



| Výročná správa 2023

30

**KOMUNÁLNA
POIŠŤOVŇA**



R O K O V VIENNA INSURANCE GROUP

The background features abstract geometric shapes in red, blue, and grey. A red shape is in the top-left corner. A large blue shape is on the left side, with a grey shape overlapping its right edge. A horizontal red bar spans the width of the page, containing the text 'OBSAH'. Below this bar, a grey shape extends across the bottom of the page.

OBSAH

4	Príhovor predsedu dozornej rady
6	Úvodné slovo predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky
8	O spoločnosti
14	Súčasť Vienna Insurance Group
16	Správa predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2023
26	Správa dozornej rady
28	Správa audítora
37	Ročná účtovná závierka a komentár
130	Adresár

PRÍHOVOR PREDSEDU DOZORNEJ RADY



Vážené dámy, vážení páni,

rok 2023 bol pre nás ďalším rokom poznačeným vysokou mierou neistoty. Tá vyplývala predovšetkým z vojnového konfliktu na Ukrajine, ktorého ďalší priebeh nie je ani po viac ako dvoch rokoch trvania predvídateľný. V očakávaní neistoty, stále vysokej miery inflácie a poklesu reálnych príjmov sme preto do nového roka vstupovali s rešpektom a tiež súborom strategických aj operačných opatrení, ktoré nám mali byť pri prekonávaní načrtnutých výziev nápomocné. Opierali sme sa pritom o naše dlhoročne budované piliere – kapitálovú silu, regionálne orientovanú obchodnú filozofiu a diverzifikáciu produktov aj distribučných kanálov.

Aj v období neistých prognóz, makroekonomických výziev a volatilných kapitálových trhov sa nám podarilo v skupine Vienna Insurance Group udržať pozitívny vývoj s trvalým dvojciferným rastom. Oproti minulému roku sme dosiahli nárast celkového predpísaného poistného. Ukazovateľ solventnosti skupiny potvrdil našu silnú kapitálovú pozíciu, vďaka čomu nám ratingová agentúra Standard & Poor's (S&P) znovu udelila rating A+ so stabilným výhľadom. Povzbudivé sú tiež očakávania S&P, podľa ktorých pokračujúce silné opisovanie a prevádzkové výsledky podporia potenciál pre ďalší organický rast poistného a pomôžu kompenzovať momentálne slabšie ekonomické prostredie.

Teší ma, že okrem sústredenia na plnenie ekonomických ukazovateľov sme zo zreteľa nestratili ani ciele vyplývajúce z nášho skupinového programu udržateľnosti VIG 25. Aj vďaka tomu dnes vybrané nehnuteľnosti Vienna Insurance Group spĺňajú európske štandardy udržateľnosti a neupustili sme ani od našich už tradičných filantropických aktivít, medzi ktoré patrí predovšetkým program Social Active Day. Navyše, skupina VIG nastoľuje v rámci svojej angažovanosti aj ďalšie dôležité otázky, týkajúce sa napríklad zvyšovania kompetencií v oblasti rizík.

Som hrdý, že svoj podiel na celkovej pozitívnej bilancii roka 2023 má aj KOMUNÁLNA poisťovňa. V uplynulom roku dosiahla hospodársky výsledok 5,92 mil. eur zisku pred zdanením a predpísané poistné vo výške 114,1 mil. eur, z čoho životné poistenie predstavovalo hodnotu 25,9 mil. eur a neživotné poistenie 88,2 mil. eur. Darilo sa nám predovšetkým v segmente motorového poistenia, v poistení majetku a zodpovednosti, či v úrazovom a cestovnom poistení. Povzbudivé výsledky sme zaznamenali v segmente rizikového životného poistenia a úspešní sme boli aj v predaji pripoistení. Inými slovami, potvrdilo sa nám, že efektívne a konkrétne ciele rozhodnutia predstavujú základ úspechu aj vo veľmi náročných časoch.

Vážené dámy a páni,

dovoľte, aby som vám v mene celej dozornej rady poďakoval za prejavenu dôveru a lojalitu. Moje špeciálne poďakovanie patrí celému tímu zamestnancov KOMUNÁLNEJ poisťovne, ktorý svojím výkonom a pracovným nasadením dôstojne oslávil 30. výročie pôsobenia na slovenskom trhu a zároveň prispel k celkovým pozitívnym výsledkom skupiny VIG. Verím, že rok 2024 bude pre nás všetkých minimálne rovnako úspešný.

Hartwig Löger

The page features an abstract graphic design with large, overlapping shapes in red, blue, and grey. The red shapes are located in the top-left and bottom-right corners, while the blue and grey shapes are in the middle-left and bottom-left areas. The text is centered in the bottom-right red area.

**ÚVODNÉ SLOVO
PREDSEDNÍČKY PREDSTAVENSTVA
A GENERÁLNEJ RIADITEĽKY**



Vážení akcionári a klienti, obchodní partneri, kolegyne a kolegovia,

sektor poisťovníctva má za sebou ďalší náročný rok, počas ktorého sme čelili mnohostranným výzvam. Tie vyplývali najmä z geopolitických otrasov, vysokej inflácie a zhoršujúcich sa ekonomických výhliadok. Nebolo preto žiadnym prekvapením, že hospodárske politiky v celej Európe určovala predovšetkým snaha o návrat k cenovej stabilite a sprísňovanie menovej politiky v réžii centrálnych bánk.

Pre KOMUNÁLNU poisťovňu bol minulý rok jubilejným 30. rokom pôsobenia na slovenskom trhu. Naše ambície a ciele na rok 2023 sme projektovali práve vo svetle vyššie spomenutých výziev. Ako najvhodnejšia sa nám javila možnosť osláviť jubileum inováciami produktov a služieb. A popritom sme sa chceli sústrediť na ďalšie zefektívnenie prevádzkových a obchodných procesov, digitalizáciu, hľadanie nových obchodných modelov a upevňovanie partnerstiev.

V oblasti životného poistenia sme zatriktívni existujúce poistné produkty, inovovali pripoistenia, spustili predaj medicínskych asistenčných služieb a sústredili sme sa na dokončenie procesu digitalizácie pri jeho predaji. Aj vďaka tomu sa v súčasnosti rizikové životné poistenie podieľa na celkovom predaji viac ako 65-timi percentami.

Inovovali sme tiež poistenie majetku podnikateľských subjektov, pričom táto zmena nám priniesla nové obchodné príležitosti, ktoré sme pretavili do takmer 10-percentného rastu predpísaného poistného. Inovačná stratégia sa podpísala aj pod pozitívnu bilanciu v oblasti autopoistenia, kde predpísané poistné v havarijnom poistení narástlo o viac ako 14 percent.

Celkovo v roku 2023 narástlo predpísané poistné v neživotnom poistení o takmer osem percent, čím sme potvrdili našu pozíciu stabilného hráča na poistnom trhu. Popritom sme intenzívne rozvíjali nový nástroj v starostlivosti o klienta – Našu komplexnú službu, ktorú považujeme za jeden z kľúčových prostriedkov pri realizovaní nášho cieľa byť na Slovensku rodinným poisťovateľom číslo jeden.

Okrem obchodných výsledkov sme sa naďalej sústredili na napĺňanie našej stratégie v oblasti udržateľnosti, spoločenskej zodpovednosti, podpory komunit a rozvoja zamestnancov. Tieto oblasti totiž reprezentujú základné hodnotové nastavenie KOMUNÁLNEJ poisťovne. Rovnako tak je pre nás dôležitá dlhodobá spolupráca s partnermi, ktorí s nami tieto hodnoty zdieľajú. Spomedzi mnohých by som chcela vyzdvihnúť predovšetkým našu spoluprácu so Združením miest a obcí Slovenska a Nadáciou pre deti Slovenska.

Vážené dámy a páni,

pod tlakom nepriaznivých makroekonomických a geopolitických faktorov sa mnoho odvetví namiesto rastu aktuálne zameriava hlavne na stabilizáciu. Ja však verím, že práve poisťovníctvo má príležitosť využiť túto bezprecedentnú úroveň zmien pre svoj ďalší rast a rozvoj. Práve v týchto turbulentných časoch očakávania našich zákazníkov rastú, čo pre nás vytvára priestor rásť spolu s nimi. Byť tými, ktorí jednotlivcom, komunitám, firmám i samosprávam pomôžu lepšie zvládať neistotu a zároveň im dodajú sebadôveru pri prijímaní nových a odvážnych rozhodnutí.

Som presvedčená, že najvhodnejšou reakciou na dobu, ktorú žijeme je aj naďalej investovať maximum energie do inovácií a zvyšovania kvality služieb, aby sme posilnili našu pozíciu na trhu a ešte viac prehĺbili spokojnosť a dôveru našich klientov, zamestnancov a partnerov.


Ing. Slávka Miklošová

The page features a complex abstract design with several overlapping shapes. A large red shape is in the top-left corner. A dark blue shape is in the middle-left area. A light grey shape is in the bottom-left and bottom-right areas. A solid red horizontal band spans the width of the page, containing the text. The background is white.

O SPOLOČNOSTI

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group je komerčná poisťovňa s univerzálnou licenciou, ktorá minulý rok oslávila 30 rokov svojho pôsobenia na slovenskom poistnom trhu. Za tri dekády významne rozšírila svoje portfólium služieb a poskytuje poistné produkty nielen subjektom z oblasti komunálnej sféry, ale zabezpečuje tiež poistnú ochranu občanom a podnikateľským subjektom. Vo svojom portfóliu ponúka širokú škálu poistných produktov a služieb v oblastiach životného, úrazového, majetkového a zodpovednostného poistenia, ako aj v oblasti poistenia podnikateľov a priemyslu.

Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 19. októbra 1993 a svoju činnosť oficiálne začala 1. januára 1994. Pomerne rýchle si vybudovala silné puto na komunálnu klientelu, ktorá dodnes tvorí jeden zo základných pilierov jej podnikania.

KOMUNÁLNA poisťovňa poskytuje svoje služby prostredníctvom rozvinutej obchodnej siete, ktorá sa člení na 7 pobočiek a 69 obchodných miest so sídlami vo všetkých regiónoch Slovenska a rozširuje ju aj pomocou externej siete sprostredkovateľov poistenia.

Po akvizícii v roku 2001 došlo k zmene štruktúry akcionárov. Týmto strategickým krokom sa KOMUNÁLNA poisťovňa stala súčasťou silnej medzinárodnej finančnej a poisťovacej skupiny Vienna Insurance Group, ktorá je vedúcou spoločnosťou v sektore poisťovníctva v strednej a východnej Európe, čo dokazuje aj dlhodobou pozitívne hodnotenie medzinárodne uznávanej ratingovej agentúry Standard & Poor's.

Skupinu Vienna Insurance Group (VIG) tvorí viac ako 50 poisťovacích spoločností a dôchodkových fondov v 30 krajinách s takmer 200-ročnou tradíciou, silnými značkami a výraznou blízkosťou ku klientom. Viac ako 29-tisíc zamestnancov vo VIG zabezpečuje služby pre približne 28 miliónov klientov. Skupina VIG úzko spolupracuje s Erste Group, najväčšou retailovou bankou v strednej a východnej Európe.

Všeobecné informácie o spoločnosti sú uvedené na webovom sídle spoločnosti, poradenstvo pri výbere zo širokej ponuky poistenia osôb, majetku, vozidiel, podnikateľov a priemyslu a zabezpečenie kontaktu na obchodného zástupcu sú dostupné na internetovej stránke www.kpas.sk alebo na zákazníkovej linke 0800 11 22 22.

Základné údaje

Obchodné meno:	KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
Sídlo:	Štefánikova 17, 811 05 Bratislava
Zapísaná:	Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 3345/B
Dátum zápisu do obchodného registra:	1. 1. 1994
Základné imanie:	18 532 240 eur
Rozsah splatenia:	18 532 240 eur
Počet akcií:	5 582 kmeňové, zaknihované
Menovitá hodnota jednej akcie:	3 320 eur
Akcionárska štruktúra:	VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe 100,00 %, 5 582 akcií
Majetkové účasti:	Slovexperta, s. r. o.: 15 % GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o.: 9 %

Predmet podnikania

Predmetom podnikania spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia a pre poistný druh životného poistenia podľa jednotlivých poistných odvetví, a to v rozsahu a číslovaní podľa obchodného registra:

Časť A – poistné odvetvia neživotného poistenia

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.
3. Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových
 - a) motorových dopravných prostriedkoch,
 - b) nemotorových dopravných prostriedkoch.
7. Poistenie dopravy tovaru počas prepravy vrátane batožín a iného majetku bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.
8. Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom až siedmom bode, spôsobených
 - a) požiarom,
 - b) výbuchom,
 - c) víchricou,
 - d) prírodnými živlami inými ako víchrica,
 - e) jadrovou energiou,
 - f) zosuvom alebo zosadaním pôdy.
9. Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami, napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode.
10. Poistenie zodpovednosti
 - a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla,
 - b) dopravcu.
13. Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12.
14. Poistenie úveru
 - a) všeobecná platobná neschopnosť,
 - b) exportný úver,
 - c) splátkový úver,
 - d) hypotekárny úver,
 - e) poľnohospodársky úver.

15. Poistenie záruky
 - a) priame záruky,
 - b) nepriame záruky.

16. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich
 - a) z výkonu povolania,
 - b) z nedostatočného príjmu,
 - c) zo zlých poveternostných podmienok,
 - d) zo straty zisku,
 - e) z trvalých všeobecných nákladov,
 - f) z neočakávaných obchodných nákladov,
 - g) zo straty trhovej hodnoty,
 - h) zo straty pravidelného zdroja príjmov,
 - i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty,
 - j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát,
 - k) z ostatných finančných strát.

18. Asistenčné služby.

Časť B – poistné odvetvia životného poistenia

1. Poistenie
 - a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
 - b) dôchodkové poistenie,
 - c) 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.

 2. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva.

 3. Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) a b) a druhom bode 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.
2. Vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore:
 1. prijímania vkladov,
 2. poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov,
 3. starobného dôchodkového sporenia.

 3. Vykonávanie zaistovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia.

Organizačná štruktúra



Dozorná rada

Dr. Peter Thirring – predseda dozornej rady
Hartwig Löger – podpredseda dozornej rady
Mgr. Magdaléna Adamová – členka dozornej rady
Ing. Jana Bibová – členka dozornej rady
Mag. Christian Brandstetter – člen dozornej rady
PhDr. Michal Kaliňák, PhD. – člen dozornej rady (do 12. 5. 2023)
Ing. Zuzana Špačeková – členka dozornej rady (od 7. 6. 2023)

Predstavenstvo

Ing. Slávka Miklošová – predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka
JUDr. Zuzana Brožek Mihóková – členka predstavenstva
RNDr. Milan Fleischhacker – člen predstavenstva
Mgr. Blanka Hatalová – členka predstavenstva (do 30. 4. 2023)
Ing. Igor Saxa – člen predstavenstva
Mag. Ulrich Prangl – člen predstavenstva (od 1. 5. 2023)

Prokurista

JUDr. Ľuboš Tóth, LL.M., MBA

The image features a modern, abstract graphic design. It consists of several overlapping geometric shapes: a large red shape in the top-left corner, a dark blue shape below it, and a light grey shape that overlaps the blue one and extends towards the bottom. A solid red horizontal band spans the width of the page, containing the text. The overall aesthetic is clean and professional.

SÚČASŤ VIENNA INSURANCE GROUP

Chceme ďalej posilňovať naše vedúce postavenie na trhu v strednej a východnej Európe, pričom staviame na osvedčenej spolupráci v rámci skupiny. Zároveň sa usilujeme o to, aby sme zostali spoľahlivým a odolným partnerom pre našich stakeholderov.

Vienna Insurance Group (VIG) so sídlom vo Viedni je vedúcou poisťovacou skupinou v regióne strednej a východnej Európy. Skupinu s dlhoročnou tradíciou, silnými značkami a výnimočnou blízkosťou ku klientom tvorí viac ako 50 poisťovní a dôchodkových spoločností v 30 krajinách. Približne 29 000 zamestnancov VIG poskytuje starostlivosť asi 28 miliónom klientov.

Od prvých krokov až po lídra na trhu v strednej a východnej Európe

VIG bola jednou z prvých európskych poisťovacích skupín, ktorá po páde železnej opony v roku 1989 expandovala na trhy v strednej a východnej Európe. Krok za krokom sa skupina na nových trhoch etablovala a stala sa jednotkou v regióne. Vienna Insurance Group považuje strednú a východnú Európu za svoj domáci trh a na trhoch, na ktorých má zastúpenie, sleduje dlhodobú obchodnú stratégiu. Viac ako polovica celkového objemu obchodov a zisku sa vygeneruje v tomto regióne.

Odbornosť s ohľadom na lokálnu zodpovednosť

Vienna Insurance Group je symbolom stability a odbornosti v oblasti finančnej ochrany pred rizikami svojich klientov. Veľký význam sa pritom kladie na lokálnu multibrandovú politiku s regionálne etablovanými značkami a lokálnym podnikaním. Sú to práve individuálne silné stránky týchto značiek a lokálne know-how, ktoré umožňujú skupine byť blízko ku klientom a robia ju úspešnou.

VIG na svojich trhoch uplatňuje dlhodobú obchodnú stratégiu, ktorá je zameraná na udržateľnú profítabilitu a neustály rast zisku.

Silné financie a úverová kvalita

Vienna Insurance Group získala od medzinárodne uznávanej ratingovej agentúry Standard & Poor's hodnotenie A+ so stabilným výhľadom. Akcie VIG sú kótované na burzách cenných papierov vo Viedni, Prahe a Budapešti. 72 % akcií VIG vlastní Wiener Städtische Versicherungsverein, ktorý je stabilným a dlhodobo orientovaným hlavným akcionárom. Zvyšné akcie sú voľne obchodovateľné.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti
a o stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2023

Aj v roku 2023 ovplyvňovali vývoj v oblasti finančnej stability prevažne udalosti z externého prostredia. Napriek tomu, že vojnový konflikt na Ukrajine a súvisiaca energetická kríza doliehajú na celú Európu, začiatok roka sa niesol v znamení mierneho optimizmu. Hlavnými rizikami pre globálnu finančnú stabilitu však zostávajú inflácia a s ňou spojené nevyhnutné sprísňovanie podmienok financovania, ktoré sa odohrávajú na pozadí zvýšených geopolitických rizík.

V sektore poisťovníctva rástol tlak na cenu zaistenia, čo bolo reakciou na zvýšené poistné plnenia platené poisťovňami, a to najmä v dôsledku klimatických zmien, inflácie a rastu úrokových sadzieb. Práve tieto skutočnosti majú vplyv na to, že klienti intenzívnejšie vnímajú potenciálne ohrozenie a uvedomujú si potrebu zabezpečenia či už v životnom alebo neživotnom poistení. V nasledujúcom období preto bude trendom predovšetkým dopoistoťovanie veľkých rizík, zvyšovanie poistných súm a nové, atraktívne pripoistenia v životnom poistení.

Celkové predpísané poistné spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group zaúčtované za rok 2023 predstavovalo 114,1 miliónov eur, z čoho životné poistenie predstavovalo 25,9 milióna eur a neživotné poistenie 88,2 milióna eur. Vo vysoko konkurenčnom prostredí slovenského poistného trhu bola z pohľadu produkcie spoločnosť úspešná najmä v segmente motorového poistenia, v poistení majetku, zodpovednosti fyzických a právnických osôb, ako aj v úrazovom a cestovnom poistení. Pozitívne trendy predaja zaznamenala spoločnosť v segmente rizikového životného poistenia a pripoistení.

Strategické smerovanie obchodných činností nadväzovalo na aktivity obchodnej služby a úsek externého predaja a zameriavalo sa na rast predpísaného poistného v strategických ziskotvorných produktoch skupinách. Najvyšší podiel predpísaného poistného bol v motorovom poistení a zároveň sa zvyšoval podiel majetkového poistenia.

V rámci personálnych aktivít sa dôraz kládol na dobudovanie obchodných tímov vlastných distribučných sietí, efektivitu distribúcie poistenia z pohľadu nákladov a rozširovanie siete externých partnerov s dôrazom na podporu menších spoločností, kde spoločnosť vníma perspektívu ďalšieho rastu. Pokračovala spolupráca s komunálnou sférou cez strategické partnerstvo so Združením miest a obcí Slovenska. V záujme udržania existujúceho kmeňa poistných zmlúv bol v rámci obchodnej služby vysokou prioritou intenzívne cross-selling a up-selling, v rámci životného poistenia to bol dôraz na predaj pripoistení.

V roku 2023 sa opätovne aktualizovalo produktové portfólio spoločnosti, pozornosť sa venovala najmä inovácii produktu pre poistenie podnikateľov. Pokračovala tiež digitalizácia predajných procesov, implementovala sa digitálna predzmluvná dokumentácia a rozšíril sa počet produktov predávaných výhradne digitálnou cestou. V roku 2023 KOMUNÁLNA poisťovňa zásadným spôsobom pokročila v digitálnej komunikácii s klientom cez nástroje ako mobilná aplikácia pre hlásenie škôd z autopoiistenia, klientsky portál e-KOMfort a najmä elektronickú komunikáciu. V priebehu roka sa znovu optimalizovala sieť obchodných miest, čoho cieľom boli zvýšenie efektivity a najmä dostupnosti pre klientov.

Poistenie a zaistenie

V oblasti životného poistenia išlo najmä o vývoj chýbajúcich poistných rizík v portfóliu, zatraktívnenie existujúcich poistných rizík, aktualizáciu prevažnej väčšiny poistných podmienok, začatie predaja pripoistenia medicínskych asistenčných služieb a možnosť, ktorá má klientom poskytnúť alternatívu zhodnotiť jednorazové vklady investovaním do atraktívneho dlhopisu, ktorého emitentom je Slovenská sporiteľňa, a.s. Nemalú snahu KOMUNÁLNA poisťovňa venovala aj zapracovaniu informácie o udržateľnosti v sektore finančných služieb do predzmluvnej dokumentácie a jej následného vyhodnocovania. Dôležitým krokom vpred bolo uzatváranie všetkých bežne platených produktov životného poistenia digitálnou formou, čo znamenalo zrýchlenie procesu uzatvárania poistných zmlúv, transparentnosť a zníženie environmentálnej záťaže. Produkty v poistení osôb sú vhodné pre široké spektrum vekových

kategórií a poskytujú komplexnú ochranu pred možnými nepriaznivými životnými situáciami aj prostredníctvom doplnkových poisťných rizík.

Zámer neustáleho rozširovania ponuky poisťných rizík sa počas roka pretavil aj do spustenia predaja nových pripoistení, ako rizika invalidity vzniknutej následkom choroby alebo úrazu od 40 % či dočasného rizikového pripoistenia s klesajúcou poisťnou sumou. Ponuka pripoistení je atraktívna najmä z pohľadu krytia širokej škály kritických ochorení a na Slovensku štatisticky najčastejších civilizačných ochorení ako napríklad onkologické ochorenia, obehovo cievne ochorenia a chronické ochorenia vnútorných orgánov. Spoločnosť sa taktiež venovala rekalkulácii dvoch existujúcich pripoistení v dôsledku navýšenia technickej úrokovej miery ako aj doplneniu chýbajúcich detských pripoistení do niektorých predávaných produktov za účelom zvýšenia ponuky krytia klientom.

Významnú časť roka spoločnosť venovala legislatívnym požiadavkám, marketingovej komunikácii a priblíženiu produktov životného a úrazového poistenia širokej verejnosti.

KOMUNÁLNA poisťovňa mala v oblasti neživotného poistenia aj v roku 2023 za cieľ zabezpečiť profitaibilitu v poistení motorových vozidiel a stabilizovanie kmeňa využitím metód segmentácie v individuálnom poistení motorových vozidiel a osobitným prístupom pri upisovaní súborového poistenia. V produktoch individuálneho PZP bol implementovaný nový rizikový model na výpočet sadziieb poisťného, ktorý priniesol zmenu rizikivosti okresov, úpravu intervalov a koeficientov pre výkon motora, vekové kategórie a zároveň bol zavedený nový cenotvorný koeficient (hmotnosť vozidla). Okrem aktualizácie segmentácie v individuálnom poistení motorových vozidiel sa uskutočnilo pravidelné prehodnocovanie existujúcich súborových poisťných zmlúv v PZP a havarijnom poistení. Klientom PZP prináša spoločnosť dve nové asistenčné služby – Ponehodová asistencia (pomoc pri poisťnej udalosti na vlastnom vozidle s obhliadkou a určením výšky škody) a asistencia PASASIST (možnosť overenia údajov o vozidle).

V oblasti poistenia majetku bol vytvorený nový produkt ProBiznis, ktorý je určený na poistenie majetku podnikateľov, miest a obcí. Klientom prináša možnosť rozšírenia poisťných rizík pre poistenie nehnuteľného a hnutel'ného majetku, zvýšenie limitov krytia a sublimitov plnenia vo vybraných rizikách, vytvorenie nových pripoistení a cenové zvýhodnenie pre menej rizikové prevádzky.

V oblasti cestovného poistenia bol zavedený nový produkt Celoročného cestovného poistenia – ProTravel-CZ, ktorý klientom prináša inovované balíky s novými rizikami, vyššie limity poistenia, atraktívne sadzby poisťného a takisto nového poskytovateľa asistenčných služieb. Rovnako ako v minulosti aj pri tomto novom produkte naša spoločnosť pokračovala v zlepšovaní digitalizácie procesov. Tým tiež prispela k zvýšeniu udržateľnosti a ochrane životného prostredia, keďže produkt sa predáva bez použitia samoprepisovacích papierových zmlúv.

V rámci strategických partnerstiev pokračovala poisťovňa v orientácii na predaj majetkového poistenia a poistenia zodpovednosti členom Združenia miest a obcí Slovenska s ponukou produktových zvýhodnení.

Zaistenie ako nástroj riadenia rizík predstavuje významný stabilizačný faktor spoločnosti a zároveň chráni klientov KOMUNÁLNEJ poisťovne, jej akcionárov, ako aj samotnú spoločnosť pred neočakávanými škodovými udalosťami individuálneho alebo katastrofického charakteru.

Zaistný program spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa je založený na kombinácii zaistných zmlúv v rámci skupinovej spolupráce s VIG Re zajišťovnou a Vienna Insurance Group AG (Wiener Versicherung Gruppe). Obe spoločnosti vykazujú rating „A+“ so stabilným výhľadom medzinárodne uznávanej ratingovej agentúry Standard & Poor's. Medzi najdôležitejších externých partnerov naďalej patria zaistovne Swiss Re (Nemecko), SCOR SE (Francúzsko) a R+V VERSICHERUNG AG (Nemecko), ktorých finančná sila a rating dávajú dostatočnú garanciu plnenia záväzkov.

Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sa každoročne analyzujú a reflektujú zmeny v portfóliu produktov životného a neživotného poistenia. Podľa potreby sú doplnené fakultatívnym zaistením. V rámci krytia prírodných katastrof profituje KOMUNÁLNA poisťovňa z výhod skupinového zaistného programu, ktorý zabezpečuje krytie až do výšky 250-ročnej škody a spĺňa všetky požiadavky vyplývajúce z regulatívneho rámca Solvency II. Vzhľadom na túto skutočnosť sa rozsah, účinnosť a stratégia zaistenia v roku 2023 nezmenili.

Parametre zaistného programu spĺňajú všetky interné požiadavky Vienna Insurance Group, ako aj požiadavky dohľadu nad poisťovníctvom.

Likvidácia poistných udalostí

V oblasti životného poistenia KOMUNÁLNA poisťovňa počas roka 2023 naďalej udržiavala mimoriadny dôraz na kvalitu a rýchlosť vybavovania nahlásených poistných udalostí. Pre vybrané produkty zaviedla benefit zrýchlenej likvidácie do 24 hodín od nahlásenia poistnej udalosti. Vďaka možnosti nahlasovať poistné udalosti bezkontaktné prostredníctvom webovej stránky, resp. elektronicky e-mailom, sa významne skrátila dĺžka a zvýšila kvalita likvidácie poistných udalostí. Taktiež bola zabezpečená efektívnosť a bezpečnosť každej časti procesu a detegovanie prípadov, ktoré vykazovali známky podozrivých poistných udalostí alebo neobvyklých obchodných operácií.

Dôraz na skvalitňovanie a dostupnosti poskytovaných služieb klientom kladla KOMUNÁLNA poisťovňa v oblasti likvidácie škôd z neživotného poistenia aj počas roka 2023. Vývoj v oblasti škôd bol ovplyvnený postupnou normalizáciou situácie po pandémie COVID-19, ako aj zvýšenou mobilitou klientov, ktorá do značnej miery prispela k dvojcifernému nárastu počtu hlásených škôd. Rok 2023 bol ovplyvnený aj nárastom inflácie, s tým spojeným nárastom cien práce a materiálov, ale aj nárastom hodnoty bodu pri odškodňovaní poškodenia zdravia. Rok 2023 poznačili tiež výkyvy počasia, ktoré priniesli niekoľko živelných katastrof na východe Slovenska s celkovou očakávanou výškou škody viac než 1 mil. eur, vrátane škôd zo zemetrasenia. Kľúčové aktivity poisťovne boli zamerané na pokračujúcu digitalizáciu, čiastočnú automatizáciu, ako aj zefektívnenie týchto procesov. Hlavný dôraz bol kladený na rýchlosť a kvalitu vybavovania poistných udalostí. Zo strany klientov bola v prevažnej miere využívaná elektronická a telefonická forma komunikácie, ako aj hlásenie škôd prostredníctvom webovej stránky.

Ľudské zdroje

Motivovaní zamestnanci sú kľúčom k úspechu spoločnosti, a presne to vyjadruje základný prístup KOMUNÁLNEJ poisťovne v rámci procesov riadenia ľudských zdrojov založený na vytváraní čo najvhodnejšieho pracovného prostredia a podmienok pre zamestnancov.

Čo je pre zamestnancov dôležité, do akej miery sú spokojní, čo najviac potrebujú a čo by mohlo zlepšiť ich pracovné výsledky, to všetko zisťuje spoločnosť pravidelnými prieskumami. Na základe ich analýz sú prijímané rozhodnutia k úprave benefitov, vrátane finančných, vylepšovaniu pracovných podmienok, podpore otvorenej komunikácie a tiež v oblasti digitalizácie. Spoločnosť podporuje flexibilitu práce, rovnováhu pracovného a osobného života.

Osobitnú pozornosť KOMUNÁLNA poisťovňa venuje otázke duševného zdravia. V rámci programu Poradňa pre zamestnancov funguje profesionálne poradenstvo a konzultácie psychologického, právneho a finančného charakteru. S veľkým záujmom u zamestnancov sa stretli webináre k rovnováhe osobného a pracovného života a na podporu duševného zdravia, ktoré budú pokračovať aj do budúcnosti a spoločnosť ich vníma aj ako súčasť personálneho rozvoja.

Jednou z dôležitých tém v rámci skupiny Vienna Insurance Group je aj diverzita. V KOMUNÁLNEJ poisťovni je dlhodobo zachovaný vysoký podiel žien medzi zamestnancami, vrátane riadiacich pozícií, na úrovni predstavenstva a B-1 manažmentu pôsobí 48 % žien.

V súlade s personálnou stratégiou spoločnosť podporuje rozvoj a vzdelávanie zamestnancov účasťou na rôznych školeniach a seminároch, pokračovaním v projekte vzdelávania manažmentu a zamestnancov spoločnosti s orientáciou na témy podporujúce rozvoj talentov, manažérske rozhodovanie, osobnú odolnosť a angažovanosť.

Spoločenská zodpovednosť

Dynamický medziročný nárast a stabilné postavenie na trhu so sebou prinášajú záväzok v podobe spoločenskej zodpovednosti. CSR aktivity poisťovne vychádzajú z jej základného hodnotového nastavenia, ktorými sú rešpekt vo vzťahu k zamestnancom, spolupracovníkom a klientom a zároveň odhodlanie podporovať projekty, ktoré pomáhajú komunite.

V uplynulom roku sa KOMUNÁLNA poisťovňa opäť zapojila do vzdelávacieho programu Spojme hlavy! Nadácie pre deti Slovenska, v rámci ktorého finančne podporila nápady mladých lídrov. Tí sa vo svojich projektoch venovali najmä témam ako sú ochrana životného prostredia, revitalizácia nevyužívaných plôch a miest, vzdelanie či kultúra. Prostredníctvom princípov subsidiarity a trvalej udržateľnosti tak tento projekt prispieva k budovaniu lepšieho vzťahu nastupujúcej generácie k miestu, kde žijú a zodpovednosti za jeho stav. Od roku 2019 KOMUNÁLNA poisťovňa spolupracuje s neziskovou organizáciou Dom Svitania, kde v chránenej dielni pracujú ľudia so zdravotným hendikepom. Ďalším projektom zo CSR portfólia KOMUNÁLNEJ poisťovne je Komunita priateľská deťom a mladým ľuďom, na ktorom sa podieľa spolu so Združením miest a obcí Slovenska a Nadáciou pre deti Slovenska. Cieľom programu je budovanie komunit, ktoré zohľadňujú potreby detí a mladých ľudí.

KOMUNÁLNA poisťovňa je tradičným partnerom miest a obcí nielen v oblasti poistenia, ale tiež podpory života v regiónoch. Každoročne podporuje desiatky športových, kultúrnych a spoločenských podujatí, ktoré mestské a obecné zastupiteľstvá organizujú pre svoje komunity. Jedným z príkladov priameho dobrovoľníckeho zapojenia zamestnancov spoločnosti je aj interný dobrovoľnícky projekt Social Active Day, ktorý pomohol zveľadiť vzhľad a priestory v materských školách, obciach, nadáciách a sociálnych zariadeniach.

Súčasťou prístupu poisťovne v oblasti spoločenskej zodpovednosti je aj oblasť životného prostredia a jeho udržateľnosti pre ďalšie generácie. V prípade energetického managementu sa KOMUNÁLNA poisťovňa snaží presadzovať zmeny, ktoré majú pozitívny dopad na životné prostredie a prispievajú k zníženiu uhlíkovej stopy. Pri odbere elektrickej energie dlhodobo spolupracuje s poskytovateľmi energie, ktorí poskytujú dodávky „zelenej energie“ vyrobenej primárne z obnoviteľných zdrojov. V roku 2023 sa v budovách aplikovali riešenia na úsporu energií v podobe úpravy útlmovej prevádzky vykurovacích a chladiacich systémov, ako aj zníženia samotnej teploty vykurovania a chladenia. Zároveň pokračovali investície spojené so zvyšovaním energetickej efektívnosti vlastných budov. Súčasťou opatrení vo vzťahu k životnému prostrediu je tiež triedenie odpadu, a preto bolo v rámci všetkých vlastných budov zavedené zodpovedné odpadové hospodárstvo v podobe separovaného zberu odpadu.

Spoločenská zodpovednosť v dlhodobom horizonte je základným aspektom identity nielen v spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa ale v celej skupine Vienna Insurance Group (VIG). Preto VIG spustila celoskupinový projekt „Program udržateľnosti VIG 25“, ktorý sa zameriava na environmentálne a sociálne aspekty. Environmentálne aspekty sa sústreďujú predovšetkým na znížovanie emisií v investičnom portfóliu a portfóliu poisťných zmlúv, ako aj vo vlastnej kancelárskej činnosti spoločnosti.

Informačné technológie a digitalizácia

Poistovňa pokračovala v napĺňaní strategických cieľov spoločnosti aj v oblasti informačných technológií, čo sa prejavovalo v ešte intenzívnejšej podpore obchodných činností a vnútropodnikových procesov so zameraním na zvyšovanie kvality poskytovaných služieb a komfortu zákazníkov. V oblasti informačných technológií poisťovní skupiny Vienna Insurance Group sa na Slovensku naďalej pokračuje vo funkčnom spoločnom back-office spoločností KOOPERATIVA poisťovňa a KOMUNÁLNA poisťovňa. Využívanie služby spoločných dátových centier a centrálnu udržiavaný a vyvíjaný poisťovno-technický systém poskytuje synergické efekty pri implementácii nových funkčností.

V priebehu roka sa naďalej intenzívne pracovalo na digitalizácii obchodných procesov – v podpore predaja produktov formou implementácie online produktových kalkulačiek a automatickým importom do poisťovno-technického systému. V súlade s kontinuálnym zvyšovaním efektivity procesov, spoločenskou a environmentálnou zodpovednosťou a urýchlením procesu predaja koncovým zákazníkom poisťovňa intenzívne podporovala model bezpapierového predaja a bezpapierového servisu. Naďalej pokračovala modernizácia hlavného poisťovno-technického systému. Realizovali sa aktivity v oblasti automatizácie spracovania údajov, čo prispelo k zníženiu objemu vykonávania manuálnych činností a zvýšilo rýchlosť a efektivitu klientsko-obchodných procesov.

V oblasti hardvérovej infraštruktúry sa pokračovalo v stratégii riadenia životného cyklu infraštruktúry investíciami do modernizácie a obnovy serverovej infraštruktúry, dátových úložísk a sieťovej infraštruktúry. Ďalším dôležitým aspektom v oblasti IT bola implementácia viacerých bezpečnostných technológií, ktoré priniesli zvýšenú úroveň ochrany pred kybernetickými hrozbami a posilnili bezpečnostnú infraštruktúru spoločnosti. Tieto nástroje taktiež značne prispievajú k prevencii úniku dát a zabezpečujú vyššiu ochranu citlivých informácií zákazníkov.

V roku 2023 spoločnosť naštartovala viaceré projekty zamerané na modernizáciu a rozšírenie existujúcich digitálnych kanálov s cieľom zlepšiť obsluhu klientov, obchodnej služby a partnerov. Implementovali sa procesy riadenia podnikových procesov v zmysle skupinovej smernice a v rámci inovácií sa rozbehol manažment strategických backofficových aktivít.

Pokračovanie digitalizácie prinieslo skvalitnenie a zrýchlenie interných procesov a služieb pre fyzické ako aj právnické osoby. Klienti KOMUNÁLNEJ poisťovne ocenili poskytovanie elektronických služieb cez klientsky portál e-KOMfort, ktorý umožňuje zadávať svoje požiadavky s rýchlou spätnou väzbou, formou bezpapierovej komunikácie. Pre komfortný spôsob elektronickej komunikácie sa v roku 2023 rozhodlo 26 % klientov. Digitalizácia sa tiež pozitívne prejavila aj v úspore nákladov, pričom z celkového objemu odoslanej poisťovnej dokumentácie bolo klientom odoslaných vyše 25 % dokumentov v elektronickej forme.

Riadenie rizík

Riadenie rizík je neoddeliteľnou súčasťou fungovania spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby zaistili jej finančnú silu a podporovali udržateľný rast. Procesy riadenia rizík pozostávajú z identifikácie a kvantifikácie rizík, návrhu a prípadnej implementácie opatrení na ich zmiernenie. Systém riadenia rizík spoločnosti je v súlade s politikou skupiny VIG a s platnou legislatívou podľa Solventnosti II.

KOMUNÁLNA poisťovňa je na základe svojich poisťovacích aktivít prirodzene vystavená rôznym typom rizík, najmä poisťovým a finančným, ako aj nefinančným rizikám vyplývajúcim z podnikateľskej činnosti, ktorými sú najmä operačné, reputačné a strategické riziko. Na vyhodnotenie jednotlivých rizík spoločnosť využíva kvantitatívne a kvalitatívne hodnotenie. Riziko, ktoré môže mať významný negatívny dopad na finančnú situáciu spoločnosti alebo jej výsledky, je považované za významné.

Spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie a vyhodnocovanie rizík. Riziká zaraďuje do 12 kategórií, k riadeniu všetkých rizík pristupuje spoločnosť zodpovedne a obozretne s cieľom ich zníženia alebo úplnej eliminácie.

Na kvantifikáciu rizík využíva spoločnosť zákonom stanovený štandardný vzorec (SF) s výnimkou neživotného upisovacieho rizika, ktoré vyhodnocuje pomocou čiastočného vnútorného modelu (PIM). V tomto modeli je adekvátne zohľadnené aj kreditné riziko po aplikácii primeraného modelovania zaisťovania. Odborným posudkom spoločnosť vyhodnocuje nefinančné riziká.

Životné upisovacie riziko

Životné upisovacie riziko je spoločnosťou definované ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprírodných predpokladov a použitých metód pri stanovení cien a rezerv. Podkategórie životného upisovacieho rizika sú riziko úmrtnosti, dlhovekosti, riziko invalidity - chorobnosti, riziko odstúpenia od zmluvy, riziko nákladov, riziko revízie a životné katastrofické riziko. Vzhľadom na štruktúru portfólia životného poistenia spoločnosti sa štandardný vzorec použitý pre riziko životného poistenia považuje za primeraný pre odzrkadlenie činnosti upisovania, pričom zabezpečuje konzervatívne posúdenie rizík.

Zdravotné upisovacie riziko

Zdravotné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku neprírodných predpokladov ohľadom stanovení cien a rezerv pre produkty zdravotného rizika. Medzi hlavné riziká zdravotného poistenia sa radí zdravotné riziko počítané životnými technikami (SLT), zdravotné riziko počítané technikami, ktoré nie sú podobné životnému poisteniu (NSLT) a zdravotné katastrofické riziko. Kapitálová požiadavka na solventnosť pre zdravotné upisovacie riziko sa počíta pomocou štandardného vzorca. Na základe expozície portfólia so zdravotným poistením sa štandardný vzorec považuje za primeraný.

Neživotné upisovacie riziko

Neživotné upisovacie riziko je riziko nepriaznivej zmeny hodnoty existujúcich poistných záväzkov v dôsledku nedostatočného poistného alebo nedostatočných technických rezerv, ako aj riziko budúcich záväzkov plynúcich z očakávaného portfólia v časovom horizonte jedného roka. V prípade predpokladaných budúcich záväzkov je najvýznamnejším rizikom frekvencia a závažnosť poistných udalostí.

Spoločnosť vyhodnocuje neživotné upisovacie riziko pomocou čiastočného vnútorného modelu, ktorý bol schválený 23. decembra 2015 s platnosťou od 1. januára 2016. Dôvody na zavedenie PIM spočívajú najmä v tom, že štandardný vzorec pre riziko poistného a rezerv vychádza z priemerných údajov na európskej úrovni, a preto primerane neodzrkadľuje riziká neživotného poistenia v kmeni spoločnosti. Naproti tomu, PIM umožňuje projekciu peňažných tokov založenú na relevantnej histórii spoločnosti, čo zabezpečuje priame prepojenie na obchodnú činnosť.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov, personálu, systémov alebo z vonkajších udalostí. Hodnota operačného rizika sa určuje pomocou SF na základe objemu poistného a hodnoty najlepších odhadov technických rezerv. Kvalitatívne hodnotenie operačných rizík poskytuje posúdenie operačných rizík spoločnosti na základe hodnotenia potenciálnej rizikovej expozície (priorita) stanovenej na základe očakávanej operačnej straty (závažnosti) a frekvencie vzniku po zohľadnení existujúcich kontrol. Výsledky sú agregované pre každú z 12 kategórií operačného rizika.

Riadenie poistného rizika, ako aj riadenie finančného rizika, ktorého významnou súčasťou je najmä trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity, je podrobnejšie popísané v samostatnej kapitole v poznámke č. 4 v individuálnej účtovnej závierke.

KOMUNÁLNA poisťovňa pri vykazovaní k 31. 12. 2021 prvýkrát uplatnila prechodné zníženie technických rezerv (TM), uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES vo vzťahu k záväzkom vyplývajúcim z poisťných zmlúv, ktoré sú zaradené pod skupinu činnosti s označením „30. Poistenie s podielom na zisku” podľa prílohy I písm. D. „Závazky vyplývajúce zo životného poistenia” delegovaného nariadenia EÚ, ktorým sa dopĺňa smernica 2009/138/ES a vznikli pred 1. januárom 2016 a boli platné ku dňu podania žiadosti, t. j. k 23. júlu 2021, a zahŕňajú poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, poistenie pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, dôchodkové poistenie, a majú garanciu technickej úrokovej miery od 1,9 % do 6,0 %.

Pozícia solventnosti vykázaná k 31. 12. 2022 (s aplikáciou TM) dosiahla úroveň 170,6 %. Na základe vykonaných analýz, vrátane prognóz kapitálovej požiadavky, testovania citlivosti a scenárov, vykazuje KOMUNÁLNA poisťovňa dostatočnú úroveň kapitálu na ďalšie 3 roky a je dobre kapitalizovaná v porovnaní s minimálnou hranicou pre kapitálovú požiadavku, ktorá je stanovená zákonom na úrovni 100 % a výškou 125 % stanovenou skupinou VIG. Riadenie kapitálu je popísané v kapitole v poznámke č. 4 v individuálnej účtovnej závierke.

Finančné umiestnenie

V roku 2023 dosiahli investície úroveň 276,55 milióna eur, z toho 48,58 milióna eur bolo umiestnenie v mene poistených. V súvislosti s prechodom na IFRS 9 spoločnosť v januári 2023 predala podielové fondy z dôvodu nižšej volatility finančného výsledku. To viedlo k poklesu triedy aktív akcie v prospech nárastu investícií do dlhopisov a termínovaných vkladov. V roku 2023 spoločnosť začala s investíciami v oblasti alternatívnych investícií prostredníctvom podielového fondu vytvoreného pre skupinu VIG. Najvyšší podiel na finančných aktívach majú tradične dlhové cenné papiere. Rastúce úrokové sadzby na peňažnom trhu zachovali priestor na zaujímavé zhodnocovanie krátkodobej likvidity. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámkach účtovnej závierky (poznámka č. 9).

Výnosy z finančných aktív a aktív kryjúcich rezervy

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla výnosy z finančných aktív a aktív kryjúcich rezervy na úrovni 11,37 milióna eur, a to najmä z dlhových cenných papierov a investícií v mene poistených. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámkach účtovnej závierky (poznámka č. 18).

Návrh na rozdelenie zisku

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group vykázala v roku 2023 hospodársky výsledok po zdanení vo výške 3,784 milióna eur (zisk). Predstavenstvo spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu hospodársky výsledok rozdeliť nasledovne:

Hospodársky výsledok po zdanení	3 783 942,16 eur
Prídely do zákonného rezervného fondu	0 eur
Dividendy	2 630 000 eur
Nerozdelený zisk	1 153 942,16 eur

Rozdelenie hospodárskeho výsledku bude valnému zhromaždeniu predložené na schválenie 26. 3. 2024.

Ďalšie dôležité informácie

Po súvahovom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by mohli mať významný vplyv na zobrazenie skutočností v účtovnej závierke a výročnej správe.

Spoločnosť nevykladala finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2023 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Spoločnosť nemá vytvorené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Predpokladaný vývoj účtovnej jednotky

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group má za dlhodobý cieľ byť modernou a stabilnou spoločnosťou. Váži si dôveru svojich klientov a obchodných partnerov, čo chce aj v roku 2024 dokazovať poskytovaním kvalitných produktov a služieb. Na zabezpečenie vysokej miery spokojnosti klientov plánuje aj naďalej zlepšovať spoluprácu s externými partnermi.

Obchodná stratégia firmy bude sledovať splnenie stanovených kvantitatívnych a kvalitatívnych cieľov prostredníctvom týchto kľúčových nástrojov:

Krátkodobé zámery

- nárast novej produkcie v bežne platenom životnom poistení najmä v segmente rizikového životného poistenia
- postupné zvýšenie podielu pripoistení na poistných zmluvách v poistení osôb v novom obchode a na portfóliu životného poistenia v rámci spoločnosti
- nárast v poistení majetku malých a stredných podnikateľov
- stabilizácia kmeňa povinného zmluvného poistenia s ambíciou postupného rastu
- nárast predaja produktu poistenia domu a domácnosti
- rast trhového podielu v neživotnom poistení
- aplikácia štruktúrovaného obchodného rozhovoru formou Komplexnej služby pre klienta, ako nástroj na zistenie potrieb klienta a uzatvorenie poistenia podľa identifikovaných požiadaviek

Strednodobé zámery

- inovácia produktov s dôrazom na komplexné riešenia pre klientov
- digitalizácia a elektronizácia predaja a služieb
- implementácia CRM systému do cloudu s možnosťou rozšírenia aplikácie do siete Kontinuita
- využitie inovovaného systému náboru, výberu a adaptácie nových obchodníkov v obchodnej službe
- implementácia princípov spoločenského, environmentálneho a sociálneho riadenia spoločnosti
- posilňovanie a rozširovanie spolupráce so ZMOS v rámci Zmluvy o exkluzívnej spolupráci

Dlhodobé zámery

- stabilný rastový vývoj spoločnosti v oblasti rozvoja počtu klientov, tržieb poistného a hospodárskeho výsledku
- digitálna transformácia
- activity a performance management v obchodnej sieti zameraný najmä na zvýšenie novej produkcie v retailovom segmente produktov a navýšenie počtu uzatvorených poistných zmlúv na obchodníka
- plány osobného rozvoja a cieleného tréningového programu hard a soft skills najmä pre obchodníkov a stredný manažment
- vzdelávanie a rozvíjanie schopností zamestnancov back-office prostredníctvom organizovaných vzdelávacích podujatí, účasti na odborných školeniach, seminároch a konferenciách k aktuálnym témam

KOMUNÁLNA poisťovňa pôsobí na poistnom trhu už vyše troch desaťročí a od roku 2001 je súčasťou skupiny Vienna Insurance Group. Stovky zamestnancov a spolupracovníkov poisťovne prináša skúsenosti jednej z najväčších medzinárodných spoločností v strednej a východnej Európe klientom na celom Slovensku. V uplynulom roku si tiež KOMUNÁLNA poisťovňa odniesla ocenenia za produkty povinného zmluvného a havarijného poistenia.

The background features abstract geometric shapes in red, blue, and grey. A red shape is in the top left, a blue shape is in the middle left, and a grey shape is in the bottom left. A horizontal red band spans the width of the page, containing the text.

SPRÁVA DOZORNEJ RADY

Dozorná rada obdržala od Predstavenstva riadnu ročnú účtovnú závierku k 31.12.2023 vrátane prílohy, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2023, správu Predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti k 31.12.2023, ako aj výročnú správu spoločnosti za rok 2023, ktoré preštudovala a dôsledne preskúmala.

Ako výsledok tejto kontroly prijala Dozorná rada jednohlasne uznesenie, v ktorom bola odsúhlasená Predstavenstvom zostavená riadna individuálna účtovná závierka k 31.12.2023 vrátane prílohy, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za obchodný rok 2023, správa Predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti k 31.12.2023, ako aj výročná správa spoločnosti za rok 2023. Dozorná rada konštatuje, že využila možnosť, či už ako celok alebo čiastočne prostredníctvom predsedu a podpredsedu Dozornej rady priebežne, počas celého roka, kontrolovať činnosť Predstavenstva spoločnosti. Uskutočnili sa konzultácie s jednotlivými členmi Predstavenstva, ktorí na základe účtovných kníh a dokumentov poskytovali odpovede a vysvetlenia týkajúce sa vedenia obchodných záležitostí spoločnosti.


V roku 2023 sa konalo jedno riadne Valné zhromaždenie, dve mimoriadne Valné zhromaždenia a štyri zasadnutia Dozornej rady a jedno Per rollam hlasovanie Dozornej rady.

Dozorná rada oznamuje Valnému zhromaždeniu, že riadna účtovná závierka k 31.12.2023 bola overená audítorom KPMG Slovensko, spol. s r. o., že Dozorná rada dostala audítorskú správu, ktorú preštudovala a prerokovala a berie na vedomie, že tento audit nedáva v konečnom dôsledku dôvod na námietky.

Dozorná rada zo svojho pohľadu vyhlasuje, že k audítorskej správe nemá čo dodať. Dozorná rada ďalej informuje, že podľa § 18, ods. 3) písmeno m) stanov spadá do kompetencie Valného zhromaždenia udeľovanie súhlasu na uzatváranie zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka. Aby bol zabezpečený praktický postup, splnomocnilo Valné zhromaždenie Dozornú radu udeľovať súhlas na uzatváranie zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka.

V obchodnom roku 2023 Dozorná rada spoločnosti neudelila žiadne povolenie k uzatváraniu zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka.

Bratislava, marec 2024



Hartwig Löger
predseda dozornej rady

The page features an abstract graphic design with several overlapping shapes. A large red shape is in the top-left corner. A blue shape is in the middle-left area. A grey shape is in the bottom-left area. A horizontal red bar spans the width of the page, containing the text 'SPRÁVA AUDÍTORA'.

SPRÁVA AUDÍTORA



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
KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:

- individuálny výkaz komplexných ziskov a strát;
- individuálny výkaz zmien vlastného imania;
- individuálny výkaz zmien peňažných tokov;

a

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

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.



Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Prvotná aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 17 Poistné zmluvy

Celkový čistý dopad prvotnej aplikácie IFRS 17 Poistné zmluvy (“IFRS 17”) bol k 1. januáru 2022 („dátum prechodu”): 27 985 tis. EUR (pokles zostatku vlastného imania), vrátane poklesu výsledku hospodárenia predchádzajúcich účtovných období o 26 409 tis. EUR a poklesu rozdielov z precenenia z poistných zmlúv o 1 576 tis. EUR.

Vid' Výkaz zmien vo vlastnom imaní a poznámka 2. Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií v individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčová záležitosť auditu

IFRS 17 (taktiež „Štandard“) účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, stanovil nové zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku. K dátumu prechodu Štandard vyžaduje, aby Spoločnosť identifikovala, vykazovala a ocenila skupiny poistných zmlúv použitím úplného retrospektívneho prístupu v najväčšom vykonateľnom rozsahu. Ak nebolo možné uplatniť úplný retrospektívny prístup na skupinu zmlúv, Spoločnosť aplikovala alternatívny prístup zahŕňajúc prístup reálnej hodnoty.

Väčšina portfólia poistných zmlúv Spoločnosti bola ocenená prístupom reálnej hodnoty. Pri tomto prístupe Spoločnosť určí zmluvnú servisnú maržu („CSM“) alebo stratový komponent na základe rozdielu medzi reálnou hodnotou skupiny poistných zmlúv a ich súčasnou hodnotou peňažných tokov („fulfilment cash flows“) k dátumu prechodu. Aplikácia tohto prístupu si

Naša reakcia

Naše procedúry zahŕňali, vrátane práce našich vlastných aktuárskych špecialistov, okrem iného:

- prostredníctvom dopytovania sa riaditeľov a relevantných pracovníkov finančného oddelenia Spoločnosti a preskúmaním interných účtovných memoránd a smerníc, získanie porozumenia o procese účtovania poistných zmlúv, vrátane procesu zaradenia zmlúv do skupín poistných zmlúv;
- zhodnotenie zaradenia zmlúv do skupín poistných zmlúv preskúmaním zmluvných podmienok na vzorke poistných zmlúv;
- posúdenie vhodnosti metódy prechodu pre skupiny poistných a zaistných zmlúv držaných k dátumu prechodu;
- pre prístup reálnej hodnoty zhodnotenie súladu metódy a modelu použitého pri prechode s požiadavkami IFRS 17 a IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou (“IFRS 13”) pomocou:



<p>vyžadovala významné úsudky a vypracovanie nových predpokladov, vrátane trhovej hodnoty nákladov na kapitál a nákladov na zmluvu.</p> <p>Spoločnosť aplikovala úplný retrospektívny prístup na zvyšné poisťné zmluvy. Pri tomto prístupe každá skupina poisťných zmlúv a akýkoľvek majetok pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi boli začítované a ocenené tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňovalo vždy. Tento prístup vyžadoval od Spoločnosti významné zmeny v príprave a spracovaní dát. Na ocenenie sa používa nový rozsah údajov, ktorý je založený na odhade súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov a ktorý si vyžadoval, aby určité dáta boli dohľadané k dátumu začiatku poisťných zmlúv. Spoločnosť taktiež implementovala nové systémy na ocenenie CSM. Preto významne narástla komplexnosť procesu výkazníctva ako celku.</p> <p>Ubezpečenie sa ohľadne vplyvu Štandardu na individuálnu účtovnú závierku si vyžadovalo náš významný úsudok a zvýšenú pozornosť počas auditu. Pre tieto dôvody považujeme prvotnú aplikáciu IFRS 17 za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ preskúmania historických projektovaných peňažných tokov a predpokladov na uistenie sa, či sú vhodne zahrnuté do oceňovacieho modelu k dátumu prechodu; ○ zhodnotenia nových a revidovaných kľúčových predpokladov podľa IFRS 17, vrátane tých pre trhovú hodnotu nákladov na kapitál a nákladov na zmluvu, predovšetkým porovnaním na externé trhové dáta a historické analýzy Spoločnosti; ○ posúdenia nastavenia a vzorcov v modeli; <ul style="list-style-type: none"> • pre úplný retrospektívny prístup: <ul style="list-style-type: none"> ○ Na základe dôkazov získaných z vyššie uvedených procedúr ohľadne historických projektovaných peňažných tokov a predpokladov, zhodnotenie vhodnosti použitých peňažných tokov; ○ Analytické zhodnotenie CSM pre skupiny poisťných zmlúv, pre ktoré bol použitý úplný retrospektívny prístup; • posúdenie, či zverejnenia v individuálnej účtovnej závierke vhodne adresujú relevantné kvalitatívne a kvantitatívne požiadavky IFRS 17.
--	---

Ocenenie záväzku na zostávajúce krytie (z angl. liability for remaining coverage „LRC“) pre životné poisťné zmluvy neoceňované metódou alokácie poisťného (z angl. premium allocation approach „PAA“)

Čistá hodnota záväzku na zostávajúce krytie pre životné poisťné zmluvy neoceňované podľa PAA: záväzok vo výške 133 422 tis. EUR k 31. decembru 2023 a 143 971 tis. EUR k 31. decembru 2022.

Vid' poznámka 3. Významné účtovné postupy a poznámka 13. „Poisťné a zaistné zmluvy“ v individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčová záležitosť auditu	Naša reakcia
<p>Zostatok (záväzok alebo aktívum) záväzku na zostávajúce krytie pre životné poisťné zmluvy neoceňované podľa PAA (LRC) predstavuje významnú časť položiek Aktíva z poisťných zmlúv a Záväzky z poisťných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti. Pri oceňovaní LRC musí manažment odhadnúť súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov („PVFCFs“), rizikovú prirážku na nefinančné riziká („RA“) a zmluvnú servisnú maržu („CSM“).</p> <p>Ocenenie PVFCFs si vyžaduje od manažmentu použitie úsudkov ako aj komplexných a</p>	<p>Naše procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných IT auditových a aktuárskych špecialistov zahŕňali okrem iných:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vyhodnotenie konzistentnosti aplikácie metód a modelov použitých Spoločnosťou pre odhad LRC a ich primeranosť v súlade s relevantnými právnymi a regulátornými požiadavkami a relevantnými štandardami finančného výkazníctva; • testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných automatických



<p>subjektívnych predpokladov vrátane tých, ktoré pokrývajú dlhé obdobie. Tieto predpoklady vstupujú do modelov peňažných tokov, ktoré využívajú aktuárske metódy. PVFCFs a ďalšie údaje a predpoklady sú následne použité pri výpočte RA a CSM.</p> <p>Relatívne nevýznamné zmeny v kľúčových predpokladoch môžu mať významný vplyv na výšku LRC. Kľúčové predpoklady zahŕňajú:</p> <ul style="list-style-type: none"> • miery úmrtnosti a chorobnosti, • miery stornovanosti, • náklady na zmluvu, • jednotky krytia, a • diskontné sadzby. <p>Komplexné modely využívajúce výhľadové predpoklady sú náchylné na väčšie riziko ovplyvnenia manažmentom, chybovosť a nekonzistentnú aplikáciu. Preto sa tu vyžaduje naša zvýšená pozornosť počas auditu, menovite na adresovanie relevantnosti a spoľahlivosti zdrojov dát použitých na odvodenie predpokladov a ich konzistentné používanie.</p> <p>Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzku na zostávajúce krytie pre životné poisťné zmluvy neoceňované podľa PAA za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<p>a manuálnych kontrol v procese ocenenia LRC, ktoré zahŕňajú tie ohľadne:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ tvorby a aktualizácie aktuárskych predpokladov; ○ kvality dát podkladových údajov vrátane kompletnosti použitého poisťného portfólia; a ○ integrity aktuárskych modelov na výpočet PVFCFs; <ul style="list-style-type: none"> • retrospektívne posúdenie modelovaného odhadu peňažných tokov Spoločnosti porovnaním minuloročných očakávaných peňažných tokov so skutočnými peňažnými tokmi; • na vybranej vzorke, overenie relevantnosti a spoľahlivosti kľúčových údajov použitých v projekciách peňažných tokov, odsúhlasením na podkladové poisťné zmluvy; • posúdenie kľúčových aktuárskych predpokladov použitých Spoločnosťou, vrátane: <ul style="list-style-type: none"> ○ miery úmrtnosti a chorobnosti, miery stornovanosti a nákladov na zmluvu - porovnaním na historické analýzy Spoločnosti alebo externé trhové dáta; ○ jednotiek krytia - nezávislým prepočtom jednotiek krytia na vzorke zmlúv pri použití údajov z podkladových poisťných zmlúv; ○ diskontných sadzieb – predovšetkým porovnaním na bezrizikové sadzby získané z verejne dostupných zdrojov; • na základe výsledkov vyššie uvedených procedúr, nezávislý odhad RA a CSM k 31. decembru 2023 pre celé portfólio poisťných zmlúv; <ul style="list-style-type: none"> - preskúmanie, či zverejnené informácie v súvislosti s LRC primerane adresujú relevantné kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky aplikovateľných štandardov finančného výkazníctva.
--	---

Ocenenie záväzkov zo vzniknutých poisťných udalostí (z angl. liability for incurred claims „LIC“) pre neživotné poisťné zmluvy oceňované metódou alokácie poisťného (z angl. premium allocation approach „PAA“)

Hodnota záväzkov zo vzniknutých poisťných udalostí pre neživotné poisťné zmluvy podľa PAA: 60 764 tis. EUR k 31. decembru 2023 a 56 726 tis. EUR k 31. decembru 2022.

Vid' poznámka 3. Významné účtovné postupy a poznámka 13. „Poisťné a zaistné zmluvy“ v individuálnej účtovnej závierke.



Kľúčová záležitosť auditu	Naša reakcia
<p>Záväzky zo vzniknutých poistných udalostí pre neživotné poistné zmluvy oceňované metódou PAA (LIC) predstavujú významnú časť položky Záväzky z poistných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti. Pri oceňovaní tohto záväzku musí manažment stanoviť:</p> <ul style="list-style-type: none"> • súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov z poistných udalostí, ktoré nastali pred 31. decembrom 2023; a • rizikovú prirážku na nefinančné riziká vyplývajúcu z neistoty z týchto peňažných tokov. <p>Ocenenie záväzku si vyžaduje od Spoločnosti použitie významných úsudkov ako aj komplexných a subjektívnych predpokladov. Manažment odhaduje LIC komplexným modelom použitím kľúčových predpokladov, vrátane vývojových faktorov a diskontnej sadzby. Zamerali sme sa tiež na relevantnosť a spoľahlivosť dát použitých v aktuárskych výpočtoch.</p> <p>Navyše, na určenie výšky záväzku zo vzniknutých poistných udalostí existujú viaceré vhodné aktuárske metódy, vrátane metód na odhad súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov a rizikovej úpravy na nefinančné riziká.</p> <ul style="list-style-type: none"> - V nadväznosti na horeuvedené dôvody, ocenenie záväzku zo vzniknutých poistných udalostí pre neživotné poistné zmluvy oceňované metódou PAA si vyžadovalo našu zvýšenú pozornosť počas auditu a preto bolo určené ako kľúčová záležitosť auditu. 	<p>Naše procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov zahŕňali, okrem iných:</p> <ul style="list-style-type: none"> • testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných kontrol súvisiacich s aktuárskym procesom, vrátane kontroly určenia a schválenia aktuárskych predpokladov a výstupov z oceňovacieho modelu LIC. • vykonanie spätného posúdenia odhadu LIC porovnaním minuloročného odhadu so skutočnými výsledkami; • zhodnotenie vhodnosti metód a modelov použitých na ocenenie LIC oproti relevantným požiadavkám finančného výkazníctva a postupom použitým na trhu; • posúdenie, či predpoklady vývojových faktorov použité Spoločnosťou boli vhodne odvodené na základe jej historických analýz; • porovnanie diskontnej sadzby predovšetkým na bezrizikové sadzby, ktoré sme získali z verejne dostupných zdrojov; • odsúhlasenie dát použitých v aktuárskych modeloch na zdrojové systémy a na vybranej vzorke odsúhlasenie na poistné zmluvy a dokumentáciu k poistným udalostiam; • použitím historických dát Spoločnosti o poistných udalostiach a Spoločnosťou predpokladanej diskontnej sadzbe a našich vlastných predpokladov ohľadne budúceho vývoja poistných udalostí, nezávislé ohodnotenie LIC pre vybrané skupiny poistných zmlúv; • preskúmanie, či Spoločnosťou zverejnené informácie v súvislosti so záväzkom zo vzniknutých poistných udalostí pre neživotné poistné zmluvy oceňované metódou PAA primerane adresujú relevantné kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky aplikovateľných štandardov finančného výkazníctva.

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

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



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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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



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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 30. marca 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 6 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali 7. marca 2024.



Neaudítorské služby

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

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



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


Zodpovedný audítor:
Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

Bratislava, 12. marca 2024

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2023
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii

ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A KOMENTÁR

AKTÍVA	Poznámka	2023	2022 upravené	1. január 2022 upravené
Dlhodobý hmotný majetok	5	10 538	10 757	9 939
Investície do nehnuteľností		1 161	1 120	1 075
Nehmotný majetok	6	5 570	5 116	4 693
Aktíva s právom na užívanie	7	2 680	3 179	3 525
Finančné aktíva				
Investície:				
- oceňované v amortizovanej hodnote	9	17 297	5 064	4 685
- oceňované v reálnej hodnote cez				
ostatné súhrnné zisky a straty	9	188 823	173 172	216 268
- oceňované v reálnej hodnote cez				
hospodársky výsledok	9	55 854	74 334	92 017
Ostatné pohľadávky	9	1 008	925	722
Aktíva z poisťných zmlúv	13	2 417	731	1 202
Aktíva zo zaistných zmlúv	13	8 580	10 073	11 921
Odložená daňová pohľadávka	15	5 248	8 033	2 530
Ostatné aktíva		62	104	77
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	3 952	9 230	7 172
Pohľadávka z dane z príjmov		1 455	-	-
Aktíva celkom		304 645	301 838	355 826
VLASTNÉ IMANIE				
Základné imanie	11	18 532	18 532	18 532
Emisné ážio		15 326	15 326	15 326
Zákonný rezervný fond a ostatné rezervy	12	11 029	9 456	22 009
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka		12 912	9 404	6 690
Vlastné imanie celkom		57 799	52 718	62 557
ZÁVÄZKY				
Závazky z poisťných zmlúv	13	230 895	232 582	277 167
Závazky zo zaistných zmlúv	13	1 691	1 552	191
Odložený daňový záväzok	15	-	-	-
Netechnické rezervy	16	67	97	87
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	14 193	14 291	15 836
Závazok z dane z príjmov		-	598	-12
Závazky celkom		246 846	249 120	293 269
Pasíva celkom (vlastné imanie a záväzky)		304 645	301 838	355 826

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom na zverejnenie dňa 06. marca 2024.



Ing. Slávka Miklošová
Predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka



Mag. Ulrich Prangl
Člen predstavenstva

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát
(Všetky údaje sú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Poznámka	2023	2022 upravené
Výnosy z poistných služieb	17	94 649	86 503
Náklady na poisťovacie služby	19	-87 035	-78 626
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	13	-6 791	-3 683
Zisk/strata z poisťovacích služieb		823	4 194
Čisté výnosy z finančných investícií	18	7 017	1 250
Úrokové výnosy vypočítané použitím metódy efektívnej úrokovej miery	18	6 224	5 192
Ostatné výnosy z investícií	18	3 711	-10 293
Strata zo zníženia hodnoty finančných aktív	18	1 555	-1 530
Investičné výnosy		11 490	-6 631
Čistý finančný náklad alebo výnos z poistných zmlúv	18	-4 827	7 699
Čistý finančný náklad alebo výnos zo zaistných zmlúv	18	354	182
Čistý finančný výsledok z poistenia		-4 473	7 881
Ostatné výnosy		649	806
Ostatné prevádzkové náklady	19	-2 567	-2 233
Zisk pred zdanením		5 922	4 017
Daň z príjmu	21	-2 138	-1 038
Zisk po zdanení		3 784	2 979
<i>Položky, ktoré nemôžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku (zmena v reálnej hodnote nástrojov do vlastného imania)</i>		31	99
<i>Ostatné komplexné zisky a straty (položky, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku)</i>		1 266	-12 918
Čistý finančný náklad alebo výnos z poistných zmlúv	13, 18	-6 649	26 241
Čistý finančný náklad alebo výnos zo zaistných zmlúv	13, 18	1 336	-3 923
Dlhové nástroje ocenené v reálnej hodnote cez ostatné komplexné zisky a straty			
Čistá zmena v reálnej hodnote	12, 18	7 300	-41 436
Čistá hodnota reklasifikovaná do výsledku hospodárenia	12, 18	184	1 526
Odložená daň		-905	4 674
Ostatné komplexné zisky a straty spolu, znížené o daň	12	1 297	-12 818
Komplexné zisky a straty za účtovné obdobie		5 081	-9 839

Individuálny výkaz zmien vlastného imania
(Všetky údaje sú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámka	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	Rozdiely z prece- nenia cez ostatné súhrnné zisky a straty	Rozdiely z prece- nenia z poistných zmlúv cez ostatné súhrnné zisky a straty	Výsledok hospodárenia predchá- dzajúcich účetných období a bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2022 ako je uvedené v predchádzajúcom období	18 532	15 326	3 166	12 521	-	25 323	74 868
Efekt prvotného vykázania IFRS 17	-	-	-	-	-1 576	-26 409	-27 985
Efekt prvotného vykázania IFRS 9	-	-	-	7 898	-	3 637	11 535
Efekt na odložené dane	-	-	-	-	-	4 139	4 139
Upravený stav k 1. januáru 2022	<u>18 532</u>	<u>15 326</u>	<u>3 166</u>	<u>20 419</u>	<u>-1 576</u>	<u>6 690</u>	<u>62 557</u>
Zisk po zdanení	-	-	-	-	-	2 979	2 979
Rezervný fond	-	-	265	-	-	-265	-
Ostatné komplexné straty za rok 2022	-	-	-	-29 682	16 864	-	-12 818
Komplexné zisky a straty spolu	-	-	265	-29 682	16 864	2 714	-9 839
Transakcie s akcionármi							
Výplata dividend (Pozn. 17)	-	-	-	-	-	-	-
Upravený stav k 31. decembru 2022	<u>18 532</u>	<u>15 326</u>	<u>3 431</u>	<u>-9 263</u>	<u>15 288</u>	<u>9 404</u>	<u>52 718</u>
Upravený stav k 1. januáru 2023	18 532	15 326	3 431	-9 263	15 288	9 404	52 718
Zisk po zdanení	-	-	-	-	-	3 784	3 784
Rezervný fond	-	-	276	-	-	-276	-
Ostatné komplexné straty za rok 2023	-	-	-	5 311	-4 014	-	1 297
Komplexné zisky a straty spolu	-	-	276	5 311	-4 014	3 508	5 081
Transakcie s akcionármi							
Výplata dividend (Pozn. 17)	-	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2023	<u>18 532</u>	<u>15 326</u>	<u>3 707</u>	<u>-3 952</u>	<u>11 274</u>	<u>12 912</u>	<u>57 799</u>

Individuálny výkaz zmien peňažných tokov
(Všetky údaje sú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Poznámka	2023	2022 upravené
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk po zdanení		3 784	2 979
Úpravy o:			
Odpisy		2 599	2 508
Zníženie hodnoty a zrušenie zníženia hodnoty obežného a neobežného majetku		-	-
Zisk/strata z predaja dlhodobého hmotného majetku, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností		-	-
Zisk/strata z predaja a precenenia finančného majetku		-1 555	1 530
Zisky/straty z predaja dcérskych spoločností a pridružených spoločností		-	-
Výnosy z dividend		-80	-77
Úrokové náklady		-	-
Úrokové výnosy		-6 224	-5 192
Ostatné výnosy/náklady nezahŕňajúce pohyby hotovosti		1 881	-828
Zmena v pohľadávkach		-83	-203
Zmena aktív a záväzkov z poistných zmlúv		-10 022	-17 873
Zmena aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv		2 967	-714
Zmena v ostatných aktívach, preddavkoch a príjmoch budúcich období		42	-27
Zmena v záväzkoch		-98	-1 545
Zmena v záväzkoch voči bankám		-	-
Zmena v záväzkoch voči nebankovým subjektom		-	-
Zmena stavu ostatných záväzkov, časového rozlíšenia a výnosov budúcich období		-	-
Zmena v ostatných rezervách		-30	10
Prijaté úroky z cenných papierov		-	-
Prijaté dividendy		-	-
Nákup finančného majetku oceňovaného AC		-11 833	-132
Nákup finančného majetku oceňovaného FVTPL		23 650	7 189
Nákup finančného majetku oceňovaného FVOCI		-2 216	6 901
Prijaté úroky z poskytnutých úverov		-	-
Poskytnuté pôžičky, splatené pôžičky		-	-
Výnosy z finančného majetku oceňovaného AC		-202	-126
Výnosy z finančného majetku oceňovaného FVTPL		-5 170	10 494
Výnosy z finančného majetku oceňovaného FVOCI		1 741	2
Zaplatené dane z príjmu		-2 053	610
Ostatné		-	-
Čisté peňažné toky použité v / z prevádzkovej činnosti		-2 902	5 506
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup hmotného majetku a nehmotného majetku		-2 353	-3 405
Nákup investícií do nehnuteľností		-82	-78
Akvizícia dcérskych a pridružených spoločností		-	-
Výnosy z vyradenia hmotného a nehmotného majetku		59	35
Výnosy z predaja investícií do nehnuteľností		-	-
Výnosy z predaja dcérskych a pridružených spoločností a ostatné výnosy z dcérskych spoločností		-	-
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		-2 376	-3 448
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zaplatené lízingové splátky		-	-
Zaplatené úroky		-	-
Dividendy vyplatené akcionárom		-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-	-
Čistý pokles / nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-5 278	2 058
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		9 230	7 172
Hotovosť v dôsledku podnikovej kombinácie			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru		3 952	9 230

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančného majetku ako prevádzkové peňažné toky, keďže nákupy sú financované z peňažných tokov z vydaných poistných zmlúv.

1 Všeobecné informácie

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

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2023 bola nasledovná:

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2022 bola nasledovná:

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

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2023 bol 375 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov (k 31.12.2022: 382 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov).

Zloženie orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predstavenstvo	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Predseda:	Ing. Slávka Miklošová	Ing. Slávka Miklošová
Členovia:	Mgr. Blanka Hatalová (do 30. apríla 2023) JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischhacker Ing. Igor Saxa Mag. Ulrich Prangl (od 1. mája 2023)	Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischhacker Ing. Igor Saxa
Dozorná rada:	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Predseda:	Dr. Peter Thirring	Dr. Peter Thirring
Podpredseda::	Hartwig Löger	Hartwig Löger
Členovia	Ing. Jana Bibová Mag. Christian Brandstetter Mgr. Magdaléna Adamová PhDr. Michal Kaliňák, Phd. (do 12. mája 2023) Ing. Zuzana Špačeková (od 7. júna 2023)	Ing. Jana Bibová Mag. Christian Brandstetter Mgr. Magdaléna Adamová PhDr. Michal Kaliňák, Phd.

Sídlo Spoločnosti

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
Štefánikova 17
811 05 Bratislava, Slovenská republika

Identifikačné číslo: 0031595545
Daňové identifikačné číslo: 2021097089

Táto účtovná závierka je zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s požiadavkami §17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov ("Zákona o účtovníctve") a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ ("IFRS") za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Táto účtovná závierka bola schválená dňa 6.marca 2024.

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančných aktív, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, a s výnimkou finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktorej zmena je účtovaná do hospodárskeho výsledku a poisťných a zaistných zmlúv.

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

- klasifikácia finančných nástrojov (Poznámka 3)
- klasifikácia poisťných a zaistných zmlúv (Poznámka 3)
- oceňovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov (Poznámka 9)
- oceňovanie poisťných a zaistných zmlúv (Poznámka 13)
- zníženie hodnoty finančných nástrojov (Poznámka 9)

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

Účtovné metódy uvedené nižšie boli uplatňované konzistentne vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

2 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

2.1 Neaplikované účtovné štandardy a interpretácie

Nasledovné nové a doplnené štandardy sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2023 (skoršia aplikácia možná). Spoločnosť neprijala predčasne žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, keď nadobudnú účinnosť.

- Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera
- Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné (Doplnenia k IAS 1);
- Dlhodobé záväzky s kovenantami (Doplnenia k IAS 1);
- Dohody o financovaní dodávateľov (Doplnenia k IAS 7 a IFRS 7);
- Záväzkov z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (Doplnenia k IFRS 16);
- Nedostatočná zameniteľnosť (Doplnenia k IAS 21).

2.2 Nové a doplnené štandardy a interpretácie

Spoločnosť prvotne aplikovala IFRS 17 a IFRS 9 od 1. januára 2023. Tieto štandardy priniesli významné zmeny v účtovaní poisťných a zaistných zmlúv a finančných nástrojov. V dôsledku toho Spoločnosť upravila niektoré porovnávacie hodnoty a zverejnila tretí výkaz o finančnej situácii k 1. januáru 2022.

Povaha a vplyv kľúčových zmien v účtovných zásadách Spoločnosti vyplývajúcich z prijatia IFRS 17 a IFRS 9 sú zhrnuté nižšie:

(i) IFRS 17 Poisťné zmluvy

Nahradením IFRS 4, IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poisťných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku. Zavádza model, ktorý oceňuje skupiny zmlúv na základe odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, o ktorých sa predpokladá, že vzniknú pri plnení zmlúv, explicitnej rizikovej prirážke na nefinančné riziká (angl. risk adjustment for non-financial risk) a zmluvnej servisnej marže („CSM“).

Podľa IFRS 17 výnosy z poistenia v každom účtovnom období predstavujú zmeny v záväzkoch za zostávajúce krytie za služby, za ktoré Spoločnosť očakáva, že dostane protihodnotu, a pridelenie prirážok a, ktoré súvisia s očakávanými peňažnými tokmi z obstarania poistenia. Okrem toho investičné komponenty už nie sú zahrnuté vo výnosoch z poistenia a nákladoch na poisťné služby.

Finančné výnosy z poistenia a náklady z poistenia, disagregované medzi výsledkom hospodárenia a ostatných komplexných ziskov a strát pre rizikové životné poistenie a sporiace produkty, zmluvy oceňované podľa modelu GMM, sú vykázané oddelene od výnosov z poistenia a nákladov na poisťné služby.

Spoločnosť aplikuje metódu alokácie poisťného (z angl. premium allocation approach PAA) na zjednodušenie oceňovania zmlúv v neživotnom segmente (nevýznamná časť životných poisťných zmlúv je tiež oceňovaná použitím PAA modelu). Pri oceňovaní záväzkov za zostávajúce krytie je PAA podobný predchádzajúcemu účtovnému postupu Spoločnosti. Pri oceňovaní záväzkov zo vzniknutých poisťných udalostí však Spoločnosť teraz diskontuje budúce peňažné toky a zahŕňa explicitnú rizikovú úpravu o nefinančné riziká.

Všetky obstarávacie ceny boli predtým účtované a vykázané ako samostatný majetok zo súvisiacich poisťných zmlúv (deferred acquisition costs), kým tieto náklady neboli zahrnuté do výsledku hospodárenia. Podľa IFRS 17 sa iba peňažné toky z obstarania poistenia, ktoré vzniknú pred vykázaním súvisiacich poisťných zmlúv, vykazujú ako samostatný majetok a testujú sa na návratnosť. Tento majetok je vykázaný v účtovnej hodnote súvisiaceho portfólia zmlúv a je odúčtovaný, keď sú súvisiace zmluvy prvotne vykázané.

Výnosy a náklady zo zaistných zmlúv, ktoré nie sú finančnými výnosmi a náklady z poistenia sa teraz uvádzajú ako jedna suma v čistom vyjadrení v hospodárskom výsledku. Predtým boli čiastky vymožené od zaistovateľov a náklady na zaistenie vykázané samostatne.

Vysvetlenie, ako Spoločnosť účtuje poisťné a zaistné zmluvy podľa IFRS 17, je uvedené v poznámke 3.10.

Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 17 boli aplikované s použitím úplného retrospektívneho prístupu v najväčšom vykonateľnom rozsahu, okrem prípadov opísaných nižšie. V rámci úplného retrospektívneho prístupu k 1. januáru 2023 Spoločnosť:

- odúčtuje už vykázané zostatky, ktoré by neexistovali, ak by sa vždy uplatňoval IFRS 17 (vrátane niektorých časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, rezerv na odvody pripadajúce na existujúce poisťné zmluvy a nehmotný majetok z nadobudnutých poisťných zmlúv);
- identifikuje, vykáže a ocení každú skupinu poisťných a zaistných zmlúv, ako keby sa IFRS 17 aplikoval vždy;
- identifikuje, vykáže a ocení akýkoľvek majetok pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňoval vždy, s výnimkou toho, že ich návratnosť nebude testovaná pred 1. januárom 2022;
- vykáže všetky vyplývajúce čisté rozdiely vo vlastnom imaní.

Ak by nebolo možné uplatniť úplný retrospektívny prístup na skupinu zmlúv, potom by Spoločnosť aplikovala prístup reálnej hodnoty, keďže nemohla získať primerané a preukázateľné informácie potrebné na uplatnenie modifikovaného retrospektívneho prístupu.

Poisťné zmluvy, zaistné zmluvy

Spoločnosť pri prechode na IFRS 17 uplatňuje úplný retrospektívny prístup na všetky neživotné skupiny zmlúv a nasledujúce prístupy ku skupinám životných zmlúv:

Odvetvie	Produktová skupina	Prístup pri prechode k životným zmluvám
Prvopoistenie	ANNU - Dôchodkové poistenie	rok vzniku 2019 a staršie: Metóda reálnej hodnoty rok vzniku 2020 a novšie: Úplná retrospektívna metóda
	DEPOSIT - Vkladové poistenie	
	DOWRY - Venové poistenie	
	ENDO - Zmiešané poistenie	
	IL - Indexovo viazané poistenie	
	TERM - Rizikové životné poistenie	
	TERM_GRP - Rizikové životné poistenie	
	UL - Poistenie viazané na podielové jednotky	
	WL - Pohrebné poistenie	
Zaistenie	LIFE SP – Životné zaistenie Surplus	rok vzniku 2019 a staršie: Metóda reálnej hodnoty rok vzniku 2020 a novšie: Úplná retrospektívna metóda
	PACC QS – Kvótové zaistenie úrazu a úrazových pripoistení	
	PACC XL – Zaistenie škodového nadmerku úrazu a úrazových pripoistení	
	F-LIFE- Fakultatívne životné zaistenie	

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

- Vplyv retrospektívnej aplikácie nie je možné určiť, pretože neboli zozbierané požadované informácie (alebo neboli zozbierané dostatočne podrobne) alebo nie sú dostupné z dôvodu migrácie systému, požiadaviek na uchovávanie údajov alebo iných dôvodov. Takéto informácie pre určité zmluvy zahŕňajú:
 - Očakávania o ziskovosti zmluvy a riziku, že sa stane stratovou, potrebné na identifikáciu skupiny zmlúv;

- informácie o historických peňažných tokoch (vrátane peňažných tokov súvisiacich so začiatocnými nákladmi a iných peňažných tokov vzniknutých pred vykázaním súvisiacich zmlúv) a diskontných sadzbách požadovaných na určenie odhadov peňažných tokov pri prvotnom vykázaní a následných zmenách pri retrospektívnom prístupe;
 - informácie potrebné na alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov na skupiny zmlúv, pretože účtovné zásady takéto informácie nevyžadovali; a
 - informácie o určitých zmenách v predpokladoch a odhadoch, pretože neboli dostatočne priebežne dokumentované.
- Úplný retrospektívny prístup si vyžaduje predpoklady o zámeroch vedenia Spoločnosti v predchádzajúcich obdobiach, alebo významné účtovné odhady, ktoré nie je možné urobiť bez použitia spätného pohľadu. Takéto predpoklady a odhady pre určité zmluvy zahŕňajú:
 - očakávania pri vzniku zmluvy o podieloch poisťníkov na výnosoch z podkladových položiek potrebných na identifikáciu zmlúv s prvkami priamej účasti;
 - predpoklady o diskontných sadzbách, a
 - predpoklady o rizikovej úprave o nefinančné riziko.

Metóda reálnej hodnoty

Podľa metódy reálnej hodnoty sa CSM (alebo stratový komponent) k 1. januáru 2022 určí ako rozdiel medzi reálnou hodnotou skupiny zmlúv k tomuto dátumu a súčasnou hodnotou peňažných tokov (angl. "Fulfilment cashflows") k tomuto dátumu. Spoločnosť ocenila reálnu hodnotu zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty peňažných tokov ktoré očakáva, že budú vygenerované zo zmlúv, určenej metódou diskontovaných peňažných tokov (vrátane rizikovej prirážky); a (b) dodatočnej marže určenej metódou ceny kapitálu.

Peňažné toky zohľadnené v ocenení reálnej hodnoty sú konzistentné s tými, ktoré sú v rámci hraníc zmluvy. Preto sa pri určovaní reálnej hodnoty týchto zmlúv neberú do úvahy peňažné toky súvisiace s očakávanými budúcimi obnoveniami poisťných zmlúv, ak sú mimo hranice zmluvy. Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov zohľadňovaných pri oceňovaní reálnou hodnotou je do značnej miery konzistentná so súčasnou hodnotou peňažných tokov zo zmluvy.

Rozdiely v prístupe Spoločnosti k oceneniu reálnej hodnoty od požiadaviek IFRS 17 na meranie súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy povedú ku vzniku CSM k 1. januáru 2022. Konkrétne, Spoločnosť do ocenenia reálnou hodnotou zahrnula 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 poisťnými zmluvami. Pri tejto marži Spoločnosť zohľadnila aj určité náklady, ktoré nie sú priamo priraditeľné k plneniu zmlúv (napr. všeobecné režijné náklady) a určité riziká, ktoré nie sú zahrnuté v súčasnej hodnote peňažných tokov zo zmluvy (napr. všeobecné operačné riziko), okrem iných faktorov, ktoré by účastník trhu zvažil.

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

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

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

Pre všetky zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty bola výška finančných výnosov alebo nákladov z poistenia akumulovaná v OCI k 1. januáru 2023 vo výške nula.

Reálna hodnota poisťných zmlúv

Spoločnosť oceňovala reálnu hodnotu poisťných zmlúv pri aplikovaní prístupu reálnej hodnoty pri prechode na IFRS 17. Spoločnosť oceňovala reálnu hodnotu poisťných zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty čistých

peňažných tokov, ktoré očakáva, že budú vygenerované zo zmlúv, určenej metódou diskontovaných peňažných tokov; a b) dodatočnej marže určenej metódou intervalov spoľahlivosti.

Peňažné toky zohľadnené pri oceňovaní reálnou hodnotou sú konzistentné s tými, ktoré sú v rámci hraníc zmluvy. Preto sa pri určovaní reálnej hodnoty týchto zmlúv neberú do úvahy peňažné toky súvisiace s očakávanými budúcimi obnoveniami poistných zmlúv, ak sú mimo zmluvnej hranice.

Rozdiely v prístupe Spoločnosti k oceneniu reálnej hodnoty od požiadaviek IFRS 17 na meranie súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy viedli ku vzniku CSM k dátumu akvizície alebo prechodu. Pri oceňovaní reálnej hodnoty Spoločnosť najmä:

- zohľadňuje peňažné toky zahrnuté do oceňovania súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy, ale upravuje ich tak, aby reflektovali perspektívu účastníkov trhu. Napríklad nákladové peňažné toky sa zvyšujú, aby pokryli primeranú úroveň všeobecných režijných nákladov, ktoré nie sú priamo priraditeľné k plneniu poistných zmlúv, ale ktoré by účastník trhu, ktorý zmluvy nadobúda, očakával, že bude znášať;
- používa diskontné sadzby použité pri meraní súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy, ale zvyšuje sadzby tak, aby odrážali vplyv rizika nevykonnosti Spoločnosti; a
- zahŕňa maržu s rizikovým poistným, ktorá reflektuje to, čo by účastníci trhu požadovali ako kompenzáciu za neistotu obsiahnutú v peňažných tokoch a ziskovú maržu, ktorá by reflektovala to, čo by účastníci trhu požadovali na prevzatie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Spoločnosť pri určovaní rizikového poistného počítá s určitými rizikami, ktoré sa nepremietli do súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy, ale účastníci trhu by ich zohľadnili – napr. všeobecné operačné riziko.

(ii) IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 nahradil IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie pre ročné obdobia začínajúce od 1. januára 2018 alebo neskôr. Spoločnosť si však uplatnila podľa doplnení IFRS 4 dočasnú výnimku z IFRS 9 a tým posunula dátum prvotného uplatnenia IFRS 9, aby došlo k zosúladieniu s prvotným uplatnením IFRS 17.

Kategorizácia a oceňovanie

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 zaraďuje celý finančný majetok do troch hlavných kategórií oceňovania finančného majetku – majetok v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) a v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL) – a odstraňuje predchádzajúce kategórie IAS 39 – investície držané do splatnosti (HTM), pôžičky a pohľadávky (LR) a finančný majetok držaný na predaj (AFS).

Znehodnotenie

IFRS 9 nahrádza model „vznikutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ (ECL model), čo znamená, že stratová udalosť už nebude musieť nastať pred vykázaním opravnej položky. Nový model znehodnotenia sa vzťahuje na finančný majetok ocenený v amortizovanej hodnote a dlhové nástroje v FVOCI.

Prístup pri prechode

Spoločnosť použila voliteľný prístup prekrytia kategorizácie, ktorý umožňuje subjektom, ktoré prvotne aplikujú IFRS 17 a IFRS 9 súčasne, prezentovať porovnávacie informácie o finančnom majetku vrátane majetku držaného na činnosti mimo zmlúv spadajúcich pod IFRS 17, ako keby sa na tieto finančné aktíva vzťahovali požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9.

Spoločnosť použila primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prechodu, aby určila, ako Spoločnosť očakáva, že bude finančný majetok klasifikovaný a oceňovaný pri prvotnej aplikácii IFRS 9. Pravidlá pre znehodnotenie boli aplikované na prekrytie kategorizácie, aj keď sa to od Spoločnosti nevyžadovalo. Akýkoľvek rozdiel medzi predchádzajúcou účtovnou hodnotou finančného nástroja a sumou vyplývajúcou z použitia prekrytia kategorizácie bol vykázaný vo vlastnom imaní k dátumu prechodu.

Pre zníženie účtovného nesúladiu bola klasifikácia finančného majetku pre otváracie stavy podľa IFRS 9 čo najviac zosúladiená s OCI opciou podľa IFRS 17 (čo znamená rozčleniť finančné výnosy alebo náklady poistenia medzi sumy zahrnuté do výsledku hospodárenia a sumy zahrnuté v ostatnom komplexnom výsledku) vybranou pre vydané a držané poistné a zaistné zmluvy Spoločnosti.

Zverejnenia pri prechode

Porovnateľné obdobie bolo upravené.

Nasledujúce posúdenia boli vykonané na základe skutočností a okolností, ktoré existovali 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;
- označenie niektorých investícií do majetkových nástrojov, ktoré nie sú držané na obchodovanie v FVOCI.

Ak mal finančný majetok nízke úverové riziko k 1. januáru 2023, potom Spoločnosť stanovila, že úverové riziko majetku sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Nasledujúca tabuľka a sprievodné poznámky nižšie vysvetľujú pôvodné kategórie oceňovania podľa IAS 39 a nové kategórie oceňovania podľa IFRS 9 pre každú triedu finančného majetku Spoločnosti a finančných záväzkov k 1. januáru 2023:

	Pôvodná kategorizácia podľa IAS 39	Nová kategorizácia podľa IFRS 9	Pôvodná účtovná hodnota podľa IAS 39	Nová účtovná hodnota podľa IFRS 9
Finančný majetok				
Investície v dcérskych spoločnostiach				
Finančné investície				
			261 076	261 951
Štátne dlhopisy ¹	AFS	FVOCI	57 980	57 980
	HTM	FVOCI	20 748	20 966
	LR	FVOCI	14 206	14 181
Korporátne dlhopisy ¹	AFS	FVOCI	68 468	68 468
	HTM	FVOCI	7 784	8 157
Korporátne dlhopisy ²	FV	FVTPL	21 699	21 699
Majetkové cenné papiere ³	AFS	FVOCI_EQ	3 096	3 420
Investičné fondy ⁴	AFS	FVTPL	17 590	17 590
	FV	FVTPL	35 045	35 045
Úvery	LR	AC	5 080	5 065
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky ⁵	LR	AC	748	748
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	LR	AC	9 230	9 230
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky ⁶				
	AC	AC	8 141	8 141

1. Spoločnosť berie do úvahy, že podľa IFRS 9 sú tieto cenné papiere držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje tak inkasovaním zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku. Zmluvné podmienky tohto finančného majetku dávajú k určitým dátumom vznik peňažných tokov, ktoré sú SPPI. Tieto aktíva boli preto podľa IFRS 9 klasifikované ako finančný majetok v FVOCI
2. Zmluvné podmienky tohto podnikového dlhopisu nevedú v určitých dátumoch k peňažným tokom, ktoré sú SPPI. Tento majetok bol preto povinne klasifikovaný ako finančný majetok v FVTPL podľa IFRS 9.
3. Tieto majetkové cenné papiere predstavujú investície, ktoré má spoločnosť v úmysle dlhodobo držať na strategické účely. V súlade s IFRS 9, Spoločnosť označila tieto investície k 1. januáru 2023 ako ocenené FVOCI. Podľa IAS 39 bola táto investícia klasifikovaná ako k dispozícii na predaj a ocenená obstarávacou cenou, keďže jej reálnu hodnotu nebolo možné spoľahlivo určiť.
4. Podľa IFRS 9 sa tento majetok povinne oceňuje v FVTPL, pretože negeneruje peňažné toky, ktoré sú SPPI, pokiaľ sa Spoločnosť nerozhodla ich oceňovať v FVOCI (pozri bod 2).

5. Z pôvodnej položky súvahy Pohľadávky podľa IFRS 4 / IAS 39 vo výške 7 950 tis. EUR sa 6 905 tis. EUR týkalo pohľadávok z poistenia a z priameho a postúpeného zaistenia. Tieto zostatky spadajú do rozsahu pôsobnosti IFRS 17, a preto nie sú súčasťou porovnávacej tabuľky uvedenej vyššie.
6. Z pôvodnej položky súvahy Závazky podľa IFRS 4 / IAS 39 vo výške 46 724 tis. EUR sa 33 496 tis. EUR týkalo pohľadávok z poistenia a z priameho a postúpeného zaistenia. Tieto zostatky spadajú do rozsahu pôsobnosti IFRS 17, a preto nie sú súčasťou porovnávacej tabuľky uvedenej vyššie.

Nasledujúca tabuľka uvádza do súladu účtovné hodnoty finančného majetku podľa IAS 39 s účtovnými hodnotami podľa IFRS 9 pri prechode na IFRS 9 dňa 1. januára 2023:

	31. december 2022 IAS 39	Reklasifikácia	ECL / Precenenie	1. január 2023 IFRS 9
Finančný majetok				
Investície v dcérskych spoločnostiach				
Finančné nástroje	261 076	-	874	261 951
Štátne dlhopisy z AFS do FVOCI	57 980	-	-	57 980
Štátne dlhopisy z HTM do FVOCI	20 748	-	218	20 966
Štátne dlhopisy z LR do FVOCI	14 206	-	-25	14 181
Korporátne dlhopisy z AFS do FVOCI	68 468	-	-	68 468
Korporátne dlhopisy z HTM do FVOCI	7 784	-	373	8 157
Korporátne dlhopisy z LR do FVOCI	-	-	-	-
Korporátne dlhopisy z FV do FVTPL	21 699	-	-	21 699
Majetkové cenné papiere z Investícií v dcérskych spoločnostiach do FVOCI	-	-	-	-
Majetkové cenné papiere z AFS do FVOCI	3 096	-	324	3 420
Majetkové cenné papiere z AFS do FVTPL	-	-	-	-
Investičné fondy z AFS do FVTPL	17 590	-	-	17 590
Investičné fondy z FV do FVTPL	35 045	-	-	35 045
Úvery	5 080	-	-15	5 065
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	748	-	-	748
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	9 230	-	-	9 230
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	8 141	-	-	8 141

Nasledujúca tabuľka zosúladzuje súhrnné opravné položky na úverové straty podľa IAS 39 s opravnými položkami ECL podľa IFRS 9:

	31. december 2022 IAS 39	ECL / precenenie	1. január 2023 IFRS 9
Dlhové cenné papiere oceňované vo FVOCI podľa IFRS 9			
Z AFS podľa IAS 39	-1 500	-285	-1 785
Finančný majetok v AC podľa IFRS 9			
Z HTM podľa IAS 39	-	-5	-5
Z LR podľa IAS 39	-	-19	-19
Spolu	-1 500	-309	-1 809

IFRS 7 obsahuje požiadavky na zverejnenie k dátumu prvotnej aplikácie IFRS 9 (1. január 2023). Keďže Spoločnosť upravila porovnateľné zostatky s účinnosťou od 1. januára 2022, pridali sa nasledujúce dodatočné tabuľky, ktoré používateľovi poskytnú ďalšie informácie o prechode na IFRS 9 a úpravách počiatočných stavov nerozdeleného zisku a rezervy na reálnu hodnotu k 1. januáru 2022 v spojení s vplyvom prechodu na IFRS 17 k tomuto dátumu.

Nasledujúca tabuľka a sprievodné poznámky nižšie vysvetľujú pôvodné kategórie oceňovania podľa IAS 39 a nové kategórie oceňovania podľa IFRS 9 pre každú triedu finančného majetku Spoločnosti a finančných záväzkov k 1. januáru 2022:

	Pôvodná kategorizácia podľa IAS 39	Nová kategorizácia podľa IFRS 9	Pôvodná účtovná hodnota podľa IAS 39	Nová účtovná hodnota podľa IFRS 9
Finančný majetok				
Investície v dcérskych spoločnostiach				
Finančné investície			308 519	320 131
Štátne dlhopisy ¹	AFS	FVOCI	74 446	74 446
	HTM	FVOCI	20 740	24 334
	LR	FVOCI	14 204	18 856
Korporátne dlhopisy ¹	AFS	FVOCI	84 369	84 369
	HTM	FVOCI	7 781	10 932
Korporátne dlhopisy ²	FV	FVTPL	23 142	23 142
Majetkové cenné papiere ³	AFS	FVOCI_EQ	3 096	3 320
Investičné fondy ⁴	AFS	FVTPL	27 726	27 726
	FV	FVTPL	41 149	41 149
Úvery	LR	AC	4 695	4 685
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky ⁵	LR	AC	722	722
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	LR	AC	7 172	7 172
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky ⁶	AC	AC	9 781	9 781

Spoločnosť berie do úvahy, že podľa IFRS 9 sú tieto cenné papiere držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľ sa dosahuje tak inkasovaním zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku. Zmluvné podmienky tohto finančného majetku dávajú k určitým dátumom vznik peňažných tokov, ktoré sú SPPI. Tieto aktíva boli preto podľa IFRS 9 klasifikované ako finančný majetok v FVOCI:

1. Zmluvné podmienky tohto podnikového dlhopisu nevedú v určitých dátumoch k peňažným tokom, ktoré sú SPPI. Tento majetok bol preto povinne klasifikovaný ako finančný majetok v FVTPL podľa IFRS 9.
2. Zmluvné podmienky tohto podnikového dlhopisu nevedú v určitých dátumoch k peňažným tokom, ktoré sú SPPI. Tento majetok bol preto povinne klasifikovaný ako finančný majetok v FVTPL podľa IFRS 9.
3. Tieto majetkové cenné papiere predstavujú investície, ktoré má Spoločnosť v úmysle dlhodobo držať na strategické účely. V súlade s IFRS 9, Spoločnosť označila tieto investície k 1. januáru 2023 ako ocenené FVOCI. Podľa IAS 39 bola táto investícia klasifikovaná ako k dispozícii na predaj a ocenená obstarávacou cenou, keďže jej reálnu hodnotu nebolo možné spoľahlivo určiť.
4. Podľa IFRS 9 sa tento majetok povinne oceňuje v FVTPL, pretože negeneruje peňažné toky, ktoré sú SPPI, pokiaľ sa Spoločnosť nerozhodla ich oceňovať v FVOCI (pozri bod 2).
5. Z pôvodnej položky súvahy Pohľadávky podľa IFRS 4 / IAS 39 vo výške 6 547 tis. EUR sa 5 325 tis. EUR týkalo pohľadávok z poistenia a z priameho a postúpeného zaistenia. Tieto zostatky spadajú do rozsahu pôsobnosti IFRS 17, a preto nie sú súčasťou porovnávacej tabuľky uvedenej vyššie.
6. Z pôvodnej položky súvahy Záväzky podľa IFRS 4 / IAS 39 vo výške 44 908 tis. EUR sa 33 208 tis. EUR týkalo pohľadávok z poistenia a z priameho a postúpeného zaistenia. Tieto zostatky spadajú do rozsahu pôsobnosti IFRS 17, a preto nie sú súčasťou porovnávacej tabuľky uvedenej vyššie.

Nasledujúca tabuľka uvádza do súladu účtovné hodnoty finančného majetku podľa IAS 39 s účtovnými hodnotami podľa IFRS 9 pri prechode na IFRS 9 dňa 1. januára 2022:

	31. december 2021 IAS 39	Reklasifikácia	ECL / Precenenie	1. január 2022 IFRS 9
Finančný majetok				
Investície v dcérskych spoločnostiach				
Finančné investície	308 519		11 611	320 131
Štátne dlhopisy z AFS do FVOCI	74 446		-	74 446
Štátne dlhopisy z HTM do FVOCI	20 740		3 594	24 334
Štátne dlhopisy z LR do FVOCI	14 204		4 651	18 856
Korporátne dlhopisy z AFS do FVOCI	84 369		-	84 369
Korporátne dlhopisy z HTM do FVOCI	7 781		3 151	10 932
Korporátne dlhopisy z LR do FVOCI	-		-	-
Korporátne dlhopisy z FV do FVTPL	23 142		-	23 142
Majetkové cenné papiere z Investícií v dcérskych spoločnostiach do FVOCI	-		-	-
Majetkové cenné papiere z AFS do FVOCI	3 096		225	3 320
Majetkové cenné papiere z AFS do FVTPL	-		-	-
Investičné fondy z AFS do FVTPL	27 726		-	27 726
Investičné fondy z FV do FVTPL	41 149		-	41 149
Úvery	4 695		-10	4 685
Termínované vklady	-		-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	722		-	722
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	7 172		-	7 172
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9 781		-	9 781

Nasledujúca tabuľka zosúladuje súhrnné opravné položky na úverové straty podľa IAS 39 s opravnými položkami ECL podľa IFRS 9 k 1. januáru 2022:

	31. december 2021 IAS 39	ECL / precenenie	1. január 2022 IFRS 9
Dlhové cenné papiere oceňované vo FVOCI podľa IFRS 9			
Z AFS podľa IAS 39		-263	-263
Finančný majetok v obstarávacej cene podľa IFRS 9			
Z HTM podľa IAS 39		-4	-4
Z LR podľa IAS 39		-13	-13
Spolu		-17	-17
Dlhové cenné papiere oceňované v FVOCI podľa IFRS 9		-280	-280

3 Významné účtovné postupy

3.1 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom vyhláseným Národnou bankou Slovenska ("NBS") / Európskou centrálnou bankou ("ECB") platným v deň uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové zisky a straty z vysporiadania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

Rozdiely z prepočtu nemonetárneho finančného majetku a záväzkov sú vykázané ako súčasť zisku a straty z precenenia na reálnu hodnotu. Rozdiely z prepočtu nemonetárneho finančného majetku, ako sú napríklad podielové cenné papiere klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky a straty ("FVOCI"), sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako súčasť rezervy na precenenie cenných papierov určených na predaj.

3.2 Hmotný majetok

(i) Obstarávacia cena

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

(ii) Odpisy

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

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy	50 rokov
Dopravné prostriedky, počítačové zariadenia	4 roky
Kancelárske zariadenie a nábytok	6 rokov
Ostatný hmotný majetok	4 – 12 rokov

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu. Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku.

3.3 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú administratívne budovy vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré však nie sú využívané Spoločnosťou a sú držané za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu. Investície do nehnuteľností sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Nehnuteľnosti sú odpisované ako je popísané v Poznámke 3.2. ii). V prípade, že časť nehnuteľnosti je využívaná aj na vlastné použitie, je investícia začlenená aj do hmotného majetku podľa pomeru využívanej plochy.

3.4 Nehmotný majetok

Náklady vynaložené na obstaranie softvérových licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá predstavuje 4 roky, resp. 10 rokov.

Náklady spojené s vývojom alebo údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku. Náklady, ktoré priamo súvisia s presne definovaným a jedinečným softvérom kontrolovaným Spoločnosťou, ktorého pravdepodobný ekonomický prospech bude prevyšovať obstarávacie náklady po dobu viac ako 1 roka, sa kapitalizujú ako nehmotný majetok. Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady na pracovníkov podieľajúcich sa na vývoji softvéru a zodpovedajúci podiel príslušných režijných nákladov.

3.5 Finančné nástroje

Finančné investície sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou pre cenný papier. Pri bežných nákupoch a predajoch finančného majetku je zásadou Spoločnosti účtovať ho podľa dátumu vysporiadania. Akákoľvek zmena reálnej hodnoty aktíva, ktorá má byť prijatá počas obdobia medzi dátumom transakcie a dátumom vysporiadania, sa účtuje rovnakým spôsobom, ako keby Spoločnosť používala účtovanie v deň transakcie.

Finančné nástroje alebo finančný záväzok sa prvotne oceňuje v reálnej hodnote, a v prípade finančného majetku alebo finančného záväzku neoceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa pripočítajú transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nadobudnutiu alebo vydaniu.

Spoločnosť klasifikuje svoj finančný majetok do nasledujúcich kategórií merania:

Druh finančného nástroja	Kategorizácia	Dôvod
Finančné investície		
Štátne dlhopisy	Amortizovaná hodnota	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
	FVOCI	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň aj peňažných tokov z predaja finančných aktív
Korporátne dlhopisy	FVOCI	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň aj peňažných tokov z predaja finančných aktív
	FVTPL	Povinné
	FVTPL	Určené
Nástroje vlastného imania	FVOCI	Určené
	FVTPL	Povinné
Investičné fondy	FVTPL	Povinné
Úvery	Amortizovaná hodnota	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
Termínované vklady	Amortizovaná hodnota	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	Amortizovaná hodnota	SPPI, cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov
Ostatné finančné záväzky okrem lízingových záväzkov	Amortizovaná hodnota	Povinné

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak spĺňa obe nasledujúce podmienky:

- 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.

Finančný majetok sa oceňuje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“), ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok:

- 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.

Celý finančný majetok, ktorý nie je klasifikovaný ako ocenený v amortizovanej hodnote alebo FVOCI, ako je opísané vyššie, sa oceňuje v FVTPL.

Okrem toho, pre neobchodovateľné nástroje vlastného imania sa Spoločnosť rozhodla neodvolateľne prezentovať následné zmeny reálnej hodnoty (vrátane kurzových ziskov a strát) v OCI. Tieto sa za žiadnych okolností nereklasifikujú do zisku alebo straty. Žiadne straty zo zníženia hodnoty nebudú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných metódou FVOCI sa úrokové výnosy, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri aktívach v amortizovanej hodnote. Ostatné zisky a straty z nástrojov oceňovaných v FVOCI sú vykázané v OCI a sú reklasifikované do výkazu ziskov a strát pri odúčtovaní.

Finančný majetok nie je reklasifikovaný po jeho prvotnom vykázaní, pokiaľ Spoločnosť nezmení svoj obchodný model pre správu finančných aktív, a v takom prípade sú všetky dotknuté finančné aktíva reklasifikované v prvý deň prvého účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

V bežnom aj predchádzajúcom období sú finančné záväzky klasifikované a následne merané v amortizovanej hodnote.

Posúdenie obchodného modelu

Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva, aby generovala peňažné toky, a odráža, či je cieľom Spoločnosti iba inkasovať zmluvné peňažné toky z majetku alebo inkasovať zmluvné peňažné toky spolu s peňažnými tokmi z predaja majetku. Medzi faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, patria

- stanovené postupy a ciele pre portfólio a fungovanie týchto postupov v praxi;
- frekvencia, objem a načasovanie predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcich predajov;
- ako sa hodnotí výkonnosť aktív a ako sa o nich informuje kľúčový riadiaci personál;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť finančného majetku v rámci obchodného modelu a ako sú tieto riziká riadené.

Pre väčšinu dlhových investícií je cieľom obchodného modelu Spoločnosti financovať záväzky z poistných zmlúv. Pre zabezpečenie, aby zmluvné peňažné toky z finančného majetku postačovali na vyrovnanie záväzkov z poistných zmlúv, Spoločnosť pravidelne vykonáva významnú nákupnú a predajnú činnosť, aby vyvážila svoje portfólio aktív a uspokojila potreby peňažných tokov pri ich vzniku.

Spoločnosť určila, že inkaso zmluvných peňažných tokov v čase ich splatnosti, ako aj predaj finančného majetku na udržanie požadovaného profilu aktív sú neoddeliteľnou súčasťou dosiahnutia cieľa obchodného modelu.

Niektoré dlhové cenné papiere sú držané v samostatných portfóliách pre dlhodobý výnos. Tieto cenné papiere sa môžu predať, ale neočakáva sa, že takéto predaje budú mať vysokú frekvenciu. Spoločnosť sa domnieva,

že tieto cenné papiere sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva na inkasovanie zmluvných peňažných tokov.

Portfóliá finančného majetku, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť sa hodnotí na základe reálnej hodnoty, a portfóliá finančného majetku, ktoré sú držané na obchodovanie, sa oceňujú v FVTPL, pretože nie sú držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ani držané na účely inkasovania peňažných tokov a zároveň inkasovania peňažných tokov z predaja finančného majetku.

Posúdenie, či sú zmluvné peňažné toky SPPI

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, Spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“).

Pri posudzovaní Spoločnosť zväží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov (t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskovú maržu, ktoré sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov).

Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitu, ktoré nie sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje ako FVTPL.

Následné oceňovanie a zisky a straty

Finančné nástroje v amortizovanej cene	Oceňované v amortizovanej cene metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy, kurzové zisky a straty a znehodnotenie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Akýkoľvek zisk alebo strata z odúčtovania sa tiež vykazuje vo výkaze ziskov a strát.
Dlhové nástroje v FVOCI	Oceňované v reálnej hodnote. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery, kurzové zisky a straty a znehodnotenie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Ostatné čisté zisky a straty sú vykázané v OCI a akumulované v rezerve z precenenia na reálnu hodnotu. Pri ukončení vykazovania sa zisky a straty naakumulované v OCI reklasifikujú do hospodárskeho výsledku.
Nástroje vlastného imania vo FVOCI	Oceňované v reálnej hodnote. Dividendy sú vykázané ako výnosy vo výkaze ziskov a strát, keď Spoločnosti vznikne právo na prijatie platby, pokiaľ jasne nepredstavujú náhradu časti nákladov na investíciu. Ostatné čisté zisky a straty sa vykazujú v OCI a nikdy sa neklasifikujú do hospodárskeho výsledku. Kumulatívne zisky a straty vykázané v OCI sa pri predaji investície prevedú do výsledku hospodárenia predchádzajúcich účtovných období.
Finančné nástroje v FVTPL	Oceňované v reálnej hodnote. Čisté zisky a straty, vrátane akýchkoľvek úrokových alebo dividendových výnosov a kurzových ziskov a strát, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.
Finančné záväzky v amortizovanej cene	Oceňované v amortizovanej cene metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Akýkoľvek zisk alebo strata z odúčtovania sa tiež vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Amortizovaná cena (AC) a efektívna úroková sadzba

AC je suma, ktorou je finančný majetok alebo finančný záväzok oceňovaný pri prvotnom vykázaní ponížený o splátky istiny, navýšený alebo ponížený o kumulatívnu amortizáciu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery pre akýkoľvek rozdiel medzi počiatočnou sumou a sumou splatnosti a pre finančný majetok upravený o prípadnú opravnú položku.

Efektívna úroková miera (EIR) je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce hotovostné platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného majetku alebo finančného záväzku na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku (t. j. jeho AC pred akoukoľvek opravnou položkou) alebo na AC finančného záväzku. Výpočet nezohľadňuje ECL a zahŕňa transakčné náklady, prémie alebo zľavy a poplatky a body zaplatené alebo prijaté, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou EIR.

Keď Spoločnosť reviduje odhady budúcich peňažných tokov, účtovná hodnota príslušného finančného majetku alebo finančného záväzku sa upraví tak, aby odrážala nový odhad diskontovaný pomocou pôvodnej EIR. Akékoľvek zmeny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Úrokové výnosy sa vypočítajú uplatnením EIR na hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku vykázanú v AC alebo FVOCI.

Oceňovanie reálnou hodnotou

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

IFRS 13 požaduje zverejnenie trojstupňovej hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža významnosť pozorovateľných vstupov použitých pri oceňovaní. Hierarchia má tri úrovne:

- Úroveň 1** – kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identický finančný majetok,
- Úroveň 2** - iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú pozorovateľné pre finančný majetok buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien),
- Úroveň 3** - vstupy pre finančný majetok, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Reálna hodnota je vymedzená ako cena, ktorá by bola prijatá za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

3.6 Znehodnotenie finančného majetku

Model úverových strát ("ECL") sa vzťahuje na dlhové nástroje Spoločnosti (ako sú bankové vklady, úvery, dlhové cenné papiere a pohľadávky z obchodného styku) evidované v amortizovanej cene (AC) alebo v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI), vrátane pohľadávok z lízingu (v rozsahu IFRS 16).

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

Nasledujúca tabuľka sumarizuje požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9 (iné ako nakúpený alebo pôvodne znehodnotený finančný majetok):

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Prvotné vykázanie	Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného vykázania	Znehodnotený majetok
12-mesačné očakávané úverové straty	Očakávané úverové straty počas celej životnosti	Očakávané úverové straty počas celej životnosti

Hlavným princípom modelu ECL je reflektovať všeobecný vzorec zhoršovania alebo zlepšovania úverovej kvality finančných nástrojov. Štandard odkazuje na významné zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania ako na hlavný spúšťač toho, ako sa musia vypočítať ECL. Pre tie aktíva, ktoré od prvotného vykázania nevykazujú významný nárast úverového rizika, sa opravná položka vypočíta na obdobie jedného roka, čo vedie k 12-mesačnému ECL. Tieto aktíva sa označujú ako aktíva v Stupni 1.

Štandard IFRS 9 uvádza, že pre tie aktíva, ktoré vykazujú významné zvýšenie úverového rizika (označované ako aktíva v Stupni 2), sa opravná položka musí vypočítať na časové rozpätie pokrývajúce zostávajúcu životnosť aktíva.

Štandard navyše zavádza tretiu etapu zahŕňajúcu aktíva, ktoré tiež vykazujú významné zvýšenie úverového rizika a pre ktoré zlyhanie nastalo. Pre takéto aktíva štandard taktiež vyžaduje výpočet celoživotných ECL.

Etapa 1 zahŕňa:

- aktíva, ktoré patria pod výnimku nízkeho úverového rizika, ako aj
- aktíva, ktoré nie sú znehodnotenú, nespádajú do Stupňa 2 a nevykazujú žiadne významné zmeny v hodnotení.

Etapa 2 zahŕňa aktíva, ktoré:

- sú po splatnosti minimálne 30 dní resp.
- reagujú na jeden z vopred definovaných výhľadových ukazovateľov.

Etapa 3 obsahuje len aktíva, ktoré spĺňajú znehodnotenia určenú Spoločnosťou. V rámci tohto Stupňa už došlo k úverovým stratám alebo aktíva boli znehodnotenú. Vzhľadom na túto skutočnosť by sa mal zväziť rozdiel medzi hrubou účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva. V dôsledku splnenia kritéria zlyhania Spoločnosti, musí byť pravdepodobnosť zlyhania („PD“) nastavená na 1 a strata v prípade zlyhania („LGD“) by sa mala posudzovať individuálne. Definícia zlyhania zahŕňa aspoň dve dimenzie, konkrétne jednu dimenziu založenú na hodnotení (C, D), ako aj kritérium založené na jednom dni po splatnosti (90 dní po splatnosti). Výpočet je založený na očakávaných úverových stratách (EIR z amortizovaných nákladov).

Spoločnosť používa zjednodušený prístup pre finančný majetok (Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky), kde sa opravná položka vykazuje na základe celoživotných ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Významné zvýšenie úverového rizika a zlyhania

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 zahŕňa kvalitatívne aj kvantitatívne informácie a analýzy založené na skúsenostiach Spoločnosti, znalecký posudok úverovej bonity a výhľadových informáciách.

Pomocou posúdenia sa zistí, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika pri expozícii, a to porovnaním:

- zostávajúcej životnosti PD k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; so
- zostávajúcou životnosťou PD pre tento časový bod, ktorá bola odhadnutá v čase prvotného vykázania expozície (v prípade potreby upravená o zmeny v očakávaných predčasných splátkach).

Spoločnosť používa tri kritériá na určenie, či došlo k významnému zvýšeniu úverového rizika:

- kvantitatívny test založený na pohybe v PD;
- kvalitatívne ukazovatele; a
- aplikuje sa zabezpečenie 30 dní po splatnosti.

Spoločnosť považuje finančný nástroj za zlyhaný, a teda za úverovo znehodnotený pre výpočty ECL vo všetkých prípadoch, keď protistrana nezaplatí 90 dní po splatnosti. Spoločnosť môže tiež považovať nástroj za zlyhaný, ak interné alebo externé informácie naznačujú, že je nepravdepodobné, že Spoločnosť získa dlžné sumy v plnej výške. V takýchto prípadoch Spoločnosť vykáže celoživotné ECL.

Stupne úverového rizika

Spoločnosť používa externé hodnotenia úverového rizika na posúdenie úverového rizika, keďže pre všetky dlhové nástroje, ktoré vlastní, sú k dispozícii externé hodnotenia úverového rizika. Úverové ratingy sú kalibrované tak, že riziko zlyhania sa zvyšuje exponenciálne pri každom vyššom stupni rizika. Napríklad to znamená, že rozdiel v PD medzi ratingom A a A- je nižší ako rozdiel v PD medzi ratingom B a B-.

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti (t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať).

Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú :

PD	Pravdepodobnosť zlyhania je odhad pravdepodobnosti zlyhania v danom časovom horizonte. Odhaduje sa s prihliadnutím na ekonomické scenáre a výhľadové informácie, ako je rast HDP a základné sadzby centrálnej banky.
EAD	Expozícia v stave zlyhania je odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, berúc do úvahy očakávané zmeny v expozícii po dátume vykazovania, vrátane splátok istiny a úrokov, či už na základe zmluvy alebo inak, a naakumulovaného úroku z omeškaných platieb.
LGD	Strata v prípade zlyhania je odhadom straty, ktorá vznikne v prípade, ak dôjde k zlyhaniu v danom čase. Vychádza z rozdielu medzi splatnými zmluvnými peňažnými tokmi a peňažnými tokmi, ktoré by Spoločnosť očakávala. Zvyčajne sa vyjadruje ako percento EAD.

ECL pre finančný majetok, pre ktorý 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.

ECL pre dlhové nástroje oceňované vo FVOCI neznižujú účtovnú hodnotu tohto finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii, ktorý zostáva v reálnej hodnote. Namiesto toho sa suma rovnajúca sa opravnej položke, ktorá by vznikla, ak by bol majetok oceňovaný v amortizovanej cene, vykáže v OCI so zodpovedajúcou sumou zaúčtovanou do zisku alebo straty. Akumulovaný zisk vykázaný v OCI sa po odúčtovaní majetku recykluje do výkazu ziskov a strát.

3.7 Kompenzácia finančného majetku

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

3.8 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

3.9 Základné imanie

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

3.10 Poistné a zaistné zmluvy

Klasifikácia

Zmluvy, na základe ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Zmluvy držané Spoločnosťou, na základe ktorých prevádza významné poistné riziko súvisiace s príslušnými poistnými zmluvami, sú klasifikované ako zaistné zmluvy. Poistné a zaistné zmluvy vystavujú Spoločnosť aj finančnému riziku.

Spoločnosť preberá poistné riziko aj od iných poisťovateľov. Takéto zmluvy sú klasifikované, oceňované a prezentované ako súčasť vydaných poistných zmlúv.

Poistné zmluvy môžu byť vydané a zaisťovacie zmluvy môžu byť iniciované Spoločnosťou, alebo môžu byť nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie alebo prevodom zmlúv. Všetky odkazy na „poistné zmluvy“ a „zaistné zmluvy“ zahŕňajú zmluvy vydané, iniciované alebo získané Spoločnosťou, pokiaľ nie je uvedené inak.

Poistné zmluvy sú klasifikované ako zmluvy s priamou účasťou (model oceňovania VFA) alebo zmluvy bez prvkov priamej účasti (model merania GMM). Zmluvy s priamou účasťou sú zmluvy, pri ktorých na začiatku:

- zmluvné podmienky špecifikujú, že poistník má účasť na podiele jasne identifikovanej skupiny podkladových položiek;
- Spoločnosť očakáva, že zaplatí poistníkovi sumu rovnajúcu sa podstatnému podielu výnosov z reálnej hodnoty príslušných podkladových položiek; a
- Spoločnosť očakáva, že podstatná časť akejkolvek zmeny v sumách, ktoré sa majú zaplatiť poistníkovi, sa bude meniť so zmenou reálnej hodnoty príslušných podkladových položiek.

Model merania VFA sa aplikuje iba na zmluvy viazané na podielové jednotky (unit-linked) a indexovo viazané (index-linked) zmlúv.

Všetky ostatné poistné zmluvy a všetky zaistné zmluvy sú klasifikované ako zmluvy bez priamej účasti oceňované najmä podľa modelu GMM. Niektoré z týchto zmlúv sú oceňované podľa PAA.

Oddeľovanie komponentov z poistných a zaistných zmlúv

Pri prijatí zmluvy Spoločnosť oddeľuje od poistnej alebo zaistnej zmluvy nasledujúce zložky a účtuje o nich, ako keby išlo o samostatné finančné nástroje (pozri 3.5):

- vnorené deriváty zakotvené v zmluve, ktorých ekonomické charakteristiky a riziká nie sú úzko spojené s charakteristikami a rizikami hostiteľskej zmluvy, a ktorých podmienky by nespĺňali definíciu poistnej alebo zaistnej zmluvy ako samostatný nástroj; a
- oddeliteľné investičné zložky: t. j. investičné zložky, ktoré nie sú vo veľkej miere prepojené s poistnými zložkami a pre ktoré sa zmluvy s ekvivalentnými podmienkami predávajú alebo by sa mohli predávať samostatne na rovnakom trhu alebo v rovnakej jurisdikcii.

Po oddelení akýchkoľvek investičných zložiek a derivátov, Spoločnosť oddelí všetky prísľuby previesť na poistníka odlišný tovar alebo služby iné ako poistné krytie a investičné služby a účtuje o nich ako o samostatných zmluvách so zákazníkmi (t. j. nie ako o poistných zmluvách). Tovar alebo služba sú oddeliteľné, ak z nich môže mať poistník úžitok buď sám, alebo s inými zdrojmi, ktoré sú poistníkovi ľahko dostupné. Tovar alebo služba nie sú oddeliteľné a účtujú sa spolu s poistným komponentom, ak peňažné toky a riziká spojené s tovarom alebo službou sú vo veľkej miere prepojené s peňažnými tokmi a rizikami súvisiacimi s poistným komponentom a Spoločnosť poskytuje integráciu tovaru alebo služby s poistným komponentom.

Agregácia a vykazovanie poistných a zaistných zmlúv

Poistné zmluvy

Poistné zmluvy sú na účely merania agregované do skupín. Skupiny poistných zmlúv sú stanovené identifikáciou portfólií poistných zmlúv, z ktorých každá obsahuje zmluvy podliehajúce podobným rizikám a spoločnému riadeniu, a rozdelením každého portfólia na ročné kohorty (t. j. podľa roku vydania) a každej ročnej kohorty na max. tri skupiny založené na ziskovosti zákaziek:

- akékoľvek zmluvy, ktoré sú stratové pri prvotnom vykázaní;
- akékoľvek zmluvy, ktoré pri prvotnom vykázaní nemajú významnú možnosť stať sa následne stratovými; a
- všetky ostatné zmluvy v ročnej kohorte.

Zmluvy v rámci portfólia, ktoré by spadali do rôznych skupín len preto, že zákony alebo predpisy špecificky obmedzujú praktickú schopnosť Spoločnosti stanoviť inú cenu alebo úroveň benefitov pre poistníkov s rôznymi charakteristikami, sú zahrnuté do rovnakej skupiny. Týka sa to zmlúv vydaných v Európe, pri ktorých sa podľa nariadenia vyžaduje, aby ceny boli rodovo neutrálne.

Poistná zmluva vydaná Spoločnosťou sa vykazuje od najskoršieho z týchto dátumov:

- začiatku doby krytia (t. j. obdobie, počas ktorého Spoločnosť poskytuje služby týkajúce sa akéhokoľvek poistného v rámci hranice zmluvy);
- keď sa prvá platba od poistníka stane splatnou, alebo ak nie je zmluvne stanovený dátum splatnosti, keď ju poistník zaplatí; a
- keď skutočnosti a okolnosti naznačujú, že zmluva je stratová.

Poistná zmluva nadobudnutá prevodom zmlúv alebo podnikovou kombináciou sa vykazuje k dátumu obstarania.

Keď sa zmluva vykáže, pridá sa k existujúcej skupine zmlúv, alebo ak zmluva nespĺňa podmienky na zaradenie do existujúcej skupiny, vytvorí sa nová skupina, do ktorej sa pridajú budúce zmluvy. Skupiny zmlúv sú vytvorené pri prvotnom vykázaní a ich zloženie sa po pridaní všetkých zmlúv do skupiny následne nereviduje.

Zaistné zmluvy

Skupiny zaistných zmlúv sú vytvorené tak, že v prípade niektorých zaistných zmlúv môže skupina obsahovať jednu zmluvu. Niektoré zaistné zmluvy poskytujú krytie pre podkladové zmluvy, ktoré sú zahrnuté v rôznych skupinách. Spoločnosť však dospela k záveru, že právna forma zmluvy o zaistení vo forme jedinej zmluvy odráža podstatu zmluvných práv a povinností Spoločnosti, berúc do úvahy, že rôzne krytia zanikajú spolu a nepredávajú sa samostatne. Výsledkom je, že zaistná zmluva nie je rozdelená do viacerých poistných zložiek, ktoré sa týkajú rôznych podkladových skupín.

Skupina zaistných zmlúv je vykázaná k nasledujúcemu dátumu.

- Zaistné zmluvy iniciované Spoločnosťou, ktoré poskytujú proporcionálne krytie: Dátum, ku ktorému je vykázaná prvá poistná zmluva. Týka sa to zaistných zmlúv Spoločnosti s kvótovým podielom.
- Ostatné zaistné zmluvy iniciované Spoločnosťou: Začiatok doby krytia skupiny zaistných zmlúv. Ak však Spoločnosť vykáže stratovú skupinu podkladových poistných zmlúv k skoršiemu dátumu a súvisiaca zaistná zmluva bola uzavretá pred týmto skorším dátumom, potom sa skupina zaistných zmlúv vykáže k tomuto skoršiemu dátumu (pozri „Zaistenie stratových podkladových poistných zmlúv“ nižšie). Týka sa to zaistných zmlúv Spoločnosti o zaistení nadmernej straty a typu stop loss.
- Obstarané zaistné zmluvy: Dátum obstarania.

Peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi

Peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi sú alokované do skupín poistných zmlúv pomocou systematickej a racionálnej metódy a nezaujatým spôsobom zvažujúc všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia.

Ak tieto peňažné toky možno priamo priradiť skupine zmlúv (napríklad nenávratné provízie zaplatené pri vydaní zmluvy), potom sa priradia k tejto skupine a skupinám, ktoré budú zahŕňať obnovenia týchto zmlúv.

Ak peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi možno priamo priradiť portfóliu, ale nie skupine zmlúv, potom sú rozdelené do skupín v portfóliu pomocou systematickej a racionálnej metódy.

Peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi vznikajúce pred vykázaním súvisiacej skupiny zmlúv sa vykazujú ako majetok. Peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi vznikajú, keď sú zaplatené alebo keď sa vyžaduje vykázanie záväzku podľa iného štandardu ako IFRS 17. Takýto majetok sa vykazuje pre každú skupinu zmlúv, ku ktorej sú priradené peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi.

Majetok sa úplne alebo čiastočne odúčtuje, keď sú peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi zahrnuté do ocenenia skupiny zmlúv.

Keď Spoločnosť nadobudne poistné zmluvy prevodom zmlúv alebo podnikovou kombináciou, k dátumu obstarania vykáže majetok z peňažných tokov z obstarania poistenia v reálnej hodnote, aby mohla:

- obnoviť zmluvy vykázané k dátumu obstarania; a
- nadobudnúť iné budúce zmluvy po dátume obstarania bez opätovného zaplatenia peňažných tokov, ktoré nadobúdaný subjekt už zaplatil.

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť reviduje sumy v skupinách tak, aby odrážali akékoľvek zmeny v predpokladoch, ktoré určujú vstupy do použitej metódy pridelovania. Po pridaní všetkých zmlúv do skupiny sa sumy v skupine nerevidujú.

Hodnotenie návratnosti

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že môže dôjsť k zníženiu hodnoty peňažných tokov súvisiacich so začiatocnými nákladmi, Spoločnosť:

- a. vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota majetku nepresiahla očakávaný čistý peňažný tok pre danú skupinu; a
- b. ak sa aktívum týka budúcich obnov, vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát tak v rozsahu, v akom očakáva, že tieto peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi presiahnu čistý peňažný tok za očakávané obnovy a tento prebytok ešte nebol vykázaný ako strata zo zníženia hodnoty podľa (a).

Spoločnosť zruší všetky straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát a zvýši účtovnú hodnotu majetku v rozsahu, v akom sa zlepšili podmienky na zníženie hodnoty.

Hranice zmlúv

Oceňovanie skupiny zmlúv zahŕňa všetky budúce peňažné toky v rámci hraníc každej zmluvy v skupine nasledovne:

Poistné zmluvy	<p>Pri poistnej zmluve sú peňažné toky v rámci hranice zmluvy, ak vyplývajú z podstatných práv a povinností, ktoré existujú počas obdobia, v ktorom môže Spoločnosť prinútiť poistníka platiť poistné alebo má opodstatnenú povinnosť poskytovať služby (vrátane poistného krytia a investičných služieb).</p> <p>Podstatná povinnosť poskytovať služby končí, keď:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 období po dátume prehodnotenia. <p>Pri prehodnocovaní rizík sa berú do úvahy iba riziká prenesené z poistníkov na Spoločnosť, ktoré môžu zahŕňať poistné aj finančné riziká, ale nezahŕňajú riziká stornovania a nákladov.</p>
Zaistné zmluvy	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Hranica zmluvy sa prehodnocuje ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby zahŕňala vplyv zmien okolností na podstatné práva a povinnosti Spoločnosti, a preto sa môže časom meniť.

Oceňovanie – Poistné zmluvy neoceňované PAA

Prvotné ocenenie

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť ocení skupinu zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty peňažných tokov (vrátane RA t.j. „Fulfilment CF“) zo zmluvy, ktoré zahŕňajú odhady budúcich peňažných tokov, upravené o časovú hodnotu peňazí („PVFCF“) a súvisiace finančné riziká a rizikovej úpravy o nefinančné riziká („RA“); a (b) CSM. Plnenie peňažných tokov skupiny zmlúv nezahŕňa riziko, že si Spoločnosť nebude plniť svoje záväzky.

Riziková prírážka na nefinančné riziká pre skupinu zmlúv, ktorá bola stanovená samostatne od ostatných odhadov, predstavuje kompenzáciu za neistotu týkajúcu sa výšky a načasovania peňažných tokov, ktoré vyplývajú z nefinančného rizika.

Zmluvná servisná marža („CSM“) skupiny zmlúv predstavuje nerealizovaný zisk, ktorý Spoločnosť vykáže pri poskytovaní služieb podľa týchto zmlúv. Pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv nie je skupina zmlúv stratová, ak súčet nasledujúcich položiek predstavuje čistý príjem. Ide o položky: (a) Fulfilment CF k tomuto dátumu; (b) všetky peňažné toky vznikajúce k tomuto dátumu; a (c) odúčtovanie majetku alebo záväzkov predtým vykázaných vo vzťahu k peňažným tokom tejto skupiny (vrátane majetku pre peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi). V tomto prípade sa CSM oceňuje ako hodnota čistého príjmu s opačným znamienkom, čo vedie k tomu, že pri prvotnom vykázaní nevznikajú žiadne výnosy ani náklady.

Ak súčet položiek vyššie predstavuje čistý výdavok, potom je skupina stratová. Tento čistý výdavok sa vykáže v hospodárskom výsledku ako strata a súčasne sa vytvorí komponent straty. Tento určuje sumu, ktorá bude v budúcnosti prezentovaná vo výsledku hospodárenia ako zrušenie strát z nevýhodných zmlúv a bude vylúčená z výnosov z poistenia.

V prípade skupín zmlúv získaných prevodom zmlúv alebo podnikovou kombináciou je protihodnota prijatá za zmluvy zahrnutá vo Fulfilment CF ako náhrada za prijaté poistné k dátumu akvizície. Pri podnikovej kombinácii je prijatou protihodnotou reálna hodnota zmlúv k tomuto dátumu.

Následné oceňovanie

Účtovná hodnota skupiny poistných zmlúv ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je súčtom záväzku zostávajúceho krytia („LRC“) a záväzku za vzniknuté plnenia („LIC“). Záväzok zostávajúceho krytia zahŕňa (a) Fulfilment CF, a (b) akúkoľvek zostávajúcu CSM k tomuto dátumu. Záväzok za vzniknuté plnenia zahŕňa Fulfilment CFs za vzniknuté plnenia a náklady, ktoré ešte neboli uhradené, vrátane škôd, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené.

Fulfilment CFs zo skupín poistných zmlúv sa oceňuje k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s použitím súčasných odhadov budúcich peňažných tokov, súčasných diskontných sadzieb a súčasných odhadov úprav o nefinančné riziko. Zmeny vo Fulfilment CFs sa vykazujú nasledovne.

Zmeny týkajúce sa budúcich služieb	Upravené voči CSM (alebo vykázané v nákladoch na poisťovacie služby, ak je skupina stratová)
Zmeny týkajúce sa súčasnej alebo minulých služieb	Vykázané v zisku alebo strate v rámci výsledku za poisťovacie služby
Vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien na odhadované budúce peňažné toky	Vykazujú sa v rámci čistého finančného nákladu alebo výnosu z poistných zmlúv v zisku alebo strate alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku („OCI“, a angl. „Other Comprehensive Income“) okrem zmlúv s priamou účasťou, kde takéto vplyvy upravujú CSM.

CSM každej skupiny zmlúv sa vypočíta ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nasledovne.

Poistné zmluvy bez podielov na prebytku

Účtovná hodnota CSM ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota na začiatku roka upravená o:

- CSM všetkých nových zmlúv, ktoré sa do skupiny v priebehu roka pridajú;
- úroky naakumulované k účtovnej hodnote CSM počas roka, oceňované diskontnými sadzbami na nominálnych peňažných tokoch, ktoré sa nelíšia v závislosti od výnosov z akýchkoľvek podkladových položiek stanovených pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v súčasnej hodnote Fulfilment CFs, okrem prípadov keď:
 - zvýšenia súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy presahujú účtovnú hodnotu CSM; v tomto prípade sa prebytok vykáže ako strata v hospodárskom výsledku a vytvára stratový komponent; alebo
 - poklesy vo Fulfilment CFs sa priradia k stratovému komponentu, čím sa zrušia straty predtým vykázané v hospodárskom výsledku;
- vplyv kurzových rozdielov na CSM (ak existuje); a
- sumu vykázanú ako výnos poistnej služby z dôvodu poskytnutých služieb v roku.

Zmeny Fulfilment CFs, zahŕňajú:

- úpravy na základe skúsenosti (experience variance) vyplývajúce z poistného prijatého v roku, ktoré sa týka budúcich služieb a súvisiacich peňažných tokov; táto úprava sa meria diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov v záväzku zostávajúceho krytia, oceňované diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní, okrem tých zmien, ktoré vyplývajú z vplyvu časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien;
- rozdiely medzi (a) sumou neoddeliteľných investičných komponentov, ktoré sme očakávali vyplatiť v danom roku, stanovených ako platby očakávané na začiatku roka plus akékoľvek finančné príjmy alebo výdavky súvisiace s touto očakávanou platbou pred tým, ako sa stane splatnou; a b) skutočnou sumou, ktorá sa stala splatnou v danom roku;
- zmeny v rizikovej prirážke na nefinančné riziká, ktoré sa týkajú budúcich služieb.

Zmeny v peňažných tokoch s prvkami voliteľnosti súvisia s budúcimi službami a zodpovedajúcim spôsobom upravujú CSM.

Spoločnosť rozdeľuje zmeny v rizikovej prirážke na nefinančné riziká medzi výsledok poistnej služby a príjmy alebo výdavky financovania poistenia. Spoločnosť vykoná takéto oddelenie tak, že upraví CSM o zmenu súvisiacu s nefinančným rizikom, oceňovaným diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní, a vykáže vplyv časovej hodnoty peňazí a súvisiacich zmien ako príjem alebo výdavok financovania poistenia.

Zmluvy s prvkami priamej účasti

Zmluvy s prvkami priamej účasti sú zmluvy, pri ktorých je záväzok Spoločnosti voči poistníkovi čistá hodnota:

- povinnosti zaplatiť poistníkovi sumu rovnajúcu sa reálnej hodnote podkladových položiek; a
- variabilného poplatku výmenou za budúce služby poskytované na základe zmlúv, ktorý je vo výške podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek poníženej o Fulfilment CFs, ktoré sa nelíšia na základe výnosov z podkladových položiek. Spoločnosť na základe týchto zmlúv poskytuje investičné služby tým, že okrem poistného krytia sľubuje investičné výnosy na základe podkladových položiek.

Pri oceňovaní skupiny zmlúv s prvkami priamej účasti Spoločnosť upravuje Fulfilment CFs o všetky zmeny v povinnosti vyplatiť poistníkom sumu rovnajúcu sa reálnej hodnote podkladových položiek. Tieto zmeny sa netýkajú budúcich služieb a sú vykázané v hospodárskom výsledku. Spoločnosť následne upraví CSM o zmeny vo výške podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek, ktorý sa týka budúcich služieb, ako je vysvetlené nižšie.

Účtovná hodnota CSM ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota na začiatku roka upravená o:

- CSM všetkých nových zmlúv, ktoré sa do skupiny v priebehu roka pridajú;
- zmenu vo výške podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek a zmeny vo Fulfilment CFs, ktoré sa týkajú budúcich služieb, okrem prípadov, keď:

- zníženie podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek alebo zvýšenie Fulfilment CFs, ktoré sa týkajú budúcich služieb, prevyšuje účtovnú hodnotu CSM, čím vzniká strata (zahrnuté do položky Výdavky poistnej služby) a tvorba stratového komponentu; alebo
- zvýšenie podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek alebo zníženie Fulfilment CFs, ktoré sa týkajú budúcich služieb, je alokované do stratového komponentu, čím sa zrušia straty predtým vykázané v hospodárskom výsledku (zahrnuté do položky Výdavky poistnej služby);
- vplyv kurzových rozdielov na CSM (ak existujú); a
- suma vykázaná ako výnosy poistnej služby v danom roku.

Zmeny vo Fulfilment CFs, ktoré sa týkajú budúcich služieb, zahŕňajú vyššie uvedené zmeny týkajúce sa budúcich služieb pre zmluvy bez prvkov priamej účasti (ocenené pri súčasných diskontných sadzbách) a zmeny vplyvu časovej hodnoty peňazí a finančných rizík, ktoré nevyplývajú z podkladovej položky – napr. vplyv finančných záruk.

Zaistné zmluvy

Pri oceňovaní skupiny zaistných zmlúv Spoločnosť uplatňuje rovnaké účtovné zásady ako na poistné zmluvy bez prvkov priamej účasti s nasledujúcimi úpravami.

Účtovná hodnota skupiny zaistných zmlúv ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je súčtom aktíva na zostávajúceho krytie a aktíva na vzniknuté poistné plnenie. Aktíva na zostávajúce krytie zahŕňajú a) Fulfilment CFs, ktoré sa týkajú budúcich zmluvných služieb, a b) zostávajúce CSM k tomuto dátumu.

Spoločnosť oceňuje odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov zo zmluvy pomocou predpokladov, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sa používajú na meranie odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre podkladové poistné zmluvy, s úpravou o riziko neplnenia zo strany zaistovateľa. Vplyv rizika neplnenia sa posudzuje ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a vplyv zmien rizika neplnenia je vykázaný v hospodárskom výsledku.

Riziková prirážka na nefinančné riziká je výška rizika, ktoré Spoločnosť prenáša na zaistovateľa.

Pri prvotnom vykázaní, CSM skupiny zaistných zmlúv predstavuje čisté náklady alebo čistý zisk z nákupu zaistenia. Oceňuje sa ako rovnaká čiastka s opačným znamienkom zo súčtu (a) Fulfilment CFs, (b) sumy vznikajúcej z odúčtovania majetku alebo záväzkov predtým vykázaných v súvislosti s peňažnými tokmi skupiny, (c) peňažných tokov vzniknutých k tomuto dátumu a d) príjmu vykázaného v hospodárskom výsledku z dôvodu stratových podkladových zmlúv vykázaných k tomuto dátumu (pozri „Zaistenie stratových podkladových poistných zmlúv“ nižšie).

Ak sa však akékoľvek čisté náklady na nákup zaistného krytia týkajú poistných udalostí, ktoré nastali pred kúpou skupiny, potom Spoločnosť tieto náklady okamžite vykáže vo výkaze ziskov a strát ako náklad.

Účtovná hodnota CSM ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota na začiatku roka upravená o:

- CSM všetkých nových zmlúv, ktoré sa do skupiny v priebehu roka pridajú;
- úroky alokované k účtovnej hodnote CSM počas roka, oceňované diskontnými sadzbami na nominálnych peňažných tokoch, ktoré sa nelíšia na základe výnosu a podkladových položiek stanovených pri prvotnom vykázaní;
- príjmy vykázané v hospodárskom výsledku za rok pri prvotnom vykázaní stratových podkladových zmlúv (pozri nižšie);
- zrušenia komponentu pre vyrovnanie straty (pozri „Čisté náklady zo zaistných zmlúv“) v rozsahu, v akom nie sú zmenami v Fulfilment Skupiny zaistných zmlúv.
- zmeny vo Fulfilment CFs, ktoré sa týkajú budúcich služieb, oceňované diskontnými sadzbami určenými pri prvotnom vykázaní, pokiaľ nevyplývajú zo zmien vo Fulfilment CFs stratových podkladových zmlúv, v takom prípade sú vykázané v hospodárskom výsledku a tvoria alebo upravujú komponent pre vyrovnanie straty;
- vplyv kurzových rozdielov na CSM a
- sumu vykázanú v hospodárskom výsledku z dôvodu služieb prijatých v danom roku.

Zaistenie stratových podkladových poistných zmlúv

Spoločnosť upraví CSM skupiny, do ktorej patrí zaistná zmluva, a v dôsledku toho vykáže výnos, keď vykáže stratu pri prvotnom vykázaní stratových podkladových zmlúv, ak je zaistná zmluva uzavretá pred alebo súčasne so stratovou podkladovou zmluvou. Úprava CSM sa určí vynásobením:

- hodnoty stratového komponentu podkladových zmlúv; a
- percenta poistných plnení podkladových zmlúv, ktoré Spoločnosť očakáva, že získa zo zaistnej zmluvy.

Pre zaistné zmluvy nadobudnuté pri prevode zmlúv alebo pri podnikovej kombinácii pokrývajúcej stratové podkladové zmluvy sa úprava CSM určí vynásobením:

- hodnoty stratového komponentu, ktorý sa týka podkladových zmlúv k dátumu akvizície; a
- percenta cedovaných poistných plnení z podkladových zmlúv, ktoré Spoločnosť očakáva, že získa zo zaistnej zmluvy.

Ak zaistná zmluva pokrýva len niektoré poistné zmluvy zahrnuté v stratovej skupine zmlúv, potom Spoločnosť používa systematickú a racionálnu metódu na určenie časti strát vykázanej pri stratovej skupine zmlúv, ktorá sa týka podkladových zmlúv krytých zaistnou zmluvou.

Komponent pre vyrovnanie straty sa tvorí alebo upravuje pre skupinu zaistných zmlúv, tak aby reflektoval úpravy CSM a určuje sumy následne vykazané vo výkaze ziskov a strát ako zníženie komponentu na vyrovnanie straty zo zaistných zmlúv, a ktoré sú vylúčené z alokovaného zaplateného zaistného (pozri „Čisté náklady zo zaistných zmlúv“).

Poistné zmluvy oceňované podľa modelu alokácie poistného (“PAA”)

V segmente neživotného poistenia a v segmente skupinového životného poistenia Spoločnosť používa PAA model na zjednodušenie oceňovania skupín zmlúv, keď sú na začiatku splnené nasledujúce kritériá.

- *Poistné zmluvy*: Doba krytia každej zmluvy v skupine je jeden rok alebo menej. To isté platí, ak skupina obsahuje viacročné zmluvy bez významnej materiality. Spoločnosť odôvodnene očakáva, že výsledné ocenenie záväzku zostávajúceho krytia sa nebude podstatne líšiť od výsledku pri aplikácii GMM.
- *Zaistné zmluvy typu kryjúce stratu „Loss occurring“*: Doba krytia každej zmluvy v skupine je jeden rok alebo menej.
- *Zaistné zmluvy typu kryjúce riziko „risk attaching“*: Spoločnosť odôvodnene očakáva, že výsledné ocenenie aktíva zostávajúceho krytia sa nebude podstatne líšiť od výsledku pri aplikácii GMM. Pri porovnávaní rôznych možných oceňovaní Spoločnosť zvažuje vplyv rôznych modelov rozpúšťania aktíva zostávajúceho krytia do hospodárskeho výsledku a vplyv časovej hodnoty peňazí. Ak sa očakáva významná variabilita vo Fulfilment CFs v období pred vznikom poistnej udalosti, potom toto kritérium nie je splnené.

Pri prvotnom vykázaní každej skupiny zmlúv je účtovná hodnota záväzku zostávajúceho krytia oceňovaná vo výške poistného prijatého pri prvotnom vykázaní zníženého o peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi pridelenými skupine k tomuto dátumu a upravená o sumu vyplývajúcu z odúčtovania majetku alebo záväzkov predtým vykázaných pre peňažné toky súvisiace so skupinou (vrátane majetku pre peňažné toky súvisiace so získaním poistenia). Spoločnosť sa rozhodla neúčtovať do nákladov peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi v čase keď vzniknú.

Následne sa účtovná hodnota záväzku zostávajúceho krytia zvýši o všetko prijaté poistné a amortizáciu peňažných tokov súvisiacich so začiatkom poistenia vykazaných ako náklady a zníži sa o sumu vykazanú ako výnosy z poistenia za poskytnuté služby a všetky dodatočne alokované peňažné toky súvisiace so začiatkom poistenia po prvotnom vykázaní. Pri prvotnom vykázaní každej skupiny zmlúv Spoločnosť očakáva, že doba medzi poskytnutím každej časti služieb a splatnosťou súvisiaceho poistného nie je dlhšia ako rok a materialita viacročných zmlúv nie je významná. V súlade s tým sa Spoločnosť rozhodla neupraviť záväzok zostávajúceho krytia tak, aby odrážal časovú hodnotu peňazí a vplyv finančného rizika.

Ak kedykoľvek počas obdobia krytia skutočnosti a okolnosti naznačujú, že skupina zmlúv je stratová, potom Spoločnosť vykáže stratu vo výkaze ziskov a strát a zvýši záväzok zostávajúceho krytia v rozsahu, v akom aktuálne odhady Fulfilment CFs zo zmluvy, ktoré sa týkajú zostávajúceho krytia, prevyšujú účtovnú hodnotu záväzku zostávajúceho krytia.

Fulfilment CFs zo zmluvy sa diskontujú (pri bežných sadzbách), ak sa diskontuje aj záväzok za vzniknuté poistné plnenia (pozri nižšie).

Spoločnosť vykazuje záväzok za vzniknuté poistné plnenia skupiny poistných zmlúv vo výške Fulfilment CFs týkajúcich sa vzniknutých nárokov. Budúce peňažné toky sú diskontované (pri súčasných sadzbách), od dátumu vzniku nárokov.

Zaistné zmluvy oceňované podľa PAA modelu

Spoločnosť aplikuje rovnaké účtovné zásady na oceňovanie skupiny zaistných zmlúv, v prípade potreby upravené tak, aby odrážali znaky odlišné od vlastností poistných zmlúv.

Ak sa pre skupinu zaistných zmlúv podľa modelu PAA vytvorí komponent pre vyrovnanie straty (pozri „Zaistenie stratovej poistnej zmluvy“), Spoločnosť namiesto úpravy CSM upraví účtovnú hodnotu aktíva zostávajúceho krytia.

Odúčtovanie a úprava zmluvy

Spoločnosť ukončí vykazovanie zmluvy po jej zániku – t. j. po vypršaní platnosti alebo po splnení alebo zrušení záväzkov uvedených v zmluve.

Spoločnosť tiež ukončí vykazovanie zmluvy, ak sa jej podmienky upraví spôsobom, ktorý by výrazne zmenil účtovanie zmluvy za nových podmienok, v takom prípade sa zaúčtuje nová zmluva na základe upravených podmienok. Ak úprava zmluvy nevedie k odúčtovaniu, potom Spoločnosť považuje zmeny v peňažných tokoch spôsobené úpravou za zmeny vo Fulfilment CFs.

Pri odúčtovaní zmluvy zo skupiny zmlúv, ktoré nie sú oceňované podľa modelu PAA:

- Fulfilment CFs skupiny sa upraví tak, aby sa vylúčili tie, ktoré súvisia s právami a povinnosťami, ktorých vykazovanie bolo ukončené;
- CSM skupiny je upravená o zmenu v súčasnej hodnote Fulfilment CFs zo zmluvy, okrem prípadov, keď sú takéto zmeny alokované do stratového komponentu; a
- počet jednotiek krytia pre očakávané zostávajúce služby sa upraví tak, aby odrážal jednotky krytia vyradené zo skupiny.

Ak je zmluva odúčtovaná, pretože je prevedená tretej strane, potom sa CSM upraví aj o poistné účtované treťou stranou, pokiaľ nie je skupina stratová.

Ak je zmluva odúčtovaná, pretože sa zmenili jej podmienky, potom sa CSM upraví aj o poistné, ktoré by sa účtovalo, keby Spoločnosť uzavrela zmluvu s podmienkami novej zmluvy k dátumu úpravy, poníženú o akékoľvek dodatočné poistné účtované za modifikáciu. Vykázaná nová zmluva je oceňovaná za predpokladu, že k dátumu modifikácie Spoločnosť dostala poistné, ktoré by si účtovala poníženú o dodatočné poistné účtované za modifikáciu.

Prezentácia

Portfóliá poistných zmlúv, ktoré sú aktívami a tie, ktoré sú pasívami, a portfóliá zaistných zmlúv, ktoré sú aktívami a tie, ktoré sú pasívami, sú prezentované oddelene vo výkaze o finančnej situácii. Majetok alebo záväzky vykázané pre peňažné toky vzniknuté pred vykázaním súvisiacej skupiny zmlúv (vrátane všetkých aktív pre peňažné toky súvisiacich so začiatocnými nákladmi) sú zahrnuté v účtovnej hodnote súvisiacich portfólií zmlúv.

Spoločnosť člení sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a OCI do (a) výsledku poistnej služby, ktorý zahŕňa poistné výnosy a poistné výdavky (náklady); a b) príjmov alebo výdavkov financovania poistenia.

Príjmy a výdavky zo zaistných zmlúv sa uvádzajú oddelene od príjmov a výdavkov z poistných zmlúv. Príjmy a výdavky zo zaistnej zmluvy, iné ako príjmy alebo výdavky financovania poistenia, sa vykazujú netto ako „čisté výdavky zo zaistných zmlúv“ vo výsledku poistnej služby.

Alokácia úrokov PVFCF pri fixných (locked-in) sadzbách sa prezentuje vo výsledku financovania poistenia ako finančný náklad. Vplyv zmeny diskontovania medzi fixnými sadzbami a súčasnými sadzbami je uvedený v OCI.

Spoločnosť rozdeľuje zmeny v rizikovej prirážke na nefinančné riziká v životnom poistení medzi výsledok poistných služieb a výsledok financovania poistenia. Pri úprave rizikovej prirážky v neživotnom poistení

Spoločnosť rozdeľuje zmeny v rizikovej prirážke na nefinančné riziká medzi Ziskom/stratou z poistných služieb a finančné výnosy alebo nákladmi z poistenia. Zmeny v rizikovej prirážke na nefinančné riziká vyplývajúce z narastania úrokov za obdobie a kurzových rozdielov sú zahrnuté v hospodárskom výsledku.

Poistné výnosy a výdavky nezahŕňajú žiadne neoddeliteľné investičné komponenty a vykazujú sa nasledovne.

Výnosy poistnej služby – Zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

Spoločnosť účtuje poistné výnosy podľa toho, ako plní svoje záväzky – t.j. podľa poskytovania služieb v rámci skupín poistných zmlúv. Pre zmluvy, ktoré nie sú oceňované podľa modelu PAA, predstavujú poistné výnosy týkajúce sa služieb poskytovaných za jednotlivé roky súčet zmien v záväzku zostávajúceho krytia, ktoré sa týkajú služieb, za ktoré spoločnosť očakáva, že dostane protihodnotu, a zahŕňa nasledujúce položky.

- Rozpustenie CSM, kvantifikované na základe poskytnutých jednotiek krytia (pozri „Rozpustenie CSM“ nižšie).
- Zmeny v rizikovej prirážke na nefinančné riziká súvisiace so súčasnými službami.
- Poistné plnenia a iné Náklady na poistné služby vzniknuté v roku, všeobecne oceňované v sumách očakávaných na začiatku roka. To zahŕňa sumy vyplývajúce z odúčtovania majetku pre peňažné toky iné ako peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi k dátumu prvotného vykazovania skupiny zmlúv, ktoré sú k tomuto dátumu vykázané ako poistené výnosy a náklady.
- Ostatné sumy, vrátane úpravy na základe skutočnosti za prijaté poistné, ktoré sa týka súčasnej alebo minulej služby pre segment životného rizika.

Okrem toho Spoločnosť systematicky alokuje časť poistného, ktorá súvisí s krytím peňažných tokov súvisiacich so začiatočnými nákladmi, do každého obdobia na základe plynutia času. Spoločnosť vykazuje alokovanú sumu ako poistné výnosy a rovnakú sumu ako poistné náklady.

Rozpustenie CSM

Výška CSM, ktorá je v jednotlivom roku vykazovaná ako poistné výnosy skupiny zmlúv, sa stanoví identifikáciou jednotiek krytia v skupine. CSM na konci roka (pred alokáciou) sa rovnomerne rozdelí na každú jednotku krytia poskytnutú v danom roku a očakávanú, že bude poskytnutá v budúcich rokoch (na diskontovanej báze). CSM pridelená jednotkám krytia poskytnutým v aktuálnom roku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Počet jednotiek krytia je množstvo služieb poskytovaných zmluvami v skupine, ktoré sa určí tak, že sa pre každú zmluvu zohľadní množstvo poskytovaných plnení a predpokladaná doba krytia. Jednotky krytia sa kontrolujú a aktualizujú ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná jednotka.

Služby v poistnej zmluve zahŕňajú poistné krytie a pre zmluvy s prvkami priamej účasti tiež investičné služby správy podkladových položiek. Okrem toho tradičné poistné zmluvy v životnom poistení môžu poskytovať aj investičné služby na generovanie investičného výnosu pre poistníka, ale iba ak:

- existuje neoddeliteľná investičná zložka alebo má poistník právo na výber sumy (napr. právo poistníka zrušiť poistnú zmluvu s odkupnou hodnotou);
- očakáva sa, že neoddeliteľná investičná zložka bude zahŕňať investičný výnos; a
- Spoločnosť očakáva, že bude vykonávať investičné činnosti s cieľom generovať tieto výnosy

Očakávaná doba krytia odzrkadľuje očakávania ohľadom stornovania zmlúv, ako aj pravdepodobnosť výskytu poistných udalostí v rozsahu, v akom by ovplyvnili očakávanú dobu krytia. Obdobie investičných služieb sa končí najneskôr v deň, keď boli vyplatené všetky sumy splatné súčasným poistníkom súvisiace s týmito službami.

Výnosy z poistenia – Zmluvy oceňované podľa modelu PAA

Pre zmluvy oceňované podľa modelu PAA sú výnosy z poistenia pre každé obdobie sumou očakávaného zaplateného poistného za poskytovanie služieb v danom období. Spoločnosť priradzuje poistné ku každému obdobiu podľa plynutia času alebo na základe plynutia rizika (ak nie je lineárne).

Stratové komponenty

Pre zmluvy neoceňované podľa modelu PAA Spoločnosť stanovuje stratový komponent záväzku zostávajúceho krytia pre stratové skupiny poistných zmlúv. Stratový komponent určuje sumy Fulfilment CFs zo zmluvy, ktoré sa následne vykážu vo výkaze ziskov a strát ako rušenie strát na stratových zmluvách, a budú odpočítané z poistných výnosov. Ako Fulfilment CFs vznikajú, systematicky sa rozdelia medzi stratový komponent a záväzok zostávajúceho krytie bez stratového komponentu.

Systematický základ je určený podielom stratového komponentu na celkovom odhade súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov a úpravy rizika o nefinančné riziko na začiatku každého roka (alebo pri prvotnom vykázaní, ak je skupina zmluvy prvotne vykázaná v aktuálnom roku).

Zmeny vo Fulfilment CFs týkajúce sa budúcich služieb a zmeny vo výške podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových položiek pri zmluvách s prvkami priamej účasti sa alokujú výlučne do stratového komponentu. Ak sa stratový komponent zníži na nulu, potom prebytok nad sumu alokovanú stratovému komponentu vytvorí novú CSM pre skupinu zmlúv.

Náklady poistnej služby

Náklady (výdaje) poistnej služby vyplývajúce z poistných zmlúv sú vykázané v hospodárskom výsledku vo všeobecnosti vtedy, keď vznikli. Nezahŕňajú splátky neoddeliteľných investičných zložiek a zahŕňajú nasledujúce položky.

- *Vzniknuté poistné plnenia a iné náklady na poistné služby*
- *Amortizácia peňažných tokov súvisiacich so získaním poistných zmlúv:* Pre zmluvy neoceňované podľa modelu PAA sa to rovná sume poistných výnosov vykazaných v aktuálnom roku, ktoré súvisia s vykázaním podielu poistného na peňažné toky súvisiace so získaním poistných zmlúv. Pre zmluvy oceňované podľa modelu PAA Spoločnosť amortizuje peňažné toky súvisiace so získaním rovnomerne počas doby krytia skupiny zmlúv.
- Straty pri stratových zmluvách a rozpustenie týchto strát.
- Úpravy záväzkov zo vzniknutých poistných udalostí, ktoré nevyplývajú z vplyvu časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien.
- Straty zo zníženia hodnoty majetku pre peňažné toky súvisiace so získaním PZ a rozpustenie týchto strát zo zníženia hodnoty.

Čisté náklady zo zaistných zmlúv

Čisté náklady zo zaistných zmlúv pozostávajú z alokácie zaplateného zaistného zníženého o sumy získané od zaistovateľov.

Spoločnosť vykazuje alokáciu zaplateného zaistného do zisku alebo straty postupne ako prijíma služby v rámci skupín zaistných zmlúv. Pre zmluvy, ktoré nie sú oceňované podľa modelu PAA, alokácia zaplateného zaistného v súvislosti s prijatými službami za každé obdobie predstavuje súčet zmien v aktíve zostávajúceho krytia pre služby, za ktoré Spoločnosť očakáva platenie zaistného. Pre zmluvy oceňované podľa modelu PAA je alokácia zaplateného zaistného za každé obdobie čiastkou očakávaných platieb zaistného za poskytnutie služieb v danom období.

Pre skupinu zaistných zmlúv ktorá kryje stratové podkladové zmluvy stanovuje Spoločnosť komponent pre vyrovnanie straty z aktíva zostávajúceho krytia, aby prezentovala úhradu vykazaných strát:

- pri vykázaní stratových podkladových zmlúv, ak je zaistná zmluva na tieto zmluvy uzavretá pred alebo súčasne s vykázaním týchto zmlúv; a
- pre zmeny vo Fulfilment CFs skupiny zaistných zmlúv týkajúce sa budúcich služieb, vyplývajúcich zo zmien vo Fulfilment CFs nevýhodných podkladových zmlúv. Komponent pre vyrovnanie straty určuje sumy, ktoré sa následne vykážu vo výkaze ziskov a strát ako zrušenia vyrovnania strát zo zaistných zmlúv a sú odpočítané z alokácie zaplateného zaistného. Je upravený tak, aby odzrkadľoval zmeny v stratovom komponente skupiny podkladových zmlúv, ale nemôže presiahnuť tú časť stratového komponentu skupiny stratových podkladových zmlúv, ktorú Spoločnosť očakáva, že získa zo zaistných zmlúv.

Príjmy a výdavky financovania poistenia

Výnosy a náklady financovania poistenia zahŕňajú zmeny v účtovných hodnotách skupín poistných a zaistných zmlúv vyplývajúce z časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien, pokiaľ takéto zmeny pre skupiny zmlúv s prvkami priamej účasti nie sú alokované do stratového komponentu a zahrnuté do nákladov poistnej služby. Zahŕňajú zmeny v oceňovaní skupín zmlúv spôsobené zmenami hodnoty podkladových položiek (okrem prírastkov a čerpaní).

Pre poistné zmluvy životného poistenia rizikové a so sporivou zložkou (ale bez prvkov priamej účasti) sa Spoločnosť rozhodla rozčleniť výnosy alebo náklady financovania poistenia medzi výsledok hospodárenia a ostatný komplexný výsledok (OCI). Suma zahrnutá do zisku alebo straty bežného roka sa určí systematickým rozdelením očakávaných celkových výnosov alebo nákladov financovania poistenia počas trvania skupiny zmlúv. Systematická alokácia sa určí pomocou nasledujúcich sadzieb:

- Rizikové zmluvy životného poistenia: diskontné sadzby určené pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv; a
- Zmluvy životného poistenia so sporivou zložkou: pre výnosy alebo náklady financovania poistenia vyplývajúce z odhadov budúcich peňažných tokov pôjde o sadzbu, ktorá alokuje zostávajúce revidované očakávané výnosy alebo náklady financovania počas zostávajúcej doby trvania skupiny zmlúv tzv. efektívnym výnosom; a pre výnosy alebo náklady financovania poistenia vyplývajúce z CSM budú použité diskontné sadzby určené pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv.

Sumy vykazané v OCI sa akumulujú v rezerve z precenenia poistenia. Ak Spoločnosť ukončí vykazovanie zmluvy bez prvkov priamej účasti v dôsledku prevodu na tretiu stranu alebo zmeny zmluvy, potom sa zostávajúce sumy akumulovaného OCI pre zmluvu preklasifikujú do výsledku hospodárenia ako úprava reklasifikácie.

Pri zmluvách s prvkami priamej účasti a zmluvách neživotného poistenia vykazuje Spoločnosť výnosy alebo náklady financovania poistenia vo výsledku hospodárenia.

Daň z poistenia

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

3.11 Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje súvahovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

3.12 Zamestnanecké požitky

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

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie, poistenie do rezervného fondu solidarity a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške 35,2 % (2022: 35,2 %) z hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2022: 13,4 %). Náklady na tieto odvody sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

3.13 Netechnické rezervy

Rezervy na právne spory sa tvoria v nasledujúcich prípadoch: Spoločnosť má súčasne právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V rezervách na právne spory nie sú zahrnuté spory vyplývajúce z likvidácie poisťných udalostí, ktoré sú súčasťou rezerv na poisťné plnenia.

Z dôvodu zavedenia dane z poistenia vykazuje Spoločnosť zostatok dane z poistenia viažuci sa na predpísané poisťné, ktoré nebolo zaplatené v rámci netechnických rezerv (Poznámka 3.10).

3.14 Vykazovanie výnosov

(i) Úrokové výnosy a výnosy z dividend

Úrokové výnosy z finančných aktív sa vykazujú ako výnos použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy sú účtované do hospodárskeho výsledku ako čisté výnosy z finančných investícií okrem úrokových výnosov z finančných investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktoré sú vykázané v Ostatných investičných výnosoch.

Výnosy z dividend sú vykázané v období, kedy Spoločnosť nadobudne právo na získanie dividend a je pravdepodobné ich vyplatenie.

3.15 Leasing

Spoločnosť aplikuje štandard IFRS 16, ktorý eliminuje rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom u nájomcu. Podľa IFRS 16 zmluva je nájmom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a zároveň záväzok z lízingu. Aktívum s právom na užívanie sa vykáže na začiatku nájmu a jeho počiatočná hodnota sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu a platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu. Doba nájmu vychádza z dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia alebo predĺženia zmluvy. Majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Záväzok z nájmu sa prvotne oceňuje v deň začiatku nájmu v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu s použitím prírastkovej úrokovej sadzby na základe dostupných finančných informácií. Spoločnosť použila úrokovú sadzbu na úrovni 0,0 - 1,2 %. Následné precenenie záväzku sa vykoná v prípade zmien podmienok zmluvy. Spoločnosť uplatňuje praktické výnimky v súlade s IFRS 16 a nezahŕňa líziny s dobou nájmu kratšou ako 12 mesiacov, ktoré neobsahujú kúpnu opciu a líziny, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (do 5 tis. EUR).

3.16 Dividendy

Dividendy akcionárom Spoločnosti sú vykázané ako záväzok v účtovnej závierke v tom období, v ktorom akcionári Spoločnosti schválili rozdelenie hospodárskeho výsledku a výšku dividend.

4 Riadenie poisťného a finančného rizika

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

4.1 Poisťné riziko

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

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému čelí Spoločnosť, je možnosť, že hodnota vyplatených poisťných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poisťných rezerv. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poisťného plnenia) skutočne vzniknutých poisťných udalostí sú väčšie ako sa pôvodne predpokladalo. Poisťné udalosti sú

náhodné a skutočný počet a výška 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 globálne zasiahnutý zmenou v ktorejkoľvek podskupine kmeňa. Spoločnosť vyvinula vlastnú stratégiu uzatvárania poistných zmlúv (underwriting), aby rozlíšila typ prijatých poistných rizík a aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku v rámci každej tejto kategórie.

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

4.1.1 Upisovacie riziko

Upisovacie riziko zahŕňa poistné riziko, riziko správania poistníka a riziko nákladov.

- Poistné riziko: riziko prenesené z poistníka na Spoločnosť, ktoré nie je finančným rizikom. Poistné riziko vzniká z prirodzenej neistoty o výskyt, výške alebo načasovaní poistných udalostí.
- Riziko správania poistníka: riziko, že poistník zruší zmluvu (t. j. riziko zrušenia alebo perzistencie), zvýši alebo zníži poistné, vyberie vklady alebo anuitizuje zmluvu skôr alebo neskôr, ako sa očakávalo.
- Riziko nákladov: riziko neočakávaného zvýšenia administratívnych nákladov spojených s držaním zmluvy (a nie nákladov spojených s poistnými udalosťami).

Riadenie upisovacieho rizika

Predstavenstvo stanovuje stratégiu Spoločnosti pre akceptovanie a riadenie upisovacieho rizika. Predstavenstvo neustále prehodnocuje svoju stratégiu upisovania podľa vývoja trhových cien a podmienok strát a podľa aktuálnych príležitostí.

Rizikové životné poistenie a sporiace produkty

Kľúčovým aspektom procesu upisovania rizikového životného poistenia a produktov sporenia je oceňovanie zmlúv s ohľadom na prevzaté poistné riziká. Ceny určené za náklady na poistné riziko sa stanovujú na úrovni Spoločnosti prostredníctvom procesu finančnej analýzy, vrátane porovnania skúseností Spoločnosti so skúsenosťami z odvetvia a porovnávaní cien s inými poskytovateľmi produktov na rovnakých trhoch a pomocou pokročilých analýz, vrátane identifikácie nových trendov v poistných rizikových faktoroch a hodnotenia životného štýlu poistníkov. Stanovenie cien je vykonávané sofistikovanými riešeniami a kontrolované zamestnancami na oddelení pre upisovanie rizík, aby posúdili, či stanovené poistné a uplatňované anuitizačné sadzby odrážajú zdravotný stav a rodinnú anamnézu žiadateľov.

Riziko úmrtnosti, chorobnosti a dlhovekosti sa zmierňuje pomocou zaistenia. Skupina umožňuje miestnemu manažmentu vybrať zaisťovateľov zo zoznamu zaisťovateľov schválených Skupinou. Agregácia rizík postúpených jednotlivým zaisťovateľom sa monitoruje na úrovni krajiny aj Skupiny.

Pri navrhovaní produktov sa zvažuje riziko správania poistníka – napr. prostredníctvom dodatočných poplatkov za predčasné odstúpenie od zmlúv s cieľom získať späť peňažné toky z akvizície. Perzistencia sa monitoruje na úrovni Spoločnosti a skúsenosti sa porovnávajú s informáciami o miestnom trhu. Miestny manažment môže z času na čas implementovať špecifické iniciatívy na zlepšenie udržania zmlúv.

Riziko nákladov sa riadi na úrovni Spoločnosti prostredníctvom procesu ročného rozpočtovania a pravidelných analýz nákladov.

Neživotné poistenie

Kľúčovou súčasťou riadenia upisovacieho rizika neživotných produktov Spoločnosti je disciplinovaná upisovacia stratégia, ktorá je zameraná na upisovanie kvalitného kmeňa poistných zmlúv. Stanovenie cien produktov má zahŕňať primerané poistné pre každý typ predpokladaného rizika. Stratégia upisovania zahŕňa upisovacie limity pri celkovom vystavení Spoločnosti špecifickým rizikám spolu s limitmi na geografické a priemyselné expozície. Cieľom je zabezpečiť, aby sa zachovala diverzifikácia bez nadmernej expozície v nijakom geografickom regióne.

Neživotné zmluvy sa každoročne obnovujú. Schopnosť preceniť zmluvy pri obnovení v reakcii na zmeny v rizikových profiloch poistníkov, skúsenostiach s poistnými udalosťami a trhových úvahách významne zmierňuje cenové riziko.

Spoločnosť využíva algoritmy strojového učenia na posúdenie vystavenia riziku a snaží sa optimalizovať oceňovanie zmlúv neživotného poistenia. Možnosť meteorologických kalamít je zahrnutá do tvorby cien, pričom sa zohľadňujú historické údaje a hlavné ukazovatele klimatického rizika. Pri poistení nehnuteľností, Spoločnosť využíva pokročilé analýzy (napr. povodňové mapovanie) na identifikáciu najviac ohrozených nehnuteľností a zlepšenie výberu rizík.

Spoločnosť využíva zaistenie na zmiernenie rizika vzniku významných strát v súvislosti s jednotlivými udalosťami, vrátane zaistenia škodového nadmerku a stop loss. Niektoré neživotné produkty sú povinné chrániť sa pred katastrofami v súlade s miestnymi regulačnými požiadavkami. Ak individuálna expozícia prevyšuje rizikový apetít Spoločnosti podstupovať riziko, nakupuje sa aj dodatočné nepovinné zaistenie.

Analýza citlivosti

Nižšie uvedená tabuľka analyzuje, ako by sa CSM, zisk alebo strata a vlastné imanie zvýšili (znížili), ak by došlo k zmenám v premenných upisovacieho rizika, ktoré boli primerane pravdepodobné k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Táto analýza predstavuje citlivosť pred aj po zmiernení rizika zaistením a predpokladá, že všetky ostatné premenné zostanú konštantné.

31. december 2023	Pred zaistením				Po zaistení			
	CSM	PVFCF + RA	Zisk / strata	OCI	CSM	PVFCF + RA	Zisk / strata	OCI
Rizikové životné poistenie a sporiace produkty								
Miera úmrtnosti (10 % zvýšenie)	220	-291	30	41	216	-288	30	42
Miera úmrtnosti (10 % pokles)	-224	297	-31	-43	-220	294	-31	-44
Miera chorobnosti (10 % zvýšenie)	764	-757	91	-99	764	-757	91	-99
Miera chorobnosti (10 % pokles)	-764	757	-91	99	-764	757	-91	99
Náklady (10 % zvýšenie)	1 113	-1 092	140	-161	1 113	-1 092	140	-161
Náklady (10 % pokles)	-1 114	1 092	-139	161	-1 114	1 092	-139	161
Miera stornovania (25 % zvýšenie)	836	-1 800	-2	966	820	-1 797	10	967
Miera stornovania (25 % pokles)	-1 108	2 298	-12	-1 178	-1 092	2 295	-25	-1 179
S prvkami priamej účasti								
Miera úmrtnosti (10 % zvýšenie)	166	-215	48	-	166	-215	48	-
Miera úmrtnosti (10 % pokles)	-172	222	-50	-	-172	222	-50	-
Miera chorobnosti (10 % zvýšenie)	142	-289	147	-	142	-289	147	-
Miera chorobnosti (10 % pokles)	-142	289	-147	-	-142	289	-147	-
Náklady (10 % zvýšenie)	366	-632	267	-	366	-632	267	-
Náklady (10 % pokles)	-366	632	-267	-	-366	632	-267	-
Miera stornovania (25 % zvýšenie)	579	-924	344	-	579	-924	344	-
Miera stornovania (25 % pokles)	-685	1 150	-465	-	-685	1 150	-465	-
Neživotné								
Celkové poistné udalosti (5 % zvýšenie)	451	-	4 292	-	402	-	3 350	-
Celkové poistné udalosti (5 % pokles)	-447	-	-3 511	-	-399	-	-2 566	-

31. december 2022	Pred zaistením				Po zaistení			
	CSM	PVFCF + RA	Zisk / strata	OCI	CSM	PVFCF + RA	Zisk / strata	OCI
Rizikové životné poistenie a sporiace produkty								
Miera úmrtnosti (10 % zvýšenie)	197	-272	28	47	194	-269	28	48
Miera úmrtnosti (10 % pokles)	-200	277	-28	-49	-196	274	-28	-51
Miera chorobnosti (10 % zvýšenie)	696	-643	95	-148	696	-643	95	-148
Miera chorobnosti (10 % pokles)	-696	643	-95	148	-696	643	-95	148
Náklady (10 % zvýšenie)	1 115	-1 204	143	-215	1 115	-1 204	143	-215
Náklady (10 % pokles)	-1 116	1 204	-142	215	-1 116	1 204	-142	215
Miera stornovania (25 % zvýšenie)	838	-1 986	-2	1 290	819	-1 980	21	1 291
Miera stornovania (25 % pokles)	-1 111	2 535	-13	-1 573	-1 091	2 529	-35	-1 574
S prvkami priamej účasti								
Miera úmrtnosti (10 % zvýšenie)	179	-221	43	-	179	-221	43	-
Miera úmrtnosti (10 % pokles)	-185	228	-44	-	-185	228	-44	-
Miera chorobnosti (10 % zvýšenie)	165	-282	116	-	165	-282	116	-
Miera chorobnosti (10 % pokles)	-165	282	-116	-	-165	282	-116	-
Náklady (10 % zvýšenie)	308	-663	557	-	308	-663	557	-
Náklady (10 % pokles)	-308	663	-557	-	-308	663	-557	-
Miera stornovania (25 % zvýšenie)	488	-968	719	-	488	-968	719	-
Miera stornovania (25 % pokles)	-578	1 206	-971	-	-577	1 206	-971	-
Neživotné								
Celkové poistné udalosti (5 % zvýšenie)	504	-	3 369	-	376	-	2 425	-
Celkové poistné udalosti (5 % pokles)	-503	-	-3 368	-	-513	-	-2 561	-

Zmeny v premenných upisovacieho rizika ovplyvňujú najmä CSM, zisk alebo stratu a vlastné imanie nasledovne. Vplyvy na hospodársky výsledok a vlastné imanie sú prezentované očistené od súvisiacej dane z príjmov.

a. CSM	- Zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov na budúce služby, ktoré sa netýkajú žiadnych stratových komponentov, okrem tých, ktoré sú vykázané ako finančné výnosy alebo náklady z poistenia.
b. PVFCF + RA	- Zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov.
c. Zisk alebo strata	- Zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov týkajúcich sa súčasného alebo minulých období a stratových komponentov. - Zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov, ktoré sa vykazujú ako finančný výnos alebo náklad z poistenia v hospodárskom výsledku.
d. OCI	- Zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov, ktoré sú vykázané ako finančné výnosy alebo náklady z poistenia v OCI. - Vplyv na hospodársky výsledok podľa písmena b).

4.1.2 Koncentrácia poistného rizika**Koncentrácia poistného rizika (Životné)**

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu pred zaistením	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	2023	2022
do 10 000 EUR	225 668	228 386
10 000 – 15 000 EUR	38 801	40 277
15 000 – 30 000 EUR	51 130	48 775
30 000 – 300 000 EUR	52 667	52 140
Viac ako 300 000 EUR	1 570	1 575
Spolu	369 836	371 153

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu po zaistení	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	2023	2022
do 10 000 EUR	214 257	216 975
10 000 – 15 000 EUR	32 423	33 899
15 000 – 30 000 EUR	45 073	42 718
30 000 – 300 000 EUR	42 024	41 497
Viac ako 300 000 EUR	1 570	1 575
Spolu	335 347	336 664

Koncentrácia poistného rizika (neživotné)

2023	Výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením spolu					
	do 300 tis. EUR	300 – 600 tis. EUR	600 – 1 000 tis. EUR	1 000 – 1 500 tis. EUR	viac ako 1 500 tis. EUR	Spolu
Majetkové	4 299 492	911 219	818 306	827 351	12 059 952	18 916 320
Zodpovedn ostné	347 458	78 172	65 148	7 810	73 736	572 324
CASCO	2 527 350	12 757	-	-	1 672	2 541 779
MTPL	-	-	-	-	1 298 245 800	1 298 245 800
Ostatné	220 792	3 002	46 000	-	49 000	318 794
Spolu	7 395 092	1 005 150	929 454	835 161	1 310 430 160	1 320 595 017

2023	Výška poistného krytia v danej skupine po zaistení spolu					
	do 300 tis. EUR	300 – 600 tis. EUR	600 – 1 000 tis. EUR	1 000 – 1 500 tis. EUR	viac ako 1 500 tis. EUR	Spolu
Majetkové	4 299 492	911 219	818 306	827 351	-	6 856 368
Zodpovedn ostné	173 729	39 086	32 574	3 905	36 868	286 162
CASCO	2 527 350	12 757	-	-	1 672	2 541 779
MTPL	-	-	-	-	649 122 900	649 122 900
Ostatné	220 592	1 002	-	-	2 000	223 594
Spolu	7 221 163	964 064	850 880	831 256	649 163 440	659 030 803

Výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením spolu

2022

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

2022

Výška poistného krytia v danej skupine po zaistení spolu

Poistenie	do 300 tis. EUR	300 – 600 tis. EUR	600 – 1 000 tis. EUR	1 000 – 1 500 tis. EUR	viac ako 1 500 tis. EUR	Spolu
Majetkové	4 317 961	779 473	814 765	628 818	1 292 342	7 833 359 351
Zodpovednostné	176 363	21 077	41 440	3 890	42 029	285 071
CASCO	2 328 105	15 433	-	-	-	2 343 538
MTPL	-	-	-	-	608 288 400	608 288 400
Ostatné	54 233	-	-	-	-	54 233
Spolu	6 876 935	815 983	856 205	632 708	609 622 771	618 804 601

ii) Odhady budúcich poistných plnení

Spoločnosť je zodpovedná za vyplatenie poistných plnení, ktoré vznikli počas doby trvania zmluvy aj v prípade že poistná udalosť sa zistila až po skončení trvania zmluvy. Z tohto dôvodu záväzky z poistných plnení sú vyplácané počas dlhšieho obdobia. Odhadované náklady na poistné plnenia zahŕňajú všetky náklady potrebné na vyrovanie záväzku z poistnej udalosti (Poznámka 13).

4.2 Finančné riziko

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, pohľadávok a záväzkov z poistenia a pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Kľúčovým finančným rizikom je riziko, že výnosy z finančných aktív Spoločnosti nebudú dostačujúce na krytie finančných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF (participácia na výnosoch z finančných aktív). Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú riziko úverového rozpätia, akciové riziko a úrokové riziko.

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

4.2.1 Riziko likvidity

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

V oblasti neživotného poistenia Spoločnosť investuje do krátkodobých až strednodobých dlhových cenných papierov najmä s fixnou výškou úrokovej sadzby, pričom poistné zmluvy v oblasti neživotného poistenia sú považované za krátkodobé so splatnosťou do jedného roka. Vzhľadom k tomu riadi portfólio cenných papierov tak, aby peňažné toky plynúce z neho v každom okamihu pokrývali nároky vyplývajúce zo záväzkov z poistných zmlúv.

V oblasti životného poistenia Spoločnosť páruje peňažné toky z finančných aktív a poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF (participácia na výnosoch z finančných aktív) v jednotlivých rokoch tak, aby súčasná hodnota peňažných tokov z finančných aktív bola minimálne v rovnakej výške ako je súčasná hodnota budúcich záväzkov z týchto poistných zmlúv v členení podľa jednotlivých rokov. Manažment spoločnosti vyhodnocuje krytie peňažných tokov na mesačnej báze a rozhoduje o alokácii aktív s ohľadom na výsledky ich párovania.

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

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované zmluvné peňažné toky finančných a poistných aktív a pasív v roku 2023 a 2022:

31. december 2023	Zostatková hodnota	0 -1 rok	1 - 2 rokov	2 -3 roky	3 - 4 roky	4 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok								
Dlhopisy v FVOCI	185 372	25 095	22 425	27 062	15 728	16 802	117 324	224 436
Dlhopisy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	17 498	5 947	5 846	4 234	3 134	-	-	19 161
Úvery a pohľadávky v AC*	5 244	272	416	1 699	164	153	3 421	6 125
Terminované vklady	12 053	12 122	-	-	-	-	-	12 122
Nástroje vlastného imania vo FVOCI and FVTPL**	38 356	38 356	-	-	-	-	-	38 356
Aktíva zo zaistných zmlúv	8 580	-97	1 119	838	988	617	4 942	8 407
Aktíva z poistných zmlúv	2 417	1 155	819	743	697	522	6 923	10 859
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	3 952	3 952	-	-	-	-	-	3 952
Majetok spolu	273 472	86 802	30 625	34 576	20 711	18 094	132 610	323 418

* Kategória Úvery a pohľadávky nezahŕňa nefinančný majetok, ktorý pozostáva najmä z poskytnutých preddavkov

** Nástroje vlastného imania vo FVOCI and FVTPL majú neurčitú splatnosť

Závazky

Závazky z poistných zmlúv	230 895	55 823	25 901	19 676	20 792	14 349	125 185	261 726
Závazky zo zaistných zmlúv	1 691	8 169	-1 978	-1 247	-1 503	-951	-3 265	-775
Ostatné (Poznámka 14)	14 193	11 502	624	-	-	2 038	29	14 193
Závazky spolu	246 779	75 494	24 547	18 429	19 289	15 436	121 949	275 144

31. december 2022	Zostatková hodnota	0 -1 rok	1 - 2 rokov	2 -3 roky	3 - 4 roky	4 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Majetok								
Dlhopisy v FVOCI	169 753	13 466	7 756	26 275	33 330	13 085	123 892	217 804
Dlhopisy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	21 699	5 227	5 947	5 846	4 234	3 134	-	24 388
Úvery a pohľadávky v AC*	5 065	211	284	253	1 691	156	3 239	5 834
Nástroje vlastného imania vo FVOCI and FVTPL**	52 635	52 635	-	-	-	-	-	52 635
Terminované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktíva zo zaistných zmlúv	10 073	2 068	1 207	761	621	681	4 427	9 765
Aktíva z poistných zmlúv	731	779	623	531	449	444	4 644	7 470
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	9 230	9 230	-	-	-	-	-	9 230
Majetok spolu	269 186	83 616	15 817	33 666	40 325	17 500	136 202	327 126

* Kategória Úvery a pohľadávky nezahŕňa nefinančný majetok, ktorý pozostáva najmä z poskytnutých preddavkov

** Nástroje vlastného imania vo FVOCI and FVTPL majú neurčitú splatnosť

Závazky

Závazky z poistných zmlúv	232 582	51 071	29 081	21 686	17 499	16 460	137 553	273 350
Závazky zo zaistných zmlúv	1 552	229	-333	-211	-159	-138	-632	-1 244
Ostatné (Poznámka 14)	14 291	11 177	671	-	-	2 412	31	14 291
Závazky spolu	248 425	62 477	29 419	21 475	17 340	18 734	136 952	286 397

4.2.2 Trhové riziko

Trhové riziká Spoločnosť sleduje prostredníctvom sledovania zmien trhových cien finančných aktív, výpočtami Value at Risk, analýzou senzitivity a stress-testami. Cieľom riadenia rizík je minimalizovať negatívny dopad trhových rizík na hospodársky výsledok Spoločnosti.

(i) Úrokové riziko

Riziko úrokovej miery je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri vysporiadaní zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom Spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Finančné aktíva kryjúce krátkodobé neživotné rezervy majú prevažne fixnú úrokovú sadzbu, väčšina finančných aktív kryjúce životné rezervy má takisto fixnú úrokovú sadzbu, rovnako ako aj s nimi súvisiace záväzky z poistných zmlúv. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0 % do 6 %.

Analýza citlivosti

Výsledky analýzy citlivosti reálnej hodnoty cenných papierov na zmenu úrokových sadzieb vykazujú dopad na hospodársky výsledok a vlastné imanie Spoločnosti pri zmene úrokovej sadzby o 50 bázických bodov (Bb), pričom sa neberie do úvahy konvexita dlhopisov.

31. december 2023	Zmena + 50 Bb	
	Dopad na hospodársky výsledok	Vplyv na preceňováciu rezervu
Dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	- 4 627
Dlhopisy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	- 159	-
Záväzky z poistných zmlúv	1 643	4 834
Aktíva z poistných zmlúv	17	-249
Záväzky zo zaistných zmlúv	406	407
Aktíva zo zaistných zmlúv	240	240

31. december 2023	Zmena - 50 Bb	
	Dopad na hospodársky výsledok	Vplyv na preceňováciu rezervu
Dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	4 627
Dlhopisy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	159	-
Záväzky z poistných zmlúv	-1 731	-5 190
Aktíva z poistných zmlúv	-17	271
Záväzky zo zaistných zmlúv	-427	-428
Aktíva zo zaistných zmlúv	-252	-252

31. december 2022	Zmena + 50 Bb	
	Dopad na hospodársky výsledok	Vplyv na preceňovacíu rezervu
Dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-4 655
Dlhopisy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-247	-
Závazky z poistných zmlúv	2 426	5 832
Aktíva z poistných zmlúv	15	-160
Závazky zo zaistných zmlúv	390	393
Aktíva zo zaistných zmlúv	208	208

31. december 2022	Zmena - 50 Bb	
	Dopad na hospodársky výsledok	Vplyv na preceňovacíu rezervu
Dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	4 655
Dlhopisy v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	247	-
Závazky z poistných zmlúv	-2 565	-6 257
Aktíva z poistných zmlúv	-15	175
Závazky zo zaistných zmlúv	-411	-414
Aktíva zo zaistných zmlúv	-219	-219

ii) Menové riziko

Spoločnosť všeobecne investuje do aktív denominovaných v tých menách, v ktorých sú denominované aj záväzky a tým zmiernuje prípadné menové riziko vyplývajúce z charakteru jej podnikania a riadi ho sledovaním citlivosti zisku na toto riziko. K 31. decembru 2023 dosiahol stav monetárnych aktív v cudzej mene hodnotu 17 894 tis. EUR (2022: 17 774 tis. EUR), pasíva v cudzej mene spoločnosť neevidovala (2022: žiadne pasíva v cudzej mene), takže menové riziko bolo vyhodnotené manažmentom ako nevýznamné.

(iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo meny. Spoločnosť je vystavená akciovému riziku v dôsledku investície do investičných fondov a nástrojov vlastného imania, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Akciové riziko nemá významný vplyv na vlastné imanie Spoločnosti, nakoľko väčšina finančných investícií vo podliehajúcim tomuto riziku kryje záväzky z poistných zmlúv a zmena hodnoty týchto investícií by do značnej miery bola premietnutá do hodnoty záväzkov z poistných zmlúv.

4.2.3 Kreditné riziko

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

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

- zaistné zmluvy,
- banková hotovosť,
- pohľadávky voči sprostredkovateľom (zahnuté v pohľadávkach a záväzkoch z poistných zmlúv a záväzkov),
- dlhy poistníkov (zahnuté v pohľadávkach a záväzkoch z poistných zmlúv),
- ostatné pohľadávky s rizikom zlyhania protistrany,
- dlhové cenné papiere.

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

Kreditné riziko dlhových cenných papierov má Spoločnosť v investičnej a rizikovej stratégii zadefinované limity na rating, typ investície, koncentračné riziko a riziko domicilu emitenta. Tieto sú pravidelne prehodnocované v spolupráci s materskou spoločnosťou.

Na riadenie pohľadávok voči sprostredkovateľom používa Spoločnosť niekoľko nástrojov, jedným z nich je upomienkový proces pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade jeho neúspešnosti prijíma Spoločnosť ďalšie opatrenia, pričom uplatňuje viacstupňový proces vymáhania (intervenčná činnosť, súdne a exekučné vymáhanie, mimosúdne vymáhanie prostredníctvom externých spoločností). Okrem toho mesačne monitoruje pohľadávky, pričom sleduje ich zaplatenosť a vekovú štruktúru. V závislosti na tom zisťuje riziko nezaplatenia pohľadávky a znižuje hodnotu takýchto pohľadávok prostredníctvom tvorby opravnej položky.

Nasledujúca tabuľka nižšie sumarizuje vystavenie kreditnému riziku podľa ratingovej škály agentúry Standard & Poors. V prípade dlhových finančných aktív sa používa aj rating ratingovej agentúry Moody's a Fitch. Všetky dostupné ratingy sa zoradia od najlepšieho po najhorší a interne sa finančnému aktívu priradí druhý najlepší. Pri tomto prístupe sa zohľadňuje aj dátum priradenia ratingu. Výnimkou sú hypotekárne záložné listy vydané bankami so sídlom v Slovenskej republike. Na základe dôkladnej analýzy legislatívneho prostredia upravujúceho oblasť hypotekárneho bankovníctva a vzhľadom na nižšiu rizikovosť hypotekárnych záložných listov v porovnaní s dlhopismi vydanými bankami, materská spoločnosť rozhodla o vykazovaní interne prideleného ratingu na úrovni AA- pre takéto hypotekárne záložné listy, pokiaľ nemajú externe stanovené ratingové hodnotenie.

2023

Úverové riziko	Dlhopisy		Úvery	Ostatné pohľadávky*	Vklady	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	V reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku				
AAA	-	11 387	-	-	-	-
AA+	-	11 750	-	-	-	-
AA	-	14 789	-	-	-	-
AA-	-	9 646	-	-	-	-
A+	14 278	3 769	-	-	-	-
A	-	76 062	-	-	11 153	1 381
A-	-	19 551	-	-	900	475
BB+	-	-	-	-	-	1 482
BB	-	-	-	-	-	-
BB-	-	-	1 817	-	-	-
BBB+	-	14 719	-	-	-	-
BBB	3 220	17 836	-	-	-	-
BBB-	-	3 474	1 629	-	-	612
CCC	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	2 390	1 798	1 008	-	2
Spolu	17 498	185 373	5 244	1 008	12 053	3 953

2022

Úverové riziko	Dlhopisy		Úvery	Ostatné pohľadávky*	Vklady	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	V reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku				
AAA	-	8 094	-	-	-	-
AA+	-	7 762	-	-	-	-
AA	-	755	-	-	-	-
AA-	-	6 705	-	-	-	-
A+	16 578	1 484	-	-	-	-
A	-	74 046	-	-	-	5 447
A-	-	17 659	-	-	-	2 302
BB+	-	4 395	-	-	-	1 114
BB	-	3 067	-	-	-	-
BB-	-	-	1 865	-	-	-
BBB+	-	14 821	-	-	-	-
BBB	3 107	22 733	-	-	-	365
BBB-	-	1 760	1 683	-	-	-
CCC	-	1 500	-	-	-	-
Bez ratingu	2 014	4 973	1 517	925	-	1
Spolu	21 699	169 754	5 065	925	-	9 230

K 31. decembru 2023 bude maximálna expozícia úverovému riziku z poistnej zmluvy 7 045 € (2022: 5 921 €), ktorá sa týka predovšetkým pohľadávok z poistného za služby, ktoré už Spoločnosť poskytla, a maximálnej expozície úverovému riziku zo zaistných zmlúv 9 494 €(2022: 10 492 €).

Opravná položka

Nasledujúce tabuľky znázorňujú odsúhlasenie opravnej položky od počiatočného stavu po konečný stav.

2023	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Stav k 1. januáru (brutto pred odloženou daňou)	137	140	1 532	1 809
Odložená daň	<u>-34</u>	<u>-30</u>	<u>0</u>	<u>-64</u>
Netto k 1. januáru	<u>103</u>	<u>110</u>	<u>1 532</u>	<u>1 745</u>
Presun do Etapy 1				
Presun do Etapy 2				
Presun do Etapy 3				
Precenenie opravnej položky, netto	3	-1	157	159
Obstaraný finančný majetok	9	-	-	-
Vyradený finančný majetok	-32	-2	-1 689	-1 723
Odpisy				
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov				
Vplyv odloženej dane				
Stav k 31. decembru (brutto pred odloženou daňou)	118	137	-	255
Odložená daň	<u>-29</u>	<u>-29</u>	<u>-</u>	<u>-58</u>
Konečný stav k 31. decembru, netto	<u>89</u>	<u>108</u>	<u>-</u>	<u>197</u>
2022	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Spolu
Stav k 1. januáru (brutto pred odloženou daňou)				
Odložená daň	<u>129</u>	<u>151</u>	<u>-</u>	<u>280</u>
Netto k 1. januáru	<u>-31</u>	<u>-35</u>	<u>-</u>	<u>-66</u>
Presun do Etapy 1	98	116	-	214
Presun do Etapy 2				
Presun do Etapy 3				
Precenenie opravnej položky, netto				
Obstaraný finančný majetok	4	-3	1 528	1 529
Vyradený finančný majetok	8	-	-	8
Odpisy	-1	-7	-	-8
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov				
Vplyv odloženej dane				
Stav k 31. decembru (brutto pred odloženou daňou)	137	140	1 532	1 809
Odložená daň	<u>-34</u>	<u>-30</u>	<u>-</u>	<u>-64</u>
Konečný stav k 31. decembru, netto	<u>103</u>	<u>110</u>	<u>1 532</u>	<u>1 745</u>

4.3 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatok zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti. Kapitálom riadeným v Spoločnosti sa rozumie celé vlastné imanie Spoločnosti vo výške 57 799 tis. EUR (31. december 2022: 52 718 tis. EUR).

Vlastné imanie Spoločnosti je stabilné. Pri riadení kapitálu za účelom dosiahnutia cieľa je rozdelenie zisku schvaľované Valným zhromaždením, pričom sa dohliada na to, aby boli zachované všetky legislatívne požiadavky a požiadavky na solventnosť.

Aktívnym riadením kapitálu Spoločnosť zároveň zabezpečuje, že kapitalizácia Spoločnosti je v každom okamihu adekvátna a vlastné zdroje Spoločnosti sú v dostatočnej výške na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť. Spoločnosť k 31. decembru 2023 spĺňala požiadavky kapitálovej primeranosti podľa pravidiel Solventnosť II. Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2023 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1. januára 2016.

5 Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky a stavby	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatný majetok	Spolu
Stav k 1. januáru 2022			
Obstarávacia cena	12 449	4 672	17 121
Oprávky a opravné položky	-3 791	-3 391	-7 182
Zostatková hodnota	8 658	1 281	9 939
Obdobie končiace 31. december 2022			
Stav na začiatku obdobia	8 658	1 281	9 939
Prírastky	866	681	1 547
Úbytky	-	-1 563	-1 563
Oprávky a opravné položky	-	1 528	1 528
Odpisy za rok (Poznámka 19)	-240	-455	-695
Zostatková hodnota na konci obdobia	9 285	1 472	10 757
Stav k 31. decembru 2022			
Obstarávacia cena	13 315	3 790	17 105
Oprávky a opravné položky	-4 031	-2 318	-6 349
Zostatková hodnota	9 285	1 472	10 757
Obdobie končiace 31. december 2023			
Stav na začiatku obdobia	9 285	1 472	10 757
Prírastky	293	318	611
Úbytky	-469	-95	-564
Oprávky a opravné položky	425	78	503
Odpisy za rok (Poznámka 19)	-248	-521	-769
Zostatková hodnota na konci obdobia	9 286	1 252	10 538
Stav k 31. decembru 2023			
Obstarávacia cena	13 139	4 013	17 152
Oprávky a opravné položky	-3 854	-2 761	-6 615
Zostatková hodnota	9 286	1 252	10 538

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad štandardných rizík v poistnej sume 23 975 tis. EUR (31. december 2022: 23 985 tis. EUR).

6 Nehmotný majetok

	Kúpený počítačový softvér a licencie	Spolu
Stav k 1. januáru 2022		
Obstarávacia cena	11 940	11 940
Oprávky a opravné položky	-7 247	-7 247
Zostatková hodnota	4 693	4 693
Obdobie končiace 31. decembra 2022		
Stav na začiatku obdobia	4 693	4 693
Prírastky	1 506	1 506
Amortizácia (Poznámka 19)	-1 083	-1 083
Zostatková hodnota na konci obdobia	5 116	5 116
Stav k 31. december 2022		
Obstarávacia cena	13 446	13 446
Oprávky a opravné položky	-8 330	-8 330
Zostatková hodnota	5 116	5 116
Obdobie končiace 31. decembra 2023		
Stav na začiatku obdobia	5 116	5 116
Prírastky	1 579	1 579
Amortizácia (Poznámka 19)	-1 125	-1 125
Zostatková hodnota na konci obdobia	5 570	5 570
Stav k 31. december 2023		
Obstarávacia cena	15 025	15 025
Oprávky a opravné položky	-9 455	-9 455
Zostatková hodnota	5 570	5 570

7 Aktíva s právom na užívanie

	Kancelárske priestory	Spolu
Stav k 1. januáru 2022		
Obstarávacia cena	5 545	5 545
Oprávky a opravné položky	-2 020	-2 020
Zostatková hodnota	3 525	3 525
Obdobie končiace 31. decembra 2022		
Stav na začiatku obdobia	3 525	3 525
Prírastky	352	352
Úbytky	-420	-420
Oprávky a opravné položky	420	420
Odpisy za rok (Poznámka 19)	-698	-698
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 179	3 179
Stav k 31. decembru 2022		
Obstarávacia cena	5 477	5 477
Oprávky a opravné položky	-2 298	-2 298
Zostatková hodnota	3 179	3 179
Obdobie končiace 31. decembra 2023		
Stav na začiatku obdobia	3 179	3 179
Prírastky	163	163
Úbytky	-266	-266
Oprávky a opravné položky	266	266
Odpisy za rok (Poznámka 19)	-663	-663
Zostatková hodnota na konci obdobia	2 679	2 679
Stav k 31. decembru 2023		
Obstarávacia cena	5 374	5 374
Oprávky a opravné položky	-2 695	-2 695
Zostatková hodnota	2 679	2 679

8 Majetkové účasti

Spoločnosť má nasledujúce majetkové účasti:

Obdobie končiace 31. decembra	Majetkový podiel/ podiel na hlasovacích právach %		Hodnota investície	
	2023	2022	2023	2022
VIG Fund Prague	1,20	1,20	3 439	3 407
Slovexperta, s.r.o.	15,00	15,00	1	1
GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o.	9,00	9,00	11	11
Stav na konci roka			3 451	3 419

9 Finančné aktíva

Finančný majetok 31. december 2023	Oceňované v amortizovanej hodnote (AC)	Oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)	Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL)	Spolu
Finančný majetok				
<i>Finančné investície:</i>				
- Štátne dlhopisy	-	113 946	-	113 946
- Korporátne dlhopisy	-	71 426	17 498	88 924
- Nástroje vlastného imania	-	3 451	-	3 451
- Investičné fondy	-	-	38 356	38 356
- Úvery	5 244	-	-	5 244
- Termínované vklady	12 053	-	-	12 053
<i>Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty</i>	3 952	-	-	3 952
Investičný majetok a peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty spolu	21 249	188 823	55 854	265 926

Finančný majetok 31. december 2022 (upravené)	Oceňované v amortizovanej hodnote (AC)	Oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)	Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL)	Spolu
Finančný majetok				
<i>Finančné investície:</i>				
- Štátne dlhopisy	-	93 128	-	93 128
- Korporátne dlhopisy	-	76 625	21 699	98 324
- Nástroje vlastného imania	-	3 420	-	3 420
- Investičné fondy	-	-	52 635	52 635
- Úvery	5 064	-	-	5 064
<i>Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty</i>	9 230	-	-	9 230
Investičný majetok a peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty spolu	14 294	173 172	74 334	261 800

Nástroje vlastného imania vo FVOCI

Spoločnosť označila nasledujúci nástroj vlastného imania v FVOCI, pretože má v úmysle ho dlhodobo držať na strategické účely:

Nástroje vlastného imania vo FVOCI	Reálna hodnota k 31. decembru	
	2023	2022 (upravené)
Global assistance slovakia	11	11
Slovexperta	1	1
VIG Fund CZ a.s.	3 439	3 407
Total	3 451	3 420

V priebehu rokov 2023 a 2022 neboli vyradené žiadne strategické investície a v rámci vlastného imania nedošlo k presunom žiadneho kumulovaného zisku alebo straty súvisiacej s týmito investíciami.

Finančné nástroje neoceňované reálnou hodnotou

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty finančných nástrojov neoceňovaných reálnou hodnotou. Nezahŕňa informácie o reálnej hodnote pre peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky, ktorých účtovná hodnota sa približne rovná reálnej hodnote:

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote	2023		2022 (upravené)	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
<i>Finančný majetok v amortizovanej hodnote</i>				
- Úvery	5 244	4 803	5 064	4 290
- Termínované vklady	12 053	12 054	-	-
<i>Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty</i>	3 952	3 952	9 230	9 230
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote	21 249	20 809	14 294	13 520

Stanovenie reálnej hodnoty

Opis hierarchie reálnej hodnoty, techniky oceňovania a vstupy použité pri meraní reálnej hodnoty pozri v poznámke 3.5.

Hierarchia reálnej hodnoty

Nasledujúca tabuľka analyzuje finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou a finančné nástroje neoceňované reálnou hodnotou ku dňu vykazovania podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty, do ktorej je zaradené ocenenie reálnou hodnotou:

Hierarchia reálnej hodnoty	2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
<i>Finančné investície v FVTPL</i>				
- Korporátne dlhopisy	-	3 220	14 278	17 498
- Nástroje vlastného imania	-	-	-	-
- Investičné fondy	31 052	6 661	643	38 356
<i>Finančné investície v FVOCI</i>				
- Štátne dlhopisy	99 259	14 687	-	113 946
- Korporátne dlhopisy	29 884	41 543	-	71 427
- Nástroje vlastného imania	-	-	3 451	3 451
Finančné investície v reálnej hodnote spolu	160 195	66 111	18 372	244 678
<i>Finančné investície v AC</i>				
- Úvery	-	4 803	-	4 803
- Termínované vklady	-	12 054	-	12 054
Finančný majetok	160 195	82 968	18 372	261 535

Hierarchia reálnej hodnoty	2022 (upravené)			Spolu
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<i>Finančné investície v FVTPL</i>				
- Korporátne dlhopisy	-	5 121	16 578	21 699
- Nástroje vlastného imania	-	-	-	-
- Investičné fondy	47 591	5 044	-	52 635
<i>Finančné investície v FVOCI</i>				
- Štátne dlhopisy	78 946	14 181	-	93 127
- Korporátne dlhopisy	32 477	42 648	1 500	76 625
- Nástroje vlastného imania	-	-	3 420	3 420
Finančné investície v reálnej hodnote spolu	159 014	66 994	21 498	247 506
<i>Finančné investície v AC</i>				
- Úvery	-	4 290	-	4 290
Finančný majetok	159 014	71 284	21 498	251 796

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie počiatkových stavov s konečnými zostatkami pre opakujúce sa ocenenie reálnych hodnôt na úrovni 3 hierarchie reálnych hodnôt a analyzuje zisky a straty vykázané v hospodárskom výsledku a v ostatných súčiastiach komplexného výsledku počas roka:

Rekonciliácia zmien v Úrovni 3	2023			2022		
	FVOCI	FVTPL	Spolu	FVOCI	FVTPL	Spolu
Účtovná hodnota k 1. januáru	4 920	16 578	21 498	3 320	17 643	20 963
<i>Presuny z Úrovne 1 a Úrovne 2</i>			-	3 144	-	3 144
<i>Zisky (straty) vykázané v hospodárskom výsledku</i>	945	711	1 656	-1 551	-1 065	-2 616
- Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	208	-	208	-23	-	-23
- Strata zo zníženia hodnoty a rozpustenie straty zo zníženia hodnoty	1 532	-	1 532	-1 528	-	-1 528
- Čisté realizované a nerealizované zisky (straty) z finančných nástrojov	-795	711	-84	-	-1 065	-1 065
- Ostatný investičný výsledok						
<i>Zisky (straty) vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku</i>	31	-	31	-1 433	-	-1 433
<i>Splatenie</i>	-	-3 000	-3 000	-	-	-
<i>Nákupy</i>	-	633	633	-	-	-
<i>Predaje</i>	-2 445	-	-2 445	-	-	-
Účtovná hodnota k 31. decembru	3 451	14 922	18 373	4 919	16 578	21 497

Nasledujúca tabuľka uvádza aktíva a pasíva držané ku koncu vykazovaného obdobia, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou na opakovanom základe, sumy akýchkoľvek prevodov medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2 hierarchie reálnej hodnoty:

Presuny medzi Úrovňou 1 a Úrovňou 2	2023	2022
Presuny z Úrovne 1 do Úrovne 2	304	-
Presuny z Úrovne 2 do Úrovne 1	-	-
Spolu	304	-

V roku 2022 sa neuskutočnili žiadne prevody. V roku 2023 predstavuje presun z Úrovne 1 do Úrovne 2 investície, ktoré boli v minulosti ocenené na aktívnych trhoch a ich ocenenie bolo získané z Bloomberg (Úroveň 1) a v súčasnosti sú oceňované modelom VIG (Úroveň 2), pretože investícia už nie je likvidná.

Nasledujúca tabuľka uvádza reálne hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou, a analyzuje ich podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty, do ktorej je zaradené každé ocenenie reálnou hodnotou.

Popis oceňovacej metódy a vstupných parametrov pre merania Úrovne 3 k 31. decembru 2023 je nasledovný:

Majetok v reálnej hodnote v Úrovni 3:	Reálna hodnota	Oceňovacia metóda	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena parametrov	Citlivosť reálnej hodnoty
Dlhové cenné papiere:						
- V reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	-
- V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	14 278	Discounted cash flows	Yield curve of government bonds, spread	1,25 % - 4,24 % (3,66 %)	± 50 bps	± 111

Popis oceňovacej metódy a vstupných parametrov pre merania Úrovne 3 k 31. decembru 2022 je nasledovný:

Majetok v reálnej hodnote v Úrovni 3:	Reálna hodnota	Oceňovacia metóda	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena parametrov	Citlivosť reálnej hodnoty
Dlhové cenné papiere:						
- V reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1 500	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka	-	± 50 bps	± 3
- V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	16 578	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka	1,96 % - 5,17 % (3,71 %)	± 50 bps	± 180

Počas roka nenastali žiadne zmeny v metódach oceňovania používaných na oceňovanie cenných papierov spadajúcich do Úrovne 3 oceňovania reálnou hodnotou (2022: žiadne zmeny).

Citlivosť na reálnu hodnotu v tabuľke vyššie predstavuje zmenu reálnej hodnoty v dôsledku zvýšenia alebo zníženia príslušného vstupného parametra. Pozitívny posun výnosovej krivky dlhových cenných papierov a/alebo zvýšenie rozpätia by viedli k zníženiu reálnej hodnoty dlhových cenných papierov.

10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Rok končiaci 31. decembra	2023	2022
Termínované vklady	-	3 004
Peniaze na účtoch v banke a peňažná hotovosť*	3 952	6 226
Spolu	3 952	9 230

Reálna hodnota termínovaných vkladov, peňazí na účtoch v banke a peňažnej hotovosti sa nelíši od ich účtovnej hodnoty a podľa hierarchie hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 2. Termínované vklady zahrnuté do tejto kategórie sú držané za účelom plnenia krátkodobých peňažných záväzkov. Ostatné termínované vklady sú vykázané vo finančných nástrojoch v Poznámke 9 vzhľadom na investičný účel ich držby.

11 Základné imanie

	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 1. januáru 2022	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2022	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2023	5 582	18 532

Základné imanie k 31. decembru 2023 pozostávalo z 5 582 ks (31. december 2022: 5 582 ks) vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. Menovitá hodnota jednej akcie je 3 320 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti (Poznámka 1).

12 Zákonný rezervný fond a ostatné rezervy

Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát Spoločnosti, nie je určený na distribúciu. Jeho hodnota k 31. decembru 2023 predstavovala 3 707 tis. EUR (rok 2022: 3 431 tis. EUR).

Rozdelenie zisku za rok 2022, ktoré bolo schválené Valným zhromaždením dňa 29. marca 2023:

Zisk bežného účtovného obdobia	2 761
Prídel do zákonného rezervného fondu	276
Nerozdelený zisk	2 485

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2023:

Zisk bežného účtovného obdobia	3 784
Dividendy	2 630
Nerozdelený zisk	1 154

Pohyby precenenia rezervy na cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Stav k 1. januáru 2022	18 843
Čistý finančný náklad alebo výnos z poistných zmlúv	26 241
Čistý finančný náklad alebo výnos zo zaistných zmlúv	-3 923
Finančné nástroje v FVOCI	
Čistá zmena v reálnej hodnote	-41 337
Čistá hodnota reklasifikovaná do zisku alebo straty	1 526
Odložená daň z príjmov	4 674
Stav k 31. decembru 2022	6 024
Čistý finančný náklad alebo výnos z poistných zmlúv	-6 649
Čistý finančný náklad alebo výnos zo zaistných zmlúv	1 336
Finančné nástroje v FVOCI	
Čistá zmena v reálnej hodnote	7 331
Čistá hodnota reklasifikovaná do zisku alebo straty	184
Odložená daň z príjmov	-905
Stav k 31. decembru 2023	7 321

13 Poistné a zaistné zmluvy

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad produktových skupín s priradením oceňovacích modelov:

GMM – priame poistenie	Portfólio životného poistenia okrem poistných zmlúv, ktoré patria do VFA alebo PAA
VFA – priame poistenie	Poistné zmluvy viazané na podielové jednotky a indexovo viazané
PAA – priame poistenie	Neživotné poistné zmluvy; skupinové životné poistenie
GMM – zaistenie	Zaistné zmluvy životného kmeňa kryjúce riziko smrti
PAA – zaistenie	Zaistné zmluvy neživotného poistenia a zaistenie úrazového poistenia a pripoistení

31. december 2023	(GMM) Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	(VFA) S prvkami priamej účasti	(PAA*) Neživotné	Spolu
Poistné zmluvy				
<i>Závazky z poistných zmlúv</i>				
- Zostatky poistných zmlúv	89 046	54 253	87 596	230 895
- Aktíva za peňažné toky z obstarania poistenia	89 046	54 253	87 596	230 895
	-	-	-	-
<i>Aktíva z poistných zmlúv</i>				
- Zostatky poistných zmlúv	2 414	-	3	2 417
- Aktíva za peňažné toky z obstarania poistenia	2 414	-	3	2 417
	-	-	-	-
Zaistné zmluvy				
<i>Aktíva zo zaistných zmlúv</i>	995	-	7 585	8 580
<i>Závazky zo zaistných zmlúv</i>	-	-	1 691	1 691

*PAA model je aplikovaný na celé neživotné portfólio a nemateriálnu časť životného kmeňa (skupinové životné poistenie) v prvopoistení a na zaistenie úrazov a pripoistení

31. december 2022	(GMM) Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	(VFA) S prvkami priamej účasti	(PAA*) Neživotné poistenie	Spolu
Poistné zmluvy				
<i>Závazky z poistných zmlúv</i>	94 900	54 912	82 770	232 582
- Zostatky poistných zmlúv	94 900	54 912	82 770	232 582
- Aktíva za peňažné toky z obstarania poistenia	-	-	-	-
<i>Aktíva z poistných zmlúv</i>	698	-	33	731
- Zostatky poistných zmlúv	698	-	33	731
- Aktíva za peňažné toky z obstarania poistenia	-	-	-	-
Zaistné zmluvy				
<i>Aktíva zo zaistných zmlúv</i>	1 163	-	8 910	10 073
<i>Závazky zo zaistných zmlúv</i>	-	-	1 552	1 552

*PAA model je aplikovaný na celé neživotné portfólio a nemateriálnu časť životného kmeňa (skupinové životné poistenie) v prvopoistení a na zaistenie úrazov a prípoistení

Nasledujúca tabuľka uvádza účtovné hodnoty poistných a zaistných zmlúv, ktorých vyrovnanie sa očakáva viac ako 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vyššia hodnota ako je celková hodnota pri aktívach z poistených zmlúv a záväzkoch zo zaistných zmlúv je spôsobená načasovaním peňažných tokov, respektíve očakávaným uvoľnením RA a CSM.

	2023	2022 (upravené)
Aktíva z poistných zmlúv	2 035	616
Závazky z poistných zmlúv	171 060	179 326
Aktíva zo zaistných zmlúv	8 329	7 553
Závazky zo zaistných zmlúv	-6 385	1 495

Nasledujúce odsúhlasenia zobrazujú, ako sa čisté účtovné hodnoty poistných a zaistných zmlúv v každom segmente zmenili v priebehu roka v dôsledku peňažných tokov a súm vykázaných vo výkaze ziskov alebo strát a v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

Pre každé prezentačné portfólio Spoločnosť uvádza tabuľku, ktorá samostatne analyzuje pohyby v záväzkoch na zostávajúce krytie a pohyby v záväzkoch zo vzniknutých poistných udalostí a tieto pohyby odsúhlasuje na riadky vo výkaze ziskov alebo strát a v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

Druhé odsúhlasenie je pre zmluvy neoceňované podľa modelu PAA, ktoré samostatne analyzuje zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, rizikovú prirážku na nefinančné riziká a CSM.

Rizikové životné poistenie a sporiace produkty (GMM)*Poistné zmluvy*

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. december 2023	Závazky na zostávajúce krytie		Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	Spolu
	Bez stratového komponentu	Stratový komponent		
Začiatkový stav aktív	-1 206	-	507	-698
Začiatkový stav záväzkov	92 360	32	2 508	94 900
Čistý začiatkový stav	91 155	32	3 015	94 202
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát				
Výnosy z poistenia	-6 357	-	-	-6 357
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	-	-	-	-
Zmluvy podľa reálnej hodnoty	-4 467	-	-	-4 467
Ostatné zmluvy	-1 890	-	-	-1 890
Náklady na poistné služby	455	45	3 461	3 961
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	-	-	2 603	2 603
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistených zmlúv	455	-	0	455
Straty a rozpustenie strát pri stratových zmluvách	-	45	0	45
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-	-	859	859
Investičné komponenty a vrátenie poistného	-23 383	-	23 383	-
Zisk/strata z poistných služieb	-29 284	45	26 844	-2 396
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-179	-	-1	-180
OCI	4 924	-	-14	4 910
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-24 540	45	26 830	2 335
Peňažné toky				
Prijaté poistné	18 907	-	-	18 907
Vyplatené poistné plnenia a náklady na poistné služby, vrátane investičných komponentov	-	-	-26 633	-26 633
Peňažné toky z obstarania poistených zmlúv	-2 179	-	0	-2 179
Spolu Peňažné toky	16 728	-	-26 633	-9 905
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-	-	-	-
Čistý zostatok				
Konečný stav aktív	-3 228	-	814	-2 414
Konečný stav záväzkov	86 571	77	2 398	89 046
Čistý zostatok	83 343	77	3 212	86 632

31. december 2022	Závazky na zostávajúce krytie		Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	Spolu
	Bez stratového komponentu	Stratový komponent		
Začiatkový stav aktív	-1 750	-	548	-1 202
Začiatkový stav záväzkov	126 959	228	2 795	129 982
Čistý začiatkový stav	125 210	228	3 343	128 780
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát				
Výnosy z poistenia	-5 525	-	-	-5 525
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	-	-	-	-
Zmluvy podľa reálnej hodnoty	-4 265	-	-	-4 265
Ostatné zmluvy	-1 260	-	-	-1 260
Náklady na poistné služby	656	-194	3 765	4 227
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	-	-	3 229	3 229
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistených zmlúv	656	-	-	656
Straty a rozpustenie strát pri stratových zmluvách	-	-194	-	-194
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-	-	536	536
Investičné komponenty a vrátenie poistného	-25 193	-	25 193	-
Zisk/strata z poistných služieb	-30 062	-194	28 958	-1 299
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-710	-2	-20	-732
OCI	-19 827	-	-201	-20 028
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-50 599	-196	28 737	-22 058
Peňažné toky				
Prijaté poistné	17 897	-	-	17 897
Vyplatené poistné plnenia a náklady na poistné služby, vrátane investičných komponentov	-	-	-28 653	-28 653
Peňažné toky z obstarania poistených zmlúv	-1 352	-	-	-1 352
Spolu Peňažné toky	16 545	-	-28 653	-12 108
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-	-	-412	-412
Čistý zostatok				
Konečný stav aktív	-1 206	-	507	-699
Konečný stav záväzkov	92 360	32	2 508	94 900
Čistý zostatok	91 155	32	3 015	94 202

Poistné zmluvy

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

31. december 2023	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM		CSM		Spolu
			Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	Zmluvy podľa reálnej hodnoty	Ostatné zmluvy	Medzi-súčet	
Začiatočný stav aktív	-5 579	1 376	-	1 590	1 915	3 505	-698
Začiatočný stav záväzkov	82 714	2 265	-	9 516	405	9 921	94 900
Čistý začiatočný stav	77 135	3 641	-	11 106	2 320	13 426	94 202
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát							
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	-831	-615	-	-1 561	-364	-1 925	-3 371
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	-	-1 561	-364	-1 925	-1 925
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	-	-615	-	-	-	-	-615
Úprava na základe skutočností	-831	-	-	-	-	-	-831
Zmeny v službách týkajúce sa budúcich období	-2 425	678	-	935	930	1 865	117
Zmluvy prvotne vykázané v roku	-2 364	520	-	-	1 843	1 843	-
Zmeny z reklasifikácie stratového komponentu	-	-	-	-	72	72	72
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-79	130	-	935	-986	-51	-
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri stratových zmluvách	17	28	-	-	-	-	45
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	795	64	-	-	-	-	859
Úpravy záväzkov za vzniknuté plnenia	795	64	-	-	-	-	859
Zisk/strata z poistných služieb	-2 462	127	-	-626	566	-61	-2 396
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	108	-320	-	-14	46	32	-180
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov							
OCI	4 641	269	-	-	-	-	4 910
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	2 288	76	-	-640	611	-29	2 335
Peňažné toky	-9 904	-	-	-	-	-	-9 904
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zostatok							
Konečný stav aktív	-8 415	2 029	-	1 387	2 585	3 972	-2 414
Konečný stav záväzkov	77 933	1 687	-	9 079	346	9 425	89 046
Čistý zostatok	69 518	3 717	-	10 466	2 931	13 397	86 632

31. december 2022	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM		CSM		Spolu
			Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	Zmluvy podľa reálnej hodnoty	Ostatné zmluvy	Medzi-súčet	
Začiatkový stav aktív	-6 182	994	-	2 058	1 928	3 986	-1 202
Začiatkový stav záväzkov	122 231	2 013	-	5 399	338	5 738	129 982
Čistý začiatkový stav	116 049	3 007	-	7 458	2 266	9 724	128 780
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát							
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	687	-275	-	-1 800	-274	-2 074	-1 662
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	-	-1 800	-274	-2 074	-2 074
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	-	-275	-	-	-	-	-275
Úprava na základe skutočnosti	687	-	-	-	-	-	687
Zmeny v službách týkajúce sa budúcich období	-7 677	1 686	-	5 486	331	5 818	-173
Zmluvy prvotne vykázané v roku	-1 322	372	-	-	559	559	-391
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-	-	-	-	413	413	413
Zmeny v odhadoch, ktoré neupravujú CSM	-6 176	1 330	-	5 486	-641	4 845	-
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri stratových zmluvách	-179	-16	-	-	-	-	-195
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	529	7	-	-	-	-	536
Úpravy záväzkov za vzniknuté plnenia	529	7	-	-	-	-	536
Zisk/strata z poistných služieb	-6 461	1 418	-	3 686	58	3 744	-1 299
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-578	-112	-	-38	-5	-42	-732
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-	-	-	-
OCI	-19 356	-672	-	-	-	-	-20 028
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-26 394	634	-	3 649	53	3 702	-22 058
Peňažné toky	-12 108	-	-	-	-	-	-12 108
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-412	-	-	-	-	-	-412
Čistý zostatok							
Konečný stav aktív	-5 579	1 376	-	1 590	1 915	3 505	-698
Konečný stav záväzkov	82 714	2 265	-	9 516	405	9 921	94 900
Čistý zostatok	77 135	3 641	-	11 106	2 320	13 426	94 202

Zaistné zmluvy

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí - zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

31. december 2023	Pohľadávky za zostávajúce krytie	Podiel zaistovateľa na stratovom komponente	Pohľadávky za vzniknuté poistné udalosti	Spolu
Začiatkový stav aktív	-1 032	-	-131	-1 163
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát				
Alokácia zaplateného zaistného	268	-	-	268
Sumy nahraditeľné od zaistovateľov	-	-	-55	-55
Náhrady vzniknutých poistných udalostí a ostatných nákladov na poistné služby	-	-	-30	-30
Úpravy v zaistnom stratovom komponente	-	-	-	-
Úpravy v aktívach za vzniknuté poistné plnenia	-	-	-25	-25
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-	-
Investičný komponent	-	-	-	-
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	268	-	-55	213
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	1	-	-	1
OCI	1	-	-	1
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov				
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	271	-	-55	215
Peňažné toky				
Vyplatené poistné	-188	-	-	-188
Prijaté sumy	-	-	141	141
Peňažné toky spolu	-188	-	141	-47
Konečný stav aktív	-950	-	-45	-995

31. december 2022	Pohľadávky za zostávajúce krytie	Podiel zaistovateľa na stratovom komponente	Pohľadávky za vzniknuté poistné udalosti	Spolu
Začiatkový stav aktív	-1 478	-	-58	-1 536
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát				
Alokácia zaplateného zaistného	417	-	-	417
Sumy nahraditeľné od zaistovateľov	-	-	-31	-31
Náhrady vzniknutých poistných udalostí a ostatných nákladov na poistné služby	-	-	-31	-31
Úpravy v zaistnom stratovom komponente	-	-	-	-
Úpravy v aktívach za vzniknuté poistné plnenia	-	-	-	-
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-	-
Investičný komponent	32	-	-32	-
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	448	-	-63	385
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	8	-	-	8
OCI	-8	-	-	-8
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov				
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	448	-	-63	385
Peňažné toky				
Vyplatené poistné	-2	-	-	-2
Prijaté sumy	-	-	-10	-10
Peňažné toky spolu	-2	-	-10	-12
Konečný stav aktív	-1 032	-	-131	-1 163

Zaistné zmluvy

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

31. december 2023	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM		CSM		Spolu
			Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	Zmluvy podľa reálnej hodnoty	Ostatné zmluvy	Medzi-súčet	
Začiatkový stav aktív	40	-3	-	-1 197	-4	-1 201	-1 163
Začiatkový stav záväzkov	-	-	-	-	-	-	-
Čistý začiatkový stav	40	-3	-	-1 197	-4	-1 201	-1 163
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát							
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	-20	-	-	255	2	257	238
Vykázaná CSM za prijaté služby	-	-	-	255	2	257	257
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	-	-	-	-	-	-	-
Úprava na základe skutočnosti	-20	-	-	-	-	-	-20
Zmeny v službách týkajúce sa budúcich období	72	-1	-	-68	-4	-71	-
Zmluvy prvotne vykázané v roku	3	-	-	-	-3	-3	-
Zmeny v nahradení strát na stratových podkladových zmluvách, ktoré upravujú CSM	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	69	-1	-	-68	-1	-69	-
Zmeny v odhadoch, ktoré sa týkajú strát a rozpustenia strát na stratových podkladových zmluvách	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	-25	-	-	-	-	-	-25
Úpravy v aktívach za vzniknuté plnenia	-25	-	-	-	-	-	-25
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-	-	-	-	0
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	27	-	-	188	-2	186	213
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	-	-	-	2	-	1	1
OCI	1	-	-	-	-	-	1
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	29	-	-	189	-2	187	215
Peňažné toky	-47	-	-	-	-	-	-47
Čistý zostatok	22	-3	-	-1 008	-6	-1 014	-995
Konečný stav aktív	22	-3	-	-1 008	-6	-1 014	-995
Konečný stav záväzkov	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zostatok	22	-3	-	-1 008	-6	-1 014	-995

31. december 2022	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM		CSM		Spolu
			Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	Zmluvy podľa reálnej hodnoty	Ostatné zmluvy	Medzi-súčet	
Začiatkový stav aktív	9	-4	-	-1 537	-4	-1 542	-1 536
Začiatkový stav záväzkov	-	-	-	-	-	-	-
Čistý začiatkový stav	9	-4	-	-1 537	-4	-1 542	-1 536
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát							
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	-20	-	-	404	1	405	386
Vykázaná CSM za prijaté služby	-	-	-	404	1	405	405
Zmena v rizikovej prírážke na nefinančné riziká	-	-	-	-	-	-	-
Úprava na základe skutočností	-20	-	-	-	-	-	-20
Zmeny v službách týkajúce sa budúcich období	72	-	-	-72	-1	-73	-
Zmluvy prvotne vykázané v roku	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny v nahradení strát na stratových podkladových zmluvách, ktoré upravujú CSM	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	72	-	-	-72	-1	-72	-
Zmeny v odhadoch, ktoré sa týkajú strát a rozpustenia strát na stratových podkladových zmluvách	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	-	-	-	-	-	-	-
Úpravy v aktívach za vzniknuté plnenia	-	-	-	-	-	-	-
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-	-	-	-	-
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	52	1	-	333	-	333	385
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	-	-	-	8	-	8	8
OCI	-8	-	-	-	-	-	-8
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	43	1	-	340	-	341	385
Peňažné toky	-12	-	-	-	-	-	-12
Čistý zostatok							
Konečný stav aktív	40	-3	-	-1 197	-4	-1 201	-1 163
Konečný stav záväzkov	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zostatok	40	-3	-	-1 197	-4	-1 201	-1 163

Zmluvy s prvkami priamej účasti

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých plnení

31. december 2023	Závazky na zostávajúce krytie		Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	Spolu
	Bez stratového komponentu	Stratový komponent		
Začiatkový stav aktív	-	-	-	-
Začiatkový stav záväzkov	51 982	802	2 128	54 912
Čistý začiatkový stav	51 982	802	2 128	54 912
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát				
Výnosy z poistenia	-2 950	-	-	-2 950
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	-	-	-	-
Zmluvy podľa reálnej hodnoty	-1 750	-	-	-1 750
Ostatné zmluvy	-1 200	-	-	-1 200
Náklady na poistné služby	484	148	2 376	3 008
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	-	-	1 173	1 173
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistených zmlúv	484	-	-	484
Straty a rozpustenie strát pri stratových zmluvách	-	148	-	148
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-	-	1 203	1 203
Investičné komponenty a vrátenie poistného	-10 125	-	10 125	-
Zisk/strata z poistných služieb	-12 591	148	12 501	58
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	3 659	-	233	3 892
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-8 932	148	12 734	3 950
Peňažné toky				
Prijaté poistné	7 013	-	-	7 013
Vyplatené poistné plnenia a náklady na poistné služby, vrátane investičných komponentov	-	-	-11 257	-11 257
Peňažné toky z obstarania poistených zmlúv	-1 011	-	-	-1 011
Spolu Peňažné toky	6 002	-	-11 257	-5 254
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-	-	646	646
Čistý zostatok				
Konečný stav aktív	-	-	-	-
Konečný stav záväzkov	49 052	950	4 251	54 253
Čistý zostatok	49 052	950	4 251	54 253

31. december 2022	Závazky na zostávajúce krytie		Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	Spolu
	Bez stratového komponentu	Stratový komponent		
Začiatkový stav aktív	-	-	-	-
Začiatkový stav záväzkov	60 176	8	2 084	62 269
Čistý začiatkový stav	60 176	8	2 084	62 269
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát				
Výnosy z poistenia	-2 532	-	-	-2 532
Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	-	-	-	-
Zmluvy podľa reálnej hodnoty	-1 631	-	-	-1 631
Ostatné zmluvy	-901	-	-	-901
Náklady na poistné služby	316	794	1 279	2 389
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	-	-	1 622	1 622
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistených zmlúv	316	-	-	316
Straty a rozpustenie strát pri stratových zmluvách	-	794	-	794
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-	-	-342	-342
Investičné komponenty a vrátenie poistného	-6 351	-	6 351	-
Zisk/strata z poistných služieb	-8 568	794	7 631	-143
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-8 516	-	1 052	-7 464
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov				
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-17 084	794	8 683	-7 607
Peňažné toky				
Prijaté poistné	10 626	-	-	10 626
Vyplatené poistné plnenia a náklady na poistné služby, vrátane investičných komponentov	-	-	-9 187	-9 187
Peňažné toky z obstarania poistených zmlúv	-1 736	-	-	-1 736
Spolu Peňažné toky	8 890	-	-9 187	-297
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-	-	548	548
Čistý zostatok				
Konečný stav aktív	-	-	-	-
Konečný stav záväzkov	51 982	802	2 128	54 912
Čistý zostatok	51 982	802	2 128	54 912

Poistné zmluvy

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

31. december 2023	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM		CSM		Spolu
			Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	Zmluvy podľa reálnej hodnoty	Ostatné zmluvy	Medzi-súčet	
Začiatkový stav aktív	-	-	-	-	-	-	-
Začiatkový stav záväzkov	50 626	1 477	-	1 668	1 141	2 809	54 912
Čistý začiatkový stav	50 626	1 477	-	1 668	1 141	2 809	54 912
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát							
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	60	-258	-	-461	-189	-650	-848
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	-	-461	-189	-650	-650
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	-	-258	-	-	-	-	-258
Úprava na základe skutočnosti	60	-	-	-	-	-	60
Zmeny v službách týkajúce sa budúcich období	-1 808	336	-	1 125	49	1 174	-298
Zmluvy prvotne vykázané v roku	-387	688	-	-	-	-	301
Zmeny z reklasifikácie stratového komponentu	-	-	-	-	17	17	17
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-1 157	-	-	1 125	32	1 157	0
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri stratových zmluvách	-263	-352	-	-	-	-	-615
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	1 179	24	-	-	-	-	1 203
Úpravy záväzkov za vzniknuté plnenia	1 179	24	-	-	-	-	1 203
Zisk/strata z poistných služieb	-569	102	-	664	-140	524	57
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	3 660	232	-	-	-	-	3 892
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov							
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	3 091	334	-	664	-140	524	3 949
Peňažné toky	-5 254	-	-	-	-	-	-5 254
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	646	-	-	-	-	-	646
Čistý zostatok							
Konečný stav aktív	-	-	-	-	-	-	-
Konečný stav záväzkov	49 109	1 812	-	2 332	1 001	3 332	54 253
Čistý zostatok	49 109	1 812	-	2 332	1 001	3 332	54 253

31. december 2022	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM		CSM		Spolu
			Zmluvy podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu k prechodu	Zmluvy podľa reálnej hodnoty	Ostatné zmluvy	Medzi-súčet	
Začiatkový stav aktív	-	-	-	-	-	-	-
Začiatkový stav záväzkov	56 329	1 165	-	3 004	1 771	4 775	62 269
Čistý začiatkový stav	56 329	1 165	-	3 004	1 771	4 775	62 269
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát							
Zmeny v službách týkajúce sa súčasného obdobia	-823	-154	-	-268	-161	-429	-1 407
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	-	-268	-161	-429	-429
Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	-	-154	-	-	-	-	-154
Úprava na základe skutočnosti	-823	-	-	-	-	-	-823
Zmeny v službách týkajúce sa budúcich období	2 747	396	-	-1 068	-469	-1 538	1 606
Zmluvy prvotne vykázané v roku	-1 012	317	-	-	-	-	-694
Zmeny z reklasifikácie stratového komponentu	-	-	-	156	1 355	1 511	1 511
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	3 048	-	-	-1 224	-1 824	-3 048	-
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri stratových zmluvách	711	79	-	-	-	-	790
Zmeny v službách týkajúce sa minulých období	-342	-	-	-	-	-	-342
Úpravy záväzkov za vzniknuté plnenia	-342	-	-	-	-	-	-342
Zisk/strata z poistných služieb	1 582	242	-	-1 336	-631	-1 967	-143
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-7 535	71	-	-	-	-	-7 464
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-5 953	313	-	-1 336	-631	-1 967	-7 607
Peňažné toky	-297	-	-	-	-	-	-297
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	548	-	-	-	-	-	548
Čistý zostatok							
Konečný stav aktív	-	-	-	-	-	-	-
Konečný stav záväzkov	50 626	1 477	-	1 668	1 141	2 809	54 912
Čistý zostatok	50 626	1 477	-	1 668	1 141	2 809	54 912

Neživotné*Poistné zmluvy*

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. december 2023	Závazky na zostávajúce krytie		Závazky za vzniknuté poistné udalosti - Zmluvy podľa PAA		Spolu
	Bez strato- vého kom- ponentu	Stratový komponent	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	
Začiatkový stav aktív	-33	-	-	-	-33
Začiatkový stav záväzkov	24 358	1 686	55 690	1 036	82 770
Čistý začiatkový stav	24 325	1 686	55 690	1 036	82 737
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát					
Výnosy z poistenia	-85 414	-	-	-	-85 414
Náklady na poistné služby	19 718	-584	60 757	-385	79 506
Vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	-	-	59 227	-	59 227
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv	19 718	-	-	-	19 718
Stratové zmluvy	-	-583	-	-	-583
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-	-	1 529	-385	1 144
Zisk/strata z poistných služieb	-65 696	-583	60 757	-385	-5 908
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-	-	1 099	16	1 115
OCI	-	-	- 1 672	53	1 725
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov	-	-	-	-	-
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-65 696	-583	63 527	-316	-3 068
Peňažné toky					
Prijaté poistné	87 354	-	-	-	87 354
Vyplatené poistné plnenia a náklady na poistné služby	-	-	-59 174	-	-59 174
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	-20 136	-	-	-	-20 136
Peňažné toky spolu	67 218	-	-59 174	-	8 044
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-120	-	-	-	-
Čistý zostatok					
Konečný stav aktív	-3	-	-	-	-3
Konečný stav záväzkov	25 730	1 103	60 043	720	87 596
Čistý zostatok	22 727	1 103	60 043	720	87 593

31. december 2022	Závazky na zostávajúce krytie		Závazky za vzniknuté poistné udalosti - Zmluvy podľa PAA		Spolu
	Bez strato- vého kom- ponentu	Stratový komponent	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	
Začiatkový stav aktív	-	-	-	-	-
Začiatkový stav záväzkov	22 029	2 355	59 520	1 012	84 916
Čistý začiatkový stav	22 029	2 355	59 520	1 012	84 916
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát					
Výnosy z poistenia	-78 446	-	-	-	-78 446
Náklady na poistné služby	18 429	-669	54 158	158	72 076
Vzniknuté poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	-	-	51 440	-	51 440
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistných zmlúv	18 429	-	-	-	18 429
Stratové zmluvy	-	-669	-	-	-669
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-	-	2 718	158	2 876
Zisk/strata z poistných služieb	-60 017	-669	54 158	158	-6 370
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-	-	488	9	497
OCI	-	-	-6 271	-143	-6 414
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov					
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	-60 017	-669	48 375	24	-12 287
Peňažné toky					
Prijaté poistné	80 778	-	-	-	80 778
Vyplatené poistné plnenia a náklady na poistné služby	-	-	-52 205	-	-52 205
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	-18 377	-	-	-	-18 377
Peňažné toky spolu	62 401	-	-52 205	-	10 196
Presun do ostatných položiek vo výkaze o finančnej situácii	-88	-	-	-	-88
Čistý zostatok					
Konečný stav aktív	-33	-	-	-	-33
Konečný stav záväzkov	24 358	1 686	55 690	1 036	82 770
Čistý zostatok	24 325	1 686	55 690	1 036	82 737

Zaistné zmluvy

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. december 2023	Aktíva na zostávajúce krytie	Podiel zaistovateľa na stratovom komponente	Aktíva na vzniknuté poistné udalosti		Spolu
			Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	
Začiatkový stav aktív	4 353	-177	-10 315	-1 219	-7 358
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát					
Alokácia zaplateného zaistného	14 039	-	-	-	14 039
Sumy nahraditeľné od zaistovateľov	-	47	-7 807	299	-7 461
Náhrady vzniknutých poistných udalostí a ostatných nákladov na poistné služby	-	-	-8 724	-	-8 724
Zmena v Podiele zaistovateľa na stratovom komponente	-	47	-	-	47
Úpravy v aktívach za vzniknuté poistné plnenia	-	-	915	299	1 214
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	2	-	2
Investičný komponent	3 947	-	-3 947	-	-
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	17 986	47	-11 754	299	6 578
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	-	-	-346	-10	-356
OCI	-	-	-1 250	-87	-1 337
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov					
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	17 986	47	-13 350	202	4 885
Peňažné toky					
Vyplatené poistné	-16 014	-	-	-	-16 014
Prijaté sumy	-	-	12 593	-	12 593
Peňažné toky spolu	-16 014	-	12 593	-	-3 421
Konečný stav majetku	6 325	-130	-11 072	-1 017	-5 894

31. december 2022	Aktíva na zostávajúce krytie	Podiel zaistovateľa na stratovom komponente	Aktíva na vzniknuté poistné udalosti		Spolu
			Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	
Začiatkový stav aktív	3 390	-629	-12 173	-782	-10 194
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát					
Alokácia zaplateného zaistného	13 526	-	-	-	13 526
Sumy nahraditeľné od zaistovateľov	-	453	-10 071	-609	-10 228
Náhrady vzniknutých poistných udalostí a ostatných nákladov na poistné služby	-	-	-8 538	-	-8 538
Zmena v Podiele zaistovateľa na stratovom komponente	-	453	-	-	453
Úpravy v aktívach za vzniknuté poistné plnenia	-	-	-1 528	-609	-2 137
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-6	-	-6
Investičný komponent	3 798	-	-3 798	-	-
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	17 324	453	-13 870	-609	3 298
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	-	-	-186	-4	-190
OCI	-	-	3 755	176	3 930
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov					
Zmeny vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát spolu	17 324	453	-10 301	-437	7 039
Peňažné toky					
Vyplatené poistné	-16 362	-	-	-	-16 362
Prijaté sumy	-	-	12 159	-	12 159
Peňažné toky spolu	-16 362	-	12 159	-	-4 203
Konečný stav majetku	4 353	-177	-10 315	-1 219	-7 358

Rizikové životné poistenie a sporiace produkty*Poistné zmluvy*

	Vydané ziskové zmluvy	Vydané stratové zmluvy	Spolu
31. december 2023			
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	1 387	-	1 387
Odhady budúcich finančných tokov vynaložených na poistné zmluvy	6 845	-	6 845
Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv	-10 596	-	-10 596
Riziková prirážka na nefinančné riziká	520	-	520
CSM	1 843	-	1 843
Straty pri prvotnom vykázaní	-	-	-
31. december 2022			
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	626	-	626
Odhady budúcich finančných tokov vynaložených na poistné zmluvy	3 002	-	3 002
Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv	-4 950	-	-4 950
Riziková prirážka na nefinančné riziká	372	-	372
CSM	950	-	950
Straty pri prvotnom vykázaní	-	-	-

S prvkami priamej účasti*Poistné zmluvy*

	Vydané ziskové zmluvy	Vydané stratové zmluvy	Spolu
31. december 2023			
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	-	611	611
Odhady budúcich finančných tokov vynaložených na poistné zmluvy	-	2 742	2 742
Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv	-	-3 740	-3 740
Riziková prirážka na nefinančné riziká	-	688	688
CSM	-	-	-
Straty pri prvotnom vykázaní	-	301	301
31. december 2022			
Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv	861	8	868
Odhady budúcich finančných tokov vynaložených na poistné zmluvy	7 824	128	7 952
Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv	-9 702	-129	-9 832
Riziková prirážka na nefinančné riziká	317	-	317
CSM	701	-	701
Straty pri prvotnom vykázaní	-	6	6

Nasledujúca tabuľka uvádza, kedy Spoločnosť očakáva vykázanie zostávajúceho CSM v zisku alebo strate po dátume vykazovania pre zmluvy, ktoré nie sú oceňované podľa modelu PAA.

31. december 2023	do 1 roka	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–10 rokov	Viac ako 10 rokov	Spolu
Poistné zmluvy							
Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	-1 674	-1 440	-1 255	-1 093	-4 368	-3 566	-13 396
S prvkami priamej účasti	-516	-441	-378	-323	-1 124	-552	-3 334
Zaistné zmluvy							
Životné	194	129	99	78	249	266	1 015

31. december 2022	do 1 roka	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–10 rokov	Viac ako 10 rokov	Spolu
Poistné zmluvy							
Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	-1 810	-1 515	-1 293	-1 118	-4 277	-3 413	-13 426
S prvkami priamej účasti	-434	-373	-319	-272	-946	-465	-2 809
Zaistné zmluvy							
Životné	269	173	121	93	275	270	1 201

Vývoj poistných udalostí pri neživotnom poistení

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje, ako sa v priebehu času vyvíjali odhady kumulatívnych škôd pre segment neživotného poistenia Spoločnosti na báze brutto a netto po zaistení. Každá tabuľka ukazuje, ako sa v priebehu času vyvíjali odhady Spoločnosti týkajúce sa celkových poistných plnení za každý škodový rok a porovnáva kumulované nároky so sumou zahrnutou vo výkaze o finančnej situácii. Zostatky boli prepočítané výmenným kurzom platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

31. december 2023	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Spolu
Brutto											
Odhady nediskontovaných kumulatívnych poistných plnení, brutto											
- na konci účtovného obdobia	40 164	47 910	52 624	56 100	53 573	54 335	38 532	39 228	45 337	51 488	
- jeden rok neskôr	36 455	46 994	51 792	55 733	53 730	53 854	35 977	36 889	44 810		
- dva roky neskôr	36 120	44 192	51 510	55 787	54 748	56 091	35 300	37 043			
- tri roky neskôr	37 083	44 863	51 756	57 839	55 438	57 208	34 994				
- štyri roky neskôr	37 153	44 139	52 315	58 291	55 729	56 096					
- päť rokov neskôr	37 025	44 810	53 040	58 339	56 154						
- šesť rokov neskôr	37 496	44 703	53 735	58 425							
- sedem rokov neskôr	38 222	45 090	53 462								
- osem rokov neskôr	38 487	45 105									
- deväť rokov neskôr	37 898										
Kumulatívne vyplatené poistné plnenia, brutto	36 360	43 379	49 428	53 414	50 984	46 495	32 389	33 038	38 807	33 379	417 673
Závazky brutto – účtovné obdobie od 2014 do 2023	1 538	1 726	4 034	5 011	5 170	9 601	2 605	4 005	6 003	18 109	57 802
Závazky brutto – účtovné obdobie pred rokom 2014											8 728
Vplyv diskontovania											-5 962
Pohľadávky a záväzky zahrnuté v LIC											-525
Závazky zo vzniknutých poistných udalostí vo výkaze o finančnej situácii, brutto											60 043

31. december 2023	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Spolu
Netto po zaistení											
Odhady nediskontovaných kumulatívnych poistných plnení, netto											
- na konci účtovného obdobia	31 620	38 053	40 866	46 363	46 029	45 351	33 201	25 988	31 930	42 600	
- jeden rok neskôr	21 059	28 411	30 661	37 353	38 318	37 426	26 238	17 000	26 218		
- dva roky neskôr	20 903	25 895	30 572	37 871	38 838	40 972	27 669	17 966			
- tri roky neskôr	21 717	26 615	29 164	38 184	38 420	40 451	27 625				
- štyri roky neskôr	21 585	25 993	30 503	39 228	37 705	41 972					
- päť rokov neskôr	21 310	26 781	31 069	39 381	35 414						
- šesť rokov neskôr	21 885	26 215	31 480	39 233							
- sedem rokov neskôr	22 064	26 934	30 859								
- osem rokov neskôr	22 502	26 883									
- deväť rokov neskôr	22 176										
Kumulatívne vyplatené poistné plnenia, netto	21 332	26 380	28 950	37 431	36 478	34 796	26 180	15 992	23 966	28 334	279 840
Čisté záväzky – účtovné obdobie od 2014 do 2023	844	503	1 909	1 802	-1 064	7 175	1 445	1 974	2 252	14 266	31 106
Čisté záväzky – Úrazové rokov pred rokom 2014											5 291
Vplyv diskontovania											-1 694
Pohľadávky a záväzky zahrnuté v LIC											14 356
Záväzky zo vzniknutých poistných udalostí vo výkaze o finančnej situácii, netto											49 058

Významné účtovné postupy a odhady (fulfilment cash flows)

Súčasná hodnota peňažných tokov zo zmluvy

Súčasná hodnota peňažných tokov zo zmluvy obsahuje:

- odhady budúcich peňažných tokov;
- úpravu zohľadňujúcu časovú hodnotu peňazí a finančné riziká súvisiace s budúcimi peňažnými tokmi v rozsahu, v akom finančné riziká nie sú zahrnuté v odhadoch budúcich peňažných tokov; a
- rizikovú prirážku na nefinančné riziká.

Cieľom spoločnosti pri odhadovaní budúcich peňažných tokov je určiť očakávanú hodnotu niekoľkých scenárov, ktoré odrážajú celú škálu možných výsledkov. Peňažné toky z každého scenára sú diskontované a vážené odhadovanou pravdepodobnosťou tohto výsledku, aby sa odvodila očakávaná súčasná hodnota. Ak existujú významné vzájomné závislosti medzi peňažnými tokmi, ktoré sa menia na základe zmien trhových premenných a inými peňažnými tokmi, potom Spoločnosť používa techniky stochastického modelovania na odhad očakávanej súčasnej hodnoty. Stochastické modelovanie zahŕňa projektovanie budúcich peňažných tokov v rámci veľkého množstva možných ekonomických scenárov pre trhové premenné, ako sú úrokové sadzby a výnosy z investícií do vlastného imania.

Odhady budúcich peňažných tokov

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť nezaujatým spôsobom zahŕňa všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú dostupné bez neprimeraných nákladov alebo úsilia k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Tieto informácie zahŕňajú interné aj externé historické údaje o poistných plneniach a iných skúsenostiach, aktualizované tak, aby odrážali súčasné očakávania budúcich udalostí.

Odhady budúcich peňažných tokov odrážajú pohľad spoločnosti na súčasné podmienky k dátumu zostavenia účtovnej závierky, pokiaľ sú odhady akýchkoľvek relevantných trhových premenných konzistentné s pozorovateľnými trhovými cenami.

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť berie do úvahy súčasné očakávania budúcich udalostí, ktoré môžu tieto peňažné toky ovplyvniť. Očakávania budúcich zmien v legislatíve, ktoré by zmenili alebo splnili súčasnú povinnosť alebo vytvorili nové povinnosti podľa existujúcich zmlúv, sa však neberú do úvahy, kým zmena v legislatíve nebude platná. Spoločnosť odvodzuje predpoklady nákladovej inflácie z rozdielu medzi výnosmi nominálnych a na infláciu viazaných štátnych dlhopisov.

Peňažné toky v rámci hranice zmluvy priamo súvisia s plneniami zo zmluvy, vrátane tých, pri ktorých Spoločnosť môže ovplyvniť ich hodnotiť výšku alebo načasovanie. Patria sem platby poisťníkom (alebo v ich mene), peňažné toky z obstarania poistených zmlúv a iné náklady, ktoré vznikajú pri plnení zmlúv.

Peňažné toky z obstarania poistených zmlúv vyplývajú z predaja, upisovania a vytvorenia skupiny zmlúv, ktoré priamo súvisia s portfóliom zmlúv, do ktorých skupina patrí. Ďalšie náklady, ktoré vzniknú pri plnení zmlúv, zahŕňajú:

- náklady na vybavovanie poistných udalostí, údržbu a správu;
- opakujúce sa provízie splatné zo splátkového poistného prijatého v rámci hranice zmluvy;
- náklady, ktoré Spoločnosť vynaloží pri poskytovaní investičných služieb;
- náklady, ktoré Spoločnosť vynaloží pri vykonávaní investičných činností v rozsahu, v akom ich Spoločnosť vykonáva s cieľom zvýšiť úžitok z poistného krytia pre poisťníkov generovaním investičného výnosu, z ktorého budú mať poisťníci úžitok, ak dôjde k poistnej udalosti; a
- daň z príjmov a iné náklady osobitne účtované poisťníkom podľa podmienok zmlúv.

Peňažné toky z obstarania poistenia a ostatné náklady, ktoré vzniknú pri plnení zmlúv, zahŕňajú priame náklady a alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov.

Peňažné toky sa pripisujú akvizičným činnostiam, plneniam a iným činnostiam na úrovni Spoločnosti pomocou kalkulácie nákladov podľa jednotlivých činností. Peňažné toky súvisiace s akvizíciou a iným plnením sú rozdelené do skupín zmlúv pomocou metód, ktoré sú systematické a racionálne a sú konzistentne aplikované na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky. Spoločnosť vo všeobecnosti prideluje peňažné toky z obstarania poistenia do skupín zmlúv na základe celkového poistného pre každú skupinu, náklady na likvidáciu poistných udalostí podľa počtu poistných udalostí pre každú skupinu a náklady na údržbu a správu na základe počtu platných zmlúv v rámci každej skupiny. Ostatné náklady sú vykázané v hospodárskom výsledku tak, ako vzniknú.

Hranice zmlúv

Posúdenie hranice zmluvy, ktorá definuje, ktoré budúce peňažné toky sú zahrnuté do ocenenia zmluvy, si vyžaduje posúdenie a zváženie podstatných práv a povinností Spoločnosti vyplývajúcich zo zmluvy.

Poistné zmluvy

Niektoré životné zmluvy so sporiacou zložkou obsahujú garantovanú anuitnú opciu, ktorá umožňuje poistníkovi pri splatnosti stanovenej doby premeniť benefit pri splatnosti na doživotný dôchodok za vopred stanovenú sadzbu. Spoločnosť posúdila hranicu zmluvy pre celú zmluvu vrátane opcie a dospela k záveru, že peňažné toky súvisiace s garantovanou anuitnou opciou spadajú do hranice zmluvy. Dôvodom je skutočnosť, že Spoločnosť nemá praktickú schopnosť preceniť zmluvu pri splatnosti zmluvy.

Zaistné zmluvy

Každá zaistná zmluva s kvótvým podielom Spoločnosti má ročnú dobu platnosti, pokrýva podkladové zmluvy vydané v danom období na základe prítomnosti rizika a poskytuje jednostranné právo Spoločnosti aj zaisťovateľovi kedykoľvek ukončiť postúpenie nových zmlúv s výpovednou lehotou 3 mesiace. Pri prvotnom vykázaní sú peňažné toky v rámci hraníc zaistnej zmluvy určené ako tie, ktoré vyplývajú z podkladových zmlúv, ktoré Spoločnosť očakáva, že ich vydajú a postúpia na základe zaistnej zmluvy v priebehu nasledujúcich troch mesiacov. Následne očakávané peňažné toky po uplynutí tejto pôvodnej výpovednej lehoty sa považujú za peňažné toky nových zaistných zmlúv a sú vykázané oddelene od pôvodnej zmluvy, keďže spadajú do trojmesačnej výpovednej lehoty.

Každá stop loss a excess of loss zaistná zmluva Spoločnosti má ročnú lehotu a pokrýva poistné plnenia z podkladových zmlúv, ktoré vznikli v priebehu roka (t. j. naviazané na straty). Peňažné toky v rámci hraníc zmluvy sú tie, ktoré vyplývajú z podkladových poistných plnení vzniknutých počas roka.

Rizikové životné poistenie a sporiace produkty a zmluvy s prvkami priamej účasti

Predpoklady o úmrtnosti/dlhovekosti, chorobnosti a správaní poistníkov, ktoré sa používajú pri odhade budúcich peňažných tokov, sú vypracované podľa typu produktu, zohľadňujúc najnovšie skúsenosti a profily poistníkov v rámci skupiny poistných zmlúv.

Predpoklady úmrtnosti/dlhovekosti a chorobnosti sa vo všeobecnosti vypracúvajú na základe kombinácie národných údajov o úmrtnosti, trendov v odvetví a nedávnych skúseností Spoločnosti. Skúsenosti sú monitorované pravidelnými štúdiami, ktorých výsledky sa premietajú ako do cenotvorby nových produktov, tak aj do oceňovania existujúcich zmlúv.

Spoločnosť používa slovenské úmrtnostné tabuľky z Demografického výskumného centra Infostat SR. Sadzby sú upravené výberovými faktormi, ktoré reprezentujú vlastnú skúsenosť Spoločnosti.

Správanie poistníkov je kľúčovým predpokladom pri oceňovaní životných sporiacich produktov a poistných zmlúv s prvkami priamej účasti. Každý typ správania poistníka sa odhaduje podľa typu produktu na základe trendov v nedávnych skúsenostiach.

Nasledujúca tabuľka stanovuje predpoklady týkajúce sa úrovne odkupov (vyjadrené ako vážené priemery) podľa výročia poistenia pre hlavné zmluvy životných sporiacich produktov a poistných zmlúv s prvkami priamej účasti:

	2023				2022			
	1 rok	5 rokov	10 rokov	20 rokov	1 rok	5 rokov	10 rokov	20 rokov
Životné sporiace zmluvy								
Zmiešané poistenie pre prípad smrti a dožitia	10,0%	8,3%	6,1%	3,0%	10,0%	8,3%	6,1%	3,0%
Dočasné poistenie pre prípad smrti	19,1%	10,6%	5,5%	1,5%	19,1%	10,6%	5,5%	1,5%
Pohrebné poistenie	20,0%	3,3%	2,5%	1,5%	20,0%	3,3%	2,5%	1,5%
S prvkami priamej účasti								
Investičné poistenie fondové	17,6%	12,8%	14,3%	14,3%	17,6%	12,8%	14,3%	14,3%

V prípade životných sporiacich zmlúv a s prvkami priamej účasti, kreditné sadzby a diskontné sadzby a pri zmluvách s prvkami priamej účasti je kľúčovým predpokladom pri oceňovaní týchto zmlúv miera, v akej percentá účasti presahujú minimálne percentá účasti. Predpokladané odhadované kreditné sadzby a percentá účasti sú vo všeobecnosti založené na skutočných sadzbách a percentách uplatňovaných v bežnom roku. V súčasnom ekonomickom prostredí sú pripísané sumy často určované garantovanými úrokovými sadzbami. Percentá účasti uplatňované v rokoch 2023 aj 2022 boli minimálne miery účasti.

Na identifikáciu zmien diskrečných peňažných tokov pre tieto zmluvy Spoločnosť vo všeobecnosti považuje svoj záväzok ako výnos zahrnutý v odhadoch súčasnej hodnoty peňažných tokov zo zmluvy pri prvotnom vykázaní, aktualizovaných tak, aby odrážali súčasné predpoklady finančného rizika.

Neživotné zmluvy

Spoločnosť odhaduje konečné náklady na likvidáciu vzniknutých, ale nezaplatených poistných plnení ku dňu účtovnej závierky a hodnotu regresov a iných očakávaných úhrad tak, že posúdi jednotlivé nahlásené poistné udalosti a vytvorí rezervy na vzniknuté, ale ešte nenahlásené poistné udalosti. Konečné náklady na likvidáciu poistných udalostí sa odhadujú pomocou rôznych techník rezervovania strát – napr. reťazový rebrík, Bornhuetter-Fergusonov a Cap Code ako rovnocenné metódy. Pri poisteniach vozidiel (MTPL & Casco) predpokladáme aj budúcu infláciu. Tieto techniky predpokladajú, že vlastné skúsenosti Spoločnosti s poistnými udalosťami naznačujú budúci vývoj poistných udalostí, a teda aj náklady na konečné poistné udalosti. Konečné náklady na likvidáciu škôd sa odhadujú pre každú oblasť samostatne, okrem veľkých poistných udalostí, ktoré sú posudzované samostatne.

Použité predpoklady, vrátane škodovosti a budúcej inflácie poistných udalostí, sú implicitne odvodené z historických údajov o vývoji poistných udalostí, na ktorých sú založené projekcie, hoci sa posudzuje rozsah, podľa ktorého sa minulé trendy nemusia vzťahovať na budúcnosť.

Diskontné sadzby

Všetky peňažné toky sú diskontované pomocou bezrizikových výnosových kriviek upravených tak, aby odrážali charakteristiky peňažných tokov a likviditu poistných zmlúv. Spoločnosť vo všeobecnosti určuje bezrizikové sadzby pomocou pozorovaných výnosových kriviek swapov so strednou cenou pre banky s ratingom AA (upravené o úverové riziko banky). Výnosová krivka je interpolovaná medzi posledným dostupným trhovým údajom a konečnou forwardovou sadzbou, ktorá odráža dlhodobú reálnu úrokovú mieru a inflačné očakávania. Pre trhy, na ktorých neexistuje spoľahlivá swapová výnosová krivka, sa používajú výnosy štátnych dlhopisov. Aj keď konečný forwardový kurz podlieha revízií, očakáva sa, že bude stabilný a zmenil by sa iba pri výrazných zmenách dlhodobých očakávaní. Pre zohľadnenie charakteristík likvidity poistnej zmluvy sú bezrizikové výnosové krivky upravené o prirážku za nelikviditu. Prirážky za nelikviditu sa vo všeobecnosti určujú porovnaním spreadov na korporátne dlhopisy s nákladmi CDS so zodpovedajúcimi povinnými podmienkami pre toho istého emitenta.

V nižšie uvedených tabuľkách sú uvedené forwardové výnosové krivky p.a. použité na diskontovanie peňažných tokov poistných zmlúv v mene Euro.

	2023					2022				
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov
Rizikové životné poistenie, sporiace produkty a produkty s prvkami priamej účasti										
EUR	3,76%	2,61%	3,01%	2,91%	2,64%	3,52%	3,38%	3,47%	2,93%	2,31%
Inflácia nákladov										
EUR	2,39%	2,16%	2,18%	1,57%	0,92%	10,22%	4,21%	2,43%	1,48%	0,76%
Úroveň pridelovania podielov na prebytku										
EUR	1,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,92%	1,95%	0,80%	0,00%	0,00%	1,15%

Peňažné toky, ktoré sa menia na základe výnosov z akejkoľvek finančnej podkladovej položky, sú upravené o vplyv tejto variability pomocou rizikovo neutrálnych techník merania a diskontované pomocou bezrizikových sadzieb upravených o nelikviditu.

Keď sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov odhaduje stochastickým modelovaním, peňažné toky sa diskontujú sadzbami špecificky kalibrovanými pre scenár, v priemere, na bezrizikové sadzby upravené o nelikviditu.

Úpravy o rizikový prirážku na nefinančné riziká

Úpravy o rizikový prirážku na nefinančné riziká sú stanovené tak, aby odrážali kompenzáciu, ktorú by jednotlivý emitent požadoval za znášanie nefinančného rizika, zvlášť pre neživotné a ostatné zmluvy, a sú rozdelené do skupín zmlúv na základe analýzy rizikových profilov skupín. Úpravy o rizikový prirážku na nefinančné riziká odzrkadľujú benefity diverzifikácie zo zmlúv vydaných Spoločnosťou spôsobom, ktorý je konzistentný s kompenzáciou, ktorú by účtovná jednotka vyžadovala, a ktorý odráža jej stupeň averzie k riziku, pričom účinky výhod z diverzifikácie sa určujú pomocou korelačnej matice.

Úpravy o rizikový prirážku na nefinančné riziká sa určujú pomocou nasledujúcich techník:

- neživotné zmluvy: náklady na kapitál;
- životné zmluvy a zmluvy s prvkami priamej účasti: náklady na kapitál.

Na určenie úprav o rizikový prirážku na nefinančné riziká pre zaistné zmluvy Spoločnosť používa tieto techniky so zaistením aj bez zaistenia a výšku rizika prenášaného na zaistovateľa odvodzuje ako rozdiel medzi týmito dvoma výsledkami.

Uplatňovaním metódy nákladov na kapitál Spoločnosť určuje rizikové prirážky na nefinančné riziká tak, že na množstvo kapitálu potrebného pre každý budúci dátum vykazovania použije mieru nákladov na kapitál a výsledok diskontuje pomocou bezrizikových sadzieb upravených o nelikviditu. Požadovaný kapitál sa určuje odhadom pravdepodobnosti rozdelenia súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z poistnej zmluvy ku každému budúcemu dátumu vykazovania a výpočtom kapitálu, ktorý by Spoločnosť potrebovala na splnenie svojich zmluvných záväzkov na úhradu poistných plnení a nákladov, ktoré vzniknú každý rok pri 99,5 % intervale spoľahlivosti (kapitál SII). Miera nákladov na kapitál predstavuje dodatočnú odmenu, ktorú by investori požadovali za vystavenie sa nefinančnému riziku. Vážená priemerná miera kapitálových nákladov spoločnosti je 6 % (2022: 6 %).

Stanovenie intervalu spoľahlivosti pre RA je vykonané s aplikovaním normálneho rozdelenia pravdepodobnosti kde na základe parametrizácie je vybraných 1 000 000 vzoriek, ktoré vedú k odvodeniu kvantilu spoľahlivosti. Kvantil je stanovený spôsobom celkových peňažných tokov (tzv. ultimate cash flows) tak, aby bola dodržaná spoľahlivosť 99,5 % v horizonte jedného roka v zmysle Solvency II.

Úprava o rizikovú prirážku na nefinančné riziká pre celý kmeň poisťovne po zohľadnení zaistenia zodpovedá nasledujúcim úrovniam spoľahlivosti.

	2023	2022
	Netto po zaistení	Netto po zaistení
Interval spoľahlivosti	69.81 %	69.38 %

Zmluvná servisná marža (CSM)

Stanovenie jednotiek krytia

CSM skupiny zmlúv je vykázaná v hospodárskom výsledku tak, aby odzrkadľovala služby poskytnuté v každom roku na základe počtu jednotiek krytia poskytnutých v danom roku, ktoré sa určia tak, že sa pre každú zmluvu zohľadní množstvo poskytnutých benefitov a jej predpokladané obdobie krytia. Jednotky krytia sa kontrolujú a aktualizujú ku každému dátumu vykazovania.

Spoločnosť určuje počet benefitov poskytovaných na základe každej zmluvy nasledovne.

Produkt	Základ pre určenie množstva poskytovaných benefitov
<ul style="list-style-type: none"> • Dočasné poistenie • Bez prvkov priamej účasti 	<ul style="list-style-type: none"> • Poistná suma splatná pri úmrtí
<ul style="list-style-type: none"> • Kritické choroby 	<ul style="list-style-type: none"> • Maximálna suma, ktorá sa má zaplatiť (vrátane odpusteného poistného) pri zistení choroby (poistená suma)
<ul style="list-style-type: none"> • Okamžitá fixná anuita 	<ul style="list-style-type: none"> • Anuitná suma splatná v každom období
<ul style="list-style-type: none"> • Tradičné životné s prvkami priamej účasti • Unit-linked a ostatné investičné zmluvy 	<ul style="list-style-type: none"> • Poistné krytie: Čistá suma v riziku (t. j. garantované minimálne dávky mínus hodnota účtu), ak existuje • Investičné služby: Hodnota účtu
<ul style="list-style-type: none"> • Kvótové zaistenie 	<ul style="list-style-type: none"> • Rovnaký základ ako podkladové zmluvy, vrátane očakávaných nových obchodov v rámci hraníc zmluvy
<ul style="list-style-type: none"> • Zaistenie nadmernej straty a stop loss 	<ul style="list-style-type: none"> • Očakávaná výška podkladových poistných plnení, ktoré budú kryté v každom období

V prípade poistných zmlúv/krytia, ktoré poskytujú poistné krytie vo forme dennej platby, posúdenie množstva benefitov zahŕňa určenie relatívnej váhy benefitov poskytovaných poisťovníkovi týmito službami, pričom sa určuje, ako sa menia benefity poskytované každou službou v priebehu obdobia krytia a súhrn týchto rôznych benefitov.

Na určenie relatívnej váhy uvedených benefitov poskytovaných poisťovacími službami Spoločnosť vo všeobecnosti zvažuje predajné ceny za služby, ktoré by boli ponúkané samostatne, a upravuje počet benefitov pre každú službu v pomere k samostatným predajným cenám. Samostatná predajná cena za službu môže byť preukázaná pozorovateľnými cenami, keď Spoločnosť predáva túto službu samostatne poisťovníkom s podobnými charakteristikami.

Investičné komponenty

Spoločnosť identifikuje rovnaký investičný komponent zmluvy stanovením sumy, ktorú by bola povinná zaplatiť poisťovníkovi vo všetkých scenároch s komerčnou podstatou. Patria sem okolnosti, za ktorých dôjde k poistnej udalosti alebo dôjde k splateniu zmluvy alebo jej ukončeniu bez toho, aby došlo k poistnej udalosti. Investičné komponenty sú vylúčené z výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby.

Investičný komponent vylúčený z Výnosov z poistenia a Nákladov na poistné služby je stanovený ako minimálna platba v prípade vzniku poistnej udalosti a platba v prípade, že poistná udalosť nenastane (odkupná hodnota). Odkupná hodnota pre čisto rizikové produkty sa rovná nule, preto tieto druhy produktov neobsahujú investičný komponent.

14 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Rok končiaci 31. decembra	2023	2022
Finančné záväzky:		
Závazky voči spriazneným osobám	149	317
Závazky z obchodného styku	4 731	4 612
Závazky z lízingu	2 731	3 212
Finančné záväzky Spolu (Poznámka 4.2.1)	7 611	8 141
Nefinančné záväzky:		
Sociálne poistenie a iné daňové záväzky	1 593	1 508
Závazky voči zamestnancom	2 244	1 977
Závazky voči štátu	2 745	2 665
Nefinančné záväzky spolu	6 582	6 150
Spolu	14 193	14 291

Z toho dlhodobé záväzky sú vo výške 2 691 tis. EUR (2022: 3 114 tis. EUR).

Reálna hodnota finančných záväzkov z dôvodu ich krátkodobej splatnosti sa približne rovná účtovnej hodnote k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022. Podľa hierarchie hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 2.

Položka záväzky voči štátu obsahuje záväzok vyplývajúci z § 68 Zákona o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov č. 39/2015 Z.z. v znení neskorších predpisov, a to odvod časti poistného vo výške 2 745 tis. EUR k 31. decembru 2023 (31. december 2022: 2 665 tis. EUR), ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchrannej zdravotnej služby.

15 Odložená daň z príjmov

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

Rok končiaci 31. decembra	2023	2022
Odložená daňová pohľadávka		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	7 851	10 671
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	2 289	3 974
Odložený daňový záväzok		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-4 892	-6 612
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Spolu Odložená daň z príjmov (+) pohľadávka / (+) záväzok	5 248	8 033

Pohyb čistej odloženej daňovej pohľadávky (+)/záväzku (-) je nasledovný:

Rok končiaci 31. decembra	2023	2022
Stav na začiatku roka	8 033	2 530
Náklady (-) / výnosy (+) vykazané v hospodárskom výsledku (Poznámka 21)	-1 880	829
Daň vykazaná v ostatných súhrmných ziskoch a stratách (Poznámka 12)	-905	4 674
Stav na konci roka	5 248	8 033

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

Odložená daňová pohľadávka:

	Stav k 1. januáru 2023	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčasti komplexného výsledku (Poznámka 12)	Stav k 31. decembru 2023
Záväzky z provízií	414	45	-	459
Preceňovacie rozdiely z reálnej hodnoty	3 660	-6	-2 204	1 450
Opravné položky	315	-315	-	-
Ostatné záväzky a rezervy	3 261	-847	-	2 414
Prechod IFRS9 – nerozdelený zisk	-	-	-	-
Prechod IFRS17 – nerozdelený zisk	6 330	-852	-	5 478
Poistné zmluvy cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-
Zaistné zmluvy cez ostatné súčasti komplexného výsledku	665	-	-326	339
Spolu	14 645	-1 975	-2 530	10 140

	Stav k 1. januáru 2022	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčasti komplexného výsledku (Poznámka 12)	Stav k 31. decembru 2022
Závazky z provízií	234	180	-	414
Preceňovacie rozdiely z reálnej hodnoty	-6 466	-2	10 128	3 660
Opravné položky	-	315	-	315
Ostatné záväzky a rezervy	2 910	351	-	3 261
Prechod IFRS9 – nerozdelený zisk	-	-	-	-
Prechod IFRS17 – nerozdelený zisk	6 330	-	-	6 330
Poistné zmluvy cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-
Zaistné zmluvy cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-294	-	959	665
Spolu	2 714	844	11 087	14 645

Odložený daňový záväzok:

	Stav k 1. januáru 2023	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčasti komplexného výsledku (Poznámka 12)	Stav k 31. decembru 2023
Hmotný majetok	701	5	-	706
Ostatné položky	-	-	-	-
Prechod IFRS 9 – nerozdelený zisk	301	-100	-	201
Prechod IFRS17 – nerozdelený zisk	-	-	-	-
Poistné zmluvy cez ostatné súčasti komplexného výsledku	5 610	-	-1 625	3 985
Spolu	6 612	-95	-1 625	4 892

	Stav k 1. januáru 2022	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčasti komplexného výsledku (Poznámka 12)	Stav k 31. decembru 2022
Hmotný majetok	686	15	-	701
Preceňovacie rozdiely z reálnej hodnoty	-	-	-	-
Ostatné položky	-	-	-	-
Prechod IFRS 9 – nerozdelený zisk	301	-	-	301
Prechod IFRS17 – nerozdelený zisk	-	-	-	-
Poistné zmluvy cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-803	-	6 413	5 610
Spolu	184	15	6 413	6 612

16 Netechnické rezervy

V rezerve na súdne spory sú obsiahnuté predpokladané náklady na súdne spory z nepoistných vzťahov. Výška rezervy sa stanovuje v závislosti od vývoja súdneho sporu, predložených dôkazov a predpokladaného výsledku konania. Predmetom súdnych sporov sú nároky na výplatu provízií, platby za služby alebo spory pracovno-právneho charakteru.

Súdne spory	2023	2022
Stav k 1. januáru	97	87
Zúčtované do hospodárskeho výsledku:		
- tvorba rezerv	1	10
- čerpanie počas roka	31	-
Stav k 31. decembru	67	97
Dlhodobé rezervy	67	97

17 Výnosy z poistenia

31. december 2023	Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	S prvkami priamej účasti	Neživotné a skupinové životné	Spolu
<i>Zmluvy neoceňované podľa PAA modelu</i>				
Zmeny v záväzkoch za zostávajúce krytie	6 357	2 879	-	9 236
– Zmluvná servisná marža vykázaná za poskytnuté služby	1 925	650	-	2 575
– Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	615	258	-	873
– Očakávané vzniknuté poistné plnenia a náklady na poistné služby	3 091	1 472	-	4 563
– Ostatné	271	15	-	286
– Očakávané peňažné toky z obstarania poistenia	455	484	-	939
Zmluvy oceňované podľa PAA modelu	-	-	85 413	85 413
Výnosy z poistenia spolu	6 357	2 879	85 413	94 649
<hr/>				
31. december 2022	Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	S prvkami priamej účasti	Neživotné a skupinové životné	Spolu
<i>Zmluvy neoceňované podľa PAA modelu</i>				
Zmeny v záväzkoch za zostávajúce krytie	5 525	2 532	-	8 057
– Zmluvná servisná marža vykázaná za poskytnuté služby	2 074	429	-	2 503
– Zmena v rizikovej prirážke na nefinančné riziká	275	154	-	429
– Očakávané vzniknuté poistné plnenia a náklady na poistné služby	2 867	1 600	-	4 467
– Ostatné	-24	33	-	9
– Očakávané peňažné toky z obstarania poistenia	333	316	-	649
Zmluvy oceňované podľa PAA modelu	-	-	78 446	78 446
Výnosy z poistenia spolu	5 525	2 532	78 446	86 503

18 Čistý finančný výsledok

Nasledujúca tabuľka sumarizuje čistý finančný výsledok spoločnosti v hospodárskom výsledku a v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

31. december 2023	Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	S prvkami priamej účasti	Neživotné	Ostatné	Spolu
Investičný výnos					
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	3 743	-	2 481	-	6 224
Ostatné investičné výnosy	-110	4 583	-772	10	3 711
Čistá strata zo znehodnotenia finančného majetku	2	-	1 553	-	1 555
Hodnoty vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	3 514	-	4 001	-	7 515
Investičný výnos spolu	7 149	4 583	7 263	10	19 005
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv					
Zmeny v reálnej hodnote podkladových aktív na zmluvách s prvkami priamej účasti	-	-3 892	-	-	-3 892
Vplyvy zmiernenia rizika	-	-	-	-	0
Úrokové prírastky	180	-	-1 115	-	-936
Efekt zmeny diskontnej sadzby a iných finančných predpokladov	-4 924	-	-1 725	-	-6 649
Efekt merania zmien v odhadoch pri súčasných sadzbách a úpravy servisnej marže v sadzbách pri prvotnom vykázaní	-	-	-	-	-
Čistá kurzová strata	-	-	-	-	-
Spolu Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-4 744	-3 892	-2 841	-	-11 476
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv					
Úrokové prírastky	-1	-	356	-	354
Ostatné	-1	-	1 337	-	1 336
Spolu Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	-3	-	1 693	-	1 690
Zmeny v záväzkoch z investičných zmlúv					
Pohyb podielov tretích strán v konsolidovaných fondoch					
V členení ako:					
Hodnoty vykázané v hospodárskom výsledku	3 813	691	2 502	10	7 017
Hodnoty vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	-1 411	-	3 613	-	2 202
A. finančné výnosy a náklady z poistenia					
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv					
Vykázané v hospodárskom výsledku	180	-3 892	-1 115	-	-4 827
Vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	-4 966	-	-1 725	-	-6 691
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv					
Vykázané v hospodárskom výsledku	-1	-	356	-	355
Vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	-1	-	1 337	-	1 336

31. december 2022	Rizikové životné poistenie a sporiace produkty	S prvkami priamej účasti	Neživotné	Ostatné	Spolu
Investičný výnos					
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	3 784	-	1 408	-	5 192
Ostatné investičné výnosy	-2 529	-6 882	-887	5	-10 293
Čistá strata zo znehodnotenia finančného majetku	29	-	-1 559	-	-1 530
Hodnoty vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku	-25 939	-	-13 872	-	-39 811
Investičný výnos spolu	-24 655	-6 882	-14 910	5	-46 442
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv					
Zmeny v reálnej hodnote podkladových aktív na zmluvách s prvkami priamej účasti	-	7 464	-	-	7 464
Vplyvy zmiernenia rizika	-	-	-	-	0
Úrokové prírastky	732	-	-497	-	235
Efekt zmeny diskontnej sadzby a iných finančných predpokladov	19 827	-	6 414	-	26 241
Efekt merania zmien v odhadoch pri súčasných sadzbách a úpravy servisnej marže v sadzbách pri prvotnom vykázaní	-	-	-	-	-
Čistá kurzová strata	-	-	-	-	-
Spolu Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	20 559	7 464	5 916	-	33 940
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv					
Úrokové prírastky	-8	-	190	-	182
Ostatné	8	-	-3 930	-	-3 923
Spolu Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv	-	-	-3 741	-	-3 741
Zmeny v záväzkoch z investičných zmlúv					
Pohyb podielov tretích strán v konsolidovaných fondoch					
V členení ako:					
Hodnoty vykázané v hospodárskom výsledku	2 008	582	-1 346	5	1 250
Hodnoty vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku	-6 104	-	-11 389	-	-17 493
A. finančné výnosy a náklady z poistenia					
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv					
Vykázané v hospodárskom výsledku	732	7 464	-497	-	7 699
Vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku	19 827	-	6 414	-	26 241
Čistý finančný výnos zo zaistných zmlúv					
Vykázané v hospodárskom výsledku	-8	-	190	-	182
Vykázané v ostatných súčastiach komplexného výsledku	8	-	-3 930	-	-3 923

B. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

	2023	2022 upravené
Dlhové nástroje oceňované v FVOCI		
Štátne dlhopisy	2 842	2 634
Ostatné dlhové cenné papiere	2 946	2 431
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote		
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	-	-
Vklady vo finančných inštitúciách	308	9
Ostatné dlhové cenné papiere	128	118
Spolu	6 224	5 192

C. Ostatné investičné výnosy

	2023	2022 upravené
Podkladové aktíva		
Čistý zisk z finančných nástrojov povinne oceňovaných v FVTPL		
Vklady vo finančných inštitúciách	-	-
Podielové cenné papiere	-	-
Investície do schém kolektívneho investovania	4 583	-6 883
Čistý zisk z vlastných podielov Spoločnosti oceňované v FVTPL	-	-
Výnos z investičného majetku	202	126
Čistá zmena v reálnej hodnote investičného majetku	-	-
Čistá zmena v reálnej hodnote majetku obývanom vlastníkom v reálnej hodnote	-	-
Nepodkladové aktíva		
Čistý zisk z finančných nástrojov povinne oceňovaných v FVTPL		
Podielové cenné papiere	-	-
Čistý zisk z finančného majetku v FVTPL		
Štátne dlhopisy	-	-
Ostatné dlhové cenné papiere	587	-3 611
Čistý zisk z vyradenia dlhových nástrojov v FVOCI	-1 741	-2
Dividendy z podielových cenných papierov v FVOCI	-	-
Čistý zisk z vyradenia	80	77
Dividendy	-	-
Čistý kurzový zisk z dlhových nástrojov neoceňovaných v FVTPL		

19 Náklady podľa druhu

	2023	2022 upravené
Poistné plnenia a benefity	50 880	45 788
Poplatky a provízie	21 089	20 189
Straty zo stratových poistných zmlúv	-391	-69
Náklady na odmeňovanie zamestnancov (Poznámka 20)	11 467	10 761
Odpisy a amortizácia	2 599	2 508
Strata zo zníženia hodnoty nehmotného majetku a goodwill	-	-
Amortizácia a strata zo zníženia hodnoty nákladov na zmluvy	-	-
Leasing	107	98
Náklady na reklamu a marketing	1 019	616
Odborné poradenstvo	83	61
Ostatné *	5 749	3 375
Medzisúčet	92 602	83 327
Hodnoty priraditeľné peňažným tokom z obstarania poistenia vzniknutých počas roka	-23 656	-21 868
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	20 656	19 400
Čistá strata zo zníženia hodnoty aktív pre peňažné toky z obstarania poistenia	-	-
Náklady spolu	89 602	80 859
Reprezentované ako:		
Náklady na poistné služby	87 035	78 626
Ostatné prevádzkové náklady	2 567	2 233

* audit štatutárnej závierky a skupinového reportovacieho balíka v hodnote 153 tis. EUR a ostatné uistovacie služby v hodnote 50 tis. EUR

20 Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2023	2022
Mzdy a platy a odstupné	8 605	8 078
Náklady na dôchodky - schémy s definovanými príspevkami	1 482	1 384
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	1 380	1 299
Spolu	11 467	10 761

21 Daň z príjmov

	2023	2022
Splatná daň	10	1 705
Odložená daň z príjmov (Poznámka 15)	1 880	-829
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	248	162
Spolu	2 138	1 038

V roku 2023 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21 % (rok 2022: 21 %). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 4,36 % (rok 2022: 4,36 %) zo zisku spoločnosti. Povinnosť odvodu vzniká, ak zisk dosiahne 3 milióny EUR. Pri výpočte dane z príjmov je osobitný odvod odpočítateľný z daňového základu.

	2023	2022
Sadzba dane z príjmov	21,0 %	21,0 %
Podiel osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach na zisku pred zdanením po znížení o zákonom stanovené položky		
Sadzba osobitného odvodu	4.36 %	4.36 %
Sadzba dane celkom	25.36 %	25.36 %
Efektívna sadzba dane	24.38 %	24.38 %

Daň Spoločnosti zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím sadzby dane aplikovateľnej na zisky Spoločnosti nasledovne:

	2023	2022
Zisk pred zdanením	5 922	4 017
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach (2023: 25,36 %, 2022: 25,36 %)	1 502	940
Daňovo neuznatelné náklady	2 263	2164
Dividendy nepodliehajúce dani	-20	19
Ostatné výnosy nepodliehajúce dani	-4 379	-1 169
Dopad položiek znižujúcich základ pre výpočet osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach	2 772	-897
Daňový náklad	2 138	1 038

22 Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky.

23 Transakcie so spriaznenými stranami

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

Materská spoločnosť:

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

Spoločnosti s majetkovou účasťou:

GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o., Slovexperta, s.r.o., VIG Fund, a.s.

Ostatné spoločnosti pod spoločnou kontrolou:

KKB Real Estate SIA, KOOPERATIVA POISŤOVŇA, a.s., NNC Real Estate sp. z o.o., VIG Re a.s.

Členovia orgánov spoločnosti

Najvýznamnejšie transakcie so spriaznenými stranami vyplývajú z uzatvorených zaistných zmlúv. Zaistný program v oblasti proporčného zaistenia zahŕňa kvótové zaistenie úrazu a povinného zmluvného poistenia, ako aj excedentné majetkové zaistenie. V rámci životného zaistenia sú predmetom zaistných zmlúv riziká smrť a trvalá invalidita. Prírodné katastrofy sú kryté katastrofickým škodným nadmerkom, ostatné neproporčné zaistenia sa týkajú poistenia majetku, zodpovednosti, úrazu a povinného zmluvného poistenia. Súčasťou zaistných transakcií so spriaznenými stranami je aj fakultatívne a frontingové zaistenie.

a) Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2023 a 2022 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti pod spoločnou kontrolou
31. december 2023			
Aktíva z poistných zmlúv			6 474
Aktíva zo zaistných zmlúv			34
Ostatné pohľadávky	-	-	4 561
Poskytnuté úvery a nakúpené cenné papiere	-	1 629	11 069
Pohľadávky spolu	-	1 629	11 069
Záväzky z poistných zmlúv			2 578
Záväzky zo zaistných zmlúv	2 027	-	35
Ostatné záväzky	114	-	2 613
Záväzky spolu	2 141	-	2 613
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti pod spoločnou kontrolou
31. december 2022 upravené			
Aktíva z poistných zmlúv	-	-	-
Aktíva zo zaistných zmlúv	-	-	6 969
Ostatné pohľadávky	-	-	39
Poskytnuté úvery a nakúpené cenné papiere	-	1 683	4 684
Pohľadávky spolu	-	1 683	11 692
Záväzky z poistných zmlúv	-	-	-
Záväzky zo zaistných zmlúv	2 497	-	364
Ostatné záväzky	278	-	39
Záväzky spolu	2 775	-	403

b) Transakcie so spriaznenými stranami

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli v roku 2023 nasledovné:

	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Výnosy z poistenia			148
Úrokové výnosy a dividendy	-	39	-
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	1
Výnosy spolu	-	39	148
Náklady na poistné služby			3 135
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	2 452	-	1
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	3 136
Náklady spolu	2 452	-	3 136

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli v roku 2022 nasledovné:

	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Výnosy z poistenia	-	-	-
Úrokové výnosy a dividendy	-	40	156
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-
Výnosy spolu	-	40	156
Náklady na poistné služby	-	-	-
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	210	-	3 492
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-
Náklady spolu	210	-	3 492

c) Odmeny členov orgánov spoločnosti

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva Spoločnosti v roku 2023 a 2022:

	2023	2022
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	1 226	1 070
Dôchodkové náklady	75	73
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	153	140
Spolu	1 454	1 283

Štruktúra odmien prijatých členmi dozornej rady Spoločnosti v roku 2023 a 2022:

	2023	2022
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	59	61
Dôchodkové náklady	4	4
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	4	3
Spolu	67	68

d) Poskytnuté úvery a dlhové cenné papiere spriaznených osôb

Úvery poskytnuté spoločnosti	Poskytnutý úver	úroková miera p.a.	splatnosť	hodnota k	
				2023	2022
KKB Real Estate SIA ¹	2 000	2,55 %	2030	1 824	1 873
VIG FUND, a.s.	2 000	2,30 %	2026	1 630	1 685
VIG FUND, a.s.	3 000	3,95 %	2034	1 843	1 895
NNC Real Estate sp. ²	950	2,35 %	2031	906	928

1 100 % podielov spoločnosti vlastní spoločnosť VIG Fund, a. s

2 70 % podielov spoločnosti vlastní BTA Baltic Insurance Company, dcérska spoločnosť VIG, a 30 % vlastní YIT

Vklad od zaistovateľa vo výške EUR 11 946 tis. (31. december 2022: EUR 24 810 tis.) vyplýva zo zaistnej zmluvy s materskou spoločnosťou. Na úročenie sa používa priemerná kotácia 3M Euribor (kurz stred) na začiatku obdobia plus marža 0,5 percentuálneho bodu.

24 Udalosti po súvahovom dni

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

ADRESÁR

OBEC**ADRESA****TELEFÓNNE ČÍSLO**

Bánovce nad Bebravou	Moyzesova 6A	038/760 59 66
Banská Bystrica	Horná 25	048/415 39 54, 431 54 50
Banská Štiavnica	Dolná 6	045/692 15 50
Bardejov	Dlhý rad 30	054/472 84 69, 474 44 80, 321 44 16
Bratislava	Štefánikova 17	02/482 105 44
Bratislava	Košická 40	02/501 009 53-55
Bratislava	Znievska 1/A	02/536 312 24, 482 105 09
Brezno	Námestie gen. M. R. Štefánika 21	048/611 11 17
Bytča	1. mája 1/A	041/541 08 56, 553 26 38
Čadca	Kukučínova 3223/1D	041/432 76 00
Detva	M. R. Štefánika 61	045/693 13 70
Dolný Kubín	Na Sihoti 2225	043/552 65 61-2
Dunajská Streda	Hlavná 28	031/551 66 14
Dunajská Streda	Kukučínova 5791/47	031/321 44 52
Humenné	Námestie slobody 4	057/775 61 98
Kežmarok	Hviezdoslavova 15	052/321 44 41
Komárno	Tržničné námestie 3	035/773 23 01
Košice	Hlavná 62	055/682 25 61-62, 682 25 51-52
Košice	Moyzesova 38 (areál GLASIC)	055/720 27 10-2
Kráľovský Chlmec	Hlavná 2818	056/321 44 22
Krupina	Československej armády 484	045/693 13 69
Levice	Pionierska 1	036/631 37 65, 631 67 65
Levice	Nám. Hrdinov 7/8	036/622 30 37
Levoča	Námestie Majstra Pavla 38	053/489 74 57
Liptovský Hrádok	SNP 582	044/522 31 33, 563 08 69
Liptovský Mikuláš	Belopotockého 2	044/551 43 09, 522 11 03, 439 40 04
Lučenec	Tomáša Garrigue Masaryka 8	047/433 36 55
Malacky	Záhorácka 100	0948/238 991, 0902 315 139
Martin	Francisciho 6	043/423 93 00, 413 50 69, 423 78 35
Michalovce	Štefánikova 2A	056/642 62 16
Námestovo	Hviezdoslavovo námestie 213	043/552 30 25
Námestovo	Hviezdoslavova 13/5	0911 012 457
Nitra	Kupecká 7	037/651 58 81-2
Nové Mesto nad Váhom	Hurbanova 772/29	032/771 04 15
Nové Zámky	M. R. Štefánika 45	035/640 11 92, 642 09 61
Partizánske	Nitrianska 2014	038/321 44 25
Pezinok	Kollárova 11	033/321 99 46
Piešťany	Teplická 63	033/774 03 58
Poprad	Námestie svätého Egídia 7	052/772 36 28
Považská Bystrica	Centrum 2304 (Polyf. objekt Tri veže)	042/432 78 19
Prešov	Hlavná 45	051/772 16 20, 758 17 44
Prievidza	M. Mišíka 20D (súp. č. 2671)	046/543 01 81, 0905 968 844
Púchov	Moravská 3/682	042/321 44 37, 0907/240 791
Revúca	Muránska 1331/4	058/326 01 00
Rimavská Sobota	Svätoplukova 24	047/563 14 18
Rožňava	Štítnická 7	058/733 14 12, 732 55 22
Ružomberok	Dončova 27	044/432 54 79
Sečovoce	Obchodná 21	0940/754 942
Senec	Námestie 1. mája 27	02/442 504 16, 442 504 24
Senica	Námestie Oslobodenia 9/21	034/651 04 93
Sereď	Námestie Slobody 1193	031/789 63 52
Skalica	Potočná 284/14	034/664 69 27
Snina	Strojárska 4023 – OC PSO	057/321 44 13
Sobrance	Štefánikova 31/2	056/321 44 29
Spišská Nová Ves	Ing. Kožucha 8	053/442 87 35
Stará Ľubovňa	Námestie svätého Mikuláša 26	052/482 21 75, 321 44 53
Stropkov	Hlavná 60	054/326 01 04
Svidník	Stropkovská 568 (OC Austin Park)	054/321 44 18
Šaľa	Hlavná 44	031/321 44 54
Topoľčany	Sv. Cyrila a Metoda 18	038/532 04 46
Trebišov	M. R. Štefánika 3866	056/672 35 14
Trenčín	Palackého 11	032/743 11 65, 744 20 13
Trnava	Hornopotočná 1	033/551 28 23-4
Veľký Krtíš	Banická 16	047/483 16 70
Vráble	Levická 174	037/783 37 40

Vranov nad Topľou
Zvolen
Žiar nad Hronom
Žilina

Janka Kráľa 140
T.G. Masaryka 955/8
Štefana Moysesu 70
Jána Milcu 807/1

057/442 37 28
045/532 30 97
045/326 01 02
041/562 41 33, 562 56 10, 562 32 91