

NN Životná poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka zostavená
podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2022

Anglický preklad správy nezávislého audítora
(Translation of the Independent Auditor's Report)



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. („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;
- výkaz 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 auditorských 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Dostatočnosť záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv (k 31. decembru 2022 : 556 822 tis. EUR k 31. decembru 2021: 662 553 tis. EUR).

Viď poznámka 1.5 (Zmluvy tradičného životného poistenia a zmluvy investičného životného poistenia) a poznámky 2.12, 2.13 a 2.15 (Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch).

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv tvoria najvýznamnejšie záväzky v súvahe Spoločnosti. Ich ocenenie je spojené s významnou neistotou vyplývajúcou z odhadov, ktoré si od manažmentu Spoločnosti vyžadujú použitie úsudkov a komplexných a subjektívnych predpokladov. Tieto predpoklady sú použité ako vstupy do modelu oceňovania používaného Spoločnosťou založeného na štandardných aktuárskych metodológiách. Navyše, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je Spoločnosť povinná vykonať test primeranosti poisťných záväzkov (tzv. „LAT test“) s cieľom poukázať, či sú vykázané záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv dostatočné. Test je založený na porovnaní odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z platných poisťných zmlúv s vykázanými hodnotami poisťných záväzkov. V prípade, že LAT test ukáže, že hodnoty záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv sú nedostatočné v porovnaní s odhadom budúcich peňažných tokov, celá nedostatočnosť je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.	Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov a IT špecialistov, zahŕňali okrem iných: • Zhodnotenie primeranosti metód a modelov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metódami a modelmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva; • Testovanie navrhovanej návrhu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou, primárne v súvislosti s poisťnými udalosťami; • Retrospektívne vyhodnotenie výsledku modelu LAT testu Spoločnosti porovnaním odhadov peňažných tokov v predchádzajúcom roku so skutočnými peňažnými tokmi; • Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti a použitie týchto

Predpoklady testu LAT, ktoré považujeme za tie s najvýznamnejším vplyvom na výsledok testu sú miera chorobnosti, miera nákladov na poistnú zmluvu a miera stornovanosti poistných zmlúv. Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať významný dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov. Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.	historických výsledkov za účelom zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad chorobnosť, náklady na poistnú zmluvu a miera stornovanosti použitá v LAT teste a tiež posúdenie očakávaného vplyvu aktuálnych nestálych ekonomických podmienok. Ako súčasť procedúry sme tiež testovali príslušné dátové elementy použité v LAT teste ich odsúhlasením na príslušné poistné zmluvy; • Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poistných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.
---	--

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.



Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, 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 uvedieme, 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.

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 valným zhromaždením Spoločnosti 21. apríla 2022. 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 7 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 v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

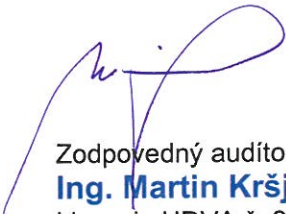
Neaudítorské služby

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v 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, 23. marca 2023

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2022

NN Životná poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2022

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát.....	5
Výkaz komplexného výsledku.....	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	8
Poznámky k účtovnej závierke.....	9
Všeobecné informácie	9
1 Účtovné zásady a metódy.....	12
1.1 Vyhlásenie o súlade	12
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	27
1.3 Investície v dcérskych spoločnostiach	28
1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania	29
1.5 Zmluvy tradičného životného poistenia a zmluvy investičného životného poistenia	30
1.6 Ostatné výnosy.....	34
1.7 Ostatné náklady	34
1.8 Zamestnanecké požitky	34
1.9 Daň z príjmov	35
1.10 Cudzia mena	35
1.11 Nehmotný majetok	36
1.12 Pozemky, budovy a zariadenia	36
1.13 Nájom – IFRS 16	37
1.14 Finančný majetok	38
1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	40
1.16 Termínované vklady	40
1.17 Zníženie hodnoty (angl. impairment).....	40
1.18 Netechnické rezervy.....	42
1.19 Základné imanie	42
2 Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch.....	42
2.1 Účtovné odhady a úsudky	42
2.2 Riadenie rizika.....	42
2.3 Pozemky, budovy a zariadenia	52
2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)	54
2.5 Nehmotný majetok	54
2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	55
2.7 Finančný majetok	56
2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky	61
2.9 Splatná daň z príjmov	62
2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	62
2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	63
2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	63
2.13 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia	64
2.14 Výsledok zaistenia.....	66
2.15 Oceňovanie poistných zmlúv	66
2.16 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	69
2.17 Vlastné imanie.....	69
2.18 Poistné	70
2.19 Výnosy z investícií a náklady na investície	71
2.20 Náklady na poistné udalosti	72
2.21 Obstarávacie náklady.....	72
2.22 Druhovú členenie nákladov	73
2.23 Daň z príjmov	74
2.24 Podmienené záväzky	74

2.25	Spriaznené strany	75
2.26	Následné udalosti.....	76

Výkaz o finančnej situácii

k 31. decembru

v tis. EUR

	Poznámka	2022	2021
Aktíva			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	3 113	3 571
Nehmotný majetok	2.5	50 153	56 749
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2.6	42 586	42 586
Finančný majetok	2.7	531 564	665 263
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		373 065	446 517
- určený na predaj		158 499	218 746
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2.12	1 495	1 015
Odložená daňová pohľadávka	2.8	639	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	38 217	33 136
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.10	6 480	5 581
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.11	20 449	13 200
Aktíva celkom		694 696	821 101
Závazky			
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	2.12	556 822	662 553
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.16	21 875	21 469
Ostatné rezervy	2.24	44	39
Odložený daňový záväzok	2.8	0	6 221
Splatná daň z príjmov	2.9	594	2 790
Závazky celkom		579 335	693 072
Vlastné imanie			
Základné imanie	2.17	25 524	25 524
Ážio	2.17	10	10
Rezervný fond	2.17	5 105	5 105
Ostatné kapitálové fondy	2.17	71 732	79 432
Oceňovacie rozdiely	2.17	-11 751	3 339
Nerozdelený zisk / strata (-)		24 741	14 619
Vlastné imanie celkom		115 361	128 029
Závazky a vlastné imanie celkom		694 696	821 101

Výkaz ziskov a strát

Za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR

	Poznámka	2022	2021
Hrubé predpísané poistné		140 533	137 330
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období		-140	-1 114
Hrubé zaslúžené poistné		140 393	136 216
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom		-3 488	-3 147
Čisté zaslúžené poistné	2.18	136 905	133 069
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		-49	-261
Čisté výnosy z investícií	2.19	-52 166	66 375
Podiel na zisku zaistovateľa	2.14	1 244	815
Ostatné prevádzkové výnosy		323	242
Výnosy celkom		86 257	200 240
Náklady na poistné udalosti	2.20	93 792	74 463
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	-1 414	-844
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	2.12	-93 069	48 645
Podiel zaistovateľa na tvorbe a použití technickej rezervy na životné poistenie		0	0
Poistné plnenia a výplaty, očistené		-691	122 264
Obstarávacie náklady	2.21	29 876	25 500
Správna réžia	2.22	34 588	35 594
Ostatné prevádzkové náklady		229	177
Náklady celkom		64 002	183 535
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		22 255	16 705
Výsledok hospodárenia pred zdanením		22 255	16 705
Daň z príjmov	2.23	3 333	3 101
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		18 922	13 604

Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR

	2022	2021
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	18 922	13 604
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	-35 055	-8 949
Zmena záväzkov vyplývajúcich z DPF v poisťných zmluvách	15 121	6 705
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám súhrnného výsledku hospodárenia	4 844	545
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia	-15 090	-1 699
Komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení	3 832	11 905

Všetky položky uvedené vo Výkaze komplexného výsledku môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát.

Výkaz zmien vlastného imania

Za rok končiaci 31. decembra 2022

v tis. EUR

	Základné imanie	Ážio	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk / strata(-)	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav na začiatku roka	25 524	10	5 105	79 432	14 619	3 339	128 029
<i>Výsledok bežného obdobia</i>	0	0	0	0	18 922	0	18 922
<i>Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia</i>	0	0	0	0	0	-15 090	-15 090
Celkový komplexný výsledok za rok 2022	0	0	0	0	18 922	-15 090	3 832
<i>Transakcie s akcionármi</i>							
Výplata dividendy	0	0	0	0	-8 800	0	-8 800
Vklady do ostatných kapitálových fondoch	0	0	0	0	0	0	0
Výbery z ostatných kapitálových fondov	0	0	0	-7 700	0	0	-7 700
Stav na konci roka	25 524	10	5 105	71 732	24 741	-11 751	115 361

Za rok končiaci 31. decembra 2021

v tis. EUR

	Základné imanie	Ážio	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk / strata(-)	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav na začiatku roka	25 524	10	5 105	85 267	7 580	5 038	128 524
<i>Výsledok bežného obdobia</i>	0	0	0	0	13 604	0	13 604
<i>Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia</i>	0	0	0	0	0	-1 699	-1 699
Celkový komplexný výsledok za rok 2021	0	0	0	0	13 604	-1 699	11 905
<i>Transakcie s akcionármi</i>							
Výplata dividendy	0	0	0	0	-6 565	0	-6 565
Vklady do ostatných kapitálových fondoch	0	0	0	0	0	0	0
Výbery z ostatných kapitálových fondov	0	0	0	-5 835	0	0	-5 835
Stav na konci roka	25 524	10	5 105	79 432	14 619	3 339	128 029

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

Za rok končiaci 31. decembra 2022 a 2021

<i>v tis. EUR</i>	2022	2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia pred zdanením	22 255	16 705
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov, zariadení a amortizácia nehmotného majetku	1 071	1 355
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a VOBA	30 886	27 031
Úrokové náklady/výnosy	-4 613	-4 833
Výnosy z dividend	-13 594	-8 292
Lízingové splátky – úrok	6	17
Strata z vyradenia pozemkov, budov a zariadenia	0	0
Výnosy z predaja zariadení	0	0
Nárast (-) / pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a VOBA okrem amortizácie	-35 967	-35 540
Nárast (-) / pokles finančného majetku, derivátov a precenenie (mimo amortizáciu a iné)	105 693	-43 318
Nárast (-) / pokles podielov v dcérskych spoločnostiach cez výkaz ziskov a strát	0	0
Nárast (-) / pokles aktív vyplývajúcich zo zaistenia	-480	271
Nárast (-) / pokles pohľadávok z poistenia, zaistenia, ostatných pohľadávok, a časového rozlíšenia	-899	1 841
Nárast / pokles (-) v záväzkoch vyplývajúcich z poistných zmlúv	-105 731	43 722
Nárast / pokles (-) záväzkov z poistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia	-1 249	2 784
Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia	1 655	661
Nárast / pokles (-) záväzkov z investičných zmlúv	0	0
Nárast / pokles (-) ostatných rezerv	5	13
Prijaté dividendy	2 594	2 492
Prijaté úroky	4 337	4 738
Zaplatená daň	7 529	2 792
Čisté peňažné toky z/(použitie v) prevádzkovej činnosti	13 498	12 439
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov, zariadení a nehmotného majetku	-484	-1 007
Obstaranie dcérskych spoločností	0	0
Kapitálové transakcie s dcérskymi spoločnosťami	0	50
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	11 000	5 800
Čisté peňažné toky z/(použitie v) investičnej činnosti	10 516	4 843
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	-8 800	-6 565
Vklady do kapitálových fondov	0	0
Výbery z kapitálových fondov	-7 700	-5 835
Lízingové splátky – istina	-265	-304
Čisté peňažné toky z/(použitie v) finančnej činnosti	-16 765	-12 704
Prírastok / úbytok (-) peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov		
Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov	7 249	4 578
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	13 200	8 622
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty získané zlúčením	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	20 449	13 200

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci 31. decembra 2022

Všeobecné informácie

Názov a sídlo účtovnej jednotky :	NN Životná poisťovňa, a.s. Jesenského 4/C, Bratislava PSČ 811 02 (ďalej len „Spoločnosť“)
Dátum založenia Spoločnosti:	18. januára 1996
Deň vzniku Spoločnosti :	5. júna 1996
IČO :	35 691 999
DIČ :	2020861557
IČ k DPH	SK2020861557
Právna forma Spoločnosti	akciová spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č.: 1095/B

NN Životná poisťovňa, a.s. (ďalej aj „NN ŽP, a.s.“ alebo „Spoločnosť“) je spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike. Spoločnosť má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia a neživotného poistenia podľa prílohy č. 1 s názvom Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) nasledovne:

Životné poistenie Poistné odvetvie:

1. Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
2. Dôchodkové poistenie,
3. Doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby,
4. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
5. Poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
6. Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

Neživotné poistenie Poistné odvetvie :

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)

- a) fixné peňažné plnenie,
- b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
- c) s kombinovaným plnením,
- d) cestujúcich,
- e) individuálne zdravotné poistenie.

2. Poistenie choroby

- a) fixné peňažné plnenie,
- b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
- c) s kombinovaným plnením,
- d) individuálne zdravotné poistenie.

Spoločnosť ďalej v rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje činnosti samostatného finančného agenta pre oblasť finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov a poskytovania úverov.

Evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2022 je 321 (k 31.12.2021: 307) a priemerný prepočítaný stav zamestnancov je 238 (v roku 2021: 227). Počet členov predstavenstva je 8 a počet členov dozornej rady je 3 (v roku 2021: počet členov predstavenstva je 7 a počet členov dozornej rady je 3).

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri k 31. decembru 2022:

Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák - predseda predstavenstva
Mgr. Martin Višňovský, PhD. - člen predstavenstva
Ing. Peter Jung – člen predstavenstva
Ing. Branislav Bušík – člen predstavenstva
Ing. Miroslava Jandorfová – člen predstavenstva
Ing. Jozef Ducký – člen predstavenstva
Ing. Peter Šterbák – člen predstavenstva
Ing. Boris Fošnár – člen predstavenstva (od 7.3.2022)

Dozorná rada:

Mgr. Eva Hajná - člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti
Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
Renata Jadwiga Kulej

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Group N.V., so sídlom Amsterdam, Holandsko, s kancelárskimi na adrese Hague, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 52387534, a na tejto adrese je možné nahliadnuť do konsolidovanej účtovnej závierky.

Najvyššou materskou spoločnosťou (angl. „Ultimate shareholder“/ „Ultimate controlling party“) je NN Group N.V.

Dňa 24.06.2021 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o použití prostriedkov kapitálového fondu na prerozdelenie medzi akcionárov nasledovne: „Finančné prostriedky vo výške 5 834 712 EUR budú vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti.“ Uvedené finančné prostriedky boli akcionárovi vyplatené dňa 28.06.2021.

Dňa 21.04.2022 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o použití prostriedkov kapitálového fondu na prerozdelenie medzi akcionárov nasledovne: „Finančné prostriedky vo výške 7 700 000 EUR budú

vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti.“ Uvedené finančné prostriedky boli akcionárovi vyplatené
dňa 30.05.2022.

1 Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka (angl. „financial statements“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS (EU)“). Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti. Účtovná závierka bola zostavená ako individuálna. Spoločnosť nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku (viď bod 1.3.2).

Uznesením valného zhromaždenia zo dňa 21. 04. 2022 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS za rok 2021.

Pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2022 je účinných niekoľko nových štandardov a je povolená ich skoršia aplikácia. Spoločnosť však pri zostavovaní tejto individuálnej účtovnej závierky neuplatnila skoršiu aplikáciu.

IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr) a IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2023).

Spoločnosť bude aplikovať IFRS 17 a IFRS 9 prvýkrát 1. januára 2023. Tieto štandardy prinesú významné zmeny do účtovania poistných a zaistných zmlúv a finančných nástrojov a očakáva sa, že budú mať materiálny vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti v období prvej aplikácie.

A. Odhadovaný dopad aplikácie IFRS 17 a IFRS 9

Spoločnosť zhodnotila odhadovaný vplyv, ktorý bude mať prvotná aplikácia IFRS 17 (pozri (B)) a IFRS 9 (pozri (C)) na jej individuálnu účtovnú závierku. Na základe doteraz vykonaných hodnotení sa celková úprava (po zdanení) zostatku celkového vlastného imania Spoločnosti k 1. januáru 2022 odhaduje na zvýšenie o 137 miliónov EUR, ako je popísané nižšie. Dopad na celkové vlastné imanie je spôsobený výlučne prvotnou aplikáciou IFRS 17, vzhľadom k tomu, že Spoločnosť neočakáva významný vplyv z prvej aplikácie IFRS 9.

Odhadované zvýšenie / (zníženie) celkového vlastného imania	Poznámka	1. január 2022 (v miliónoch eur)
Úpravy v dôsledku prijatia IFRS 17		
Zmluvy životného poistenia	(B)(iv)	173.7
Vplyv odloženej dane		(36.5)
Odhadovaný dopad aplikácie IFRS 17, po zdanení		137.2

Vyššie uvedené hodnotenie je zatiaľ predbežné, skutočný dopad prijatia IFRS 17 a IFRS 9 k 1. januáru 2022 sa môže zmeniť, pretože:

- hoci sa v rokoch 2021 a 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;
- použité nové účtovné zásady, predpoklady, úsudky a odhady sa môžu zmeniť, kým Spoločnosť nedokončí svoju prvú účtovnú závierku podľa nových štandardov.

B. 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 17

IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s prvkami dobrovoľnej účasti (angl. discretionary participation features, 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 v identifikácii zmlúv vyplývajúce z aplikácie tohto štandardu. Investičné zmluvy s prvkami dobrovoľnej účasti nemá Spoločnosť v portfóliu.

ii. Úroveň zoskupovania zmlúv

Podľa IFRS 17, poistné zmluvy a investičné zmluvy s prvkami dobrovoľnej účasti (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 sú spravované spoločne. 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 (angl. onerous contracts, ONRS);
- zmluvy, na ktoré sa pri prvotnom vykázaní neviaže významná možnosť, že by sa následne stali stratovými (angl. no significant possibility of becoming onerous, NSPO); a
- všetky zostávajúce zmluvy v ročnej kohorte (angl. remaining contracts, REMC).

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, môžu byť zahrnuté v rovnakej skupine.

Skupiny zaistných zmlúv sú zostavené podobne, ako pri poistných zmluvách, pričom portfólio je stanovené na úrovni zaistej zmluvy.

Zoskupovanie podľa IFRS 17 obmedzuje kompenzovanie ziskov zo skupín ziskových zmlúv, ktoré sa vo všeobecnosti časovo odkladajú ako zmluvná servisná marža (angl. contractual service margin, CSM,), so stratami zo skupín stratových zmlúv, ktoré sa vykazujú okamžite (pozri (iv)). 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 so súčasným účtovaním Spoločnosť neočakáva zmenu v rozsahu peňažných tokov, ktoré sa majú zahrnúť do oceňovania existujúcich vykázaných zmlúv. Obdobie, na

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

Poistné zmluvy

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

- Spoločnosť má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká konkrétneho poistníka 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 odzrkadľujú riziká tohto portfólia, a v ocenení poistného do dátumu prehodnotenia neboli zohľadnené riziká, ktoré sa týkajú obdobia po dátume prehodnotenia.

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 kvótových zaistných zmlúv pokrývajú podkladové poistné zmluvy, vydané počas ročného obdobia a zaistené na báze pridávania rizík (angl. 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.

iv. Oceňovanie

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.

Spoločnosť používa všeobecný model ocenenia (angl. general measurement model, GMM) a pre zmluvy s prvkami priamej účasti model variabilných poplatkov (angl. variable fee approach, VFA).

Poistné zmluvy s prvkami priamej účasti sú zmluvy, kde riziko investovania do podkladových aktív znáša klient. Sú to zmluvy, v ktorých pri vzniku:

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

PAA (angl. premium allocation approach) je voliteľný zjednodušený model oceňovania v IFRS 17, ktorý je k dispozícii pre poistné a zaistné zmluvy spĺňajúce kritériá oprávnenosti pre túto metódu. Spoločnosť nepoužíva model alokácie poistného.

Poistné zmluvy a zmluvy s prvkami priamej účasti

Spoločnosť ocení skupinu zmlúv ako súčet:

- (a) súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy (angl. fulfilment cashflows, FCF), ktoré zahŕňajú odhady budúcich peňažných tokov, upravené o časovú hodnotu peňazí a súvisiace finančné riziká a rizikovú úpravu o nefinančné riziká; a
- (b) CSM.

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.

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 aktív, 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:

- (a) súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vrátane rizikovej úpravy o nefinančné riziká;
- (b) 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 s počiatočnými nákladmi; pozri nižšie).

predstavuje čistý príjem.

V tomto prípade sa CSM oceňuje ako dopočet voči čiastke čistého príjmu peňažných tokov tak, že pri prvotnom vykázaní nevznikajú žiadne výnosy ani náklady. Ak súčet predstavuje čistý odlev peňažných tokov, potom je skupina stratová a čistý odlev peňažných tokov sa vo všeobecnosti vykáže ako strata vo výkaze ziskov a strát; vytvorí sa stratový komponent vo výške čistého odlevu peňažných tokov. Ten určuje hodnoty, ktoré budú v nasledujúcich obdobiach vykázané vo výkaze ziskov a strát ako zrušenie strát z stratových zmlúv (pozri bod (vi)).

Následne je účtovná hodnota skupiny zmlúv ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky súčtom záväzku za zostávajúce krytie a záväzku zo vzniknutých poisťných nárokov. Záväzok za zostávajúce krytie zahŕňa

- (a) súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov zo služieb, ktoré budú poskytnuté na základe zmlúv v budúcich obdobiach vrátane rizikovej úpravy o nefinančné riziká; a
- (b) zostávajúcu CSM k tomuto dátumu.

Závazok zo vzniknutých poistných nárokov zahŕňa peňažné toky za vzniknuté a ešte neuhradené poistné plnenia.

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 (FCF) sa vykazujú nasledovne.

Zmeny, ktoré sa týkajú budúcich služieb	Upraví CSM (alebo sa vykáže 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 aktíva na zostávajúce krytie a aktíva zo vzniknutých poistných nárokov. Aktívum na zostávajúce krytie zahŕňa

- (a) súčasnú hodnotu peňažných tokov (FCF) zo služieb, ktoré budú prijaté na základe zmlúv v budúcich obdobiach vrátane rizikovej úpravy o nefinančné riziká, a
- (b) 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, aby pri prvotnom vykázaní nevznikli 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 s počiatočnými 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 s počiatočnými nákladmi rozdeľujú do skupín zmlúv pomocou systematických a racionálnych metód založených na celkovom novom poistnom a počtom nových zmlúv pre každú skupinu.

Posúdenie vplyvu

Zmenu 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 znížia v dôsledku použitia aktuálnych najlepších odhadov predpokladov oproti pôvodným zamknutým oceňovacím predpokladom.	Zvýšenie
Zavedie sa riziková úprava o nefinančné riziko podľa IFRS 17.	Zníženie
CSM, určená pomocou prechodových prístupov opísaných v bode (vii), bude vykázaná ako nerealizovaný zisk z týchto zmlúv	Zníženie

Spoločnosť odhaduje, že po prijatí IFRS 17 bude vplyv týchto zmien (po zdanení) znamenať zvýšenie celkového vlastného imania Spoločnosti k 1. januáru 2022 o 137 miliónov EUR.

v. Oceňovanie – Kľúčové úsudky a odhady

Odhady 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 poistníkom (alebo v ich mene), peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a iné náklady, ktoré vznikajú pri plnení zmlúv. Peňažné toky súvisiace s počiatočnými 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 a činnostiam súvisiacim s udržiavaním a správou portfólia zmlúv, a ich výpočet bude založený na účtovaní na báze aktivít (angl. 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 s počiatočnými nákladmi do skupín zmlúv na základe celkového nového poistného a počtu nových zmlúv pre každú skupinu, a náklady na údržbu a správu na základe počtu platných zmlúv a hodnoty poistného v každej skupine. Náklady na likvidáciu poistných udalostí sú nevýznamné a nie sú samostatne alokované do skupín zmlúv a sú súčasťou nákladov na údržbu a správu.

Diskontné sadzby

Na kvantifikáciu poistných záväzkov podľa IFRS 17 je potrebné určiť diskontné sadzby, ktoré odrážajú charakteristiku peňažných tokov (FCF) a špecifiká poistných zmlúv v súvislosti s ich nelikviditou. Spoločnosť si zvolila používať likvidnú bezrizikovú úrokovú krivku, ku ktorej sa pridáva prirážka za nelikviditu, ktorá je odvodená z výnosov aktív po úprave o úverové riziko.

Spoločnosť určuje bezrizikové diskontné sadzby pomocou pozorovaných mid-price swapových sadzieb poskytovaných z Bloomberg a Refinitiv.

Výnosová krivka je interpolovaná medzi posledným dostupným trhovým bodom a konečnou forwardovou sadzbou, ktorá odráža dlhodobú reálnu úrokovú mieru a očakávanú infláciu. Posledný dostupný trhový bod (angl. last liquid point, LLP) je nastavený na 30 rokov (pre menu EUR), nakoľko pre IFRS 17 nie je špecificky definovaný ale mal by odrážať likviditu finančných nástrojov pozorovaných na trhu. Konečná forwardová sadzba je nastavená v rámci NN Group podľa nasledovného pravidla: EIOPA predpoklad o inflácii plus predpoklad NN o reálnej úrokovej miere.

Pre trhy, na ktorých neexistuje spoľahlivá swapová výnosová krivka, sa použijú výnosy štátnych dlhopisov. Aj keď konečná forwardová sadzba bude predmetom opakovaného posudzovania, očakáva sa, že bude aktualizovaná iba v prípade významných zmien v dlhodobých očakávaniach.

Aby sa zohľadnili charakteristiky likvidity zmlúv, bezrizikové výnosové krivky budú upravené o prirážku za nelikviditu (angl. illiquidity premium, ILP). Výpočet prirážky za nelikviditu je založený na celom portfóliu aktív (okrem aktív držaných pre Unit-linked portfólio).

Hlavné kategórie aktív Spoločnosti ktoré prispievajú do ILP sú štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy, podielové fondy a fondy hypotekárnych záložných listov. Na priradenie aktív do jednotlivých kategórií Spoločnosť používa EIOPA klasifikáciu.

Na ILP nie je na úrovni finančného inštrumentu aplikovaná žiadna spodná hranica, spodná hranica je aplikovaná len na celkovú hodnotu ILP, nakoľko tá nemôže byť negatívna (celková ILP na úrovni spoločnosti je zdola ohraničená nulou).

Rizikové úpravy o nefinančné riziko

Rizikové úpravy (angl. risk adjustment, RA) o nefinančné riziko majú odrážať kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie nefinančného rizika, a stupeň jej averzie voči riziku. Budú stanovené a alokované do skupín zmlúv na základe analýzy rizikových profilov skupín. V rizikovej úprave sú zohľadnené aj výhody diverzifikácie rizík v rámci Spoločnosti a zároveň medzi spoločnosťami Skupiny NN, ktoré sa určia pomocou korelačnej matice.

Rizikové úpravy o nefinančné riziko sa určia pomocou metódy nákladov financovania (angl. Cost of Capital, CoC).

Pre rizikové úpravy o nefinančné riziko pri zaistných zmluvách použije Spoločnosť rovnakú metódu ako v prípade poistných zmlúv.

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 Spoločnosťou zvolenej úrovni spoľahlivosti. Náklady na kapitál predstavujú dodatočnú odmenu, ktorú by investori požadovali za vystavenie sa nefinančnému riziku. Vážená priemerná sadzba nákladov financovania (CoC sadzba) je 4% 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 zohľadnením 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 skupiny zmlúv nasledovne.

Produkt/Portfólio/Doplňkové poistenie	Základ pre určenie množstva poskytovaných plnení
Kapitálové životné poistenie (hlavné krytie)	Poistná suma
Investičné životné poistenie (Unit linked a Index linked) (hlavné krytie)	Maximálne možné poistné plnenie (maximálna hodnota z poistnej sumy a hodnoty fondu) alebo súčet poistnej sumy a hodnoty fondu podľa produktu
Rizikové životné poistenie (hlavné krytie)	Poistná suma
Trvalé následky úrazu s progresívnym plnením	Maximálne plnenia z poistnej sumy po zohľadnení progresie (poistná suma * maximum progresie v %)
Denná dávka / doplnkové poistenie dennej kompenzácie	Hodnota dennej dávky * maximálny počet dní, počas ktorých môže byť dávka vyplácaná
Doplňkové poistenie hospitalizácie	Hodnota dennej dávky * maximálny počet dní, počas ktorých môže byť dávka vyplácaná
Doplňkové poistenie anuity	Očakávané budúce anuitné platby
Oslobodenie od platenia poistného	Súčet očakávaného budúceho poistného
Ostatné doplnkové poistenie	Poistná suma

vi. Prezentácia a zverejňovanie

IFRS 17 výrazne zmení spôsob, akým sú poistné zmluvy, zaistné zmluvy a investičné zmluvy s prvkami dobrovoľnej účasti (DPF) prezentované a zverejňované v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti. Podľa IFRS 17, portfólia poistných zmlúv a investičných zmlúv s prvkami dobrovoľnej účasti (DPF), ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, a portfólia 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 s počiatočnými nákladmi) budú tiež prezentované v rovnakej poločke ako dotyčné portfólia zmlúv.

Podľa IFRS 17 sa sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a OCI (ostatný komplexný výsledok) rozčlenia na:

- a) poistno-technický výsledok za poistné služby zahŕňajúci výnosy z poistných služieb a náklady na poistné služby; a
- b) finančné výnosy 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

Výnosy z poistných služieb za každý rok predstavujú zníženie záväzkov na zostávajúce krytie, ktoré sa týkajú poskytnutých služieb, za ktoré Spoločnosť dostáva poistné a alokáciu časti poistného, kryjúcej počiatočné náklady.

Náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k plneniam zo zmlúv, budú vykázané vo výsledku hospodárenia ako náklady na poisťovacie služby, spravidla v čase ich vzniku. Náklady, ktoré nie sú priamo priraditeľné k plneniam zo zmlúv, budú prezentované mimo výsledku za poistné služby.

Podľa IFRS 17 nebudú neoddeliteľné investičné komponenty (angl. nondistinct investment component, NDIC) zahrnuté do výnosov a nákladov na poistné služby. V dôsledku toho Spoločnosť očakáva výrazné zníženie celkových výnosov a nákladov zo zmlúv s NDIC v porovnaní s tými, ktoré sú vykázané podľa súčasnej praxe. Spoločnosť identifikuje NDIC 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 identifikovala NDIC na sporivých zmluvách životného poistenia a poistení s prvkami priamej účasti, ktorým je odkupná hodnota uvedená v zmluvných podmienkach.

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 nerozčlení 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 aktív (okrem prírastkov a čerpaní).

V prípade poistných zmlúv oceňovaných metódou GMM 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 nesúlاد 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 finančných výnosov a nákladov z poistenia medzi položkou, ktorá ovplyvňuje výkaz ziskov a strát a položkou OCI je vypočítaná podľa metodiky „Advanced OCI“ NN Group. Tento prístup neovplyvňuje celkovú sumu finančných výnosov alebo nákladov z poistenia, ktoré sa majú vykázať počas celého trvania poistnej zmluvy. Metodológia „Advanced OCI“ poskytuje návod, na vypočítanie systematického príspevku k zisku a strate v súlade s požiadavkami IFRS17. Zvyšná suma bude vykázaná v OCI.

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 priamej 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 vykázaných v účtovnej závierke, vrátane dopadov novo vykázaných 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 zmlúv s prvkami priamej účasti [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.

vii. Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 17 budú aplikované s použitím úplného retrospektívneho prístupu (angl. full retrospective approach, FRA) 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 zmlúv s prvkami priamej účasti, ako keby sa IFRS 17 aplikoval vždy;
- identifikuje, vykáže a ocení akékoľvek aktíva pre peňažné toky súvisiace s počiatočnými 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 a nehmotného majetku 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 s počiatočnými nákladmi, potom si Spoločnosť vyberie medzi modifikovaným retrospektívnym prístupom (angl. modified retrospective approach, MRA) a prístupom reálnej hodnoty (angl. fair value approach, FVA). Ak však Spoločnosť nemôže získať primerané a preukázateľné informácie potrebné na uplatnenie modifikovaného retrospektívneho prístupu, použije prístup reálnej hodnoty.

Poistné zmluvy, zaistné zmluvy a zmluvy s prvkami priamej účasti

Spoločnosť bude pri prechode na IFRS 17 uplatňovať nasledujúce prístupy k životným zmluvám:

Portfóliá pri prechode	FVA	MRA	FRA so zjednodušeniami	FRA
NN Kapitálové ŽP s doplnkovými poisteniami	do roku 2008	2009 – 2016*	n.a.	n.a.
NN Rizikové ŽP s doplnkovými poisteniami	do roku 2008	2009 – 2019**	n.a.	2020 – dátum prechodu
NN Unit-linked s doplnkovými poisteniami	do roku 2008	2009 – 2019**	n.a.	2020 – dátum prechodu
Aegon Kapitálové ŽP s doplnkovými poisteniami	n.a.	n.a.	2018*	n.a.
Aegon Rizikové ŽP s doplnkovými poisteniami	n.a.	n.a.	2018	n.a.
Aegon Unit-linked s doplnkovými poisteniami	n.a.	n.a.	2018	n.a.

*Produkty kapitálového ŽP predváňané do 2016 pre NN portfolio, resp do roku 2018 pre Aegon portfolio

** vrátane Aegon nový biznis pre 2019

Modifikovaný retrospektívny prístup

Cieľom modifikovaného retrospektívneho prístupu je dosiahnuť výsledok, ktorý je čo najbližšie k retrospektívnej metóde za použitia primeraných a preukázateľných informácií dostupných bez nadbytočných nákladov alebo úsilia. Spoločnosť uplatní každú z nasledujúcich úprav len v rozsahu, v akom nemá primerané a preukázateľné informácie na plnú retrospektívnu aplikáciu IFRS 17.

Metóda modifikovaného retrospektívneho prístupu je použitá na zmluvy s dátumom vzniku medzi rokmi 2009-2019. Hlavnými dôvodmi pre použitie metódy modifikovaného retrospektívneho prístupu sú:

- nedostupnosť historických údajov o podiele nepriamo priraditeľných nákladov (NDAC) pre skupiny zmlúv vydaných v rokoch 2009 – 2019,
- nedostupnosť údajov pre úplné modelovanie peňažných tokov (model peňažných tokov, údaje o portfóliu poistných zmlúv v potrebnej granularite, najlepšie predpoklady) pre skupiny zmlúv, ktoré boli vydané medzi rokmi 2009 a 2014.

Prístup 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 (FCF) 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 nákladov financovania (CoC).

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 poistných 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.

Rozdiely v prístupe Spoločnosti k oceneniu reálnej hodnoty od požiadaviek IFRS 17 na meranie súčasnej hodnoty peňažných tokov 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 poisťovacími 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 FCF (napr. všeobecné operačné riziko), okrem iných faktorov, ktoré by účastník trhu zvážil.

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

C. 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 (keďže jej činnosť je prevažne spojená s poisťovacou činnosťou a viac ako 90% jej záväzkov vyplýva z poisťovacích zmlúv) 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 v 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 v FVOCI, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je označené ako ocenené v FVTPL:

- je držaný 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 v 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.

- Väčšina podkladových aktív zmlúv s prvkami účasti a niektoré ďalšie finančné investície sú ocenené ako FVTPL podľa IAS 39. Budú tiež oceňované v FVTPL podľa IFRS 9.
- Derivátový majetok, ktorý je vo všeobecnosti klasifikovaný ako držaný na obchodovanie a oceňovaný vo FVTPL podľa IAS 39, bude tiež ocenený v FVTPL podľa IFRS 9.
- Dlhové nástroje, ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako držané na predaj sú podľa IFRS 9 ocenené v amortizovanej hodnote a FVOCI, v závislosti od konkrétnych okolností (Dlhové cenné papiere klasifikujeme ako FVOCI, pre termínované vklady plánujeme použiť klasifikáciu HTC).
- Nástroje vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj podľa IAS 39, sa bude oceňovať v FVTPL podľa IFRS 9.
- Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39 sa vo všeobecnosti budú oceňovať aj podľa IFRS 9 v amortizovanej hodnote.

Pretože väčšina finančného majetku Spoločnosti sa oceňuje reálnou hodnotou pred aj po prechode na IFRS 9, neočakáva sa, že nová kategorizácia bude mať významný vplyv na celkové vlastné imanie Spoločnosti k 1. januáru 2023 alebo 2022.

ii. Finančný majetok – Znehodnotenie

IFRS 9 nahrádza model „vznikutej 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 očakávanú výšku straty (angl. expected credit loss, ECL), čo sa určí na základe pravdepodobnosti.

Nový model pre znehodnotenie sa bude vzťahovať na finančný majetok Spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote, dlhové investície v 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 vyplývajú 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“; 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, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú termíny PD, LGD a EAD, kde PD reprezentuje pravdepodobnosť defaultu emitenta/emisie, LGD predstavuje mieru straty z investície do danej pozície a EAD je súčasná amortizovaná hodnota pozície, z ktorej sa počíta očakávaná výška straty (ECL). 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 celoživotného a 12-mesačného PD bude Spoločnosť používať tabuľky PD od agentúry Standard & Poor's na základe histórie zlyhania dlžníkov v rovnakom odvetví a geografickom regióne s rovnakým úverovým ratingom. Spoločnosť prijme rovnaký prístup pre investície bez ratingu priradením svojich interných rizikových stupňov k ekvivalentným externým úverovým ratingom. PD sa prekalibrujú na základe aktuálnych výnosov dlhopisov a cien CDS (angl. Credit Default Swap - derivát používaný pri zabezpečení proti defaultom) a upravia sa tak, aby odrážali výhľadové informácie. Zmeny v ratingu protistrany alebo expozície povedú k zmene odhadu súvisiaceho PD.

LGD je rozsah pravdepodobnej straty v prípade zlyhania. Spoločnosť odhadne parametre LGD na základe histórie miery návratnosti poisťných udalostí voči zlyhaným zmluvným stranám. Modely LGD zohľadnia štruktúru, zabezpečenie, senioritu poisťného plnenia, odvetvie protistrany a náklady na vymáhanie akéhokoľvek zabezpečenia, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku. Pre úvery zabezpečené retailovými nehnuteľnosťami budú kľúčovým parametrom pri určovaní LGD pomery úveru k hodnote. Odhady LGD budú prekalibrované na iné ekonomické scenáre. Budú vypočítané s ohľadom na súčasné a predpokladané ekonomické podmienky na základe diskontovaných peňažných tokov s použitím efektívnej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby.

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. Pri použití maximálnej 12-mesačnej PD pre finančný majetok, pre ktorý sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, Spoločnosť ocení ECL s ohľadom na riziko zlyhania počas maximálneho zmluvného obdobia (vrátane akýchkoľvek možností predĺženia zo strany dlžníka), počas ktorého je vystavená úverovému riziku, aj keď na účely riadenia rizika Spoločnosť zohľadňuje dlhšie obdobie.

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 prvotného 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 Standard and Poor's a LGD poskytnuté v štúdiách pre vymáhanie Standard and 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 nezníži 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 časti precenenia investícií ocenených FVOCI (pred zdanením) z nerozdeleného zisku do rezervy z reálnej hodnoty vo výške 18 389 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 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;
- Ak má finančný majetok k 1. januáru 2023 nízke úverové riziko, potom Spoločnosť určí, že úverové riziko aktíva sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments (Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená)

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr).

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

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená)

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

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

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne „restatovali“ transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie.

Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri transakciách predaja a spätnom lízingu. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže Spoločnosť nemá variabilné platby v leasingových zmluvách a transakcie predaja a spätného lízingu.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. decembra 2022 za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj a finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (investície v mene poistených).

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a pasív, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.1.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke ako aj pri zostavovaní informácií za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k tejto účtovnej závierke.

1.3 Investície v dcérskych spoločnostiach

1.3.1 Podiely v dcérskych spoločnostiach - vykazovanie

Pre vykazovanie investícií v dcérskych spoločnostiach sa používa model obstarávacích nákladov, tak ako je opísaný v IAS 27 *Individuálna účtovná závierka*.

Dividendy prijaté od dcérskych spoločností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ku každému súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či existujú dôkazy o možnom znížení hodnoty takýchto investícií. Ak takýto dôkaz existuje, Spoločnosť primerane zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Hodnota investícií v dcérskych spoločnostiach je vykázaná v čistej účtovnej hodnote.

1.3.2 Podiely v dcérskych spoločnostiach - konsolidácia

Keďže Spoločnosť má podiely v dcérskych spoločnostiach, IFRS vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú účtovnú závierku. Nakoľko však platná legislatíva (napr. zákon o poisťovníctve, zákon o daniach z príjmov) vyžaduje, aby aj účtovné jednotky zostavujúce svoje závierky v súlade s IFRS zostavovali individuálne účtovné závierky, Spoločnosť v tejto individuálnej účtovnej závierke svoje dcérske spoločnosti nekonsolidovala.

Tieto predstavujú podiely v spoločnostiach kontrolovaných Spoločnosťou. Kontrolou sa rozumie, keď je Spoločnosť oprávnená, priamo alebo nepriamo, ovládať finančnú a prevádzkovú činnosť inej spoločnosti za účelom získania ekonomických úžitkov z týchto aktivít. Pri posudzovaní kontroly sa berú do úvahy aj existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnej dobe uplatniteľné alebo prevoditeľné.

V komentároch k určitým článkom Usmernenia (EC) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady z 19. júla 2002 o aplikácii Medzinárodných účtovných štandardov a Štvrtej smernice 78/660/EEC z 25. júla 1978 a Siedmej smernice 83/349/EEC z 13. júna 1983 o účtovníctve sa uvádza, že ak je účtovná jednotka v súlade s lokálnymi účtovnými predpismi, ktoré sú v súlade s vyššie uvedenými účtovnými direktívami, tak táto účtovná jednotka nie je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a ustanovenia IFRS o zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sa na ňu nevzťahujú.

Podľa platného znenia slovenského Zákona o účtovníctve, ak Spoločnosť spĺňa podmienky ustanovené v § 22 ods. 8 a 9, tak je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku. Spoločnosť spĺňa tieto podmienky, pretože je dcérskou účtovnou jednotkou spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B. V., vid' časť Všeobecné informácie, a je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS tejto materskej účtovnej jednotky.

1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, ktorých uzavretím Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko definované ako zmena možnej budúcej úrokovej miery, ceny cenného papiera, ceny komodity, kurzu cudzej meny, indexu cien alebo sadzieb, úverového ratingu, úverového indexu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradených poisteným do poisťovne zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, zostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Poistná zmluva v sebe zahŕňa všetky dohodnuté poistné krytia, t.j. hlavné poistné krytie a dohodnuté pripoistenia k hlavnému poistnému krytiu.

Spoločnosť považuje za významné poistné riziko také riziko, kde pri vzniku poistnej udalosti je poistné plnenie minimálne o 10 % vyššie ako plnenie splatné v prípade, ak by udalosť nenastala, pričom takáto udalosť môže reálne nastať.

Zmluvy, v rámci ktorých nie je prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poistné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Spoločnosť nemala v roku 2021 ani v roku 2022 uzatvorené s klientmi žiadne zmluvy, ktoré by boli klasifikované ako investičné zmluvy ani investičné zmluvy s DPF podľa IFRS 4.

Zmluvy s podielmi na prebytku

Poistné zmluvy aj investičné zmluvy môžu obsahovať právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation feature s – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta získavať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu alebo dohodnutému poistnému plneniu dodatočné plnenie, ktoré môže tvoriť významnú časť celkových zmluvných plnení, a ktorého výška a/alebo čas plnenia sú závislé od rozhodnutia Spoločnosti. Plnenie je závislé od:

- výsledkov špecifického súboru zmlúv alebo špecifického typu zmluvy;
- realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia aktív držaných Spoločnosťou; alebo
- zisku alebo straty spoločnosti, ktorá vydáva zmluvu.

Poistné zmluvy s DPF sú tie zmluvy, kde má poistník definované právo podieľať sa na prebytkoch z hospodárenia Spoločnosti. V prípade Spoločnosti sa toto plnenie stanoví formou realizovaných investičných výnosov z portfólia aktív určených na krytie poistno-matematických rezerv v závislosti od garantovanej technickej úrokovej miery.

Spoločnosť vykazuje nealokovaný podiel na prebytku vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou rezervy na životné poistenie.

Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z práva na podiely na prebytkoch budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú

predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

1.5 Zmluvy tradičného životného poistenia a zmluvy investičného životného poistenia

1.5.1 Spôsob účtovania a oceňovania

Poistné zmluvy v životnom poistení

Poistné

Predpísané poistné obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých bolo dojednané bežne platené poistné (resp. nebolo dohodnuté jednorazovo platené poistné).

Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako zaslúžený výnos. Poistné je zaslúžené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkúpenej hodnoty, výplatu čiastočného odkupu, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené (čiastočné) odkúpené hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z poistných plnení z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia – RBNS. Výplaty pri dožití sú zaúčtované ako náklad v momente vytvorenia rezervy na poistné plnenia – RBNS, pričom táto tvorba je generovaná automaticky k dátumu maturity poistnej zmluvy.

Závazky z poistných zmlúv

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo v ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu s bežne plateným poistným použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve. Časť poistného určená na krytie inkasných nákladov nie je časovo rozlíšená. Rezerva sa netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným a pre poistné zmluvy, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých a nevyplatených poistných udalostí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezhodnotené poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi. Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenie je odhad predpokladaných nákladov spojených s vybavovaním poistných udalostí (LAE). Rezerva sa vytvára vo výške percenta z RBNS a IBNR. Percento sa stanoví podielom nákladov vzniknutých s vybavovaním poistných udalostí a objemom vyplatených škôd za uplynulé účtovné obdobie.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia – RBNS je aj rezerva určená na výplatu anuity z poistenia Samostatnosť a Promócia/Maturita, ktorá sa tvorí na individuálnej báze.

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti:

- z tradičných zmlúv životného poistenia vypočítaný osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Zillmerizácia predstavuje postupné odpisovanie obstarávacích nákladov v priebehu doby platenia poistného.
- z produktov s garantovanou technickou úrokovou mierou typu Universal Life, kde rezerva na životné poistenie predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistníka ku koncu daného účtovného obdobia. Hodnota osobného konta predstavuje sumu zaplateného poistného zníženého o poplatky na krytie poistných rizík a ostatné poplatky na pokrytie nákladov dohodnutých v poistných podmienkach a zvýšeného o investičný výnos z investovania prostriedkov technických rezerv.
- z rizikových poistení a pripoistení prospektívnou matematickou metódou ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou očakávaných budúcich poistných plnení a súčasnou hodnotou očakávaného budúceho netto poistného s výnimkou pripoistení k produktom typu Universal Life, v prípade ktorých sa stanoví ako súčasná hodnota budúcich poistných plnení, nákladov a provízií znížená o súčasnú hodnotu budúceho splatného poistného.

Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

Rezerva na administratívne náklady

Rezerva na administratívne náklady je súčasťou rezerv v životnom poistení. Rezerva sa tvorí pre zmluvy, kde sa predpokladá neplatenie bežného poistného v budúcnosti. Určuje sa osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou metódou berúc do úvahy očakávané budúce náklady súvisiace s administráciou poistnej zmluvy. Rezerva sa počíta pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát. Spolu s rezervou na životné poistenie je predmetom testovania primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

Rezerva na nedostatočnosť poistného

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test preukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť zatiaľ netvorila tento typ rezervy, keďže rezervy na životné poistenie sú dostatočné.

Závazok vyplývajúci z DPF v poisťných zmluvách a tieňové účtovníctvo

Závazok vyplývajúci z DPF v poisťných zmluvách predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných investičných výsledkov Spoločnosti a aktuálneho portfólia aktív určených na krytie rezerv na životné poistenie. Spoločnosť tvorí dva druhy rezervy, rezervu na nealokované podiely na realizovaných výnosoch (zmena cez výkaz ziskov a strát) a rezervu tzv. DPL (z angl. deferred profitsharing liability) na budúce očakávané podiely na výnosoch.

Rezerva DPL je odvodená na základe hodnoty precenenia aktív držaných na predaj. V súlade s možnosťou danou IFRS 4 Spoločnosť postupuje tak, že vykázané, ale nerealizované precenenie finančného majetku ovplyvní ocenenie záväzkov z poistenia rovnakým spôsobom, ako keby bolo realizované.

V rámci integračných aktivít bolo do výpočtu v roku 2020 doplnené portfólio aktív a záväzkov zlúčenej Spoločnosti. Zároveň bol prehodnotený aj spôsob výpočtu, pričom vylepšenia voči dovtedy platnému prístupu nastali v zohľadnení aktuálneho realizovaného investičného výnosu a tiež ziskovej marže stanovenej nad hodnotu technickej úrokovej miery.

Zmeny DPL rezervy na budúce podiely na ziskoch sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku, nakoľko precenenie finančného majetku je tiež vykázané vo výkaze komplexného výsledku. Takýto postup sa nazýva "tieňové účtovníctvo" (angl. "shadow accounting").

Rezerva na investičné životné poistenie

Rezerva na investičné životné poistenie pre zmluvy, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poisťné zmluvy, sa určuje ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pre investičné životné poistenie je ďalej tvorená riziková rezerva na aktuárske fondovanie a bonusová rezerva. Riziková rezerva na aktuárske fondovanie je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie rizík spojených s úmrtnosťou. Bonusová rezerva je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie garantovaných prémie pre prípad dožitia sa konca poisťnej doby poisteným.

Zmena rezervy počas bežného obdobia sa vykáže cez výkaz ziskov a strát.

1.5.2 Vložené deriváty v poisťných zmluvách

Vložené deriváty, ktoré nenesú významné poisťné riziko a nie sú priamo napojené na hlavnú zmluvu, sú oddelené od hlavnej zmluvy a ocenené reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanými vo výkaze ziskov a strát.

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poisťného rizika, nie sú oddeliteľné od hlavnej poisťnej zmluvy a preto sa neoceňujú samostatne.

Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poisťného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

Spoločnosť v roku 2022 ani 2021 neidentifikovala žiadne vložené deriváty, ktoré je potrebné oddeliť od hlavnej zmluvy.

1.5.3 Zaistenie

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z bežnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom diverzifikácie rizika úmrtia a morbidita. Aktíva, pasíva, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, pasív, výnosov

a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika, sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia.

Zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe, ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Zaistné je vykazované ako náklad počas doby trvania zaistného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Pre nahlásené poistné udalosti je odhad vykonaný z aktuálnych zaistných podmienok platných pre danú poistnú udalosť.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia predstavujú podiel zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota aktíva sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Finančné zaistenie

Spoločnosť nemá uzavreté zaistné zmluvy, ktoré v sebe obsahujú aj element financovania.

1.5.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie alebo poplatky lekárom). Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Pre bežne platené tradičné poistenia, v prípade ktorých sa používa zillmerizácia technických rezerv, je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane aktív ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre zmluvy investičného životného poistenia a zmluvy rizikového životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako poistné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba priame obstarávacie náklady (obstarávacie provízie), a to počas obdobia, počas ktorého si Spoločnosť skutočne uplatňuje špeciálne poplatky na krytie obstarávacích nákladov. Pre zmluvy investičného životného poistenia, rizikového poistenia a zmluvy typu Universal Life z portfólia nadobudnutého zlúčením so spoločnosťou AEGON Životná poisťovňa, a.s., (ďalej len „AEGON ŽP, a.s.“), a zmluvy NN Plan a NN Partner sa obstarávacie náklady kryté uplatnenými poplatkami amortizujú počas doby uplatňovania týchto poplatkov a zvyšná časť počas doby platenia poistného.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

1.5.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti technických rezerv (znížených o príslušné časové rozlíšenie nákladov) vykonáva Spoločnosť minimálne raz ročne. Primeranosť sa testuje na úrovni celého portfólia.

Cieľom testu primeranosti rezerv je určiť, či súčasný stav technických rezerv spolu s očakávaným budúcim poistným bude postačujúci na pokrytie budúcich poistných plnení a nákladov pre existujúce poistné zmluvy ku koncu sledovaného obdobia, zohľadňujúc očakávané hodnoty parametrov, ktoré ovplyvňujú výšku záväzkov. V prípade nedostatočnosti rezerv Spoločnosť rozpustí príslušné časové

rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočnú rezervu na administratívne náklady v prípade zmlúv investičného životného poistenia, ktoré sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Prípadná zistená zmena nedostatočnosti rezerv je zúčtovaná vo výkaze ziskov a strát príslušného účtovného obdobia.

Predpoklady

Základné predpoklady používané pre testovanie primeranosti rezerv sú detailne popísané v bode 2.15.4.

1.5.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pri poistných zmluvách z poistno – technického systému Spoločnosti je dlžné poistné vymáhané. Pri poistných zmluvách z poistno – technického systému zlúčenej Spoločnosti sú vymáhané dlžné poplatky za krytie rizika. Pre takéto zmluvy sa ako pohľadávka voči poisteným vykazuje tzv. akumulovaný dlh, ktorý predstavuje úhrn predpísaných, ale zatiaľ neuhradených poplatkov z poistnej zmluvy, ktorá je zmluvou investičného životného poistenia. Zmena (tvorba) akumulovaného dlhu z IŽP, ktoré je poistnou zmluvou, je výnosom Spoločnosti.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu na návratnosť a tvorby opravných položiek) sú uvedené v časti 1.17.

Pohľadávky Spoločnosti vyplývajúce z nárokov voči vinníkom a iným osobám v súvislosti s poistnými plneniami (regresy a subrogácie) sa účtujú v momente identifikácie takéhoto nároku a znižujú náklady na poistné plnenia (resp. na tvorbu rezerv v prípade neukončených poistných plnení). Uvedené hodnoty neznižujú výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

1.6 Ostatné výnosy

1.6.1 Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

1.6.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou oproti nákladom a výnosom a realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj.

1.7 Ostatné náklady

1.7.1 Finančné náklady

Finančné náklady sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, finančných nákladov na lízing a kurzových ziskov a strát.

1.8 Zamestnanecké požitky

1.8.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach.

1.8.2 Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok okrem odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce).

1.9 Daň z príjmov

Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, pričom odvod sa vypočíta z celej sumy hospodárskeho výsledku. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane účtovnej jednotky. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že účtovná jednotka v budúcnosti dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

1.10 Cudzía mena

1.10.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena Spoločnosti je Euro (EUR).

Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je Euro (EUR).

1.10.2 Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nepeňažné aktíva a pasíva, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

1.11 Nehmotný majetok

1.11.1 Nehmotný majetok získaný zlúčením

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. dňa 8. januára 2019 nadobudla spoločnosť AEGON ŽP, a.s.. V dôsledku alokácie kúpnej ceny (z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho z poistných zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA“) predstavujúceho rozdiel medzi účtovnou hodnotou rezerv a rizikovo upravenej súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, ktoré mala spoločnosť AEGON ŽP, a.s. vo svojom portfóliu k dátumu nadobudnutia.

Zlúčenie, v ktorom sa spoločnosť NN ŽP, a.s. stala nástupníckou spoločnosťou, bolo posúdené ako transakcia pod spoločnou kontrolou. Z toho dôvodu, zostatková hodnota aktív a pasív z výkazu o finančnej pozícii zlučovanej spoločnosti bola prenesená do výkazu o finančnej pozícii v účtovnej hodnote z konsolidovanej účtovej závierky materskej spoločnosti, t. j. vrátane úpravy reálnej hodnoty.

Hodnota poistných zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA – Value Of Business Acquired“) je nehmotný majetok s určitou (angl. finite) úžitkovou dobou. Úžitková doba sa určí ako priemerná zostatková doba trvania portfólia obstaraných zmlúv, pri zohľadnení predpokladov o ich možnom ukončení.

Súčasťou ocenenia bolo zohľadnenie neistoty vo vývoji najlepšieho odhadu predpokladov a časová hodnota opcií a garancií, kde boli použité stochastické metódy.

VOBA sa následne oceňuje v hodnote vykázananej pri prvotnom ocenení upravenej o amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty. Hodnota VOBA upravená o kumulované odpisy sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka v rámci testu primeranosti rezerv, samostatne na portfóliu zmlúv, ktoré mala spoločnosť AEGON ŽP, a.s. vo svojom portfóliu k dátumu nadobudnutia.

Hodnota VOBA sa odpisuje nelineárne počas 50 rokov (očakávaná doba trvania portfólia obstaraných zmlúv), pričom významná väčšina sa odpíše počas prvých 30 rokov.

1.11.2 Ostatný nehmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

Zložky majetku sú vyjadrené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku.

1.11.3 Odpisy

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania ostatného nehmotného majetku.

Odhadovaná doba používania ostatného nehmotného majetku pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie je 4 roky, využitie softvéru sa odhaduje na 3 roky.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

1.12 Pozemky, budovy a zariadenia

1.12.1 Hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

Zložky majetku a vybavenia sú vyjadrené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho vybavenia, je vykázaný ako súčasť daného vybavenia.

Ak majú časti položky majetku rozdielne doby použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti majetku a vybavenia).

V prípadoch, keď majú časti pozemkov, budov a zariadení rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

1.12.2 Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny majetku a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným aktívom a technické zhodnotenie je spoľahlivo merateľné. Všetky ostatné náklady sú účtované ako náklad cez výkaz ziskov a strát v čase ich vzniku.

1.12.3 Odpisy

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania každej položky majetku a zariadenia.

Odhadované doby používania pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie sú nasledujúce:

- hardvér, stroje a prístroje 3 až 6 rokov
- inventár 6 až 12 rokov
- autá 3 až 4 roky
- ostatný nehmotný majetok 4 roky

Zostatková hodnota a doba používania sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

1.13 Nájom – IFRS 16

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.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok 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 účtovnej zásade 1.17.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky 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“). 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.

Aktíva vyplývajúce z IFRS 16 sú vykázané v poznámkach v bode 2.3 Pozemky, budovy a zariadenia.

1.14 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledujúcich kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný:

- Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý úzko súvisí s finančnými záväzkami, ktoré sú taktiež preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked). Finančný majetok, ktorý Spoločnosť drží na krytie rezerv na zmluvy investičného životného poistenia, je podľa rozhodnutia Spoločnosti pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní, ktorá by nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty by neboli vykázané cez výkaz ziskov a strát. Oceňovanie takýchto zmlúv vydaných Spoločnosťou zohľadňuje zmeny v reálnej hodnote finančného majetku kryjúceho tieto zmluvy.
- Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje prediť v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradi ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, alebo ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie kreditného rizika.
- Finančný majetok držaný do splatnosti predstavuje nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a zároveň je schopná držať až do ich splatnosti. Ak by Spoločnosť predala viac ako bezvýznamný objem aktív držaných do splatnosti, celá kategória aktív držaných do splatnosti bude zrušená. Spoločnosť nemôže klasifikovať žiadne aktíva ako držané do splatnosti, ak predala, v priebehu bežného finančného roka alebo v predchádzajúcich dvoch finančných rokoch, alebo reklasifikovala viac než bezvýznamnú časť jej investícií držaných do splatnosti pred ich splatnosťou. Finančné aktíva držané do splatnosti sú následne vykázané v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné zníženie ich hodnoty. Pri výpočte amortizovanej hodnoty sa berú do úvahy všetky diskonty alebo prémie spojené s obstaraním a poplatky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje ako súčasť úrokových výnosov. Straty zo zníženia hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.
- 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.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu zobchodovania daného majetku, ktorým je deň vyrovnania kúpy alebo predaja.

Finančný majetok je odúčtovaný z výkazu o finančnej pozícii, keď práva na peňažné toky z finančného majetku vypršali, Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z majetku na tretiu osobu, Spoločnosť

pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu, Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s majetkom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s majetkom, ale stratila kontrolu nad majetkom.

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady v prípade všetkých aktív, ktoré nie sú zaradené ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

- kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
- kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
- iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (BID price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií.

Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu finančného majetku z dôvodu neexistencie aktívneho trhu, reálna hodnota je stanovená s použitím oceňovacej techniky. Oceňovacie techniky zahŕňajú použitie dostupných posledných trhových transakcií uskutočňovaných za obvyklých podmienok medzi znalými a ochotnými stranami, porovnanie s aktuálnou reálnou hodnotou iného finančného nástroja, ktorý je prakticky rovnakého charakteru, analýzu diskontovaných peňažných tokov a modely stanovenia ceny opcie. Pokiaľ už existuje oceňovacia technika bežne používaná účastníkmi trhu na ocenenie finančného nástroja a táto technika ukázala, že môže poskytnúť spoľahlivé odhady cien získané zo skutočných trhových transakcií, potom sa použije táto technika.

Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou a je predmetom testu na znehodnotenie. Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. amortized cost) s použitím efektívnej úrokovej miery zníženej o zníženie hodnoty.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú účtované cez výkaz ziskov a strát v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a úrokové výnosy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke Výnosy z investícií.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, vrátane kurzových rozdielov a odloženej dane. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Ak je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery a kurzové rozdiely zo zmeny menového kurzu sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou tri mesiace a menej v čase jeho obstarania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú použité aj pre výkaz peňažných tokov.

1.16 Termínované vklady

Termínované vklady a pohľadávky sú finančným majetkom s pevne stanovenou splatnosťou (viac ako 3 mesiace). Termínované vklady sa zaúčtujú v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Termínované vklady sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

1.17 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty aktív Spoločnosti (okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, VOBA, prípadne iných technických aktív pre poisťné zmluvy – viď test primeranosti rezerv 1.6.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, realizovateľná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku (angl. impairment) dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a odhadovanou späťne ziskateľnou hodnotou (resp. súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou).

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, Spoločnosť individuálne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom, ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť posudzuje z pohľadu znehodnotenia cenné papiere, ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky majú záporné precenenie dlhšie ako 180 dní alebo ich reálna hodnota je nižšia o viac ako 25 % v porovnaní s ich obstarávacou cenou.

V prípade pohľadávok voči poisteným vrátane úverov poskytnutým poisteným sa opravná položka zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch. Spoločnosť pristupuje pri tvorbe/rozpustení opravných položiek k pohľadávkam voči poisteným z pohľadu pôvodu vzniku pohľadávky.

a) Pohľadávky vzniknuté v poistno technickom systéme Spoločnosti:

- Pohľadávky voči poistníkom z titulu dlžného poistného na aktívnej zmluve - opravné položky sú vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia a rizikovej časti investičného životného poistenia s dlžným obdobím do 3 mesiacov, vo výške 100% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia a rizikovej časti investičného životného poistenia s dlžným obdobím viac ako 3 mesiace a vo výške 100% hodnoty pohľadávky investičnej časti zmluvy investičného životného poistenia.
- Pohľadávky voči poistníkom na zaniknutej zmluve - opravné položky sú vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy zaniknuté v aktuálnom roku a vo výške 100% hodnoty pre zmluvy zaniknuté v predchádzajúcich rokoch.

b) Pohľadávky vzniknuté v poistno technickom systéme zlúčenej Spoločnosti:

- Pohľadávky voči poistníkom z titulu dlžného poistného na aktívnej zmluve – opravné položky k pohľadávkam sú vytvárané k poistným zmluvám, ktoré nespĺňajú podmienku prázdnin v platení poistného podľa Všeobecných poistných podmienok. V prípade týchto zmlúv sú opravné položky vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia s dlžným obdobím do 3 mesiacov, vo výške 100% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia s dlžným obdobím viac ako 3 mesiace a vo výške 100% hodnoty pohľadávky pre zmluvy investičného životného poistenia.
- Pohľadávky voči poistníkom na zaniknutej zmluve - opravné položky k pohľadávkam voči poistníkom z titulu dlžných poplatkov za krytie poistného rizika na zaniknutých poistných zmluvách sú vytvárané k poistným zmluvám, ktoré zanikli v súlade so všeobecnými poistnými podmienkami. V prípade týchto zmlúv sú opravné položky vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy zaniknuté v aktuálnom roku a vo výške 100% hodnoty pre zmluvy zaniknuté v predchádzajúcich rokoch.

V prípade pohľadávok voči sprostredkovateľom z titulu storna provízie, ktorá predstavuje záväzok sprostredkovateľa voči Spoločnosti na vrátenie provízie alebo jej časti a iných pohľadávok voči sprostredkovateľom pristupuje Spoločnosť pri tvorbe/rozpustení opravných položiek nasledovne:

- a) Pohľadávky voči aktívnym sprostredkovateľom – opravné položky sú vytvárané vo výške 30% hodnoty pohľadávky s dlžným obdobím viac ako 3 mesiace a menej ako 6 mesiacov, vo výške 60% hodnoty pohľadávky s dlžným obdobím menej ako 12 mesiacov a vo výške 100% hodnoty pohľadávky s dlžným obdobím viac ako 12 mesiacov.
- b) Pohľadávky voči neaktívnym sprostredkovateľom - opravné položky sú vytvárané vo výške 100% hodnoty pohľadávky.

1.17.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Návratná hodnota podielov v dcérskych spoločnostiach je vypočítaná na základe MCEV (market consistent embedded value) upravenej o dodatočné rizikové faktory. Hodnota sa počíta pre každú samostatnú jednotku generujúcu peňažné prostriedky (CGU) samostatne.

MCEV reprezentuje súčasnú hodnotu akcionárskych účastí na distribuovateľných výnosoch spoločnosti po odčítaní agregovaných rizík. MCEV sa skladá z čistej súčasnej hodnoty, tj. hodnoty aktív, ktoré nekryjú záväzky, z hodnoty kmeňa a z hodnoty budúcich ziskov plynúcich z výkonov a majetkov kryjúcich záväzky. MCEV nezahŕňa očakávanú hodnotu zmlúv uzavretých v budúcnosti.

Návratná hodnota ostatných aktív je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných

peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k týmto aktívam.

1.18 Netechnické rezervy

Rezerva sa vytvára, ak má Spoločnosť právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa určujú diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak sú významné).

1.19 Základné imanie

1.19.1 Vlastné imanie

Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

1.19.2 Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v období, kedy boli schválené akcionármi.

2 Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

2.1 Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Spoločnosť robí odhady, ktoré môžu významne ovplyvniť účtovnú hodnotu majetku a záväzkov v nasledujúcom období. Odhady sú pravidelne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach z minulosti a ostatných faktoroch, ktoré zahŕňajú budúce udalosti, ktoré môžu v určitej miere a za istých okolností nastať, a zohľadňujú aktuálne podmienky na trhu. Spoločnosť tiež uplatňuje úsudok pri aplikovaní účtovných metód a zásad.

Odhady vyplývajúce z dlhodobých poistných zmlúv

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia). Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Všetky poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu. Výsledky testu primeranosti rezerv sú uvedené v bode 2.15.3.

2.2 Riadenie rizika

Riadenie rizík je základným prvkom **Systému správy a riadenia** a odvíja sa od princípov stanovených na úrovni skupiny.

Systémom riadenia rizík sa zabezpečuje účinná podpora obchodných rozhodnutí s cieľom obozretného a udržateľného podnikania v záujme klientov a akcionárov, v súlade s prijatou stratégiou Spoločnosti a v rámci nastaveného rizikového apetítu.

Cieľom riadenia rizík, je riadenie všetkých rizík z Taxonómie rizík, prostredníctvom Efektívneho kontrolného rámca (ECF) modelom riadenia troch línií obrany s cieľom zostať v strednodobom horizonte vystavený iba akceptovateľnej úrovni rizík v súlade s vyhláseniami o rizikovom apetíte. Ide o kontinuálne prehodnocovanie kvality a účinnosti systému riadenia rizík z pohľadu Spoločnosti.

Vyhlásenia rizikového apetítu popisujú stratégiu Spoločnosti s ohľadom na mieru rizika. Kľúčové vyhlásenia obsahujú 11 podrobných vyhlásení pre riadenie Spoločnosti a opisujú preferencie pre určité typy rizík (alebo proti nim). Tieto vyhlásenia podporujú stratégiu a obchodný plán, prispievajú k predchádzaniu nechceného alebo nadmerného riskovania s cieľom optimalizovať využitie kapitálu. Vyhlásenia rizikového apetítu sú nastavené prostredníctvom rámca limitov/tolerancie.

Integrálnou oblasťou v rámci Vyhlásení rizikového apetítu je **Riadenie súvahy** s ohľadom na strategické ciele a kľúčové iniciatívy. Riadenie súvahy zahŕňa monitorovanie ALM (Asset Liability Management) s cieľom dosiahnuť nepretržité krytie záväzkov z technických rezerv likvidnými aktívami a dodržiavanie investičného mandátu pre každé zo spravovaných portfólií. Každú zmenu alokácie aktív je potrebné odôvodniť v rámci štúdie ALM/SAA (Strategic Asset Allocation), v ktorej sa porovnáva niekoľko investičných možností z hľadiska rizika a návratnosti kapitálu. Pri príprave obchodného plánu je nastavený plán vývoja aktív a technických rezerv s ohľadom na nové obchody a aktuálny vývoj portfólia. Rozhoduje sa na základe očakávaného a skutočného vývoja zdravej súvahy s ohľadom na likviditu Spoločnosti

Do systému riadenia rizík sa začleňujú aj riziká ohrozujúce udržateľnosť. Pričom rizikom ohrozujúcim udržateľnosť sa myslí udalosť alebo stav (environmentálna, sociálna alebo v oblasti správy a riadenia), ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície alebo záväzku. Riadenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť spadá primárne do nasledujúcich oblastí: riadenie investičného rizika (riadenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť v súvislosti s investičným portfóliom) a riadenie upisovacích rizík (v súvislosti s riadením rizika straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnotách poistných záväzkov z dôvodu neprimeraných predpokladov pri oceňovaní a vytváraní rezerv, a to v dôsledku rizík ohrozujúcich udržateľnosť). Štandardné riziká, ako aj riziká ohrozujúce udržateľnosť sú súčasťou Taxonómie rizík.

Kľúčovou súčasťou a nástrojom Systému riadenia rizík je proces Vlastného posúdenia rizík a solventnosti (ORSA proces). Je definovaný ako súhrn procesov a postupov používaných na identifikáciu, hodnotenie, monitorovanie, riadenie a reportovanie rizík, ktorým Spoločnosť čelí alebo by mohla čeliť. Súčasťou ORSA procesu je zhodnotenie aktuálnej situácie spoločnosti z pohľadu existujúcich alebo budúcich rizík a kapitálovej pozície, ako aj ich vývoj počas plánovacieho obdobia.

V rámci ORSA procesu Spoločnosť identifikuje významné riziká z pohľadu vedenia Spoločnosti. Kvantifikuje ich dopad prostredníctvom záťažových testov, a následne preveruje ich potenciálny vplyv na kapitálovú pozíciu, rizikový profil a relevantné ukazovatele výkonnosti Spoločnosti. Tieto analýzy umožňujú prijať vhodné opatrenia, aby boli expozície voči kľúčovým rizikám v rámci rizikového apetítu a aby bola zachovaná kapitálová schopnosť. ORSA a obchodný plán sú zosúladené procesy v rámci harmonogramu počas roka.

2.2.1 Poistné riziko v životnom poistení

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.

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelí, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude 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. Navyše je u rôznorodého kmeňa menej pravdepodobné, že bude celkovo zasiahnutý zmenou v určitej podskupine kmeňa. Jednotlivé skupiny krytí rizík navzájom diverzifikujú celkové riziko na úrovni Spoločnosti. Spoločnosť uplatňuje stratégiu upisovania, aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku a predchádzala riziku antiselekcie. Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika, geografického umiestnenia a odvetia.

Spoločnosť monitoruje vývoj na poistnom trhu v oblasti sadzieb poistného, znenia všeobecných poistných podmienok, spoluúčastí, odmien pre sprostredkovateľov a škôd. Pravidelne porovnáva tieto údaje s vlastnými údajmi.

Spoločnosť tiež pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. V rámci neho monitoruje, či sa predpoklady použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov.

Všetky nové produkty sú ocenené v modeli na výpočet VNB (value of new business) a schválené na lokálnej úrovni, pričom v prípade niektorých nových produktov alebo zmien prebieha vo funkčnej línii posúdenie aj na úrovni regionálneho manažmentu skupiny. Model pre výpočet VNB je vyvíjaný modelingovým tímom a až po jeho akceptácii použitý na výpočet.

Spoločnosť riadi mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv. Riadi sa pri tom pravidlami stanovenými zaistovateľom s premietnutím do svojich interných predpisov v oblasti upisovania rizík. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaistovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaistovateľovi na osobitné posúdenie.

Spoločnosť ďalej riadi svoje upisovacie riziko prostredníctvom svojich zaistných programov. Spoločnosť má v súčasnosti zaistné zmluvy, ktoré optimalizujú zaistné krytie v súlade s vyššou kapacitou akceptácie rizík Spoločnosti. Všetky významné upisovacie riziká sú zaistené: riziko úmrtia, riziko úmrtia následkom úrazu, trvalé následky úrazu, riziko kritickej choroby, riziko invalidity. Spoločnosť má uzatvorenú aj zaistnú zmluvu pre katastrofické riziká v rámci CAT XL (katastrofický škodový nadmerok). Zaistný program je adekvátny pre prijímané poistné riziká.

Spoločnosť poistné udalosti bežne vyrieši do 10 dní od ich nahlásenia, a preto v účtovnej závierke neuvádza prehľad vývoja nahlásených poistných udalostí podľa roku jej nahlásenia.

Prehľad hlavných poistných rizík, ktorým Spoločnosť čelí je uvedený v tabuľke:

Riziko	Zmluvy tradičného životného poistenia	Zmluvy investičného životného poistenia (IŽP)
Mortalitné riziko	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku: - Pre produkty, kde je pri smrti splatná vyššia z hodnôt dohodnutá poistná suma alebo hodnota účtu, je to rozdiel medzi nimi, pokiaľ je dohodnutá poistná suma vyššia ako hodnota účtu. - Pre produkty, kde je pri smrti splatná (jednorazovo alebo pravidelne formou renty) dohodnutá poistná suma spolu s hodnotou účtu, je to poistná suma. - Pre produkty, kde Spoločnosť preberá na seba povinnosť platiť poistné v prípade úmrtia poisteného, je to súčasná hodnota zostávajúcich splátok poistného. Spoločnosť je vystavená riziku, že poistné udalosti budú nastávať častejšie alebo vo vyššej hodnote, ako sa očakávalo.	
Morbiditné riziko	Pre rizikové doplnkové poistenia je Spoločnosť v riziku na dohodnutú poistnú sumu, príp. súčasnú hodnotu zostávajúcich splátok poistného, ktoré by na seba prebrala v prípade invalidity poisteného.	

Riziko stornovanosti	V prípade predčasného ukončenia poistnej zmluvy, ak poistné podmienky niektorých produktov neustanovujú inak, Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu, ktorá je rovná hodnote účtu zníženého o odkupný poplatok.	
	Riziko vyplývajúce zo stornovanosti je, že Spoločnosť prichádza o pozitívne peňažné toky budúcich rokov.	
Náklady	Náklady Spoločnosti sa pokrývajú z poplatkov, ktoré sú strhávané z osobných účtov poistných zmlúv ako aj takzvanej nákladovej časti poistného (expense loading) prislúchajúcej daným krytiam. V prípade tradičných produktov životného poistenia sú náklady implicitne zahrnuté v poistnom. Riziko je, že reálne náklady budú prevyšovať očakávané náklady. Ďalej sem patrí aj inflačné riziko a neistota týkajúca sa dopadov spojených s nákladmi potrebnými na implementáciu prichádzajúcich nových požiadaviek regulácie alebo iných projektov. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné režijné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.	
Investičné výnosy	Garantovaná technická úroková miera je 1,9% p.a., 2,5% p.a., 3% p.a. a pre staršie poistné zmluvy 4,5 %. Priemerná technická úroková miera je 3,60% p.a. Riziko predstavuje možnosť, že v budúcnosti Spoločnosť nebude schopná získať zo svojho majetku požadované minimum vo výške technickej úrokovej miery. V tom prípade bude musieť alokovať chýbajúce výnosy zo svojich prostriedkov.	Pre zmluvy IŽP a pre dobrovoľné investovanie do fondov v rizikových produktoch: Investičný výnos sa premietne do ceny investičnej jednotky. Investičné riziko znáša v plnej miere poistník. Spoločnosť čelí len nemateriálnej odvodenej miere tohto rizika, ak by v dôsledku nízkych investičných výnosov nastal odliv investovaného majetku a výpadok výnosov z poplatkov za správu aktív.
Opcia zvýšenia poistného krytia	Poistník má možnosť zvýšiť si poistné krytie o mieru inflácie pri každom výročí uzatvorenia poistnej zmluvy. Nevyžaduje sa žiadna kontrola rizika. Je to riziko antiselekcie, že túto opciu využijú len klienti s horším zdravotným stavom.	
Opcia čiastočného výberu	Poistník má právo vybrať časť prostriedkov zo svojho účtu pred koncom poistnej doby, ale po uplynutí aspoň prvých 12 – 36 mesiacov poistnej doby (v závislosti od produktu). Prostriedky zodpovedajúce aktuálnej hodnote mimoriadneho poistného sú spravidla dostupné okamžite.	
	Riziko pre Spoločnosť je, že klienti budú vyberať vo väčšom množstve a Spoločnosť nebude generovať výnosy zo správy aktív v predpokladanej výške.	

2.2.1.1 Riziko úmrtnosti

Medzi sledovanými obdobiami nedošlo k výraznej zmene koncentrácie hlavného poistného rizika všeobecnej smrti. Vzhľadom na dôslednú upisovaciu prax sú prípadné zvýšené riziká jednotlivých poistených primerane odrazené v individuálne stanovenej výške rizikového poistného. Rozdelenie výšok poistných súm odráža zameranie poskytnutých krytí na široké spektrum rizikových krytí okrem rizika všeobecnej smrti a významné zastúpenie zmlúv investičného životného poistenia zameraného na akumuláciu hodnoty osobného konta.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje koncentráciu poistného rizika pre prípad všeobecnej smrti k 31. decembru 2022:

v tis. EUR

	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
2022		%		%
0 – 8 299 EUR	472,382	15.08%	426,988	18.50%
8 300 – 24 899 EUR	693,120	22.13%	577,927	25.04%
24 900 – 49 799 EUR	541,032	17.27%	391,803	16.98%
Viac ako 49 800 EUR	1,425,482	45.51%	911,304	39.48%
Celkom	3 132 016	100.00%	2,308,022	100.00%

v tis. EUR

	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
2021		%		%
0 – 8 299 EUR	470 985	15.99%	428 265	18.88%
8 300 – 24 899 EUR	668 564	22.70%	559 930	24.68%
24 900 – 49 799 EUR	524 800	17.82%	389 899	17.19%
Viac ako 49 800 EUR	1 281 252	43.50%	890 491	39.25%
Celkom	2 945 601	100.00%	2 268 585	100.00%

2.2.2 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko časového nesúladu splatnosti aktív a záväzkov a kreditné riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, cenové a menové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Spoločnosť je vystavená najmä kreditnému riziku a riziku nesúladu aktív a záväzkov. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poistných zmlúv. Nástrojmi pre riadenie finančných rizík s cieľom ochrany záujmov klientov a pre zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti sú najmä poistno-matematické výpočty pre zabezpečenie a vyhodnotenie kapitálovej požiadavky na solventnosť a vlastných zdrojov v riziku s ohľadom na trhové riziká, zladovanie peňažných tokov majetku a záväzkov v prípade garantovaných produktov, obozretné riadenie investícií a riadenie resp. vyhodnocovanie podstupovaných trhových rizík oddelením riadenia finančných rizík.

2.2.2.1 Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Cenové riziko je pre Spoločnosť nevýznamné. Zmena reálnej hodnoty podielových listov je priamo alokovaná na zmluvy investičného životného poistenia. A teda zmena v hodnote aktív (podielových listov) by mala ekvivalentný dopad na hodnotu záväzkov. Spoločnosť čelí len nemateriálnej odvodenej miere tohto rizika, ak by v dôsledku nízkych investičných výnosov nastal odliv investovaného majetku a výpadok výnosov z poplatkov za správu aktív.

2.2.2.2 Úrokové riziko

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb, a tiež aj v tom, že dátumy splatnosti úročených aktív sa líšia od dátumov splatnosti úročených záväzkov použitých na financovanie týchto aktív – riziko nesúlady.

Úrokové riziko v poisťných zmluvách

V prípade technickej rezervy na produkty investičného životného poistenia s prenosom poisťného rizika, kde riziko z finančného umiestnenia nesie poisťník, Spoločnosť na seba nepreberá úrokové riziko. Pri tradičnom životnom poistení Spoločnosť poistencom garantuje výnos vo výške technickej úrokovej miery 1,9%, 2,5%, 3% p.a. resp. 4,5% v závislosti od dátumu uzavretia poisťnej zmluvy. Riziko je riadené pomocou vhodne nastavenej investičnej stratégie v portfóliách, ktoré kryjú záväzky vyplývajúce z týchto poisťných zmlúv. Investičný výnos v týchto portfóliách aktív slúži na pokrytie požiadaviek zhodnotenia technickej úrokovej miery.

Finančný majetok kryjúci tradičnú rezervu životného poistenia a vlastné zdroje Spoločnosti, najmä štátne dlhopisy, je citlivý na zmeny trhových podmienok. Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti modelovaného hrubého zisku a ostatného súhrnného zisku Spoločnosti na zmeny úrokových sadzieb.

Finančný majetok predstavujúci vlastné zdroje Spoločnosti je citlivý na zmeny trhových podmienok.

Nasledujúca tabuľka ukazuje citlivosť zisku pred zdanením a vlastného kapitálu na rast resp. pokles úrokových sadzieb. V citlivosti je predpokladaný okamžitý šok v uvedenej výške k dátumu účtovej závierky. Dopad na zisk pred zdanením vyjadruje dopad precenenia všetkých súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Dopad na vlastný kapitál vyjadruje dopad precenení súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát alebo cez výkaz komplexného výsledku.

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2022	Zmeny premenných	Dopad na zisk pred zdanením	Dopad na vlastný kapitál
Výnosová krivka v EUR	+ 100 bp	156	-4 666
Výnosová krivka v EUR	- 100 bp	-156	4 610

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2021	Zmeny premenných	Dopad na zisk pred zdanením	Dopad na vlastný kapitál
Výnosová krivka v EUR	+ 100 bp	18	-874
Výnosová krivka v EUR	- 100 bp	-18	874

Dôchodky

Dôchodkové poisťné zmluvy sú vystavené úrokovému riziku v dôsledku odchýlky medzi garantovaným a skutočným výnosom ak Spoločnosť nebude mať možnosť investovať do aktív s požadovaným výnosom.

Zmluvy s DPF

Riziko úrokovej miery spojené s podielmi na prebytkoch je spojené so spôsobom alokácie týchto podielov. Vo väčšine prípadov alokovaný podiel na prebytku znamená aj ďalšie garancie úrokovej miery na alokovanej rezerve.

2.2.2.3 Kreditné riziko

Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, ktoré spočíva v skutočnosti, že protistrana nebude schopná plniť svoje záväzky v dátume splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej

hodnote finančného majetku (okrem podielových listov) a aktív z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby (v prípade starších poistných zmlúv v minulosti bolo možné čerpať pôžičky, avšak táto možnosť už nie je k dispozícii). Kreditné riziko je obmedzené obozretným investovaním so stanovením mandátov pre jednotlivé portfóliá, resp. internými limitmi Spoločnosti.

Cieľom riadenia kreditného rizika je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom, a s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta alebo triedu aktív. Investície do konkrétnych finančných nástrojov, ak pre ne nie je odsúhlasený mandát, posudzuje Komisia pre riadenie aktív a záväzkov, ktorej členmi sú finančný riaditeľ (CFO), manažér riadenia finančných rizík a Riaditeľ pre riadenie rizík a dát (CRO).

Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý v zmysle interných smerníc predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta. Uvedené interné smernice rozlišujú ratingové triedy AAA, AA, A, BBB, BB, B.

v tis. EUR								
Stav k 31. decembru 2022	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Bez ratingu	Celkom
Aktíva								
Finančný majetok určený na predaj:	13 035	3 443	77 233	48 360	2 692	13 736	0	158 499
- <i>Dlhopisy</i>	13 035	3 443	69 575	34 531	2 692	0	0	123 276
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	7 658	13 829	0	13 736	0	35 223
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:	0	0	8 141	0	0	0	364 924	373 065
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	0	0	364 924	364 924
- <i>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</i>	0	0	8 141	0	0	0	0	8 141
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	20 449	0	0	0	0	20 449
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	13 035	3 443	105 823	48 360	2 692	13 736	364 924	552 013

Stav k 31. decembru 2021	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Bez ratingu	Celkom
Aktíva								
Finančný majetok určený na predaj:	8 741	7 262	109 895	44 600	12 762	35 486	0	218 746
- <i>Dlhopisy</i>	8 741	7 262	109 895	44 600	2 690	0	0	173 188
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	10 072	35 486	0	45 558
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:	0	0	8 781	0	0	0	437 736	446 517
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	0	0	437 736	437 736
- <i>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</i>	0	0	8 781	0	0	0	0	8 781
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	13 200	0	0	0	0	13 200
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	8 741	7 262	131 876	44 600	12 762	35 486	437 736	678 463

V tabuľke sú uvedené pre IŽP s prenosom poistného rizika všetky cenné papiere, pričom časť z nich nesie kreditné riziko (dlhopisové a peňažné fondy a zodpovedajúca časť zmiešaných fondov) a ostatné cenné papiere nesú akciové riziko.

Spoločnosť tvorí opravné položky ku všetkým pohľadávkam a úverom, ktoré sú po splatnosti.

Súčasťou finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú aj peňažné prostriedky, ktoré spoločnosť prijala ako poistné na zmluvy o investičnom poistení, pričom toto poistné ešte nebolo investované do cenných papierov, ale slúži na krytie záväzkov zo zmlúv o investičnom poistení.

2.2.2.4 Kreditné riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia

Všetky aktíva zo zaistenia sa vzťahujú k hlavnému zaistnému krytiu. Miera rizika súvisiaca so zaistením a jej vplyv na Spoločnosť je nasledujúca:

v tis. EUR

Podiel zaist'ovateľov na rezervách na poistné plnenie	AA-	A	Celkom
Stav k 31. decembru 2022	1 455	40	1 495
Stav k 31. decembru 2021	1 015		1 015

2.2.2.5 Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená denným požiadavkám na likviditu, ktoré vyplývajú z poistných plnení a zo záväzkov voči iným spoločnostiam. Riziko likvidity je riziko, že hotovosť nemusí byť k dispozícii na zaplatenie záväzkov v čase splatnosti za primerané náklady. Potreba likvidity je nepretržite monitorovaná a jej zvýšená potreba je vopred hlásená za účelom zabezpečenia potrebných zdrojov.

Cieľom riadenia rizika likvidity je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Riziko likvidity v krátkom období Spoločnosť riadi najmä monitorovaním požiadaviek na použitie hotovosti a zabezpečovaním dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov a monitoruje očakávané splatnosti investičných nástrojov, ktoré taktiež môžu čiastočne pokryť očakávané hotovostné potreby. V súvislosti s riadením rizika nesúlady aktív a záväzkov, najmä pre budúce záväzky z garantovaných produktov, sa z dlhodobého hľadiska Spoločnosť venuje riadeniu majetku a záväzkov Spoločnosti a preto monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv. Pritom sa s ohľadom na vyváženie výnosnosti a likvidity snaží nakupovať majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté.

Analýza peňažných tokov finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2022 podľa zmluvnej splatnosti je uvedená v nasledovnej tabuľke. Spoločnosť má možnosť pokryť vyššie zmluvné peňažné toky zo záväzkov peňažnými tokmi z aktív, ktoré nemajú určenú splatnosť, prípadne odpredajom dlhopisov pred dohodnutou splatnosťou.:

v tis. EUR						
31. decembra 2022	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Bez splatnosti	Celkom
Aktíva						
Finančný majetok určený na predaj	9 661	14 733	56 435	55 233	35 223	171 285
- <i>Dlhopisy</i>	9 661	14 733	56 435	55 233	0	136 062
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	35 223	35 223
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:	0	0	0	0	373 065	373 065
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	364 924	364 924
- <i>Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty</i>	0	0	0	0	8 141	8 141
Pohľadávky	6 480	0	0	0	0	6 480
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14 906	0	0	0	5 543	20 449
Spolu finančné aktíva a poistné aktíva	31 047	14 733	56 435	55 233	413 831	571 279
Závazky						
Technické rezervy	44 235	18 250	42 407	450 238	1 692	556 822
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	20 895	509	343	128	0	21 875
Spolu finančné pasíva a poistné záväzky	65 130	18 759	42 750	450 366	1 692	578 697

v tis. EUR						
31. decembra 2021	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Bez splatnosti	Celkom
Aktíva						
Finančný majetok určený na predaj	6 536	9 583	65 188	56 656	45 558	183 521
- <i>Dlhopisy</i>	6 536	9 583	65 188	56 656	0	137 963
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	45 558	45 558
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:	0	0	0	0	446 517	446 517
- <i>Podielové cenné papiere</i>	0	0	0	0	437 736	437 736
- <i>Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty</i>	0	0	0	0	8 781	8 781
Pohľadávky	5 581	0	0	0	0	5 581
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	13 200	13 200
Spolu finančné aktíva a poistné aktíva	12 117	9 583	65 188	56 656	505 275	648 819
Závazky						
Technické rezervy	50 414	27 204	44 022	524 132	16 782	662 553
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	19 108	1 623	597	141	0	21 469
Spolu finančné pasíva a poistné záväzky	69 522	28 827	44 619	524 273	16 782	684 022

2.2.2.6 Menové riziko

Menové riziko nie je významné, väčšina transakcií prebieha v lokálnej mene.

2.2.2.7 Reziduálne riziko

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že :

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre tradičné poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných zmluvách.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriradzuje k záväzkom z poistenia. Tento kapitál je investovaný v samostatnom portfóliu aktív.

2.2.2.8 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov, vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti a zaisťuje, aby bola Spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí. Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi požiadavkami.

Podľa výsledkov vykonaných v rámci ORSA posúdení za rok 2022 je Spoločnosť dostatočne kapitalizovaná na to, aby pokryla riziká vyplývajúce z jej aktuálnych, ako aj plánovaných obchodných aktivít.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

	Hardvér, stroje, prístroje	Inventár	Ostatný majetok	Vozidlá	Obstaranie	DHM vlastný	DHM prenajatý Autá (IFRS16)	DHM prenajatý Budovy (IFRS16)	Celkom
Obstarávacia cena									
<i>Stav k 1. januáru 2021</i>	852	75	137	0	0	1 064	561	740	2 365
Prírastky	188	3	0	0	3	194	79	2 409	2 682
Zaradenie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vyradenie	0	2	0	0	0	2	108	363	473
<i>Stav k 31. decembru 2021</i>	1 040	76	137	0	3	1 256	532	2 786	4 574
Prírastky	47	3	0	0	0	50	45	0	95
Zaradenie	0	0	0	0	3	3	0	0	3
Vyradenie	18	5	0	0	0	23	107	39	169
<i>Stav k 31. decembru 2022</i>	1 069	74	137	0	0	1 280	470	2 747	4 497
Odpisy a zníženie hodnoty majetku									
<i>Stav k 1. januáru 2021</i>	307	36	25	0	0	368	215	151	734
Odpisy bežného účtovného obdobia	256	7	22	0	0	285	180	197	662
Vyradenie	0	2	0	0	0	2	158	233	393
<i>Stav k 31. decembru 2021</i>	563	41	47	0	0	651	237	115	1 003
Odpisy bežného účtovného obdobia	210	8	22	0	0	240	155	172	567
Vyradenie	18	5	0	0	0	23	122	41	186
<i>Stav k 31. decembru 2022</i>	755	44	69	0	0	868	270	246	1 384
Zostatková hodnota majetku									
<i>Stav k 31. decembru 2021</i>	477	35	90	0	3	605	295	2 671	3 571
<i>Stav k 31. decembru 2022</i>	314	30	68	0	0	412	200	2 501	3 113

Spoločnosť má dojednané poistenie majetku pre prípad poškodenia veci v celkovej poistnej sume 2 785 tis. EUR.

Spoločnosť má v nájme autá a kancelárske priestory. Nájomné zmluvy sú uzatvorené rôzne do roku 2027 pre autá a do roku 2053 pre kancelárske priestory. Záväzky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázane v rámci položky Záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia. Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2022	31.12.2021
Menej ako jeden rok	224	254
Jeden až päť rokov	249	404
Viac ako päť rokov	128	141
	601	799

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

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2022	31.12.2021
Nákladový úrok	6	17
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	0	0
Náklady na krátkodobý nájom	1 153	1 076
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	0	0
Odpisy prenajatého majetku	327	377
Iné (Výnosy z modifikácie nájomných zmlúv)	0	16

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci ostatných prevádzkových nákladov vo výkaze ziskov a strát.

Výnosy z modifikácie nájomných zmlúv sú vykázané v rámci ostatných prevádzkových výnosov vo výkaze ziskov a strát.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	31.12.2022	31.12.2021
Celková platba za nájom	271	321

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 265 tis. EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 6 tis. EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)

v tis. EUR

2022	Stav k 1. januáru	Časovo rozlišované obstarávacie náklady	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	26 595	24 847	-18 925	32 517
IŽP s prenosom poistného rizika	6 541	4 648	-5 489	5 700
Životné poistenie celkom	33 136	29 495*	-24 414*	38 217

*) Zmena DAC je vo výkaze ziskov a strát vykázaná v položke „Obstarávacie náklady“, poznámka 2.21.

v tis. EUR

2021	Stav k 1. januáru	Časovo rozlišované obstarávacie náklady	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 701	20 863	-14 969	26 595
IŽP s prenosom poistného rizika	3 926	6 965	-4 350	6 541
Životné poistenie celkom	24 627	27 828	-19 319	33 136

2.5 Nehmotný majetok

v tis. EUR

	Softvér	Obstaranie	VOBA	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2021	5 686	191	85 815	91 692
Prírastky	759	54	0	813
Zaradenie	0	191	0	191
Vyradenie	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2021	6 445	54	85 815	92 314
Prírastky	356	78	0	434
Zaradenie	0	54	0	54
Vyradenie	33	0	0	33
Stav k 31. decembru 2022	6 768	78	85 815	92 661
Amortizácia a zníženie hodnoty majetku				
Stav k 1. januáru 2021	4 508	0	22 652	27 160
Amortizácia bežného účtovného obdobia	693	0	7 712	8 405
Vyradenie	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2021	5 201	0	30 364	35 565
Amortizácia bežného účtovného obdobia	504	0	6 472	6 976
Vyradenie	33	0	0	33
Stav k 31. decembru 2022	5 672	0	36 836	42 508
Zostatková hodnota majetku				
K 31. decembru 2021	1 244	54	55 451	56 749
K 31. decembru 2022	1 096	78	48 979	50 153

Amortizácia software je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Správna réžia“ a amortizácia VOBA je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Obstarávacie náklady“.

2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31.decembru 2022 zahŕňajú:

- vklad do NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len NN DSS) v účtovnej hodnote 42 581 tis EUR (2021: 42 581 tis. EUR). Spoločnosť NN DSS sídli na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Predmetom činnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., ktorá vlastní 100% akcií a 100% hlasovacích práv.
- vklad do spoločnosti NN Facility Management, s.r.o. (ďalej len NN FM) vo výške 9 tis. EUR (2021: 9 tis. EUR). Spoločnosť NN FM sídli na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Jediným spoločníkom NN FM je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s..

Investície v ostatných spoločnostiach, okrem dcérskych spoločností k 31.decembru 2022 zahŕňajú:

- vklad do Nadácie SOCIA vo výške 3 tis. EUR (2021: 3 tis. EUR). Socia – Nadácia na podporu sociálnych zmien, má sídlo Záhradnícka 15767/70, 821 08 Bratislava. Poslaním nadácie je podporovať reformu sociálneho systému, zvyšovať kvalitu života sociálne znevýhodnených skupín, a tým posilňovať sociálnu súdržnosť obyvateľov Slovenska. Celková hodnota nadačného imania je 37 tis. EUR.
- vklad do Nadácie NN ľuďom nadobudnutej zlúčením s AEGON ŽP, a.s., vo výške 7 tis. EUR (2021: 7 tis. EUR). Nadácia NN ľuďom sídli na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Účelom Nadácie NN ľuďom je podpora zdravia, aktivít zameraných na zvyšovanie vzdelanostnej úrovne obyvateľov, podpora vedy a výskumu, podpora a rozvoj športu, ochrany duchovných a kultúrnych hodnôt, podpora realizácie a ochrany ľudských práv alebo iných humanitných cieľov a dobrovoľníckej činnosti, podpora ochrany práv detí a mládeže, poskytovanie sociálnej pomoci, predovšetkým podpora pomoci fyzickým osobám v ťažkých životných situáciách, pri závažnom poškodení zdravia a úraze alebo chorobe.

v tis. EUR

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
NN DSS		
Pôvodná obstarávacia cena	44 883	44 883
Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát v roku 2012	-17 036	-17 036
Navýšenie obstarávacej ceny v roku 2014	850	850
Úbytok obstarávacej ceny výplatou z kapitálových fondov	-10 050	-10 050
Prírastok obstarávacej ceny zlúčením v roku 2019*	23 934	23 934
NN FM		
Obstarávacia cena	9	9
Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát v roku 2020	-4	-4
Nadácia SOCIA		
Obstarávacia cena	3	3
Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát v roku 2020	-3	-3
Nadácia NN ľuďom		
Obstarávacia cena	7	7
Zníženie hodnoty	-7	-7
Celková hodnota investície	42 586	42 586

* Zlúčenie NN DSS a AEGON DSS

Spoločnosť počas roka 2022 neidentifikovala indikátor naznačujúci znehodnotenie podielu v dcérskej spoločnosti NN DSS.

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach:

v tis. EUR

	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/ Strata (-)
31. december 2022					
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	34 625	3 623	31 002	8 370	2 094
31. december 2021					
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	45 619	5 177	40 442	25 853	10 786

	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/ Strata (-)
31. december 2022					
NN Facility Management, s.r.o.	3 446	3 433	12	125	5
31. december 2021					
NN Facility Management, s.r.o..	3 551	3 543	8	122	3

2.7 Finančný majetok

<i>v tis. EUR</i>	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	Cenné papiere s premen. výnosom	Celkom
2022					
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	0	0	365 082	7 983	373 065
Určené na predaj	92 641	30 635	0	35 223	158 499
Celkom	92 641	30 635	365 082	43 206	531 564

<i>v tis. EUR</i>	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	Cenné papiere s premen. výnosom	Celkom
2021					
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	0	0	436 937	9 580	446 517
Určené na predaj	130 718	42 470	0	45 558	218 746
Celkom	130 718	42 470	436 937	55 138	665 263

Účtovná hodnota ostatných tried finančného majetku, ktorý nie je oceňovaný na reálnu hodnotu je blízka reálnej hodnote hlavne z dôvodu ich krátkodobej povahy.

v tis. EUR

	Držané do splatnosti	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
2022				
Úroveň 1	0	365 267	127 697	492 964
Úroveň 2	0	7 798	30 802	38 600
Úroveň 3	0	0	0	0
Celkom	0	373 065	158 499	531 564

v tis. EUR

	Držané do splatnosti	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
2021				
Úroveň 1	0	432 965	197 806	630 771
Úroveň 2	0	13 552	20 940	34 492
Úroveň 3	0	0	0	0
Celkom	0	446 517	218 746	665 263

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

v tis. EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy určené na predaj	30 802 (2021: 20 940)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier
Podielové listy	7 798 (2021: 13 552)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier

2.7.1 Pohyby finančného majetku

v tis. EUR

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stav k 1. januáru 2022	446 517	218 746	665 263
Prírastky	15 523	12 840	28 363
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	0	-360	-360
Zmena precenenia	-71 236	-35 055	-106 291
Amortizácia	0	636	636
Predaj/ úbytky	-17 739	-36 500	-54 239
Maturita	0	-1 808	-1 808
Stav k 31. decembru 2022	373 065	158 499	531 564

v tis. EUR

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stav k 1. januáru 2021	393 710	230 146	623 856
Prírastky	505 002	20 420	525 422
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	0	-137	-137
Zmena precenenia	-28 214	-8 948	-37 162
Amortizácia	0	232	232
Predaj/ úbytky	-423 981	-19 511	-443 492
Maturita	0	-3 456	-3 456
Stav k 31. decembru 2021	446 517	218 746	665 263

2.7.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv IŽP naviazaných na cenu jednotky

v tis. EUR

	Poistné zmluvy	
	2022	2021
<i>Finančný majetok</i>		
- Podielové listy	364 924	437 736
- Bežné účty	8 141	8 781
Majetok celkom	373 065	446 517
<i>Záväzky viazané na jednotku</i>		
- Hodnota klientskych jednotiek	365 082	436 937
- Riziková rezerva z aktuárskeho fondovania	462	646
- Bonusová rezerva	7 322	8 671
Celkom záväzky		
- Poistné zmluvy	372 866	446 254

2.7.3 Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku Spoločnosti k 31. decembru 2022:

v tis. EUR	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Neplikovateľné pre SPPI kritériá	Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu				
	Reálna hodnota	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok		AAA-AA*	A	BBB	BB-D	bez ratingu
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát										
Štátne dlhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné dlhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investície v mene poistených	364 924	-71 236	0	0	8 141	0	0	0	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	364 924	-71 236	0	0	8 141	0	0	0	0	0
Finančný majetok určený na predaj										
Štátne dlhopisy	0	0	92 641	-19 502	0	13 035	58 034	19 418	2 154	0
Ostatné dlhopisy	0	0	30 635	-6 237	0	3 443	11 541	15 113	538	0
Podielové fondy a akcie	35 223	-9 316	0	0	0	0	7 658	13 829	13 736	0
Finančný majetok určený na predaj celkom	35 223	-9 316	123 276	-25 739	0	16 478	77 233	48 360	16 428	0
Úvery a pôžičky:										
Vklady v bankách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	20 449	0	0	0	0	0
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	0	0	0	0	20 449	0	0	0	0	0

Informácie o finančnom majetku Spoločnosti k 31. decembru 2021 boli nasledovné:

v tis. EUR	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Neplikovateľné pre SPPI kritériá	Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu				
	Reálna hodnota	Zisk/stra- ta zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk/stra- ta zo zmeny reálnej hodnoty za rok		AAA- AA*	A	BBB	BB-D	bez ratingu
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát										
Štátne dlhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné dlhopisy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investície v mene poistených	437 736	-28 214	0	0	8 781	0	0	0	0	0
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	437 736	-28 214	0	0	8 781	0	0	0	0	0
Finančný majetok určený na predaj										
Štátne dlhopisy	0	0	130 718	-6 126	0	12 855	92 454	22 719	2 690	0
Ostatné dlhopisy	0	0	42 470	-1 568	0	3 148	17 441	21 881	0	0
Podielové fondy a akcie	45 558	-1 254	0	0	0	0	0	0	45 558	0
Finančný majetok určený na predaj celkom	45 558	-1 254	173 188	-7 694	0	16 003	109 895	44 600	48 248	0
Úvery a pôžičky:										
Vklady v bankách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash poolingu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	0	0	0	13 200	0	0	0	0	0
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	0	0	0	0	13 200	0	0	0	0	0

2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V roku 2022 a 2021 použila Spoločnosť sadzbu 21 %, okrem finančného majetku určeného na predaj, kde je aplikovaná sadzba 24.3% (kvôli zohľadneniu odvodu z regulovaných odvetví):

v tis. EUR

	Stav k 1. januáru 2022	Účtované ako náklad	Účtované cez vlastné imanie	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	21	-2	0	19
Nerealizované zhodnotenie investícií	-4 746	0	8 519	3 773
Deferred profit sharing rezerva	3 675	0	-3 675	0
Rezervy	1 948	253	0	2 201
Pohľadávky UL	0	0	0	0
Záväzky – nevyplatené provízie	545	12	0	557
Ostatné položky	885	38	0	923
VOBA	-8 549	1 715	0	-6 834
Stav k 31. decembru 2022	-6 221	2 016	4 844	639

v tis. EUR

	Stav k 1. januáru 2021	Účtované ako náklad	Účtované cez vlastné imanie	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	5	16	0	21
Nerealizované zhodnotenie investícií	-6 920	0	2 174	-4 746
Deferred profit sharing rezerva	5 304	0	-1 629	3 675
Rezervy	1 474	474	0	1 948
Pohľadávky UL	749	-749	0	0
Záväzky – nevyplatené provízie	145	400	0	545
Ostatné položky	253	632	0	885
VOBA	-10 259	1 710	0	-8 549
Stav k 31. decembru 2021	-9 249	2 483	545	-6 221

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

v tis. EUR

	31. december 2022	31. december 2021
Týkajúca sa:		
Cenných papierov na predaj	3 773	-4 746
Deferred profit sharing rezervy	0	3 675
	3 773	-1 071

Odložená daň týkajúca sa cenných papierov určených na predaj a Deferred profit sharing rezervy je vo výkaze o finančnej situácii vykázaná v položke „Oceňovacie rozdiely“.

2.9 Splatná daň z príjmov

Splatná daň vrátane osobitného odvodu – daňový záväzok 594 tis. EUR (Splatná daň – daňový záväzok 2021: 2 790 tis. EUR) predstavuje sumu zaplatených preddavkov na daň z príjmov a osobitného odvodu a sumu splatnej dane a osobitného odvodu týkajúce sa bežného roka.

2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie

Spoločnosť tvorí opravné položky k pohľadávkam voči poisteným a pohľadávkam voči sprostredkovateľom podľa vnútorného predpisu.

v tis. EUR

2022	Do splatnosti	do 30 dní	30-60 dní	60-90 dní	nad 90 dní	Celkom
Pohľadávky - voči poisteným	212	619	294	99	79	1 303
pohľadávka	215	732	650	235	1 209	3 041
opravná položka	-3	-113	-356	-136	-1 130	-1 738
Pohľadávky - voči sprostredkovateľom	0	9	0	0	26	35
pohľadávka	0	14	0	0	909	923
opravná položka	0	-4	0	0	-884	-888
Pohľadávky - ostatné	5 137	0	0	0	5	5 142
pohľadávka	5 137	0	0	0	5	5 142
opravná položka	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky celkom	5 349	629	294	99	109	6 480
pohľadávky	5 352	746	650	235	2 123	9 106
opravné položky	-3	-117	-356	-136	-2 014	-2 626

v tis. EUR

2021	Do splatnosti	do 30 dní	30-60 dní	60-90 dní	nad 90 dní	Celkom
Pohľadávky - voči poisteným	310	734	273	98	63	1 478
pohľadávka	313	866	562	202	1 295	3 238
opravná položka	-3	-132	-289	-104	-1 232	-1 760
Pohľadávky - voči sprostredkovateľom	0	10	0	0	3	13
pohľadávka	0	14	0	0	1 076	1 090
opravná položka	0	-4	0	0	-1 073	-1 077
Pohľadávky - ostatné	4 084	0	0	0	6	4 090
pohľadávka	4 084	0	0	0	37	4 121
opravná položka	0	0	0	0	-31	-31
Pohľadávky celkom	4 394	744	273	98	72	5 581
pohľadávky	4 397	880	562	202	2 408	8 449
opravné položky	-3	-136	-289	-104	-2 336	-2 868

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o predpokladané straty zo zníženia hodnoty. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok vzhľadom na zohľadnenie očakávanej návratnosti a ich krátkodobého charakteru je približne rovnaká ako účtovná.

Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov znížené o hodnotu opravnej položky sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pohyby zníženia hodnoty pohľadávok

v tis. EUR

	31. december 2022	31. december 2021
Stav k 1. januáru	2 868	4 940
tvorba opravných položiek	6 828	5 305
použitie opravných položiek	-7 070	-7 377
Stav k 31. decembru	2 626	2 868

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR

	31. december 2022	31. december 2021
Bankové účty	5 541	13 195
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2	5
Krátkodobé termínované vklady	14 906	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	20 449	13 200

Časť peňažných prostriedkov je vykázaná v rámci finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov strát, ktoré spoločnosť prijala ako poistné na zmluvy o investičnom poistení, pričom toto poistné ešte nebolo investované do cenných papierov, ale slúži na krytie záväzkov zo zmlúv o investičnom poistení.

2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Celkový prehľad stavu rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia zobrazuje nasledujúca tabuľka:

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
RBNS	13 106	1 495	11 611	12 432	1 015	11 417
IBNR	7 589	0	7 589	5 944	0	5 944
RPBO	8 356	0	8 356	8 216	0	8 216
Rezerva na IŽP	365 545	0	365 545	437 583	0	437 583
Rezerva na ŽP	150 750	0	150 750	185 624	0	185 624
Rezerva na poistné prémie a zľavy	11 476	0	11 476	12 754	0	12 754
Stav k 31. decembru	556 822	1 495	555 327	662 553	1 015	661 538

Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie vykázaná vo výkaze ziskov a strát v sume 93 069 tis. EUR pozostáva zo zmeny rezervy na IŽP, zmeny rezervy na ŽP, zmeny rezervy na poistné prémie a zľavy a zo zmeny záväzkov vyplývajúcich z DPF v poistných zmluvách vykázaných v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

2.13 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia

2.13.1 Rezerva na poistné udalosti nahlásené (angl. reported but not settled - RBNS)

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	12 432	1 015	11 417	12 077	1 286	10 791
Tvorba rezervy	64 985	1 304	63 681	43 016	1 929	41 087
Čerpanie rezervy	-64 311	-824	-63 487	-42 661	-2 200	-40 461
Stav k 31. decembru	13 106	1 495	11 611	12 432	1 015	11 417

2.13.2 Rezerva na poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené (angl. incurred but not reported - IBNR)

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	5 944	0	5 944	5 632	0	5 632
Tvorba rezervy	4 835	0	4 835	3 225	0	3 225
Čerpanie rezervy	-3 190	0	-3 190	-2 913	0	-2 913
Stav k 31. decembru	7 589	0	7 589	5 944	0	5 944

2.13.3 Rezerva na nezaslúžené poistné (na poistné budúcich období - RPBO)

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	8 216	0	8 216	7 101	0	7 101
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	72 476	0	72 476	65 646	0	65 646
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-72 336	0	-72 336	-64 531	0	-64 531
Stav k 31. decembru	8 356	0	8 356	8 216	0	8 216

Predpísané poistné je vykázané len z poistných zmlúv tradičného poistenia a z pripoistenia pre poistné zmluvy IŽP so samostatným poistným (bez hlavných rizík poistných zmlúv IŽP a pripoistení, v prípade ktorých sa poistné kryje poplatkami na krytie poistenia).

2.13.4 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (poistné zmluvy)

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	437 583	0	437 583	390 022	0	390 022
Nové poistné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia	61 000	0	61 000	65 609	0	65 609
Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia	4 267	0	4 267	1 583	0	1 583
Alokovaný investičný výnos /znehodnotenie	-70 585	0	-70 585	51 624	0	51 624
Zníženie o poplatky na náklady	-8 362	0	-8 362	-10 270	0	-10 270
Zníženie o poplatky na krytie poistenia	-17 802	0	-17 802	-18 296	0	-18 296
Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia	-40 556	0	-40 556	-42 689	0	-42 689
Stav k 31. decembru	365 545	0	365 545	437 583	0	437 583

Poistné neobsahuje poistné za pripoistenia k poistným zmluvám IŽP so samostatne plateným poistným, ktoré nie je uhrádzané formou poplatkov z IŽP rezervy.

2.13.5 Rezerva na životné poistenie

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	185 624	0	185 624	192 330	0	192 330
Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia	78 842	0	78 842	70 729	0	70 729
Rozpustenie rezerv	-104 732	0	-104 732	-76 479	0	-76 479
z toho: rizikové poplatky	-67 353	0	-67 353	-57 049	0	-57 049
z toho: zrušenie/ukončenie zmluvy	-37 379	0	-37 379	-19 430	0	-19 430
Alokácia technickej úrokovej miery	6 130	0	6 130	6 369	0	6 369
Zmeny rezervy na podiely na výnosoch	-266	0	-266	-157	0	-157
Ostatné zmeny	-14 848	0	-14 848	-7 168	0	-7 168
Stav k 31. decembru	150 750	0	150 750	185 624	0	185 624

*) Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia je vykázané po zľave.

2.13.6 Technická rezerva na poistné prémie a zľavy

v tis. EUR

	31. december 2022			31. december 2021		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	12 754	0	12 754	11 669	0	11 669
Zmena-bonusová rezerva na pripoistených	71	0	71	-7	0	-7
Zmena-bonusové jednotky IŽP	-1 349	0	-1 349	1 092	0	1 092
Stav k 31. decembru	11 476	0	11 476	12 754	0	12 754

2.14 Výsledok zaistenia

v tis. EUR

	31. december 2022	31. december 2021
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-3 488	-3 147
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom	933	1 115
Zmena rezerv postúpených zaistovateľom	480	-271
Podiel na zisku zaistovateľa	1 244	815
Celkom	-831	-1 488

2.15 Oceňovanie poistných zmlúv

Predpoklady použité pri odhadoch aktív a pasív týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Napriek tomu s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

2.15.1 Rezervy na životné poistenie

Rezervu tvoria záväzky vyplývajúce zo zmlúv tradičného životného poistenia klasifikovaných ako poistné zmluvy spôsobom uvedeným v bode 1.5.1.

Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované, a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb.

2.15.2 Rezerva na investičné životné poistenie

Rezervu tvoria záväzky vyplývajúce zo zmlúv investičného životného poistenia klasifikovaných ako poistné zmluvy spôsobom uvedeným v bode 1.5.1.

2.15.3 Test primeranosti rezerv

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení je vykonávaný prostredníctvom výpočtu minimálnej hodnoty poistných záväzkov pred zaistením a jej porovnaním s upravenými technickými

rezervami v životnom poistení pred zaistením. Upravené technické rezervy v životnom poistení sú počítané nasledovne: (+) technické rezervy (–) časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (–) akumulovaný dlh (–) hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv (VOBA).

Na kalkuláciu minimálnej hodnoty poistných záväzkov bol použitý model diskontovaných peňažných tokov a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné.

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia bola určená modelom diskontovaných finančných tokov, pričom boli modelované nasledovné finančné toky: (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení (poistné plnenia pre prípad úmrtia + dožitia + choroby + úrazu + odkupné hodnoty) (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich nákladov (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich provízií (získateľské + kmeňové - storno-provízie) a (–) súčasná hodnota očakávaného budúceho poistného.

Spoločnosť v roku 2021 ani 2022 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže test primeranosti rezerv vykonaný k 31.12.2021 aj 31.12.2022 ukázal, že rezervy boli dostatočné. Dostatočnosť rezerv dosahovala 271 % (k 31.12.2020: 227 %).

2.15.4 Predpoklady na stanovenie rezerv v životnom poistení

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade, predpoklady sa prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami.

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku rezerv sú:

Úmrtnosť

Pri testovaní primeranosti rezerv Spoločnosť kalkuluje očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistenej populácie Spoločnosti, ktorú Spoločnosť vykonala v roku 2016 a s použitím generálnych úmrtnostných tabuliek, ktoré zohľadňujú trend nárastu pravdepodobnosti dožitia a selekčných faktorov, ktoré sú aplikované v závislosti na príslušnej skupine portfólia (zmluvy so zdravotným upisovaním, bez zdravotného upisovania, pripoistenia) a uplynutej poistnej doby. Trend zlepšenia Spoločnosť odhadla na základe interpolácie súčasnej slovenskej populácie a konvergenzie k odhadnutej populácii v roku 2050.

V prípade portfólia nadobudnutých zlúčením so spoločnosťou AEGON ŽP, a.s. Spoločnosť kalkuluje očakávanú úmrtnosť s použitím úmrtnostných tabuliek populácie Slovenska za roky 2012 – 2016 s použitím konštantného distančného faktora.

Odhad škodovosti

Najlepší odhad pre škodovosť niektorých pripoistení sa stanovuje na základe pravdepodobnosti škody, odhadovanej priemernej výšky škody a selekčných faktorov, pričom selekčné faktory sú zvyčajne použité v prípade poistení, kde pravdepodobnosť nastatia poistnej udalosti závisí od veku poisteného.

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín a predajných kanálov.

Administratívne náklady a inflácia

Predpoklady pre administratívne náklady sú odvodené z plánu spoločnosti na rok 2023. Fixné náklady sú navyšované o infláciu. Nákladová inflácia je odhadnutá z predpokladu o inflácii spotrebiteľských cien v SR.

Úroková miera

Na modelovanie úrokových mier pre test primeranosti rezerv bol použitý stochastický prístup so zohľadnením volatility výnosov. Výnosy portfólia boli vytvorené na základe štruktúry skutočných aktív daného portfólia zohľadňujúc investičnú stratégiu, očakávaný vývoj technickej rezervy ako aj potrebu budúcej reinvestície.

Zillmerové rezervy sú oceňované s použitím príslušných garantovaných technických úrokových mier, ktoré sa poskytujú pre rôzne produkty v rozmedzí 4,5 % až 1,9 %. IŽP štandardne neposkytuje garanciu úrokovej miery.

Zmluvy s DPF

Závazky z poistných zmlúv s DPF pozostávajú z garantovanej zložky (ktorá zahŕňa aj už alokovaný podiel na výnosoch) ako aj z ešte nealokovanej zložky (DPF záväzkov). Test primeranosti zahŕňa aj budúce alokácie za použitia realistických predpokladov o budúcej alokácii, ktoré sú konzistentné s existujúcou praxou Spoločnosti na stanovenie výšky podielov na prebytkoch.

Súčasťou záväzkov je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcí a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou.

2.15.5 Analýza citlivosti

Test citlivosti predstavuje test senzitivity najlepšieho odhadu hodnoty poistných záväzkov na zmenu predpokladov a umožňuje tak určiť predpoklady, ktoré majú najväčší dopad na úroveň rezerv a výšku tohto dopadu. Táto analýza bola pripravená za predpokladu zmeny jednej premennej pri ostatných nemeniacich sa predpokladoch. Informácie v tabuľke boli generované deterministickým prístupom, preto k nej neexistuje pravdepodobnostné rozdelenie ani analýza korelácie kľúčových premenných.

V nasledujúcej tabuľke je zobrazený dopad zmien jednotlivých predpokladov na najlepší odhad budúcich záväzkov Spoločnosti:

v tis. EUR	Dopad zmien jednotlivých predpokladov na najlepší odhad budúcich záväzkov	
	Tradičné životné poistenie	Investičné životné poistenie
Najlepší odhad záväzkov Spoločnosti	-144 795	318 260
Nárast mortality o 10%	2 811	1 001
Nárast stornovosti o 20%	31 553	4 206
Nárast nákladov o 10% a inflácie o 100 bp	13 049	14 021
Nárast morbidity o 10%	14 149	680
Nárast trhových úrokových sadzieb o 10%	3 456	962
Nárast trhových úrokových sadzieb o 100 bp	8 711	2 580
Pokles trhových úrokových sadzieb o 100 bp	-9 507	-2 966

Pre všetky scenáre je najlepší odhad hodnoty záväzkov z poistenia nižší ako výška technických rezerv v životnom poistení upravená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy a akumulovaný dlh.

2.16 Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

v tis. EUR

	31. december 2022	31. december 2021
Závazky z poistenia a zaistenia	14 827	13 026
- voči poisteným	4 888	5 221
- voči sprostredkovateľom	6 702	6 223
- zo zaistenia	3 237	1 582
Ostatné záväzky a výdavky budúcich období	6 447	7 644
- neuhradené faktúry	473	735
- krátkodobé rezervy	901	1 806
- rezervy na zamestnanecké benefity	2 312	2 350
- ostatné záväzky	2 761	2 753
Závazky z lízingových zmlúv	601	799
Celkom	21 875	21 469

Závazky sú do lehoty splatnosti.

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond:

	31. december 2022	31. december 2021
Stav k 1. januáru	30	17
Tvorba	86	78
Čerpanie, z toho:	86	65
- príspevok na stravovanie	73	57
- ostatné finančné a nefinančné benefity	13	8
Stav k 31. decembru	30	30

2.17 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 21. apríla 2022 schválilo účtovnú závierku za rok 2021 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2021 tak, že zisk za rok 2021 v časti 8 800 tis. EUR bude vyplatený jedinému akcionárovi ako dividenda, čo predstavuje na každú jednu akciu sumu vo výške 1 144,65 EUR a v časti 4 804 tis. EUR bude prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

Základné imanie a Ážio

Jediným akcionárom Spoločnosti je NN Continental Europe Holding B. V. Schenkkade 65, 2595 AS Haag. Holandsko so 100 % účasťou na základnom imaní spoločnosti.

V tis EUR

	Počet akcií	Hodnota kmeňových akcií	Ážio	Celkom
Stav k 1. januáru 2021	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2021	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2022	7 688	25 524	10	25 534

Všetky vydané akcie sú zapísané do obchodného registra a sú plne splatené.

Akcionári majú nárok na výplatu dividend, ak sú schválené valným zhromaždením, a to v pomere podľa ich podielu na základnom imaní. Všetky akcie boli vydané ako riadne.

Rezervný fond

Rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy. Stav rezervného fondu k 31. decembru 2022 je 5 105 tis. EUR (2021: 5 105 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj, až kým tento majetok nebude vyradený.

Hodnota precenenia investícií určených na predaj sa podľa výšky technických rezerv vypočíta na jednotlivé skupiny poistných produktov.

Spoločnosť uplatnila tzv. "shadow accounting" a vytvorila rezervu na tzv. Deferred profit sharing (DPS), na ktorú by vznikol nárok, ak by sa nerealizované zisky stali realizovanými. Oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní sú preto nižšie o súvahovo vytvorenú rezervu na DPS, ktorá je súčasťou rezervy na ŽP.

Deferred profit sharing rezerva sa vytvára vo výške 100 % z precenenia investícií určených na predaj, ktorá pripadá na produkty, u ktorých sa klientom prideľuje podiel na zisku poisťovne. Súčasťou Deferred profit sharing rezervy je i odložená daň.

Dividendy

Valné zhromaždenie rozhodlo vyplatiť v roku 2022 dividendu za účtovné obdobie 2021 vo výške 8 800 tis. EUR.

Ostatné kapitálové fondy

Jediný akcionár Spoločnosti – spoločnosť NN Continental Europe Holdings, B.V., poskytla finančné prostriedky na akvizíciu v objeme 102 mil. EUR, ktoré sú vykázané ako kapitálový vklad akcionára. Rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti boli prostriedky kapitálového fondu vo výške 7 700 tis. EUR v roku 2022, vo výške 5 835 tis. EUR v roku 2021, vo výške 9 000 tis. EUR v roku 2020 a 8 100 tis. EUR v roku 2019 vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti.

2.18 Poistné

v tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2022					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	72 475	-140	72 335	3 403	68 932
IŽP s prenosom poistného rizika	68 058	0	68 058	85	67 973
Životné poistenie celkom	140 533	-140	140 393	3 488	136 905

v tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2021					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	65 646	-1 114	64 532	3 067	61 465
IŽP s prenosom poistného rizika	71 684	0	71 684	80	71 604
Životné poistenie celkom	137 330	-1 114	136 216	3 147	133 069

2.19 Výnosy z investícií a náklady na investície

v tis. EUR

2022	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Bez špecifikácie	Celkom
Výnosy z úrokov	4 607	6	0	4 613
Výnosy z dividend a iné	12 321	1 273	0	13 594
Zisky a straty z predaja	-391	1 653	0	1 262
Prírastky a úbytky reálnej hodnoty	0	-71 236	0	-71 236
Náklady na portfólio	0	-32	-367	-399
Výnosy z investícií a náklady na investície celkom	16 537	-68 336	-367	-52 166

v tis. EUR

2021	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Bez špecifikácie	Celkom
Výnosy z úrokov	4 833	0	0	4 833
Výnosy z dividend a iné	7 203	1 089	0	8 292
Zisky a straty z predaja	124	81 783	0	81 907
Prírastky a úbytky reálnej hodnoty	0	-28 214	0	-28 214
Náklady na portfólio	0	-20	-423	-443
Výnosy z investícií a náklady na investície celkom	12 160	54 638	-423	66 375

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti podľa druhu poistného plnenia

v tis. EUR		
	2022	2021
Náklady na poistné plnenia	91 473	73 797
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach	18 755	17 716
Maturita	34 760	17 596
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	37 958	38 485
Vplyv zmeny technických rezerv	2 319	666
Celkom náklady na poistné plnenia	93 792	74 463
Podiel zaistovateľa na nákladoch poistného plnenia	-934	-1 115
Podiel zaistovateľov na zmene technických rezerv	-480	271
Celkom podiel zaistovateľov na nákladoch poistného plnenia	-1 414	-844

Run-off analýza rezerv na poistné plnenia

v tis. EUR						
Rezerva IBNR	31. decembra 2021	Vyplatené 2022	31. decembra 2022 RBNS z min. rokov	Zvyšková IBNR	Run-off	Run-off %
Celkom IBNR	5 944	3 542	939	1 416	47	1%

v tis. EUR						
Rezerva IBNR	31. decembra 2020	Vyplatené 2021	31. decembra 2021 RBNS z min. rokov	Zvyšková IBNR	Run-off	Run-off %
Celkom IBNR	5 632*	1 739	430	1 812	1 650	29%

*) Do stavu k 31.12.2020 pre run-off IBNR bola pripočítaná bezpečnostná prirážka v celkovej výške 650 tis. Eur.

2.21 Obstarávacie náklady

v tis. EUR					
2022	Provizie platené sprostredkovateľom	Zmena DAC	Amortizácia VOBA	Ostatné obstarávacie náklady	Celkom
Životné poistenie celkom	27 719	-5 081	6 472	766	29 876

v tis. EUR

2021	Provízie platené sprostredkovateľom	Zmena DAC	Amortizácia VOBA	Ostatné obstarávacie náklady	Celkom
Životné poistenie celkom	25 685	-8 509	7 712	612	25 500

Súčasťou položky provízie platené sprostredkovateľom sú aj vratky provízií (vratky z dôvodu ukončenia zmlúv).

2.22 Druhovú členenie nákladov

v tis. EUR

	2022	2021
Správna réžia		
- náklady na SLA služby v rámci skupiny NN	5 443	5 819
- servis výpočtovej techniky	2 048	3 205
- osobné náklady	11 507	10 701
- následné fixné provízie	7 685	7 739
- nájomné a služby s ním súvisiace	1 153	1 076
- outsourcing služieb a poradenské služby	1 110	1 463
- audítorské služby	256	227
- bankové poplatky	277	305
- marketing	1 042	1 368
- odpisy majetku	1 071	1 355
- spoje	599	639
- ostatné služby	2 397	1 697
Náklady na správnu réžiu celkom	34 588	35 594

Spoločnosť využila počas roka 2022 služby KPMG Slovensko spol. s r. o. súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 95 tis. EUR bez DPH (2021: 83 tis. EUR) a s overením finančných výkazov podľa IFRS17 a IFRS9 vo výške 79 tis. EUR bez DPH (2021: 0 tis. EUR). V roku 2021 Spoločnosť využila služby KPMG Slovensko spol. s r. o. súvisiace s overením skupinového balíka vo výške 45 tis. EUR bez DPH. KPMG Slovensko spol. s r. o. poskytlo spoločnosti počas roka 2021 povolené neaudítorské služby vo výške 83 tis. EUR bez DPH.

Zamestnanci a vedúci pracovníci

	2022	2021
Mzdové náklady	8 070	7 582
- z toho riadiaci pracovníci	3 155	2 959
Sociálne a zdravotné poistenie	2 873	2 650
- z toho riadiaci pracovníci	997	954
Ostatné sociálne náklady	564	469
- z toho riadiaci pracovníci	0	0
Náklady na správnu réžiu celkom	11 507	10 701

Riadiacimi pracovníkmi Spoločnosti sú členovia predstavenstva, členovia dozornej rady, manažéri a tímlídri.

2.23 Daň z príjmov

(a) Náklad na daň z príjmov

v tis. EUR

	2022	2021
Daň z príjmov splatná	4 454	4 924
Odložená daň	-2 016	-2 483
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	895	660
Daň z príjmov celkom	3 333	3 101

Splatná daň je vykázaná na základe odhadu, keďže účtovná závierka bola zverejnená pred podaním daňového priznania. Manažment neočakáva významný rozdiel medzi odhadom a skutočnosťou.

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2022 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 21 % (2021: 21%). Ročná sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 4,36% zo zisku pred zdanením v prípade ak tento zisk presiahne EUR 3 milióny (2021: 4,36% zo zisku). Odvod je účinný od septembra 2012 a je odpočítateľný pri výpočte dane z príjmov.

	2022	2021
Sadzba dane z príjmov	21,00%	21,00%
Osobitný odvod ak zisk presiahne EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	4,36%	4,36%
Sadzba dane celkom	25,36%	25,36%

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

v tis. EUR

	2022	2021
Zisk pred zdanením	22 255	16 705
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane z príjmov a osobitného odvodu	5 568	4 166
Daň týkajúca sa minulých období	67	283
Vplyv nezdaňovaných výnosov	-2 310	-1 211
Vplyv daňovo neuznateľných nákladov	196	11
Vplyv položiek upravujúcich výsledok hospodárenia podľa osobitného predpisu	-188	-138
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	3 333	3 101
Efektívna sadzba dane	14,98%	18,56%

Nezdaňované výnosy a daňovo neuznateľné náklady sa vzťahujú k trvalým rozdielom.

2.24 Podmienené záväzky

Spoločnosť sleduje frekvenciu znovu otvorených škodových spisov súvisiacich so zamietnutými poistnými plneniami, ako aj ich objem a pravdepodobnosť prehry týchto sporov.

K 31.12.2022 Spoločnosť vykazuje rezervu na súdne spory v hodnote 44 tis. EUR.

2.24.1 Prípadné ďalšie záväzky

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

2.25 Spriaznené strany

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti (viď bod 2.6) predstavenstvo Spoločnosti, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine.

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

Spoločnosť vyplatila za rok 2022 príjmy členom štatutárnych orgánov vo výške 1 117 tis. EUR a členom dozornej rady 29 tis. EUR.

Spoločnosť vyplatila za rok 2021 príjmy členom štatutárnych orgánov vo výške 817 tis. EUR a členom dozornej rady 27 tis. EUR.

Transakcie so spoločnosťami v skupine NN

Nakúpené a poskytnuté služby v rámci spoločností v skupine NN počas účtovného obdobia:

<i>v tis. EUR</i>				
	Náklady		Výnosy	
	2022	2021	2022	2021
NN Management Services. s.r.o. (Česká republika)	991	1 120	0	0
NN Finance, s. r. o. (Česká republika)	1 247	1 357	0	0
NN Management Services, s. r. o.	405	265	0	0
NN Continental Europe Holdings (Holandsko)-materská spoločnosť	2 350	1 982	0	0
NN Insurance Eurasia N.V. (Holandsko)	60	36	0	0
NN RE reinsurance company (Holandsko)	152	114	40	0
NN RAS Ltd (Maďarsko)	59	127	0	0
NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)	18	19	0	0
NN Group N.V.	0	0	0	43
NN Investment Partners B.V., Czech Branch	30	176	0	0
NN Insurance Eurasia N.V.	0	0	0	7
NN Dôchodková správ. spol.	0	0	11 000	5 800
NN Facility Management s.r.o.	14	14	0	0
Finportal a.s.	2 274	0	0	0
Celkom	7 600	5 210	11 040	5 850

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam v skupine NN k 31. decembru:

v tis. EUR

	Pohľadávky		Záväzky	
	2022	2021	2022	2021
NN Management Services. s.r.o. (Česká republika)	0	0	139	55
NN Finance, s. r. o. (Česká republika)	208	145	0	0
NN Management Services, s. r. o.	0	0	102	77
NN Facility Management s.r.o.	0	0	0	0
NN Tatry-Sympatia d.d.s.,a.s.	2	104	0	0
NN Dôchodková správ. spol.	12	15	0	0
NN Continental Europe Holdings (Holandsko)-materská spoločnosť	0	0	307	326
NN RE reinsurance company (Holandsko)	146	10	122	37
NN RAS Ltd (Maďarsko)	12	3	2	14
NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)	0	0	2	2
NN Biztosító	4	8	0	0
NN Group N.V.	12	4	0	0
NN Investment Partners B.V., Czech Branch	0	0	0	15
Finportal a.s.	300	0	593	0
Celkom	696	289	1 267	526

Záväzky a pohľadávky sú nezabezpečené, bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2022 ani 2021 tvorené, a preto nevznikol náklad na ich tvorbu.

Medzi najdôležitejšie transakcie, ktoré sa uskutočňujú v rámci podnikateľských aktivít v skupine NN smerom ku Spoločnosti patrí poskytovanie služieb na základe zmlúv SLA.

2.26 Následné udalosti

Vedeniu spoločnosti nie sú známe žiadne iné významné udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni a ktoré by zásadne ovplyvnili účtovnú závierku k 31. decembru 2022.

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie dňa 22. marca 2023.

Mgr. Martin Višňovský, PhD.
Člen predstavenstva
NN Životná poisťovňa, a.s.

Ing. Peter Jung
Člen predstavenstva
NN Životná poisťovňa, a.s.

Anglický překlad správy nezávislého auditora
(Translation of the Independent Auditor's Report)



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 Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of NN
Životná poisťovňa, a.s.

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of NN Životná poisťovňa, a.s. (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;
- the statement of 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 IFRS 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 556 822 thousand (31 December 2021: EUR 662 553 thousand).

Refer to Note 1.5 (Insurance premium and investment contracts) and Notes 2.12, 2.13 and 2.15 (Notes to balances recognized in the financial statements).

Key audit matter	Our response
Insurance contract 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 and information technology (IT) specialists, included, among others: • Evaluating the appropriateness of the methods and models 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 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's outcome by comparing the prior year's



The LAT test assumptions that we consider to have the most significant impact on the estimate are the morbidity rate, expense per policy rate and the lapse rates of the policies. Relatively minor changes in these assumptions can have a significant effect on the amounts of such liabilities. Due to the above factors, we considered measurement of the life insurance liabilities to be our key audit matter.	cash flow predictions to the actual outcomes; - Assessing the results of the Company's experience studies, and using those historical results to challenge the key non-market assumptions, such as morbidity, expense per policy rate and lapse rate used in the LAT test, also considering the expected impact of the current volatile economic conditions. As part of the procedure, we also tested relevant data elements used in the LAT calculation by tracing these to the underlying insurance contracts; - Assessing the disclosures regarding life insurance contract liabilities against the requirements of the relevant 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.

The Annual Report of the Company was not available to us as of the date of this auditors' report on the audit of the financial statements.

When we obtain the Annual Report, based on the work undertaken in the course of the audit of the financial statements we will express an opinion as to whether, 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, we will report whether we have identified any material misstatement in the other information in the Annual Report in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment that we have acquired during the course of the audit of the financial statements.

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 General Meeting of the Company held on 21 April 2022. 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 7 years.

Consistency with the additional report to the audit committee

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

Non-audit services

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

In addition to the statutory audit services and services disclosed in the 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:
Martin Kršjak
License UDVA No. 990

Bratislava, 23 March 2023

This is a translation of the original Slovak Auditors' Report into English language. The financial statements have not been translated. For a full understanding of the information stated in the Auditors' Report, the Report should be read in conjunction with the full set of the financial statements prepared in Slovak.