16 578	56 744
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	-	5 121	16 578	21 699
- Podielové cenné papiere	30 001	5 044	-	35 045
Cenné papiere určené na predaj	107 490	35 049	1 500	144 039
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	89 899	35 049	1 500	126 448
- Podielové cenné papiere	17 591	-	-	17 591
Spolu	137 491	45 214	18 078	200 783

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

Okrem vyššie uvedených, sú v portfóliu cenných papierov určených na predaj zaradené aj podielové cenné papiere vykazované v obstarávacích cenách vo výške 12 tis. eur (2021: 3 096 tis. EUR). Ide o neobchodovateľné cenné papiere predstavujúce podiel v spoločnosti VIG FUND, a.s., pri ktorej nie je významný rozdiel medzi trhovou a obstarávacou cenou.

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

	Reálna hodnota		Technika ocenenia	Vstupné parametre
	31.12.2022	31.12.2021		
Aktíva ocenené na úrovni 2				
Dlhopisy k dispozícii na predaj	35 049	42 774	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	5 121	5 499	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Podielové cenné papiere	5 044	4 376	Zverejnená cena	Zverejnená cena

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2 (2021: bez zmeny).

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2022 sú nasledovné:

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre - (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3						
Dlhopisy:						
- v reál.hodn.prec.cez HV	17 643	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)	1,96 % - 5,17 % (3,71 %)	± 0,5%	± 180
- k dispozícii na predaj	1 500	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)	1,96 % - 5,17 % (3,71 %)	± 0,5%	± 180

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

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

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 3 (2021: bez zmeny).

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

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

Úroveň 3 obsahuje len dlhové cenné papiere, zmena počas obdobia k 31.12.2022 bola nasledovná:

	Dlhopisy určené na predaj	Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
K 1. januáru 2022	-	17 643	17 643
Celkové zisky a straty			
z toho v ziskoch a stratách	-1 465	-1 065	-2 531
z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách	-179	-	-179
Nákupy	-	-	-
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-	-	-
Presuny z úrovne 3 ocenenia do úrovne 2	-	-	-
Presuny do úrovne 3 ocenenia	3 144	-	3 144
Zostatková hodnota na konci obdobia	1 500	16 578	18 078
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2022	-	-1 443	-1 443

Úroveň 3 obsahuje len dlhové cenné papiere, zmena počas roka 2021 bola nasledovná:

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

Procesy v oblasti ocenenia finančného majetku reálnou hodnotou úrovne 3

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

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

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

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

	31. december 2022				31. december 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Aktíva								
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	21 524	21 780	-	42 738	25 063	29 059	-	42 725
z toho: držané do splatnosti*	21 524	7 599	-	28 532	25 063	10 203	-	28 521
dlhové cenné papiere klasifikované ako úvery	-	14 181	-	14 206	-	18 856	-	14 204
Poskytnuté úvery	-	-	4 290	5 080	-	-	4 695	4 695
Terminované vklady	-	-	3 004	3 004	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty držané pre klienta kryjúce poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok	-	671	-	671	-	521	-	521
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	5 554	-	5 554	2	7 170	-	7 172
Záväzky z obchodného styku**	-	1 507	-	1 507	-	1 259	-	1 259

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

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

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

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

13. Pohľadávky

	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Pohľadávky z poistných a zaistných zmlúv:		
- voči poisteným	7 341	6 891
- opravné položky k pohľadávkam voči poisteným	-3 662	-3 690
- voči maklérom a sprostredkovateľom	258	158
- opravné položky k pohľadávkam voči maklérom a sprostredkovateľom	-170	-104
- voči zaistovateľom	984	64
- opravné položky k pohľadávkam voči zaistovateľom	-	-
Ostatné pohľadávky (finančné):		
- pohľadávky z obchodného styku	361	422
- ostatné aktíva	748	479
- opravné položky k ostatným pohľadávkam	-368	-368
Regresné aktívum	2 154	2 006
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávk	7 646	5 858
Ostatné pohľadávky (nefinančné):		
- poskytnuté preddavky	186	179
- opravné položky k poskytnutým preddavkom	-11	-11
- náklady budúcich období	131	113
- príjmy budúcich období	-	408
Celkom pohľadávky vrátane poistných pohľadávk	7 952	6 547
Krátkodobá časť	6 940	5 524
Dlhodobá časť	1 012	1 022

Odhadovaná reálna hodnota úverov a pohľadávk nie je významným spôsobom odlišná od ich účtovnej hodnoty (po zohľadnení opravných položiek). Podľa hierarchie hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 3.

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

14. Časovo rozlíšené obstarávacie a iné náklady

Stav k	31.12.2022	31.12.2021
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	8 697	8 082
Časovo rozlíšený osobitný odvod z PZP	1 021	-
Spolu	9 718	8 082

Nasledujúca tabuľka uvádza vývoj v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch počas roka 2022 a 2021:

	31.12.2022	31.12.2021
Stav k 1. januáru	8 082	7 073
Tvorba časového rozlíšenia provízií (Poznámka 26.1 a)	7 111	7 460
Amortizácia časového rozlíšenia provízií (Poznámka 26.1 a)	-6 514	-6 451
Stav k 31. decembru	8 679	8 082
Krátkodobá časť	7 039	6 280
Dlhodobá časť	1 640	1 802

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Stav k	31.12.2022	31.12.2021
Peniaze na účtoch v banke a peňažná hotovosť	5 555	6 651
Termínované vklady so splatnosťou do 3 mesiacov	3 004	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty držané pre klienta kryjúce poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok	671	521
Spolu	9 230	7 172

16. Základné imanie

	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie (v tis. eur)
Stav k 1. januáru 2021	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2021	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2022	5 582	18 532

17. Zákonný rezervný fond a ostatné súčasti vlastného imania

Stav k	31.12.2022	31.12.2021
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	3 431	3 166
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	-12 465	12 521
Emisné ážio	15 326	15 326
Nerozdelený zisk minulých období a zisk bežného roka	27 820	25 323
Spolu	34 112	56 336

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

Hospodársky výsledok (zisk) vo výške 2 646 tis. eur za rok 2021 (2020: 2 251 tis. eur) bol schválený valným zhromaždením dňa 30.3.2022 a bol zúčtovaný nasledovne:

Stav k	Výsledok hospodárenia 2022 (návrh)	Výsledok hospodárenia 2021
Prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	2 485	2 381
Prídel do zákonného rezervného fondu	276	265
Výplata dividend spoločníkom	-	-
Spolu	2 761	2 646

V roku 2022 ani v roku 2021 sa nevyplácali žiadne dividendy.

Zisk za rok 2022, po povinnom doplnení zákonného rezervného fondu, navrhuje predstavenstvo previesť na nerozdelené zisky/straty minulých rokov.

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

K 1. januáru 2021	16 960
Precenenie – brutto	-5 905
Precenenie – daň (Poznámka 20)	1 443
Prevody do čistého zisku pri predaji – brutto	30
Prevody do čistého zisku pri predaji – daň (Poznámka 20)	-7
K 31. decembru 2021	12 521
Precenenie – brutto	-33 579
Precenenie – daň (Poznámka 20)	8 208
Prevody do čistého zisku pri predaji – brutto (Poznámka 23)	510

Prevody do čistého zisku pri predaji – daň (Poznámka 20)

-125

K 31. decembru 2022

-12 465**18. Záväzky z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia**

Brutto	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Krátkodobé poisťné zmluvy:		
- nahlásené poisťné udalosti a náklady na vybavenie poisťných udalostí	48 122	47 770
- poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	13 094	11 019
- rezerva SKP	1 812	1 905
Poisťné udalosti spolu	63 028	60 694
- nezaslúžené poisťné	31 762	29 091
Krátkodobé poisťné zmluvy spolu	94 790	89 785
Dlhodobé poisťné a investičné zmluvy:		
- poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami a s podielmi na prebytku (DPF)	58 893	64 039
- poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – viazané na podielové fondy a dlhopisy	56 652	64 406
- investičné zmluvy s DPF	33 385	38 374
Spolu záväzky z poisťných a investičných zmlúv - brutto	148 930	166 819
Celkom záväzky z poisťných a investičných zmlúv	243 720	256 604

Podiel zaist'ovateľa	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Krátkodobé poisťné zmluvy:		
- nahlásené poisťné udalosti a náklady na vybavenie poisťných udalostí	24 236	23 551
- poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	6 238	5 214
- nezaslúžené poisťné	6 990	6 784
Dlhodobé poisťné a investičné zmluvy		
- poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami	75	21
- poisťné zmluvy bez pevných a garantovaných zmluvných podmienok	38	15
- investičné zmluvy s DPF	1	1
Celkom podiel zaist'ovateľa na záväzkoch z poisťných a investičných zmlúv	37 578	35 586

Netto	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Krátkodobé poisťné zmluvy:		
- nahlásené poisťné udalosti a náklady na vybavenie poisťných udalostí	23 886	24 219
- poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	6 856	5 805
- rezerva SKP	1 812	1 905
- nezaslúžené poisťné	24 772	22 307
Dlhodobé poisťné a investičné zmluvy:		
- poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami a s podielmi na prebytku (DPF)	58 818	64 018
- poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – viazané na podielové fondy	56 614	64 391
- investičné zmluvy s DPF	33 384	38 373
Celkom záväzky z poisťných a investičných zmlúv - netto	206 142	221 018

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

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

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

Analýza vývoja poistných plnení – pred zaistením

Účtovné obdobie	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Celkom
Odhad konečných nákladov na poistné plnenia:											
– na konci účtovného obdobia	37 867	39 730	40 164	47 910	52 624	56 100	53 573	54 335	38 532	49 063	
– jeden rok neskôr	35 683	38 904	36 455	46 994	51 792	55 733	53 730	53 854	10 022		
– dva roky neskôr	34 618	35 542	36 120	44 192	51 510	55 787	54 748	46 850			
– tri roky neskôr	34 196	35 245	37 083	44 863	51 756	57 839	54 794				
– štyri roky neskôr	33 714	34 949	37 153	44 139	52 315	56 644					
– päť rokov neskôr	33 612	35 027	37 025	44 810	51 760						
– šesť rokov neskôr	33 735	35 395	37 496	44 361							
– sedem rokov neskôr	34 317	35 742	36 795								
– osem rokov neskôr	35 032	35 303									
– deväť rokov neskôr	34 954										
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na poistné plnenia	34 954	35 303	36 795	44 361	51 760	56 644	54 794	46 850	10 022	49 063	420 547
Kumulatívne úhrady poistných plnení	- 33 842	- 33 380	- 35 270	- 40 470	- 46 180	- 52 140	- 45 669	-43 142	-4 005	- 30 502	-364 601
Závazok za roky 2013 až 2022	1 112	1 923	1 525	3 891	5 580	4 504	9 125	3 708	6 017	18 561	55 946
Závazok prislúchajúci k obdobiám pred rokom 2013											5 175
Celkový záväzok vykázaný v súvahe											61 121

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

Senzitivita

- aplikované na RBNS pre MTPL anuity (9 949 tis. EUR)

Senzitivita	Celkový záväzok (v tis. eur)	Zmena v %
Základný scenár	61 121	
- Pokles úmrtnosti o 10%	61 443	0.53%
- Paralelný posun diskontnej krivky nahor (+100 bodov)	60 431	-1.13%
- Paralelný posun diskontnej krivky nadol (-100 bodov)	62 673	2.54%

Analýza vývoja poistných plnení – po zaistení

Účtovné obdobie	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Celkom
Odhad konečných nákladov na poistné plnenia:											
– na konci účtovného obdobia	8 818	8 545	9 857	11 758	9 737	7 544	8 984	5 331	6 858	7 216	
– jeden rok neskôr	15 234	15 396	18 583	21 131	18 380	15 412	16 428	10 067	13 117		
– dva roky neskôr	13 561	15 217	18 297	20 938	17 916	15 910	16 433	9 121			
– tri roky neskôr	13 637	15 366	18 248	22 592	19 655	17 069	17 607				
– štyri roky neskôr	13 990	15 568	18 146	21 812	19 774	17 556					
– päť rokov neskôr	14 088	15 715	18 029	22 048	19 887						
– šesť rokov neskôr	14 240	15 611	18 285	22 134							
– sedem rokov neskôr	14 463	16 010	18 098								
– osem rokov neskôr	14 540	15 971									
– deväť rokov neskôr	14 476										
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na poistné plnenia	14 476	15 971	18 098	22 134	19 887	17 556	17 607	9 121	13 117	7 216	
Kumulatívne úhrady poistných plnení	-13 724	-14 979	-16 933	-20 329	-15 495	-13 706	-13 594	-7 523	-8 192	-3 027	
Závazok za roky 2013 až 2022	752	992	1 165	1 805	4 392	3 850	4 013	1 598	4 925	4 189	
Závazok prislúchajúci k obdobiam pred rokom 2013											2 793
Celkový záväzok vykázaný v súvahe											30 474

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

a) Proces, akým Spoločnosť stanovuje predpoklady

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

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

Základné predpoklady stanovované Spoločnosťou sú nasledovné:

- Výnosová krivka

Ako výnosová krivka pre LAT bola použitá bezriziková úroková krivka s korekciou volatility k 31.12.2022, ktorú zverejnila EIOPA. Použitá krivka je totožná s krivkou použitou na výpočet technických rezerv v režime Solvency II.

- Úmrtnosť

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

- Trvanie

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

- Úroveň nákladov na obnovenie zmlúv a inflácia

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

- Daň

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

b) Výsledok testu primeranosti záväzkov (LAT)

Test primeranosti záväzkov k 31.12.2022 neukázal nedostatočnosť (2021: neukázal nedostatočnosť). Nedostatočnosť je časťou životných rezerv. Spôsob výpočtu LAT je popísaný v poznámke 4.11 d).

c) Zmeny v predpokladoch a analýza citlivosti

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

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

V tabuľke je uvedený výsledok testu dostatočnosti rezerv pri zmene významných predpokladov. Najväčší dopad na výsledok by mala zmena predpokladu nákladovosti a zmena výnosovej krivky a diskontnej miery (-3 339 tis. eur a -6 908 tis. eur). U ostatných predpokladov nepredpokladáme významné zmeny výsledku oproti stavu na konci posledného uzavretého účtovného obdobia.

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

	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. eur)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. eur)	Percentuálna zmena (v %)
K 31.12.2022			
Výsledok testu primeranosti rezerv (dostatočnosť rezerv)	13 262		
Úmrtie +10%	12 778	-484	-3.65
Úmrtie -10%	13 758	496	3.74
Stornovanosť +10%	12 310	-952	-7.18
Stornovanosť -10%	13 277	15	0.11
Náklady +10%	9 923	-3 339	-25.18
Náklady -10%	14 182	920	6.94
Bezriziková úroková miera +1%	19 212	5 950	44.87
Bezriziková úroková miera -1%	6 354	-6 908	-52.09

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

K 31.12.2021 bola hodnota štatutárnej rezervy očistená o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov vo výške 147 290 tis. eur (2021: 165 017 tis. eur).

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

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

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

Obdobie	K 31.12.2022			K 31.12.2021		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Nahlásené poisťné udalosti	47 693	-23 480	24 213	39 957	-19 437	20 520
Poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	11 019	-5 214	5 805	10 947	-5 341	5 606
Celkom na začiatku roka	58 712	-28 694	30 018	50 904	-24 778	26 126
Poisťné plnenie vyplatené počas roka	-36 721	10 295	-26 425	-36 721	10 295	-26 425
Nárast záväzkov z poisťných zmlúv z dôvodu poisťných udalostí	39 131	-12 074	27 056	44 529	-14 211	30 317
Celkom na konci roka	61 122	-30 473	30 649	58 712	-28 694	30 018
Nahlásené poisťné udalosti	48 028	-24 235	23 793	47 693	-23 480	24 213
Poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	13 094	-6 238	6 856	11 019	-5 214	5 805
Celkom na konci roka	61 122	-30 473	30 649	58 712	-28 694	30 018

b) Rezerva na poisťné budúcich období z krátkodobých zmlúv

Obdobie	K 31.12.2022			K 31.12.2021		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	29 091	-6 784	22 307	26 625	-6 972	19 653
Tvorba počas roka	70 858	-15 594	55 264	66 176	-15 432	50 744
Použitie počas roka	-68 187	15 388	-52 799	-63 710	15 620	-48 090
Celkom na konci roka	31 762	-6 990	24 772	29 091	-6 784	22 307

c) Dlhodobé poisťné zmluvy

Obdobie k	31.12.2022	31.12.2021
Na začiatku roka	64 039	66 722
Predpísané poisťné	8 747	9 545
Rizikové poisťné a nákladová časť poisťného a spotrebované poisťné	-4 182	-4 438
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-11 607	-10 183
Úroky a precenenie dlhodobých poisťných zmlúv	1 997	2 219
Zmeny v rezerve na poisťné plnenia	77	309
Zmeny v rezerve na poisťné budúcich období	-160	-121
Zmena pridelených podielov na zisku	-18	-14
Celkom na konci roka	58 893	64 039

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

Obdobie k	31.12.2022 IL/UL	31.12.2022 Fond Istoty	31.12.2021 IL/UL	31.12.2021 Fond Istoty
Na začiatku roka	59 995	4 412	62 280	4 807
Investované poisťné	10 287	0	8 951	-
Poplatky zrazené z účtov klientov	-4 985	0	-4 228	-
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-6 697	-363	-11 691	-395
Zmeny v rezerve na poisťné plnenia	-579	-	538	-
Zmeny v rezerve na poisťné budúcich období	3	-	1	-
Úroky a precenenie dlhodobých poisťných zmlúv bez DPF	-5 421	-	4 143	-
Celkom na konci roka	52 603	4 049	59 994	4 412

e) Dlhodobé investičné zmluvy s DPF

Obdobie k	31.12.2022	31.12.2021
Na začiatku roka	38 374	40 311
Predpísané poisťné	9 351	16 767
Poplatky zrazené z účtov klientov	59	-150
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-14 575	-19 024
Úroky a precenenie dlhodobých investičných zmlúv s DPF	275	359
Zmeny v rezerve na poisťné plnenia	-99	111
Zmeny v rezerve na poisťné budúcich období	-	-
Zmeny v pridelených podielov na zisku	-	-
Celkom na konci roka	33 385	38 374

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

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

19. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Stav k	31.12.2022	31.12.2021
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 31)	2 559	1 791
Závazky z poisťných a zaistných zmlúv		
- voči poisteným	5 257	6 441
- voči maklérom a sprostredkovateľom	2 553	1 659
- voči zaistovateľom	876	690
Zaistný depozit (Poznámka 31)	24 810	23 640
Závazky z lízingov	3 212	3 559
Závazky z obchodného styku	1 507	1 259
Celkom finančné a poisťné záväzky	40 774	39 039
 Závazky voči zamestnancom	1 736	1 792
Sociálne poistenie a iné daňové záväzky	1 549	1 391
Závazky voči Ministerstvu vnútra Slovenskej republiky	2 665	2 686
Spolu	46 724	44 908
 Krátkodobá časť	29 264	28 422
Dlhodobá časť	17 460	14 036

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

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Zostatok k 1. januáru	11	11
Tvorba	61	59
Čerpanie	-54	-59
Zostatok ku koncu obdobia	18	11

20. Odložená daň z príjmu

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

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2022	31.12.2021
Odložené daňové pohľadávky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	6 233	1 618
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	1 721	1 509
Odložené daňové záväzky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-701	-4 736
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Spolu	7 253	-1 609

Pohyb odloženej dane je nasledovný:

Obdobie k	31.12.2022	31.12.2021
Stav na začiatku roka	-1 609	-3 803
Výnos / náklad vykázaný v ziskoch a stratách	780	758
Daň účtovaná v ostatných komplexných ziskoch a stratách (Poznámka 17)	8 082	1 436
Stav na konci obdobia	7 253	-1 609

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

Odložená daňová pohľadávka:

	IBNR	Opravné položky k pohládkam	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2021	1 462	390	495	2 347
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	46	-139	873	780
K 31. decembru 2021	1 508	251	1 368	3 127
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	213	297	285	795
K 31. decembru 2022	1 721	548	1 653	3 922

Odložený daňový záväzok:

	Precen. aktív urč. na predaj	Rozdiel medzi účtovnou a daňovou hodnotou hmotného majetku	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2021	5 485	666	-	6 151
Zaúčtované do ostatných komplexných ziskov a strát	- 1 435	-	-	-1 435
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	-	20	-	20
K 31. decembru 2021	4 050	686	-	4 736
Zaúčtované do ostatných komplexných ziskov a strát	-8 082	-	-	-8 082
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	-	15	-	15
K 31. decembru 2022	-4 032	701	-	-3 331

Odložená daň z príjmov zaúčtovaná do komplexných ziskov a strát v priebehu roka 2022 a 2021 sa vzťahuje na rozdiely z precenenia portfólia finančných aktív určených na predaj na reálnu hodnotu.

21. Čisté zaslúžené poistné

	31.12.2022	31.12.2021
Dlhodobé poistné zmluvy s fixnými a garantovanými zmluvnými podmienkami		
- predpísané poistné	10 585	13 694
- zmena rezervy na poistné budúcich období	157	120
Dlhodobé poistné zmluvy bez fixných zmluvných podmienok		
- predpísané poistné	8 668	4 872
Dlhodobé investičné zmluvy s DPF		
- predpísané poistné	9 321	16 710
Krátkodobé poistné zmluvy		
- predpísané poistné	81 445	76 420
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-2 670	-2 465
Poistné z uzatvorených poistných zmlúv	107 506	109 351
Dlhodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-291	-134
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-7	-1
Krátkodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-21 401	-20 967
- zmena rezervy na poistné budúcich období	206	-188
Poistné postúpené zaistovateľom z uzatvorených poistných zmlúv	-21 493	-21 290
Čisté zaslúžené poistné	86 013	88 061

22. Výnosy z finančných investícií

	31.12.2022	31.12.2021
Úrokové výnosy z finančných investícií v amortizovanej hodnote	1 983	2 000
Úrokové výnosy z finančných investícií určených na predaj	3 564	4 214
Úrokové výnosy z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	9	-
Kurzové rozdiely	71	108
Ostatné výnosy z finančných investícií	77	59
Ostatné úrokové výnosy	446	322
Celkom	6 150	6 703

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

	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z predaja dlhových cenných papierov a podielových listov určených na predaj	510	30
- z toho zrealizované precenenie	510	30
Straty z dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-16	-2
Ostatné realizované zisky	-233	-123
Celkom	261	-95

b) Čistý zisk z precenenia na reálnu hodnotu finančných investícií

	31.12.2022	31.12.2021
Čistý zisk/(strata) z podielových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (z toho úrokový výnos 2022: 227 tis. eur; 2021: 267 tis. eur)	-7 933	3 049
Celkom	-7 933	3 049

c) Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj

	31.12.2022	31.12.2021
Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj	-1 500	-
Celkom	-1 500	-

Spoločnosť vlastní dlhopis ISIN XS1521039054 emitovaný spoločnosťou Gazprom v nominálnej hodnote 3 mil. Eur. Ku dňu 30.6.2022 spoločnosť pristúpila k zníženiu hodnoty tohto dlhopisu na 50% nominálnej hodnoty na základe rozhodnutia na úrovni skupiny VIG platného pre všetky dcérske spoločnosti.

24. Ostatné výnosy

	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z nájmu	126	107
Ostatné	425	301
Spolu ostatné výnosy	551	408

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

	31.12.2022	31.12.2021
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami		
- životné úžitky z poistných zmlúv	21 384	23 823
- životné úžitky z investičných zmlúv s DPF	14 560	19 009
- životné úžitky – zaistenie	-127	-81
- nárast/(pokles) záväzkov z poistných zmlúv (Poznámka 18)	-12 900	-9 443
- nárast/(pokles) záväzkov z investičných zmlúv s DPF (Poznámka 18)	-4 989	2 262
- nárast/(pokles) záväzkov (Poznámka 18) – zaistenie	-77	22
Spolu poistné úžitky	17 851	35 592

b) Poistné plnenia z krátkodobých poistných zmlúv

	31.12.2022			31.12.2021		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	43 129	-11 962	31 167	36 562	-10 280	26 282
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	2 281	-1 798	483	7 898	-3 872	4 026
Príspevok SKP	621	-	621	405	-	405
Zmena rezervy na deficit SKP	-93	-	-93	1 905	-	1 905
Spolu poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	45 938	-13 760	32 178	46 770	-14 152	32 618

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

	31.12.2022	31.12.2021
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (Poznámka 14)	-598	-1 009
Zmena stavu časovo rozlíšených nákladov z odvodu PZP	-1 039	-
Odpisy aktív s právom na užívanie	698	803
Náklady na obstaranie poistných zmlúv zaúčtované do ziskov a strát v danom roku	25 207	22 363
Spolu náklady na obstaranie poistných zmlúv	24 268	22 157

Provízie od zaistovateľov sú dohodnuté v zmluvách so zaistovateľmi a dosiahli za rok 2022 výšku 4 462 tis. eur, pričom za rok 2021 boli vo výške 5 777 tis. eur.

b) Náklady na marketing a administratívne náklady

	31.12.2022	31.12.2021
Náklady na marketing a ostatné administratívne náklady	6 141	5 946
Odpisy hmotného majetku (Poznámka 7 a 8)	-	484
Odpisy z aktív s právom na užívanie – informačné technológie (Poznámka 10)	455	145
Amortizácia nehmotného majetku (Poznámka 9)	1 083	1 055
Spolu náklady na marketing a administratívne náklady	7 679	7 630

c) Ostatné prevádzkové náklady

	31.12.2022	31.12.2021
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpis pohľadávky	521	-40
8% odvod MV SR	2 665	2 686
Dane	29	29
Poplatky	301	236
ČR odvodu PZP	-1 039	-
Ostatné	-296	-256
Ostatné prevádzkové náklady celkom	2 181	2 655

26.2. Ostatné náklady podľa charakteru

	31.12.2022	31.12.2021
Náklady na odmeňovanie zamestnancov (Poznámka 28)	10 761	10 780
Provízie externých spolupracovníkov	14 255	12 441
8% odvod	2 665	2 686
Náklady na marketing a reklamu	275	279
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpisy pohľadávok	521	-40
Náklady na služby	2 088	2 286
Audítorská spoločnosť	143	116
Materiálové náklady	1 221	922
Nájomné	98	126
Odpisy (Poznámka 7, 8, 9 a 10)	2 236	2 487
Zmena časového rozlíšenia nákladov (Poznámka 14)	-1 637	-1 009
Ostatné	788	844
Príspevok na stravovanie	375	306
Náklady na poistenie	60	63
Členské príspevky	279	155
Náklady celkom	34 128	32 442

Audítorská spoločnosť za rok 2022 poskytla Spoločnosti nasledovné služby:

- Audit štatutárnej závierky a skupinového reportovacieho balíka vo výške 110 tis. EUR
- Audit výkazov Solvency 2 vo výške 32 tis. EUR.

27. Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	31.12.2022	31.12.2021
Platy, mzdy a náklady na odstupné	8 078	8 102
Nemocenské a zdravotné poistenie	1 384	1 377
Ostatné odvodové náklady – dôchodkové poistenie	1 299	1 301
Spolu	10 761	10 780

28. Daň z príjmov

	31.12.2022	31.12.2021
Splatná daň	1 704	1 225
Odložená daň (Poznámka 20)	-779	-758
Osobitný odvod	162	136
Daň celkom	1 087	604

V roku 2022 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2021: 21%). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 4,356% zo zisku nad 3 milióny eur (2021: 4,356% zo zisku nad 3 milióny eur).

	2022	2021
Sadzba dane z príjmu	21,000%	21,000%
Sadzba osobitného odvodu po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu*	3,441%	3,441%
Sadzba dane celkom**	24,441%	24,441%
Efektívna sadzba dane	28,25%	18,58%

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

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

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov:

	31.12.2022	31.12.2021
Zisk pred zdanením	3 848	3 250
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a sadzbou osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach	940	794
Daňovo neuznatelné náklady	2 164	2 624
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 150	-2 143
Dopad zmeny sadzby dane	-	-
Ostatné	-867	-671
Daňový náklad	1 087	604

29. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	31.12.2022	31.12.2021
Zisk pred zdanením	3 848	3 250
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 508	2 744
Vyradenie hmotného a nehmotného majetku	-	9
Výnosové úroky	-6 002	-6 536
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere v amortizovanej hodnote	-13	3 074
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere určené na predaj	9 444	-5 199
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	7 547	549
Zmena stavu finančných aktív – poskytnuté úvery	-385	-939
Zmena stavu pohľadávok a úverov	-1 481	118
Zmena stavu časovo rozlíšených obst. nákladov	-1 636	-1 009
Zmena stavu aktív vyplývajúcich zo zaistenia	-2 079	-3 645
Zmena záväzkov z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	-12 884	4 809
Zmena stavu ostatných záväzkov	2 515	3 381
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 382	606

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

30. Podmienené záväzky

Spoločnosť neeviduje žiadne podmienené záväzky.

31. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Materská spoločnosť:

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG AG)

Sesterské spoločnosti (členské spoločnosti skupiny VIG):

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

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

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

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

a) Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám

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

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
31. december 2022			
Pohľadávky zo zaistenia	139	14	521
Pohľadávky z aktívneho zaistenia	-	-	-
Zaistné aktíva	24 810	428	9 703
Poskytnuté úvery	-	-	5 081
Majetkové účasti	-	-	3 096
Ostatné	5	39	-
Spolu pohľadávky	24 954	481	18 401
Záväzky zo zaistenia	792	22	1 398
Záväzky z aktívneho zaistenia	-	1 978	-
Zaistný depozit	24 810	-	-
Ostatné	278	39	30
Podriadený dlh	-	-	-
Spolu záväzky	25 880	2 039	1 428
31. december 2021			
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-
Pohľadávky z aktívneho zaistenia	-	115	-
Zaistné aktíva	23 640	342	7 987
Poskytnuté úvery	-	-	4 695
Majetkové účasti	-	-	3 096
Ostatné	7	39	-
Spolu pohľadávky	23 647	496	15 778
Záväzky zo zaistenia	680	46	878
Záväzky z aktívneho zaistenia	-	2 072	-
Zaistný depozit	23 640	-	-
Ostatné	119	40	28
Podriadený dlh	-	-	-

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Spolu záväzky	24 439	2 158	906

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

b) Transakcie so spriaznenými stranami

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli k 31. decembru 2022 nasledovné:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Poistné plnenia - podiel zaistovateľa a zaistná provízia	13 262	201	2 599
Predpísané poistné z aktívneho zaistenia	-	1 521	-
Prijaté dividendy	-	-	77
Ostatný predaj	86	49	5
Spolu predaj	13 348	1 771	2 681
Zaistné	15 092	349	5 552
Poistné udalosti z aktívneho zaistenia	-	1 330	-
Úrok z podriadeného dlhu	-	-	-
Ostatný nákup služieb	631	8	1 496
Spolu nákup	15 723	1 687	7 048

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

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

c) Odmeny členov orgánov spoločnosti

Štruktúra odmien predstavenstva Spoločnosti:

	2022	2021
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	1 070	971
Dôchodkové náklady	73	70
Náklady na sociálne odvody	140	161
	1 283	1 202

Štruktúra odmien dozornej rady Spoločnosti:

	2022	2021
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	61	83
Dôchodkové náklady	4	5
Náklady na sociálne odvody	3	6
	68	94

32. Udalosti po súvahovom dni

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.



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

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

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

Independent Auditors' Report

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

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

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

- the statement of financial position as at 31 December 2022;

and, for the period then ended:

- the statement of profit or loss and other comprehensive income;
- the statement of changes in equity;
- the statement of cash flows;

and

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

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and of its financial performance and its cash flows for the period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.



Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

We have determined the following key audit matters:

Adequacy of life insurance contract liabilities

Life insurance contract liabilities as at 31 December 2022 EUR 148 930 thousand (31 December 2021: EUR 166 819 thousand).

Refer to Note 4.10 and 4.11 on pages 30 to 35 (Insurance premium and investment contracts; Classification of insurance contracts) and Notes 18 on pages 64 to 68 (Insurance liabilities and investment contracts with DPF and reinsurance assets) of the financial statements.

Key audit matter	Our response
Insurance liabilities represent the Company’s single largest liability on its balance sheet. Measurement thereof is associated with significant estimation uncertainty as it requires management to exercise judgment and develop complex and subjective assumptions. These assumptions are used as inputs into a valuation model that uses standard actuarial methodologies. In addition, at each reporting date, the Company is required to perform a liability adequacy test (hereinafter, “LAT test”) with an aim to determine whether its recognized life insurance contract liabilities are adequate. The test is based on the comparison of the management’s current estimates of the present value of future cash flows arising from the in-force insurance contracts with the recognized amounts of the liabilities. In case the LAT test shows that the amounts of life insurance contract liabilities are insufficient compared to the estimated future cash flows, the entire deficiency is recognized in profit or loss.	Our procedures in the area, performed with the assistance of our own actuarial specialists, included, among others: - Evaluating the appropriateness of the methods and assumptions used by the Company in measuring life insurance liabilities (including the LAT test) against industry standards and relevant regulatory and financial reporting requirements; - Testing of the design, implementation, and operating effectiveness of selected controls within the Company’s process for setting and updating actuarial assumptions, and also testing general IT controls associated with data collection, extraction and validation; - Performing a retrospective assessment of the Company’s LAT test model outcome by comparing the prior year’s cash flow predictions to the actual outcomes;

The LAT test assumptions that we consider to have the most significant impact on the estimate are the discount rates used, policyholders' life expectancy and the lapse rates of the policies. Relatively minor changes in these assumptions can have a significant effect on the amounts of such liabilities. Relevance and reliability of data used in the Company's actuarial calculations were also our area of focus. Due to the above factors, we considered measurement of the life insurance liabilities to be our key audit matter.	• Assessing the results of the Company's experience studies, and, using those historical results to challenge the key non-market assumptions, such as lapse rates and life expectancy used in the LAT test; • Challenging the discount rate and inflation rate assumptions used in the LAT test by reference to publicly available market sources; • Assessing the Company's disclosures regarding life insurance contract liabilities against the requirements of the relevant financial reporting standards.
---	--

Measurement of non-life insurance contract liabilities

Non-life insurance contract liabilities as at 31 December 2022: EUR 63 028 thousand (31 December 2021: EUR 60 694 thousand).

Refer to Note 4.10 and 4.11 on pages 30 to 35 (Insurance premium and investment contracts; Classification of insurance contracts) and Notes 18 on pages 64 to 68 (Insurance liabilities and investment contracts with DPF and reinsurance assets) of the financial statements.

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



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

- Obtaining and evaluating the lawyers' responses to our audit inquiry letters in respect of litigations related to policyholder claims, and also making corroborating inquiries of the Management Board and the Company general counsel regarding the policyholders' claims and litigations;
- For a sample of RBNS claim reserves, challenging the recognized amounts by tracing them to the underlying Company evidence, such as loss adjustor reports, independent expert reports or other relevant documentation;
- Using the Company's historical claims data and our own assumptions on future loss ratio, independently estimating IBNR reserves for selected product lines, which mainly relate to obligatory motor third party liability;
- Evaluating the reasonableness of the IBNR and RBNS claim reserves by performing a comparison of the current year experience to previously expected results;
- Assessing the Company's disclosures regarding non-life insurance contract liabilities against the relevant requirements of the financial reporting standards.

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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



- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body;
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on other information in the Annual Report

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information in the Annual Report that we have obtained prior to the date of the auditors' report on the audit of the financial statements, and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements,



or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

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

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

- the other information given in the Annual Report for the year ended 31 December 2022 is consistent with the financial statements prepared for the same financial year; and
- the Annual Report contains information required by the Act on Accounting.

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

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

Appointment and approval of an auditor

We have been appointed as a statutory auditor by the statutory body of the Company on the basis of approval by the General Meeting of the Company held on 25 March 2021. The period of our total uninterrupted engagement, including previous renewals (extensions of the period for which we were originally appointed) and reappointments as statutory auditors, is 5 years.

Consistency with the additional report to the audit committee

Our audit opinion as expressed in this report is consistent with the additional report to the supervisory board of the Company, which was issued on 3 March 2023.

Non-audit services

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

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

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



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

Bratislava, 6 March 2023