

PARTNERS

Poistovňa

**Výročná správa spoločnosti
PARTNERS poisťovňa, a.s.
k 31. decembru 2023**

OBSAH

1. Základné údaje o spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s.	3
2. Orgány spoločnosti	4
3. Príhovor predsedu predstavenstva	4
4. Správa o stave a činnosti	5
4.1 Stratégia a poslanie spoločnosti	5
4.2 Výkon poisťovacej činnosti	5
5. Strategické zámery rozvoja spoločnosti na rok 2023	6
6. Ostatné informácie	7
6.1 Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky	7
6.2 Riziká a neistoty	7
6.3 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	8
6.4 Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov	8
6.5 Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023	8
6.6 Environmentálne zameranie	8
6.7 Vplyv na zamestnanosť	8
6.8 Údaje požadované podľa osobitných predpisov	8
6.9 Informácia podľa §20 odsek 12 zákona o účtovníctve	8
6.10 Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	9
7. Správa nezávislého audítora a Účtovná závierka k 31.12.2023	9

1. Základné údaje o spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s.

Názov:

PARTNERS poisťovňa, a.s.

Sídlo:

Adresa do 2.2.2023
Slávičie údolie 106
811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto
Slovenská republika

Adresa sídla od 3.2.2023

Einsteinova 24
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka
Slovenská Republika

IČO:

53 831 691

DIČ:

2121499941

Zápis:

Obchodný register vedený Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 7242/B

Právna forma:

Akciová spoločnosť

Orgán dohľadu zodpovedný za finančný dohľad:

Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len „NBS“)

Externý audítor:

VG D SLOVAKIA s.r.o.,

Karpatská 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 05, Slovenská republika, IČO: 36 254 339, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 74698/B

Spoločnosť patrí do finančnej skupiny PARTNERS GROUP HOLDING, ktorá je zastúpená viacerými finančnými subjektmi. Finančná skupina je etablovaná na slovenskom trhu od roku 2007.

Spoločnosť má oprávnenie na výkon poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia v rozsahu poistných odvetví uvedených v prílohe č. 1 zákona o poisťovníctve č. 39/2015 Z.z. a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon o poisťovníctve“) – Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov Zákona o poisťovníctve nasledovne:

Časť B – poistné odvetvia životného poistenia:

1. Poistenie

a) pre prípad smrti,

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.

Spoločnosti bolo udelené povolenie podľa § 7 ods. 1 Zákona o poisťovníctve na vykonávanie poisťovacej činnosti zo strany NBS dňa 30.04.2021 (č. z. 100-000-285-695, č. sp.: NBS1-000-054-367). Predmetné povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti nadobudlo právoplatnosť dňa 11.05.2021. Následne dňa 28.05.2021 vykonal Okresný súd Bratislava I zápis Spoločnosti do obchodného registra.

2. Orgány spoločnosti

Valné zhromaždenie:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s.

Sídlo do 2.3.2023: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

Sídlo od 3.3.2023: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava

IČO: 46 314 873

výška podielu: 51%

PARTNERS FOR YOU, a.s.

Sídlo do 2.3.2023: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

Sídlo od 3.3.2023: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava

IČO: 46 315 071

výška podielu: 49%

Predstavenstvo k 31. 12. 2023:

Ing. Pavel Gašpar – predseda predstavenstva

(od: 01.09.2023)

Ing. Jana Gruntová – podpredseda predstavenstva

(od: 01.09.2023)

Ján Müller – člen predstavenstva

(od: 01.11.2021)

Ing. Jozef Bartánus – člen predstavenstva

(od: 01.11.2021)

Ing. Jana Gruntová – predseda predstavenstva

(od: 01.11.2021 do: 30.08.2023)

Ing. Pavel Gašpar – podpredseda predstavenstva

(od: 01.11.2021 do: 30.08.2023)

Dozorná rada k 31. 12. 2023:

Ing. Bohuslav Benedek – predseda dozornej rady

(od: 28.05.2021)

Marcel Kohút – člen dozornej rady

(od: 28.05.2021)

Ing. Pavol Šulej – člen dozornej rady

(od: 28.05.2021)

Ing. Silvia Karcolová, MBA

(od: 26.04.2022)

Ing. Peter Matovič

(od: 26.04.2022)

Dozorná rada zároveň plní funkciu výboru pre audit.

3. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení obchodní partneri, klienti kolegovia a kolegyne,

rok 2023 bol ďalším rokom významných zmien, ale už si zvykáme na roky, ktoré nie sú rovnaké ako tie v minulosti a sú plné nových výziev a neistôt, ktoré nás motivujú v našich ďalších aktivitách.

Nie sme a ani neplánujeme byť hráčom na globálnom trhu, ktorý by napr. dokázal významne spomaliť klimatické zmeny alebo zastaviť vojnu na Ukrajine či znížiť úroky na hypotékach, aj keď si to všetci želáme. Našu poisťovňu sme vytvorili pre minimalizovanie negatívnych životných situácií v osobnom živote našich klientov týkajúcich sa ich zdravotného stavu. Som rád, že cesta, na ktorú sme sa vydali má zmysel a ľudia si viac uvedomujú, aj vďaka nám, hodnotu svojho života a zdravia. Vidíme, že si nestačí poistiť svoj majetok - dom, auto, chatu alebo začať šetriť na štúdium svojich detí. Našou úlohou je ponúknuť klientom zrozumiteľné poistné krytie bez komplikovaných poistných podmienok pre prípad významných udalostí spojených so zdravím.

Sme mladým hráčom na slovenskom poistnom trhu, ktorý je financovaný slovenským kapitálom, naše prvé poistné zmluvy vznikli v roku 2022. V roku 2023 sme naplnili svoje poslanie a poskytli prvé poistné plnenia súvisiace s úmrtím a invaliditou. Finančne sme pomohli rodinám našich klientov zabezpečiť ich životný štandard.

Rok 2023 bol obdobím významného rastu nášho portfólia. Počet poistených osôb vzrástol o viac ako 64% na viac ako 13 tisíc. Musím však priznať, že naše očakávania boli vyššie, ale sa nenaplnili. Pripisujem to najmä neistote na finančnom trhu spojenou s infláciou a vysokými úrokovými mierami, kedy klienti odkladajú riešenia nového bývania. S financovaním nového bývania je spojené uvedomenie si možnosti prísť o svoj domov v prípade zdravotných problémov. Do budúcnosti verím, že motiváciou pre životné poistenie nebude len nová hypotéka, ale čoraz viac aj pocit zodpovednosti voči sebe a svojim blízkym.

Z hľadiska finančných ukazovateľov za najvýznamnejšiu zmenu v uplynulom roku považujem zavedenie nového finančného štandardu IFRS 17, ktorý významne zmenil pohľad na výsledky hospodárenia poisťovní. Zmena v pohľade na spôsob časového rozlíšenia obstarávacích nákladov sa najvýznamnejšie prejavila v zmene hospodárskeho výsledku. Rok 2023 je pre nás prelomový. Vo výsledku hospodárenia sme prešli z červených čísel, zo straty 331 tis. EUR v roku 2022 (revidované podľa IFRS 17) do zisku po zdanení 940 tis. EUR v roku 2023. Tento výsledok je potvrdením nášho poslania byť spoľahlivým a silným partnerom pre našich klientov, obchodných partnerov i zamestnancov.

Ďakujem všetkým zamestnancom za proaktívny prístup pri riešení náročných dennodenných úloh a našim spolupracovníkom za to, že nám pomáhajú na našej ceste

S úctou,



Ing. Pavel Gašpar, PhD.

4. Správa o stave a činnosti

4.1 Stratégia a poslanie spoločnosti

Strategickým cieľom je budovať životnú poisťovňu na zelenej lúke, ktorá vykonáva poisťovaciu činnosť na území Slovenskej republiky.

Vraciame sa k podstate, k pôvodnému zmyslu poisťných služieb v životnom poistení, ktorým je krytie poisťných rizík pre občanov a eliminácia sporiacej a investičnej zložky.

Naša stratégia v oblasti produktov je založená na princípe jednoduchosti, transparentnosti, čitateľnosti a spoľahlivosti. Na trh sme priniesli kvalitné produkty životného poistenia a spoľahlivú poisťnú ochranu pre našich klientov. Produkty sú ľahko pochopiteľné, majú prehľadné poisťné podmienky a poisťné krytia sú definované jednoducho a jednoznačne.

Prvotným zámerom poisťovne je chrániť klientov pred následkami dlhodobého a strednodobého výpadku príjmu, ktorý vznikol v dôsledku závažného ochorenia, invalidity, dlhodobej práceneschopnosti, zotavovania sa z následkov úrazu. Dôležitou súčasťou poisťnej ochrany je aj zabezpečenie pozostalých v prípade úmrtia blízkej osoby. Poisťné krytia sú navrhnuté tak, aby mali pre klientov finančný zmysel, aby pokrývali významné životné riziká. Cieľom je pomôcť klientom a ich rodine ľahšie prekonať najťažšie životné situácie.

V oblasti distribúcie a procesov sme sa etablovali ako digitálna poisťovňa, ktorej moderné informačné technológie zabezpečujú rýchlosť a kvalitu poskytovania služieb.

Naším poslaním je byť spoľahlivým a silným partnerom pre našich klientov, obchodných partnerov i zamestnancov vďaka presadzovaným hodnotám, ako sú profesionalita, spoľahlivosť, kvalita a transparentnosť.

4.2 Výkon poisťovacej činnosti

Zhodnotenie trhu:

Rok 2023 priniesol vysokú infláciu a istú mieru neistoty aj do radov klientov životných poisťovní. Zvýšené náklady domácností sa prejavili aj v tom, že klienti hľadali aj spôsoby ako znížiť poisťné alebo úplne zrušiť poisťné zmluvy.

Rok 2023 však priniesol aj pozitívne správy, najmä potvrdenie, že nastavená stratégia krytia výpadku príjmu prostredníctvom poistenia tzv. veľkých rizík bola správne zvolená. Celý poisťný trh v životnom poistení sa v podstate kompletne preklopil na krytie veľkých rizík ako sú invalidita, úmrtie, závažné ochorenia a trvalé následky úrazov. Naš prístup je unikátny v tom, že neponúkame produkty, ktoré odškodňujú malé úrazy alebo krátkodobé pracovné neschopnosti.

V roku 2023 takto Spoločnosť uzavrela prostredníctvom svojho distribučného partnera 4 604 nových poisťných zmlúv v celkovom objeme poisťného vo výške 3 937 971 EUR.

Informačné technológie a digitalizácia:

V oblasti digitalizácie a informačných technológií dosiahla Spoločnosť v roku 2023 významný míľnik, ktorý sme si naplánovali ešte pred spustením poisťovacej činnosti. V marci 2023 spustila Spoločnosť plne digitálny proces, ktorý umožňuje finančným agentom upravovať nastavenie poisťnej ochrany na aktívnych poisťných zmluvách v súlade s aktuálnymi potrebami zabezpečenia príjmu našich klientov.

Najväčšou výhodou tohto procesu je možnosť meniť nastavenie poisťnej zmluvy aj mimo výročia a mimo termínu splatnosti poisťného, čo dáva našim klientom nespornú flexibilitu v nastavení poisťnej ochrany. Celý proces je plne automatizovaný a nevyžaduje žiadne zapojenie ľudských zdrojov pri výkone týchto transakcií.

Druhou najvýznamnejšou zmenou v oblasti digitalizácie bolo zavedenie modulu Poistné udalosti do našej distribučnej platformy iPortál. Finanční agenti a naši klienti tak získali úplnú kontrolu nad procesom nahlásenia a spracovania poistnej udalosti. Modul umožňuje okrem elektronického hlásenia poistnej udalosti aj náhľad na aktuálny stav a bezpečné doručovanie dokumentov potrebných na spracovanie poistných udalostí.

V oblasti informačných technológií sa Spoločnosť významne zamerala na posilnenie kybernetickej bezpečnosti a plnenie náročných požiadaviek súvisiacich bezpečnosťou informačných technológií a osobných údajov.

5. Strategické zámery rozvoja spoločnosti na rok 2023

Rozvoj spoločnosti je v súlade s našou víziou. Chceme patriť medzi lídrov v poskytovaní rizikového životného poistenia, preto je naše úsilie vo všetkých oblastiach poisťovne nasmerované na dosiahnutie tohto cieľa.

V centre strategických zámerov je spokojný klient – poistník, poistený, oprávnená osoba, spolupracovník, zamestnanec, obchodný partner a akcionár.

Klientom chceme prinášať transparentné, inovatívne produkty a poistné krytia.

V oblasti distribúcie zameriavame pozornosť na rozvoj spolupráce so sesterskou maklérskou spoločnosťou, ale najmä na zvýšenie kvality a zjednodušenie práce sprostredkovateľov prostredníctvom digitálnych platforiem.

Veľmi dôležité je automatické upisovanie finančného a zdravotného rizika, ktoré využíva platformu zaistovateľa. Táto platforma zrýchľuje proces uzatvorenia poistnej zmluvy, znižuje administratívnu náročnosť a limituje chyby ľudského faktora.

V oblasti riadenia biznis procesov sme optimalizovali interné procesy za účelom dosiahnutia vysokej administratívnej efektívnosti.

K dosiahnutiu všetkých cieľov nám pomáha zdravo nastavená firemná kultúra, pretože táto významnou mierou prispieva k efektívnemu uplatňovaniu firemnej stratégie. Pri plánovaní počtu zamestnancov zohľadňujeme potrebu zabezpečiť účinný systém správy a riadenia. Tím je zložený so zamestnancov s dlhoročnými skúsenosťami v oblasti poisťovníctva. Spokojnosť, motivácia a lojalita zamestnancov je veľmi dôležitá, preto dbáme na zdravé pracovné prostredie, rovnováhu medzi pracovným a osobným životom, ako aj na uspokojivé morálne a finančné ohodnotenie.

6. Ostatné informácie

6.1 Udalosti osobitného významu po dni účtovnej závierky

Po dni účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom výkazníctva.

Po dni, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka nastala plánovaná zmena jedného člena predstavenstva Spoločnosti:

Ing. Mária Kamenárová, PhD. – podpredseda predstavenstva (od: 01.02.2024)
Ing. Jana Gruntová – podpredseda predstavenstva (od: 01.09.2023 do 31.01.2024).

6.2 Riziká a neistoty

Riadenie rizika je kľúčovým prvkom systému správy a riadenia spoločnosti. Procesy riadenia rizika pozostávajú z identifikácie rizík, ich hodnotenia, kvantifikácie, ako aj návrhu a implementácie opatrení na ich zmiernenie.

Riadenie rizík je kontinuálny proces, ktorý zahŕňa identifikáciu rizík, hodnotenie/modelovanie rizík, monitorovanie, podávanie správ, riadenie a zmierňovanie rizík.

Spoločnosť spĺňa kapitálovú požiadavku na solventnosť a pravidelne vyhodnocuje riziko peňažnej likvidity ako aj ostatné riziká, ktorým je vystavená. Cieľom riadenia rizík je predchádzať rizikám a minimalizovať negatívne finančné dopady na hospodársky výsledok alebo kapitálovú primeranosť.

Spoločnosť identifikovala nasledujúce najvýznamnejšie riziká, na ktorých zrealizovala záťažové scenáre.

Kľúčové riziká	Záťažový scenár
Kapacita distribúcie	Distribučný kanál nenaplní očakávania v počte nových zmlúv pričom Spoločnosť bude mať rovnaké administratívne náklady.
Kľúčoví zamestnanci	Odchod kľúčových zamestnancov napríklad držiteľ kľúčovej funkcie, top manažér.
IT/Kapacity dodávateľov	Výpadok kritických informačných systémov posledného týždňa v mesiaci.
Kybernetické riziko	Únik osobných údajov o klientoch v dôsledku kybernetického útoku.
Ekonomická recesia	Zhoršenie makroekonomického výhľadu – pretrvávajúca vysoká inflácie, zhoršenie kreditného rizika Slovenska, bankového sektora a zaisťovateľa
Neadekvátnosť poistného	Skutočná miera vzniku poistných udalostí a pre invaliditu významne vzrastie v nasledujúcich rokoch.
Dopad klimatickej zmeny	Zhoršenie zdravotného stavu obyvateľstva v súvislosti s klimatickou zmenou, ktoré by viedlo k zhoršeniu úmrtnosti populácie.

Najvýznamnejšími rizikami z pohľadu ukazovateľa kapitálovej požiadavky sú neadekvátnosť poistného pre riziko invalidity a dopady rizík vyplývajúce z klimatických zmien. Primárnym zdrojom zisku Spoločnosti je zisk z predaja poistenia rizika úmrtnosti, invalidity a z ekonomického riadenie nákladov. Z toho dôvodu Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje ziskovosť a škodovosť jednotlivých produktov a neodkladne reaguje na prípadné zmeny, ako aj dôsledne postupuje pri upisovaní zdravotného rizika za účelom predchádzania vyššej škodovosti, sledovala čerpanie plánovaných prevádzkových nákladov.

6.3 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v tejto oblasti ku koncu roka 2023 nevyvíjala žiadne aktivity.

6.4 Informácia o nadobudnutí vlastných obchodných podielov

Spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely.

6.5 Návrh na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2023

Spoločnosť za rok 2023 vykázala hospodársky výsledok po zdanení vo výške 940 tis. EUR.

Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje Valnému zhromaždeniu hospodársky výsledok rozdeliť nasledovne:

Prídel do zákonného rezervného fondu	94 tis. EUR
Prídel do sociálneho fondu	2,5 tis. EUR,

rozdiel ponechať na pokrytie strát z predchádzajúcich účtovných období.

Rozdelenie hospodárskeho výsledku bude predložené Valnému zhromaždeniu na schválenie dňa 14. júna 2024.

6.6 Environmentálne zameranie

Spoločnosť si uvedomuje zodpovednosť aj v oblasti životného prostredia a jeho udržateľnosti pre budúce generácie. Súčasťou stratégie Spoločnosti je vybudovanie digitálnej a teda „bez papierovej“ poisťovne.

Spoločnosť svojou činnosťou nevytvára ekologické záťaž a ekologické riziko.

6.7 Vplyv na zamestnanosť

K 31. 12. 2023 spoločnosť zamestnávala 24 zamestnancov. Spoločnosť podporuje svojich zamestnancov pri výkone práce, podporuje ich osobnostný rozvoj. Spoločnosť je vo fáze rýchleho rastu portfólia poisťovacích zmlúv a každý rok vytvára nové pracovné pozície, aby vedela zabezpečiť rýchlu dostupnosť ponúkaných služieb.

Zamestnanci spoločnosti sa aktívne zapájajú do podpory aktivít súvisiacich so vzdelávaním študentov v oblasti aktuárstva.

6.8 Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Zákon o poisťovníctve neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

6.9 Informácia podľa §20 odsek 12 zákona o účtovníctve

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícií a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť ani informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za účtovné obdobie neprekročil 500 zamestnancov.

6.10 Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

7. Správa nezávislého audítora a Účtovná závierka k 31. 12. 2023

PARTNERS

Poistovňa

**Účtovná závierka spoločnosti
PARTNERS poistovňa, a.s.
k 31. decembru 2023**

OBSAH

Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz komplexného výsledku	6
Výkaz zmien vlastného imania	7
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	8
Poznámky k účtovnej závierke	9
Všeobecné informácie	9
1. Účtovné zásady a metódy	11
1.1 Vyhlásenie o súlade	11
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	11
1.2.1 IFRS 17 Poistné zmluvy	12
1.2.1.1 Hlavné princípy IFRS 17	12
1.2.1.2 Základné rozdiely medzi IFRS 17 a doteraz používaným IFRS 4 štandardom	13
1.2.1.3 Identifikácia zmlúv podľa IFRS 17	13
1.2.1.4 Úroveň zoskupovania zmlúv	14
1.2.1.5 Hranice zmlúv	14
1.2.1.6 Oceňovanie	14
1.2.1.7 Oceňovanie – Kľúčové úsudky a odhady	16
Odhady budúcich peňažných tokov	17
Kľúčové predpoklady	18
Úmrtnosť	18
Odhad škodovosti	18
Stornovanosť zmlúv	19
Administratívne náklady a inflácia	19
Diskontné sadzby	19
Rozsah výnosových kriviek	20
Riziková úprava o nefinančné riziko	20
CSM	20
1.2.1.8 Prezentácia a zverejňovanie	19
1.2.1.9 Prechod	20
1.2.2 IFRS 9 Finančné nástroje	21
1.2.3 Dopad aplikácie IFRS 17 a IFRS 9	21
1.3 Výnosy z investícií	22
1.4 Ostatné náklady	22
1.5 Zamestnanecké požitky	22
1.6 Daň z príjmov	22
1.7 Cudzía mena	23
1.7.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	23
1.7.2 Transakcie v cudzej mene	23
1.8 Nehmotný majetok	23
1.8.1 Nehmotný majetok vlastnený Spoločnosťou	23
1.8.2 Odpisy	23

1.9 Pozemky, budovy a zariadenia	23
1.9.1 Hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou	23
1.10 Aktíva s právom na užívanie – IFRS 16	24
1.11 Finančný majetok	24
1.11.1 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	24
1.11.2 Termínované vklady	24
1.12 Netechnické rezervy	24
1.13 Základné imanie	25
2 Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch	25
2.1 Účtovné odhady a úsudky	25
2.2 Riadenie rizika	25
2.2.1 Upisovacie riziko v životnom poistení	26
2.2.1.1 Riziko úmrtnosti	28
2.2.1.2 Riziko invalidity	28
2.2.2 Finančné riziko	29
2.2.2.1 Úrokové riziko	29
2.2.2.2 Kreditné riziko	29
2.2.2.3 Kreditné riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia	30
2.2.2.4 Menové riziko	30
2.2.2.5 Riziko likvidity	31
2.2.2.6 Riadenie kapitálu	31
2.3 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	32
2.4 Finančný majetok	32
2.5 Pozemky, budovy a zariadenia	32
2.6 Nehmotný majetok	34
2.7 Ostatné aktíva	34
2.8 Závazky z poistných zmlúv	35
2.8.1. Zmluvná servisná marža (CSM)	37
2.10 Splatná daň z príjmov	41
2.11 Odložené daňové pohľadávky a záväzky	41
2.12 Ostatné záväzky	42
2.13 Zamestnanecké požitky	42
2.14 Vlastné imanie	43
2.15 Výnosy z poistných služieb	43
2.16 Náklady na poistné služby	44
2.17 Výnosy a náklady z pasívneho zaistenia	45
2.18 Výnosy z investícií a náklady na investície	45
2.19 Ostatné prevádzkové výnosy	45
2.20 Druhové členenie nákladov	46
2.21 Daň z príjmov	47
2.22 Spriaznené strany	47
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	48
Následné udalosti	49

Výkaz o finančnej situácii

V tis. EUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022 upravené	1.1.2022
Aktíva				
Nehmotný majetok	2.6	790	733	632
Hmotný majetok	2.5	46	24	
Aktíva s právom na užívanie	2.5	647	5	81
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.3	3 260	1 282	4732
Investície	2.4	4 541	5 028	
Odložená daňová pohľadávka	2.11	223	0	
Závazky z poistných zmlúv ako aktívum	2.8	1 968	669	
Pasívne zaistenie ako aktívum	2.9	116	0	
Časové rozlíšenie	2.7	9	5	
Ostatné aktíva	2.7	27	27	6
Aktíva celkom		11 627	7 773	5 451
Závazky				
Závazky z pasívneho zaistenia	2.9	0	84	
Zamestnanecké požitky	2.13	404	300	172
Daňové záväzky	2.10	12	10	8
Odložený daňový záväzok	2.11	183	0	
Závazky z nájmu	2.12	628	5	
Ostatné záväzky	2.12	101	118	148
Závazky celkom		1 328	517	328
Vlastné imanie				
Základné imanie		3 700	3 700	3700
Rezervný fond		370	370	
Ostatné kapitálové fondy		7 000	5 000	2870
Oceňovacie rozdiely		1 376	1 273	
Nerozdelený zisk (strata)		-2 147	-3 087	-1447
Vlastné imanie celkom		10 299	7 256	5 123
Závazky a vlastné imanie celkom		11 627	7 773	5 451

Výkaz ziskov a strát

V tis. EUR	Poznámka	31. 12. 2023	31. 12. 2022 upravené
Výnosy z poistných služieb	2.16	4 402	1 218
Náklady z poistných služieb	2.17	-2 819	-886
Výnosy zo zaistenia	2.18	-188	-162
Náklady zo zaistenia	2.18	-121	72
Celkový výsledok z poistných služieb		1 273	242
Čistý úrokový prírastok a efekt zmeny diskontnej sadzby z poistenia		26	1
Úrokový prírastok a efekt zmeny diskontnej sadzby zo zaistenia		5	1
Čistý finančný výsledok z poistenia		31	2
Čistý úrokový výnos z finančných aktív oceňovaných cez výsledok hospodárenia (FVTPL)	2.19	128	29
Čistý investičný výsledok		128	29
Ostatné náklady	2.21	-532	-604
Ostatné výnosy	2.20	0	2
Výsledok hospodárenia pred zdanením		900	-331
Splatná daň z príjmov		0	
Odložená daň	2.11	40	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		940	-331

Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiaci sa 31. decembra 2023

V tis. EUR	2023	2022 (upravené)
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	940	-331
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		
Finančné výnosy alebo náklady z poistenia a zaistenia v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku	103	-36
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	0	0
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	103	-36
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	1 043	-367

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za obdobie končiace sa 31. decembra 2023

V tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav k 1. januáru 2023	3 700	5 370	-3 087	1 273	7 256
Celkový komplexný výsledok					
Výsledok bežného obdobia	0	0	940	0	940
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	0	103	103
Celkový komplexný výsledok	0	0	940	103	1 042
Základné imanie	0	0	0	0	0
Tvorba zákonného rez. fondu	0		0	0	0
Tvorba ostatných fondov		2 000	0	0	2 000
Výplata tantiém	0	0	0	0	0
Transakcie s akcionármi Spoločnosti					
Príspevky a výplaty					
Výplata dividendy	0	0	0	0	0
Celkové príspevky a výplaty	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2023	3 700	7 370	-2 147	1 376	10 298

Za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

V tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk / neuhradená strata	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav k 1. januáru 2022	3 700	2 870	-1 447	0	5 123
Celkový komplexný výsledok					
Výsledok bežného obdobia	0	0	-1 640	0	-1 640
Dopad IFRS 17	0	0	0	1 273	1 273
Celkový komplexný výsledok	0	0	-1 640	1 273	-367
Základné imanie	0	0	0	0	0
Tvorba zákonného rez. fondu	0		0	0	0
Tvorba ostatných fondov		2 500	0	0	2 500
Výplata tantiém	0	0	0	0	0
Transakcie s akcionármi Spoločnosti					
Príspevky a výplaty					
Výplata dividendy	0	0	0	0	0
Celkové príspevky a výplaty	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2022	3 700	5 370	-3 087	1 273	7 256

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	900	-331
Nepeňažné úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	83	70
Amortizácia ostatného nehmotného majetku	160	127
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	0	0
Úrokové výnosy	-155	-29
Prijaté úroky	143	0
Zmena stavu finančného majetku	500	-5 000
Zmena stavu poisťných zmlúv	-1 197	-633
Zmena stavu zaistných zmlúv	-200	84
(Nárast)/pokles ostatných aktív	-4	-22
Zmena stavu ostatných záväzkov	-19	-67
Zmena stavu záväzkov na zamestnanecké požitky	104	128
Zmena stavu daňových záväzkov a ostatných rezerv	4	45
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	319	-5 628
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Obstaranie pozemkov, budov a zariadenia	-46	-36
Obstaranie nehmotného majetku	-227	-228
Platby záväzkov z prenájmu	-69	-58
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-341	-322
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vklad do základného imania	0	0
Vklad do rezervného fondu	0	0
Navýšenie kapitálových fondov	2 000	2 500
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	2 000	2 500
Prírastok / úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 978	-3 450
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 282	4 732
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2023	138	582
Termínované vklady so splatnosťou do 3 mesiacov	3 122	700
Peňažné prostriedky a ekvivalenty a termínované vklady so splatnosťou do 3 mesiacov k 31. decembru 2023	3 260	1 282

Poznámky k účtovnej závierke

Všeobecné informácie

Názov spoločnosti:	PARTNERS poisťovňa, a. s.
Adresa sídla	Slávičie údolie 106 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto Slovenská republika (do 2.2.2023)
	Einsteinova 24 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka Slovenská Republika (od 3.2.2023)
IČO:	53 831 691
DIČ:	2121499941
Zápis:	Obchodný register vedený Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7242/B
Právna forma:	akciová spoločnosť
Orgán dohľadu zodpovedný za finančný dohľad:	NBS, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika
Externý auditor Spoločnosti:	VG D SLOVAKIA s.r.o., Karpatská 8, Bratislava – mestská časť Staré mesto 811 05, Slovenská republika, IČO: 36 254 339, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 74698/B

Obchodná spoločnosť PARTNERS poisťovňa, a.s., (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou vo forme notárskej zápisnice č. N 524/2020, Nz 30939/2020 zo dňa 12.10.2020 v znení jej opravnej doložky zo dňa 12.11.2020 a dodatku č. 1 zo dňa 24.02.2021.

Spoločnosti bolo udelené povolenie podľa § 7 ods. 1 Zákona o poisťovníctve na vykonávanie poisťovacej činnosti zo strany NBS dňa 30.04.2021 (č. z. 100-000-285-695, č. sp.: NBS1-000-054-367). Predmetné povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti nadobudlo právoplatnosť dňa 11.05.2021. Následne dňa 28.05.2021 vykonal Okresný súd Bratislava I (súčasný Mestský súd Bratislava III) zápis Spoločnosti do obchodného registra. Spoločnosť začala poisťovaciu činnosť vykonávať v priebehu 1. štvrtroku 2022.

Spoločnosť má oprávnenie na výkon poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia v rozsahu poisťných odvetví uvedených v prílohe č. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „Zákon o poisťovníctve“) – Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných druhov Zákona o poisťovníctve nasledovne:

Časť B – poisťné odvetvia životného poistenia:

1. Poistenie

a) pre prípad smrti,

b) 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.

Spoločnosť začala vykonávať poisťovaciu činnosť v priebehu 1. štvrtroku 2022.

Akcionári spoločnosti k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s.

Sídlo: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka (od 3.2.2023)

IČO: 46 314 873

Počet akcií: 1 887

Výška podielu: 51%

PARTNERS FOR YOU, a.s.

Sídlo: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka (od 3.2.2023)

IČO: 46 315 071

Počet akcií: 1 813

Výška podielu: 49%

Celkový podiel akcionárov na základnom imaní: 100%

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Pavel Gašpar – predseda predstavenstva	(od: 01.09.2023)
Ing. Jana Gruntová – podpredseda predstavenstva	(od: 01.09.2023)
Ján Müller – člen predstavenstva	(od: 01.11.2021)
Ing. Jozef Bartánus – člen predstavenstva	(od: 01.11.2021)
Ing. Pavel Gašpar – podpredseda predstavenstva	(od: 01.11.2021 do 30.08.2023)
Ing. Jana Gruntová – podpredseda predstavenstva	(od: 01.11.2021 do 30.08.2023)

Dozorná rada:

Ing. Bohuslav Benedek – predseda dozornej rady	(od: 28.05.2021)
Marcel Kohút – člen dozornej rady	(od: 28.05.2021)
Ing. Pavol Šulej – člen dozornej rady	(od: 28.05.2021)
Ing. Silvia Karcolová, MBA	(od: 26.04.2022)
Ing. Peter Matovič	(od: 26.04.2022)

Dozorná rada zároveň plní funkciu výboru pre audit.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2023 bol 21 z toho vedúcich zamestnancov 5 (počet zamestnancov v roku 2022: 19, z toho vedúcich zamestnancov: 4).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s., Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava (od 3.3.2023 so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka). Na tejto adrese je možné konsolidovanú závierku získať.

1. Účtovné zásady a metódy

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka (angl. „financial statements“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“).

Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti.

Účtovná závierka za rok 2022 bola schválená predstavenstvom Spoločnosti na vydanie dňa 24. apríla 2023.

Účtovná závierka bola zostavená ako individuálna.

Spoločnosť nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku (viď bod 1.3.2).

Účtovná závierka k 31. decembru 2022, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti dňa 8. júna 2023.

■ 1.1 Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS EU) za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Spoločnosť nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku.

Spoločnosť aplikovala Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva („IFRS“) a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinných 31. decembru 2023.

Spoločnosť neaplikovala predčasne žiaden z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka, pretože neočakáva ich významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti po nadobudnutí ich účinnosti.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale sú platné až pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Niektoré z nich ešte neboli prijaté EÚ. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto zmien na svoju účtovnú závierku:

- 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);
- Záväzok z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (Doplnenia k IFRS 16);
- Nedostatočná zameniteľnosť (Doplnenia k IAS 21).

■ 1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostávajúca z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vlastného imania a výkazu peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023, poznámok účtovnej závierky obsahujúcich súhrn významných účtovných zásad a metód za rok končiaci sa 31. decembra 2023, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) a podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Účtovná závierka je zostavená v mene euro (EUR) a hodnoty sú zaokrúhlené na tisíc EUR matematicky (pokiaľ nie je uvedené inak).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem poistných a zaistných zmlúv oceňovaných na základe odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, explicitnej rizikovej úpravy na nefinančné riziká (angl., risk adjustment for non-financial risk) a zmluvnej servisnej marže (CSM, angl. Contractual service margin) a okrem finančných investícií ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia alebo ostatný komplexný výsledok

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby vedenie používalo odhady, predpoklady a úsudky (bližšie popísané v časti 2.1), ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti, očakávaného vývoja poistného kmeňa, skúseností a informácie získané od zaistovateľa a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a pasív, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo, úpravy odhadov týkajúce sa budúcich období sú súčasťou zmluvnej servisnej marže alebo ostatného komplexného výsledku.

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

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke. Pri zostavovaní informácií za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k tejto účtovnej závierke bolo toto obdobie upravené kvôli prvotnej aplikácii štandardov IFRS 17 a IFRS 9.

■ 1.2.1 IFRS 17 Poistné zmluvy

Medzinárodný účtovný štandard IFRS 17 "Poistné zmluvy" bol vydaný v roku 2017 a revidovaný v roku 2020. IFRS 17 upravuje prvotné vykázanie, ocenenie, prezentovanie a zverejnenie poistných zmlúv a nahrádza medzinárodný účtovný štandard IFRS 4. IFRS 17 zásadne mení účtovanie záväzkov z poistných zmlúv a časového rozlíšenia počiatočných nákladov (DAC, angl. deferred acquisition costs) pre všetky poisťovacie spoločnosti.

■ 1.2.1.1 Hlavné princípy IFRS 17

Hlavnými princípmi IFRS 17 sú:

- Ocenenie záväzkov alebo aktív z poistných zmlúv na súvahe s použitím súčasnej hodnoty odhadov budúcich peňažných tokov a rizikovej úpravy o nefinančné riziká.
- Precenenie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z poistných zmlúv každé reportovacie obdobie pri použití súčasných predpokladov a diskontných kriviek.
- Zmluvná servisná marža vykázaná na súvahe pri prvotnom ocenení skupiny zmlúv sa rovná nezaslúženej časti zisku príslušajúceho tejto skupine zmlúv k dátumu ich vystavenia a je následne vykázaná vo výsledku hospodárenia počas zostávajúcej doby trvania skupiny zmlúv. Strata z vydaných nevýhodných poistných zmlúv je priamo vykázaná vo výsledku hospodárenia.
- Poistné zmluvy sú agregované na úrovni skupiny zmlúv. Skupina zmlúv pozostáva z poistných zmlúv patriacich do rovnakého portfólia, rovnakej profitabilnej skupiny a do rovnakého ročného časového obdobia. Portfólio poistných zmlúv tvoria poistné zmluvy, ktoré obsahujú podobné riziká a ktoré sú spravované spolu. Spoločnosť testuje tri profitabilné skupiny: nevýhodné poistné zmluvy; poistné zmluvy, na ktoré sa neviaže významná možnosť, že sa následne stanú nevýhodnými; ostatné poistné zmluvy. Aktuálne používa iba jednu skupinu a to poistné zmluvy, na ktoré sa neviaže významná možnosť, že sa následne stanú nevýhodnými. Poistné zmluvy vydané v rovnakom ročnom časovom období sa označujú ako ročná kohorta.
- Niektoré zmeny odhadov budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv upravujú zmluvnú servisnú maržu a sú následne vykázané vo výsledku hospodárenia počas zostávajúcej doby trvania skupiny zmlúv.

- Dopad zmien v diskontných sadzbách je v závislosti na metóde zvolenej na úrovni portfólia poistných zmlúv, pre ktoré sa používa všeobecný model ocenenia (angl. general measurement model, GMM), vykázaný buď priamo vo výsledku hospodárenia alebo v ostatnom komplexnom výsledku (OCI, angl. other comprehensive income) vo vlastnom imaní. Ak je dopad vykázaný v ostatnom komplexnom výsledku, vstupuje do výsledku hospodárenia počas zostávajúcej doby trvania portfólia poistných zmlúv.
- Prezentácia súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke sa zásadne zmenila. Výkaz ziskov a strát je prezentovaný v členení na výsledok za poistné služby, finančný výsledok a ostatné výnosy a náklady. Na stanovenie hodnoty príjmov sa už pri použití GMM nepoužíva predpísané poistné.
- IFRS 17 je aplikovaný retrospektívne.

■ 1.2.1.2 Základné rozdiely medzi IFRS 17 a doteraz používaným IFRS 4 štandardom

Základné rozdiely v požiadavkách na ocenenie záväzkov z poistných zmlúv podľa IFRS 17 v porovnaní s IFRS 4 sú nasledovné:

- IFRS 17 vyžaduje ocenenie záväzkov z poistných zmlúv za použitia aktuálneho odhadu predpokladov a aktuálnych trhových dát pre všetky aktuárske a finančné predpoklady. IFRS 4 umožňovala použitie obdobných predpokladov, aké boli použité pri určovaní sadzieb poistného v kombinácii s testom dostatočnosti záväzkov pri aplikácii aktuálnych predpokladov.
- Záväzky z poistných zmlúv podľa IFRS 17 obsahujú explicitnú rizikovú úpravu o nefinančné riziká a explicitnú zmluvnú servisnú maržu, ktorá predstavuje nerealizovanú časť zisku podľa IFRS 17. Tieto položky neboli explicitne vykazované podľa IFRS 4.
- IFRS 17 umožňuje, aby boli niektoré zo zmien v predpokladoch vykázané oproti zmene na zmluvnej servisnej marži alebo na ostatnom komplexnom výsledku. Podľa IFRS 4 boli zmeny v predpokladoch v relevantnom rozsahu vykázané vo výsledku hospodárenia iba v prípade tvorby dodatočnej rezervy na základe výsledku testu dostatočnosti záväzkov.
- Spoločnosť podľa IFRS 4 vykazovala DAC (angl. deferred acquisition costs) ako aktívum, ktoré postupne amortizovala do výsledku hospodárenia počas obdobia 1 roka. Podľa IFRS 17 sú DAC súčasťou záväzkov z poistných zmlúv amortizujú sa počas celej doby poskytovania poistnej služby.

■ 1.2.1.3 Identifikácia zmlúv podľa IFRS 17

IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s prvkami dobrovoľnej účasti (angl. discretionary participation features, DPF).

Pri identifikácii zmlúv podľa IFRS 17 Spoločnosť posudzuje, či je potrebné so súborom alebo sériou zmlúv zaobchádzať ako s jednou zmluvou a či je potrebné oddeliť vložené deriváty, investičné komponenty a komponenty tovarov a služieb a vykazať ich podľa iného štandardu.

Prístup k vyhodnoteniu významnosti poistného rizika je založený na posudzovaní významnosti sumy v riziku k dátumu vyhodnotenia, ktorým je začiatok platnosti poistnej zmluvy ako aj možnej straty z poistnej zmluvy v neskorších rokoch. Vzhľadom na typický charakter poistných produktov vždy existuje významné poistné riziko na začiatku poistnej zmluvy a možná strata v budúcich rokoch.

Okrem prístupu na vyhodnocovanie významnosti poistného rizika založenom na významnosti sumy v riziku, Spoločnosť zohľadňuje aj „významnosť“ rizika z hľadiska toho, ako toto riziko ovplyvňuje cenu produktu. V prípade všetkých poistných zmlúv Spoločnosti je poistné riziko významným faktorom ovplyvňujúcim stanovenie ceny produktov.

Preto Spoločnosť klasifikuje všetky zmluvy v portfóliu ako poistné zmluvy patriace pod rozsah pôsobnosti IFRS 17.

Navyše sa IFRS 17 uplatňuje na všetky zaistné zmluvy (nevyžaduje sa žiadne vyhodnotenie, zaistné zmluvy zahŕňajú významné poistné riziko, pretože Spoločnosť prenáša na zaistovňu iba poistné riziko zo svojho portfólia poistných zmlúv).

Spoločnosť nemá v portfóliu žiadne investičné zmluvy.

■ 1.2.1.4 Úroveň zoskupovania zmlúv

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

- zmluvy, ktoré sú pri prvotnom vykázaní stratové, ak také existujú (angl. onerous contracts, ONRS);
- zmluvy, na ktoré sa pri prvotnom vykázaní neviaže významná možnosť, že by sa následne stali stratovými (angl. no significant possibility of becoming onerous, NSPO); a
- všetky zostávajúce zmluvy v ročnej kohorte (angl. remaining contracts, REMC).

Zmluvy v rámci portfólia, ktoré by spadali do rôznych skupín len preto, že zákony alebo predpisy prakticky nedovoľujú Spoločnosti stanoviť inú cenu alebo úroveň plnenia pre poistníkov s rôznymi charakteristikami, môžu byť zahrnuté v rovnakej skupine.

Skupiny zaistných zmlúv sú zostavené podobne, ako pri poistných zmluvách, pričom portfólio je stanovené na úrovni zaistnej zmluvy, skupiny profitability sa určia podľa toho, či nákup zaistenia predstavuje pre spoločnosť čisté náklady alebo čistý zisk.

Zoskupovanie podľa IFRS 17 obmedzuje kompenzovanie ziskov zo skupín ziskových zmlúv, ktoré sa vo všeobecnosti časovo rozlišujú ako zmluvná servisná marža, so stratami zo skupín stratových zmlúv, ktoré sa vykazujú okamžite (pozri 1.2.1.6).

■ 1.2.1.5 Hranice zmlúv

Oceňovanie skupiny zmlúv podľa IFRS 17 zahŕňa všetky budúce peňažné toky v rámci hraníc každej zmluvy v skupine. Obdobie, na ktoré sa vzťahuje poistné v rámci zmluvných hraníc, je „obdobie krytia“, ktoré je relevantné pri uplatňovaní viacerých požiadaviek v IFRS 17.

Poistné zmluvy

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

- Spoločnosť má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká konkrétneho poistníka a môže stanoviť cenu alebo úroveň plnení, ktoré plne zohľadňujú tieto prehodnotenú riziká; alebo
- Spoločnosť má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká portfólia, v ktorom je zmluva zahrnutá, 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.

Zaistné zmluvy

Pre zaistné zmluvy sú peňažné toky v rámci hraníc zmluvy, ak vyplývajú zo skutočných 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. Skutočné právo na prijímanie služieb od zaistovateľa zaniká, keď zaistovateľ:

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

NSV súčasnosti sa ocenenie zaistných zmlúv vo všeobecnosti zhoduje s ocenením podkladových zmlúv a zohľadňuje iba podkladové zmluvy už postúpené k dátumu ocenenia. Dopad tohto zjednodušenia na výsledky je nevýznamný.

■ 1.2.1.6 Oceňovanie

IFRS 17 zavádza oceňovací model založený na odhadoch súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov, explicitnej rizikovej úpravy o nefinančné riziká a zmluvnej servisnej marže CSM.

Spoločnosť aplikuje všeobecný model ocenenia na zmluvy rizikového životného poistenia, na doplnkové poistenia patriace k hlavnému poistnému krytiu týchto produktov a na zaistenie. Spoločnosť nepoužíva model variabilných poplatkov ani model alokácie poistného.

Poistné zmluvy

Spoločnosť ocení skupinu zmlúv ako súčet:

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

Všetky peňažné toky sú diskontované pomocou bezrizikových výnosových kriviek upravených tak, aby odrážali charakteristiky peňažných tokov a charakteristiky likvidity zmlúv. Peňažné toky, ktoré sa menia na základe výnosov z podkladových aktív, sa upravujú o vplyv tejto variability pomocou rizikovo neutrálnych metód oceňovania a diskontujú sa pomocou bezrizikových sadzieb upravených o nelikviditu. Keď sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov odhaduje pomocou stochastického modelu, peňažné toky sa diskontujú sadzbami z ekonomických scenárov, ktoré sú v priemere nakalibrované na bezrizikové sadzby upravené o nelikviditu.

Riziková úprava o nefinančné riziko pre skupinu zmlúv sa stanoví samostatne od ostatných odhadov. Predstavuje kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie neistoty týkajúcej sa výšky a načasovania peňažných tokov, ktoré vyplývajú z nefinančného rizika.

CSM (angl. contractual service margin) skupiny zmlúv predstavuje zatiaľ nerealizovaný zisk, ktorý Spoločnosť vykáže postupne, tak ako bude poskytovať služby podľa týchto zmlúv. Pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv nie je skupina zmlúv stratová, ak súčet nasledujúcich položiek:

- (a) súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vrátane rizikovej úpravy o nefinančné riziká;
- (b) všetkých peňažných tokov vznikajúcich k tomuto dátumu; a
- (c) sumy, ktorá vznikne z ukončenia vykazovania aktív a záväzkov predtým vykázaných pre peňažné toky súvisiace so skupinou zmlúv (vrátane majetku pre peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi);

predstavuje čistý príjem.

V tomto prípade sa CSM oceňuje ako dopočet voči čiastke čistého príjmu peňažných tokov tak, že pri prvotnom vykázaní nevznikajú žiadne výnosy ani náklady. Ak súčet predstavuje čistý odlev peňažných tokov, potom je skupina stratová a čistý odlev peňažných tokov sa vo všeobecnosti vykáže ako strata vo výkaze ziskov a strát; vytvorí sa stratový komponent vo výške čistého odlevu peňažných tokov. Ten určuje hodnoty, ktoré budú v nasledujúcich obdobiach vykázané vo výkaze ziskov a strát ako zrušenie strát zo stratových zmlúv (pozri bod 1.2.1.8).

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

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

Záväzok zo vzniknutých poistných nárokov zahŕňa peňažné toky za vzniknuté a ešte neuhradené poistné plnenia a rizikovú úpravu o nefinančné riziká.

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

Zmeny, ktoré sa týkajú budúcich služieb	Upraví CSM (alebo sa vykážu vo výsledku poistnej služby vo výsledku hospodárenia, ak je skupina stratová až do momentu eliminácie stratového komponentu)
Zmeny, ktoré sa viažu na služby aktuálneho obdobia alebo minulých období	Vykázané vo výsledku poistnej služby vo výsledku hospodárenia
Vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien na odhadované budúce peňažné toky	Vykázané ako finančné výnosy alebo náklady na poistenie vo výsledku hospodárenia alebo OCI

CSM navýšená o budúce zisky z predaja nových zmlúv, následne zvýšená o úrok, potom sa upraví o zmeny v súčasnej hodnote peňažných tokov, ktoré sa týkajú budúcich služieb, a následne sa pomerná časť prislúchajúca vykáže vo výsledku hospodárenia v obdobiach, v ktorých budú služby poskytnuté. CSM ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky predstavuje zisk v skupine zmlúv, ktorý ešte nebol vykázaný vo výsledku hospodárenia, pretože sa týka budúcich služieb.

Zaistné zmluvy

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

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

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

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

Riziková úprava o nefinančné riziká predstavuje výšku rizika, ktoré Spoločnosť previedla na zaistovateľa.

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

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

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

Peňažné toky z obstarania poistných zmlúv

Peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi vyplývajú z predaja, upisovania a založenia skupiny zmlúv, ktoré sú priamo priraditeľné k portfóliu zmlúv, do ktorého skupina patrí. Podľa IFRS 17 sa pre zmluvy životného poistenia peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi buď priamo priradia na poistnú zmluvu alebo rozdeľujú do skupín zmlúv pomocou systematických a racionálnych metód založených na celkovom novom poistnom a na počte nových zmlúv pre každú skupinu.

1.2.1.7 Oceňovanie – Kľúčové úsudky a odhady

Odhady budúcich peňažných tokov

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

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

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov berie Spoločnosť do úvahy súčasné očakávania ohľadom budúcich udalostí, ktoré môžu tieto peňažné toky ovplyvniť. Očakávania budúcich zmien v legislatíve, ktoré by zmenili alebo zrušili súčasné záväzky alebo vytvorili nové záväzky podľa existujúcich zmlúv, sa však neberú do úvahy, kým zmena v legislatíve nebude platne uzákonená. Peňažné toky v rámci hranice zmluvy sú tie, ktoré priamo súvisia s plnením zmluvy, vrátane tých, pri ktorých má Spoločnosť právomoc rozhodovať ohľadom ich výšky alebo načasovania. Patria sem platby poistníkov a poistníkom (alebo v ich mene), peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a iné náklady, ktoré vznikajú pri plnení zmlúv. Peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a iné náklady, ktoré vzniknú pri plnení zo zmlúv, zahŕňajú priame náklady a alokáciu fixných a variabilných udržiavacích nákladov. Peňažné toky sú na úrovni účtovnej jednotky priradené obstarávacím činnostiam a činnostiam súvisiacim s udržiavaním a správou portfólia zmlúv. Peňažné toky sú alokované do skupín zmlúv pomocou metód, ktoré sú systematické a racionálne a dôsledne sa uplatňujú na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky. Spoločnosť vo všeobecnosti rozdeľuje peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi do skupín zmlúv na základe celkového nového poistného a počtu nových zmlúv pre každú skupinu, a náklady na údržbu a správu na základe počtu platných zmlúv a hodnoty poistného v každej skupine. Náklady na likvidáciu poistných udalostí sú samostatne alokované do skupín zmlúv.

Záväzky na vzniknuté poistné nároky

Záväzky na vzniknuté poistné nároky predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých a nevyplatených poistných udalostí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy, poistné plnenia z doplnkových poistení s nimi súvisiacimi a primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou poistných udalostí. Záväzky na vzniknuté poistné nároky nie sú diskontované z dôvodu nízkej materiality.

Súčasťou záväzkov na vzniknuté poistné nároky sú aj rizikové úpravy o nefinančné riziká.

Zmeny v záväzkoch na vzniknuté poistné nároky vytvorených v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované. Súčasťou záväzkov na vzniknuté poistné nároky je odhad predpokladaných nákladov spojených s vybavovaním poistných udalostí.

Kľúčové predpoklady

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku rezerv sú:

Úmrtnosť

Spoločnosť odvádza očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy úmrtnosti, kde základným východiskom sú úmrtnostné tabuľky poskytnuté zaisťovateľom upravené na základe expertného úsudku.

Selekčné faktory sú aplikované v závislosti od poistného roku. Produktové skupiny, do ktorých sú poistné zmluvy rozdelené pre účely analýzy úmrtnosti, typu produktu (hlavné krytie/doplnkové poistenie) a od úrovne zdravotného upisovania (so zdravotným upisovaním/bez zdravotného upisovania).

Odhad škodovosti

Najlepší odhad pre škodovosť doplnkových poistení – predpokladu pravdepodobnosti výskytu invalidity, kritickej choroby, práceneschopnosti sú kombinované sadzby od zaisťovateľov, sadzby zohľadňujú nárast rizika v závislosti od veku.

Selekčné faktory sú aplikované v závislosti od poistného roku. Produktové skupiny, do ktorých sú poistné zmluvy rozdelené pre účely analýzy chorobnosti, typu produktu (hlavné krytie/doplnkové poistenie) a od úrovne zdravotného upisovania (so zdravotným upisovaním/bez zdravotného upisovania).

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť má predpoklady o portfóliu na základe informácii z poistného trhu a vzhľadom na krátku dobu pozorovania skutočných výsledkov tieto predpoklady sú monitorované na ročnej báze.

Nasledujúca tabuľka stanovuje predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti hlavného krytia v portfóliu.

Produkt	Poistný rok		
	1 - 5	6 - 10	11+
Poistenie Gemini	6% - 12%	6%	6%

Administratívne náklady a inflácia

Predpoklady pre administratívne náklady sú odvodené z plánu spoločnosti na rok 2024. Fixné náklady sú navyšované o infláciu. Nákladová inflácia je odhadnutá z predpokladu o inflácii spotrebiteľských cien v SR.

Nasledujúca tabuľka stanovuje predpoklady týkajúce sa nákladov:

Produkt	počiatočné fixné náklady	počiatočné náklady ako percento z poistného	udržiavacie fixné náklady	udržiavacie náklady ako percento z poistného
Poistenie Gemini	156,24	0%	5,91	0%

Náklady používané pre vykazovanie podľa IFRS17 sú upravené nasledovnými koeficientami priamo priraditeľných nákladov:

koeficient pre počiatočné náklady	79,00%
koeficient pre udržiavacie náklady	69,00%

Diskontné sadzby

Na kvantifikáciu poistných záväzkov podľa IFRS 17 je potrebné určiť diskontné sadzby, ktoré odrážajú charakteristiku peňažných tokov (FCF) a špecifiká poistných zmlúv v súvislosti s ich nelikviditou. Spoločnosť si zvolila používať likvidnú bezrizikóvu úrokovú krivku, bez úpravy o prirážku za nelikviditu, ktorá by bola odvodená z výnosov aktív po úprave o úverové riziko. Spoločnosť určuje bezrizikové diskontné sadzby pomocou informácií publikovaných na stránke EIOPA. Výnosová krivka je interpolovaná medzi posledným dostupným trhovým bodom a konečnou forwardovou sadzbou, ktorá odráža dlhodobú reálnu úrokovú mieru a očakávanú infláciu. K 31.12. 2023 bola dlhodobá reálna úroková miera (angl. long-term forward rate, LTFR) na úrovni 3,45% (na konci roka 2022 to bolo 3,45%). Posledný dostupný trhový bod (angl. last liquid point, LLP) je nastavený na 20 rokov (pre menu EUR), nakoľko pre IFRS 17 nie je špecificky definovaný, ale mal by odrážať likviditu finančných nástrojov pozorovaných na trhu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje výnosové krivky použité pri diskontovaní peňažných tokov poistných zmlúv Spoločnosti k 31. 12. 2023 v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

Rozsah výnosových kriviek

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1 rok	3,4%	3,2%
5 rokov	2,4%	3,1%
10 rokov	2,5%	3,1%
20 rokov	2,5%	2,8%
30 rokov	2,6%	2,7%
40 rokov	2,8%	2,9%

Riziková úprava o nefinančné riziko

Rizikové úpravy o nefinančné riziko odrážajú kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie nefinančného rizika, a stupeň jej averzie voči riziku.

Spoločnosť upravuje odhad súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov v snahe zohľadniť kompenzáciu, ktorú požaduje za znášanie neistoty výšky sumy a načasovania peňažných tokov, ktorá vyplýva z nefinančných rizík. Spoločnosť zahrнула medzi nefinančné riziká nasledovné riziká: poistné riziko vrátane katastrofického rizika, riziko odstúpenia od zmluvy a riziko nákladov.

Finančné riziko je zahrnuté v odhadoch budúcich peňažných tokov alebo diskontnej sadzby použitej na úpravu peňažných tokov.

Riziková úprava o nefinančné riziká je koncepčne oddelená od odhadov budúcich peňažných tokov a diskontných sadzieb, ktorými sa upravujú tieto peňažné toky. Spoločnosť nesmie duplicitne započítať rizikovú úpravu o nefinančné riziká napríklad tak, že zároveň implicitne zahrnie rizikovú úpravu o nefinančné riziká do určovania odhadov budúcich peňažných tokov alebo diskontných sadzieb. Pri určovaní primeranej techniky odhadovania rizikovej úpravy o nefinančné riziká Spoločnosť uplatňuje expertný odhad parametrov použitých na výpočet rizikovej úpravy o nefinančné riziko. Na stanovenie presnejšieho výpočtu parametrov napríklad podľa techniky intervalu spoľahlivosti štatistického rozdelenia peňažných tokov nákladov alebo očakávaných poistných plnení, prípadne technikou „Cost of Capital“ alebo „Conditional Tail of Expectations“ Spoločnosť nemá dostatočné množstvo historických pozorovaní.

Spoločnosť vyhodnotila, že využitie výpočtu kapitálovej požiadavky vyplývajúce z požiadaviek Solventnosti II je vhodným odhadom na kalibráciu intervalu spoľahlivosti pre rizikovú úpravu o nefinančné riziká, konkrétne modul SCR pre riziko upisovania zdravotného rizika a modul SCR pre riziko upisovania pre životného rizika spĺňajú požiadavku pre nefinančné riziká životného a zdravotného poistenia a pokrývajú požiadavky stanovené štandardom IFRS 17. Pri prepočtoch SCR modulov upisovacieho rizika sa aplikujú zmluvné ohraničenia platné pre IFRS 17 poistné zmluvy a zaistené zmluvy. SCR moduly sú diverzifikované.

Rizikové úpravy o nefinančné riziká aplikované Spoločnosťou zodpovedajú úrovni spoľahlivosti (stupni uistenia) 80% - 85% pri uplatnení dlhodobého pohľadu (angl. ultimate view). Úroveň spoľahlivosti sa vzťahuje na rizikové úpravy o nefinančné riziká neočistené o zaistenie (angl. gross of reinsurance). Rizikové úpravy o nefinančné riziká aplikované Spoločnosťou zodpovedajú úrovni spoľahlivosti (stupni uistenia) 64% - 70% pri uplatnení dlhodobého pohľadu (angl. ultimate view) pre pasívne zaistené poistné zmluvy

CSM

CSM skupiny zmlúv sa vykazuje vo výsledku hospodárenia tak, aby reprezentovala služby poskytnuté v jednotlivých rokoch pomocou identifikácie jednotiek krytia v skupine poistných zmlúv. Počet jednotiek krytia vyjadruje množstvo poskytovaných poistných služieb zo zmlúv v skupine a určuje sa pre každú zmluvu zohľadnením množstva poskytovaných plnení a predpokladanej doby krytia. Počet jednotiek krytia je prehodnocovaný a aktualizovaný ku každému dátumu vykazovania. Pri stanovení jednotiek krytia spoločnosť neuplatňuje diskontovanie.

CSM pridelená jednotkám krytia poskytnutým v bežnom roku je vykázaná vo výsledku hospodárenia. Spoločnosť určuje množstvo plnení poskytovaných v rámci každej skupiny zmlúv nasledovne.

Produkt/Portfólio/Doplnkové poistenie	Základ pre určenie množstva poskytovaných plnení
Rizikové životné poistenie (hlavné krytie)	Poistná suma
Práceschopnosť	Poistná suma * 365
Ostatné doplnkové poistenie	Poistná suma

1.2.1.8 Prezentácia a zverejňovanie

Podľa IFRS 17, portfóliá poistných zmlúv, ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, a portfóliá zaistných zmlúv, ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované oddelene. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z portfóliá zmlúv sú prezentované v rámci záväzkov alebo aktív z poistných zmlúv, preto sa zostatky účtov ako pohľadávky a záväzky z poistenia neuvádzajú samostatne. Všetky aktíva alebo pasíva vykázané pre peňažné toky vzniknuté pred vykázaním súvisiacej skupiny zmlúv (vrátane všetkých aktív pre peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi) sú tiež prezentované v rovnakej položke ako dotyčné portfóliá zmlúv.

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

- poistno-technický výsledok za poistné služby zahŕňajúci výnosy z poistných služieb a náklady na poistné služby; a
- finančné výnosy alebo náklady z poistenia.

Sumy zo zaistných zmlúv sú uvádzané samostatne.

Samostatná prezentácia poistno-technických a finančných výsledkov podľa IFRS 17 poskytuje dodatočnú transparentnosť, pokiaľ ide o zdroje a kvalitu zisku.

Výsledok za poistné služby a pasívne zaistenie

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

Okrem sumy vykázanej ako výnos poistnej služby z dôvodu poskytnutých služieb v roku (rozpustenie CSM) ovplyvňujú výsledok za poistné služby položky ako zmeny v rizikových úpravách 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, očakávané obstarávacie náklady a ostatné sumy, vrátane úpravy na základe skutočnosti za prijaté poistné, ktoré sa týka súčasnej alebo minulej poistnej služby.

Náklady poistnej služby vyplývajúce z poistných zmlúv sú vykázané v hospodárskom výsledku vo všeobecnosti vtedy, keď vznikli. Zahŕňajú položky ako vzniknuté poistné plnenia a iné náklady na poistné služby, amortizáciu peňažných tokov súvisiacich so získaním poistných zmlúv a prípadné straty pri stratových zmluvách a rozpustenie týchto strát.

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

Podľa IFRS 17 nie sú neoddeliteľné investičné komponenty (angl. nondistinct investment component, NDIC) zahrnuté do výnosov a nákladov na poistné služby alebo zaistné služby. Spoločnosť neidentifikovala NDIC pre poistné zmluvy.

Plnenia získané od zaisťovateľov a náklady na zaistenie nie sú vykazované oddelene vo výsledku hospodárenia, pretože ich Spoločnosť bude vo výsledku poistnej služby vykazovať v netto vyjadrení ako „netto náklady zo zaistných zmlúv“, ale informácie o nich sú zahrnuté v poznámkach k účtovnej závierke. Spoločnosť identifikuje NDIC zmluvy stanovením sumy, ktorú by bola povinná plniť/získať v akomkoľvek scenári s obchodnou podstatou. Spoločnosť identifikovala NDIC na zmluve so zaisťovateľom - pasívne zaistenie.

Spoločnosť rozčleňuje zmeny v rizikovej úprave o nefinančné riziko v súčasnom období medzi výsledok za poistné služby a finančné výnosy alebo náklady na poistenie, zmeny v budúcom období medzi OCI a súčasť CSM.

Finančné výnosy alebo náklady z poistenia

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

V prípade poistných zmlúv oceňovaných metódou GMM sa Spoločnosť rozhodla rozčleniť finančné výnosy alebo náklady z poistenia medzi výsledok hospodárenia a ostatný komplexný výsledok (OCI). Očakáva sa, že sa tým zníži v budúcnosti účtovný nesúlad vo výsledku hospodárenia vzhľadom na to, že očakáva, že mnohé z budúcich podkladových finančných aktív budú dlhové finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez OCI (FVOCI) podľa IFRS 9. Suma zahrnutá do zisku alebo straty bežného roka je určená systematickým rozdelením očakávaných celkových finančných výnosov alebo nákladov poistenia počas trvania skupiny zmlúv.

1.2.1.9 Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 17 sú aplikované s použitím úplného retrospektívneho prístupu (angl. full retrospective approach, FRA) v najväčšom vykonateľnom rozsahu. V rámci úplného retrospektívneho prístupu k 1. januáru 2022 Spoločnosť:

- identifikovala, vykázala a ocenila každú skupinu poistných, zaistných a zmlúv s prvkami priamej účasti, ako keby sa IFRS 17 aplikoval vždy;
- identifikovala, vykázala a ocenila akékoľvek aktíva pre peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňoval vždy, s výnimkou toho, že ich návratnosť nebude testovaná pred 1. januárom 2022;
- odúčtovala už vykázané zostatky podľa IFRS 4, ktoré by neexistovali, ak by sa vždy uplatňoval IFRS 17 (vrátane niektorých časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a nehmotného majetku z nadobudnutých poistných zmlúv);
- výsledný čistý rozdiel vykázala vo vlastnom imaní.

1.2.2 IFRS 9 Finančné nástroje

IAS 39 Finančné nástroje je nahradený IFRS 9: vykazovanie a oceňovanie a je účinný pre ročné obdobia začínajúce od 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť splnila príslušné kritériá (keďže jej činnosť je prevažne spojená s poisťovacou činnosťou a viac ako 90% jej záväzkov vyplýva z poisťných zmlúv) a uplatnila dočasnú výnimku z IFRS 9 na ročné obdobia pred 1. januárom 2023. V dôsledku toho Spoločnosť prvýkrát uplatnila IFRS 9 dňa 1. januára 2023.

Kategorizácia a posúdenie vplyvu

V nadväznosti na výšku finančných prostriedkov mala Spoločnosť v priebehu roka aj ku koncu roka všetky voľné prostriedky investované v termínovaných vkladoch v bankách na Slovensku, t.j. vplyv IFRS 9 k 31.12.2023 bol nulový

1.2.3 Dopad aplikácie IFRS 17 a IFRS 9

V nasledujúcej tabuľke je uvedené porovnanie položiek Výkazu o finančnej situácii k 31.12.2022 ako boli vykázané v účtovnej závierke k 31.12.2022 a položiek upraveného Výkazu o finančnej situácii k 31.12.2022 po aplikácii IFRS17 a IFRS9.

V tis. EUR

Výkaz o finančnej situácii		Výkaz o finančnej situácii (upravený)					
IFRS 4	IFRS 9	IFRS 17		IFRS 17			
	Vykázaná hodnota	Úprava	Reklasifikácia	Reklasifikácia	Úprava	Upravená hodnota	
Finančné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 282					1 282	Finančné prostriedky a peňažné ekvivalenty
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 028					5 028	Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia				669		669	Aktíva vyplývajúce zo zaistenia
Pozemky, budovy a zariadenia	29					29	Pozemky, budovy a zariadenia
Nehmotný majetok	733					733	Nehmotný majetok
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	519			-519		0	Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky, časové rozlíšenie	145			-114		31	Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky, časové rozlíšenie
Aktíva celkom	7 736	0	0	36	0	7 772	Aktíva celkom

V tis. EUR

Výkaz o finančnej situácii							Výkaz o finančnej situácii (upravený)
IFRS 4	IFRS 9			IFRS 17		IFRS 17	
	Vykázaná hodnota	Úprava	Reklasifikácia	Reklasifikácia	Úprava	Upravená hodnota	
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	610				-526	84	Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv
Splatná daň z príjmov	0				0	0	Splatná daň z príjmov
Odložený daňový záväzok	0				0	0	Odložený daňový záväzok
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky, časové rozlíšenie	784				-711	73	Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky, časové rozlíšenie
Daňové záväzky	10					10	Daňové záväzky
Ostatné rezervy iné ako z poistenia vrátane zamest. požitkov	349					349	Ostatné rezervy iné ako z poistenia vrátane zamest. požitkov
Závazky celkom	1 753	0	0	0	-1 237	516	Závazky celkom
Vlastné imanie celkom	5 983				1 273	7 256	Vlastné imanie celkom

1.3 Výnosy z investícií

Výnosy z finančného majetku pozostávajú z úrokových výnosov z termínovaných vkladov v bankách na Slovensku.

1.4 Ostatné náklady

Ostatné náklady sa skladajú z finančných nákladov na lízing a z nepriraditeľných nákladov IFRS 17.

1.5 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane rezervy za nevyčerpanú dovolenku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.6 Daň z príjmov

Daň z príjmov je vypočítaná a zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli platné ku koncu účtovného obdobia. Daň z príjmov predstavuje náklad v prípade splatnej a odloženej dane, ktorý je započítaný do hospodárskeho výsledku.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí príslušnému daňovému úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov nezahŕňa osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, pretože hospodársky výsledok Spoločnosti je pod hranicou, na ktorý sa osobitný odvod vzťahuje.

Ostatné dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Úroky z vkladov podliehajú zrážkovej dani, ktorá je zrazená priamo platiteľom – bankou. Daňová povinnosť sa považuje za vysporiadanú a účtuje sa na účte zrážková daň z úrokov.

Odložená daň sa v účtovnej závierke účtuje súvahovou metódou na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou a je v nej zohľadnená aj možnosť umorenia daňových strát. Odložené daňové pohľadávky sa účtujú sadzbami platnými ku koncu účtovného obdobia, resp. použitím sadzby, ktorá sa očakáva v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Rozdiely sa účtujú len v miere, v akej je pravdepodobné, že Spoločnosť ich v súvislosti s dosiahnutým ziskom v budúcich obdobiach bude schopná uplatniť.

Spoločnosť implementovala výnimku z IAS 12 a nevykazuje a nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s daňami z príjmov podľa Pillar II.

■ 1.7 Cudzia mena

■ 1.7.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

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

■ 1.7.2 Transakcie v cudzej mene

Spoločnosť nevykonáva transakcie v inej mene ako je funkčná mena.

■ 1.8 Nehmotný majetok

■ 1.8.1 Nehmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

Nehmotný majetok je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Oceňuje sa obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky.

■ 1.8.2 Odpisy

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

Amortizácia nehmotného majetku je stanovená vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odhadovaná doba používania ostatného nehmotného majetku pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie je 4 roky, využitie softvéru sa odhaduje na 6 rokov. Amortizovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania.

■ 1.9 Pozemky, budovy a zariadenia

■ 1.9.1 Hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

Hmotný majetok je vyjadrený v obstarávacích cenách znížených o oprávky.

Súčasťou obstarávacích cien sú aj výdavky priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho vybavenia, je vykázaný ako súčasť daného vybavenia.

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

■ 1.10 Aktíva s právom na užívanie – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Definícia kontroly je splnená, ak Spoločnosť má právo:

- riadiť používanie identifikovaného aktíva, a zároveň
- získať v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného aktíva.

Aktívum je explicitne špecifikované v zmluve, ale môže byť aj implicitne špecifikované v čase keď je odovzdané na užívanie.

Prvotné ocenenie záväzku z leasingu

Ku dňu začiatku nájmu sa záväzok z leasingu ocení vo výške súčasnej hodnoty budúcich leasingových platieb, ktoré neboli ku dňu zahájenia leasingu zaplatené.

Leasingové platby sa diskontujú implicitnou úrokovou mierou leasingu, a pokiaľ nie je známa, tak sa použije prírastková úroková miera. Spoločnosť pri svojich výpočtoch použila prírastkovú úrokovú mieru.

Prvotné ocenenie aktíva s právom na užívanie majetku

Aktívum s právom na užívanie majetku sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia leasingového záväzku,
- všetky leasingové splátky uskutočnené pred dátumom začiatku leasingu,
- všetky počiatočné priame výdavky,
- odhad nákladov na demontáž – náklady na rozobratie alebo odstránenie podkladového aktíva alebo na obnovu miesta pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach leasingu.

Následné ocenenie aktíva s právom na užívanie majetku

Následne sa takýto majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty. Zároveň sa vykoná úprava o akékoľvek precenenie leasingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácie leasingovej zmluvy.

Aktívum s právom na užívanie majetku sa odpisuje rovnomerne po dobu trvania leasingu.

■ 1.11 Finančný majetok

■ 1.11.1 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách splatné na požiadanie a termínované vklady do 3 mesiacov, ktoré boli dohodnuté za účelom finančného umiestnenia prostriedkov Spoločnosti. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote.

■ 1.11.2 Termínované vklady

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách splatné na požiadanie a termínované vklady do 3 mesiacov, ktoré boli dohodnuté za účelom finančného umiestnenia prostriedkov Spoločnosti. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote.

■ 1.12 Netechnické rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť súčasný právny alebo odvodený záväzok ako výsledok minulej udalosti, možno určiť jeho spoľahlivý odhad a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov.

■ 1.13 Základné imanie

Akcionármi Spoločnosti sú PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s. s výškou podielu 51% a PARTNERS FOR YOU, a.s. s výškou podielu: 49%.

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2023 pozostáva z 3 700 ks kmeňových akcií znejúcich na meno v zaknihovanej podobe, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 1 000 EUR.

Všetky vydané akcie sú plne splatené.

Hlasovacie právo patriace akcionárovi sa určuje podľa menovitej hodnoty jeho akcií, pričom na každé 1 EUR menovitej hodnoty akcií pripadá jeden hlas.

V tis. EUR	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v EUR)	Celkom
Stav k 1. januáru 2023	3 700	1 000	3 700
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2023	3 700	1 000	3 700
Stav k 1. januáru 2022	3 700	1 000	3 700
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2022	3 700	1 000	3 700

2. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

■ 2.1 Účtovné odhady a úsudky

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

- klasifikácia poistných a zaistných zmlúv (poznámka 1.2.1.3)
- oceňovanie poistných a zaistných zmlúv (poznámka 1.2.1.6 a 1.2.1.7)
- klasifikácia finančných nástrojov (poznámka 1.2.2)
- oceňovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov (poznámka 1.2.2)

■ 2.2 Riadenie rizika

Cieľom Spoločnosti je podporovať silnú rizikovú kultúru, teda uistiť sa, že rozhodnutia sa vykonávajú spôsobom, aby Spoločnosť zvažovala a bola si vedomá všetkých relevantných rizík. Riziková kultúra je identifikovaná ako systém hodnôt a správania sa, ktoré ovplyvňuje každodenné aktivity, vrátane komunikácie v Spoločnosti o rizikách. Systém riadenia rizík je začlenený do organizačnej štruktúry a do rozhodovacích procesov, kde sa primerane zohľadnia fyzické osoby, ktoré riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie.

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

Systém riadenia rizík zahŕňa:

- a) stratégiu riadenia rizík, ktorá vyjadruje rizikový apetít Spoločnosti v nadväznosti na celkovú obchodnú stratégiu Spoločnosti. Ciele a kľúčové zásady stratégie riadenia rizík, schválené tolerancie rizika a pridelenie povinností pri všetkých činnostiach musia byť zdokumentované;
- b) jasne vymedzený postup v rozhodovacom procese;
- c) písomné pravidlá, ktorými sa účinne zabezpečuje vymedzenie a kategorizácia významných rizík podľa druhu rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená a určujú sa schválené tolerancie pre každý druh rizika;
- d) postupy predkladania správ a postupy, ktorými sa zabezpečuje aktívne sledovanie a analyzovanie informácií o významných rizikách, ktorým čelí Spoločnosť, ako aj účinnosť systému riadenia rizík a tiež, že v prípade potreby sa vykonajú primerané úpravy systému.

Riadenie rizík je kontinuálny proces, ktorý zahŕňa identifikáciu rizík, hodnotenie/modelovanie rizík, monitorovanie, podávanie správ, riadenie a zmierňovanie rizík.

Vyjadrenie rizikového apetítu Spoločnosti je definované jej obchodnou stratégiou a napĺňaním definovaných strategických cieľov, a súčasne Stratégiou riadenia rizík a jej limitmi pre jednotlivé riziká, ktoré sú uvedené v tejto časti. Oba dokumenty sú pravidelne prehodnocované s cieľom zabezpečiť ich vzájomný súlad. Pre podrobný popis jednotlivých vyhlásení rizikového apetítu vid' správa SFCR Kapitola B.3 Systém riadenia rizík.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ďalej len „ORSA“) je kľúčovou súčasťou systému riadenia rizík v Spoločnosti. ORSA zahŕňa všetky procesy a postupy používané na identifikáciu, hodnotenie, monitorovanie, manažovanie a vykazovanie krátkodobých a dlhodobých rizík. Pokrýva všetky piliere stratégie Solventnosti II a prináša obchodnú stratégiu spolu so stratégiou rizík a riadením kapitálu pre súčasné a budúce termíny podávania správ v súlade s horizontom obchodného plánovania Spoločnosti.

V rámci ORSA procesu Spoločnosť identifikuje významné riziká z pohľadu vedenia Spoločnosti prostredníctvom hodnotenia rizík zhora nadol. Tieto kľúčové riziká poskytujú základ pre záťažové testovanie a testovanie scenárov. Kvantifikuje sa ich dopad prostredníctvom záťažových testov a následne sa preveruje ich potenciálny vplyv na kapitálovú pozíciu, rizikový profil a relevantné ukazovatele výkonnosti Spoločnosti. Tieto analýzy umožňujú prijať vhodné opatrenia, aby boli expozície voči kľúčovým rizikám v rámci rizikového apetítu, a aby Spoločnosť identifikovala schopnosť zvládať nepriaznivé podmienky.

■ 2.2.1 Upisovacie riziko v životnom poistení

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

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelí, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia, ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa môže líšiť z roka na rok od úrovne zistených použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Navyše je u rôznorodého kmeňa menej pravdepodobné, že bude celkovo zasiahnutý zmenou v určitej podskupine kmeňa. Jednotlivé skupiny krytí rizík navzájom diverzifikujú celkové riziko na úrovni Spoločnosti. Spoločnosť uplatňuje stratégiu upisovania, aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku a predchádzala riziku antiselekcii. Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika a geografického umiestnenia.

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

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

Všetky nové produkty sú ocenené v modeli na výpočet VNB (value of new business) a schválené výborom pre riadenie rizika a kapitálu. Model pre výpočet VNB je vyvíjaný interne a používa sa na určenie profitability skupiny poistných zmlúv.

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

Spoločnosť ďalej riadi svoje upisovacie riziko prostredníctvom svojich zaistných programov. Spoločnosť má jednu rámcovú zaistnú zmluvu, ktorá optimalizujú zaistné krytie v súlade s vyššou kapacitou akceptácie rizík Spoločnosti. Všetky významné upisovacie riziká sú zaistené: riziko úmrtia, riziko úmrtia následkom úrazu, trvalé následky úrazu, riziko závažnej choroby, riziko invalidity. Zaistný program je adekvátny pre prijímané poistné riziká.

Spoločnosť poistné udalosti bežne vyrieši v lehote niekoľkých dní od ich nahlásenia, v súčasnosti má hlásený malý počet poistných udalostí a preto v účtovnej závierke neuvádza prehľad vývoja nahlásených poistných udalostí podľa roku jej nahlásenia.

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

Riziko	Zmluvy životného poistenia
Riziko úmrtnosti	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť je vystavená riziku, že poistné udalosti budú nastávať častejšie alebo v inom čase, ako sa očakávalo.
Riziko chorobnosti	Pre rizikové doplnkové poistenia v prípade invalidity, nastatí kritickej choroby, práceneschopnosti alebo následkov úrazu poisteného je Spoločnosť vystavená riziku, že poistné udalosti budú nastávať častejšie alebo v inom čase, ako sa očakávalo.
Riziko stornovanosti	Riziko vyplývajúce zo stornovosti je, že Spoločnosť prichádza o pozitívne peňažné toky budúcich rokov.
Náklady	Riziko je, že reálne náklady budú prevyšovať očakávané náklady zahrnuté v poistnom. Náklady Spoločnosti sa kryjú z nákladovej časti poistného (expense loading) prislúchajúcej hlavnému poisteniu a daným doplnkovým poisteniam. Patrí sem aj inflačné riziko a neistota týkajúca sa dopadov spojených s nákladmi potrebnými na implementáciu prichádzajúcich nových požiadaviek regulácie alebo iných projektov. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné udržiavacie náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.
Opcia zvýšenia/ zníženia poistného krytia	Poistník má možnosť zvýšiť / znížiť si poistné krytie počas trvania hlavného poistenia, Spoločnosť túto opciu nemodeluje.

Tabuľka nižšie zobrazuje mieru upisovacích rizík, ktorým je spoločnosť vystavená. Analýza citlivosti bola vykonaná na základe portfólia k 31.12.2023. Výsledky sú prezentované hrubé a čisté s ohľadom na zaistenie.

2023	Zmluvná servisná marža		Zisky alebo straty pred daňou		Vlastné imanie pred daňou	
	Hrubá	Čistá	Hrubé	Čisté	Hrubé	Čisté
V tis. EUR						
Miery úmrtnosti (10% nárast)	11	12	-9	7	-9	-2
Miery úmrtnosti (10% pokles)	-11	-12	9	-7	9	2
Miery chorobnosti (10% nárast)	-3 935	-3 526	-319	58	-212	-152
Miery chorobnosti (10% pokles)	3 954	3 610	320	-48	140	91
Správne náklady (10% nárast)	-552	-552	-105	0	-110	-110
Správne náklady (10% pokles)	552	552	105	0	110	110
Miery storna (10% nárast)	-272	-256	21	-2	31	29
Miery storna (10% pokles)	246	229	-25	2	-35	-33

2.2.1.1 Riziko úmrtnosti

Medzi sledovanými obdobiami nedošlo k výraznej zmene koncentrácie hlavného poistného rizika všeobecnej smrti. Vzhľadom na dôslednú upisovaciú prax sú prípadné zvýšené riziká jednotlivých poistených primerane odrazené v individuálne stanovenej výške rizikového poistného. Rozdelenie výšok poistných súm odráža rozdelenie poskytnutých krytí.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú koncentráciu poistného rizika pre prípad všeobecnej smrti ku koncu obdobia 31. decembru 2023 a k 31.12.2022

Celkové poistné sumy v tis. EUR				
Výška poistnej sumy	pred zaistením		po zaistení	
0 – 20 000 EUR	44 794	9%	35 370	14%
20 000 – 50 000 EUR	78 868	16%	61 970	24%
50 000 – 100 000 EUR	170 059	35%	97 921	38%
Viac ako 100 000 EUR	195 324	40%	60 294	24%
Celkom	489 046	100%	255 554	100%

Celkové poistné sumy v tis. EUR				
Výška poistnej sumy	pred zaistením		po zaistení	
0 – 20 000 EUR	27 791	9%	21 867	14%
20 000 – 50 000 EUR	49 902	17%	38 665	25%
50 000 – 100 000 EUR	103 969	35%	58 959	38%
Viac ako 100 000 EUR	112 997	38%	34 900	23%
Celkom	294 659	100%	154 390	100%

2.2.1.2 Riziko invalidity

Medzi sledovanými obdobiami nedošlo k výraznej zmene koncentrácie doplnkového poistného rizika invalidity. Vzhľadom na dôslednú upisovaciú prax sú prípadné zvýšené riziká jednotlivých poistených primerane odrazené v individuálne stanovenej výške rizikového poistného. Rozdelenie výšok poistných súm odráža rozdelenie poskytnutých krytí. Nasledujúca tabuľka zobrazuje koncentráciu poistného rizika pre prípad invalidity koncu obdobia 31. decembru 2023 a k 31. 12. 2022:

Celkové poistné sumy v tis. EUR				
Výška poistnej sumy	pred zaistením		po zaistení	
0 – 20 000 EUR	49 288	5%	35 782	7%
20 000 – 50 000 EUR	135 185	14%	109 382	23%
50 000 – 100 000 EUR	361 290	36%	197 080	41%
Viac ako 100 000 EUR	450 506	45%	139 497	29%
Celkom	996 269	100%	481 741	100%

Celkové poistné sumy v tis. EUR				
Výška poistnej sumy	pred zaistením		po zaistení	
0 – 20 000 EUR	32 218	6%	24 192	9%
20 000 – 50 000 EUR	89 077	16%	71 048	25%
50 000 – 100 000 EUR	213 157	38%	114 547	41%
Viac ako 100 000 EUR	223 765	40%	69 462	25%
Celkom	558 217	100%	279 250	100%

2.2.2 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť je vystavená najmä úrokovému a kreditnému riziku a čiastočne riziku nesúlady aktív a záväzkov. Nástrojmi pre riadenie finančných rizík s cieľom ochrany záujmov klientov a pre zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti sú najmä poistno- matematické výpočty pre zabezpečenie a vyhodnotenie kapitálovej požiadavky na solventnosť a vlastných zdrojov v riziku s ohľadom na trhové riziká.

2.2.2.1 Úrokové riziko

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja alebo súčasnej hodnoty záväzkov z poistných a zaistných zmlúv sa bude meniť v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb.

Úrokové riziko v poistných zmluvách

Súčasná hodnota záväzkov z poistných a zaistných zmlúv je citlivá na zmenu úrokových mier. Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti na zmeny úrokových sadzieb, ktoré sú preceňované do ostatného komplexného výsledku. Vlastné zdroje Spoločnosti ako aj výsledok hospodárenia sú citlivé na zmeny trhových podmienok.

Tabuľka nižšie vyjadruje dopad citlivosti na riziko úrokovej miery, ktorému je Spoločnosť vystavená. Analýza citlivosti bola vykonaná na základe portfólia k 31.12.2023. Výsledky sú prezentované hrubé a čisté s ohľadom na zaistenie.

	Zmluvná servisná marža		Zisky alebo straty pred daňou		Vlastné imanie pred daňou	
	Hrubá	Čistá	Hrubé	Čisté	Hrubé	Čisté
Posun krivky nahor o +100bps	-57	-53	-2	0	34	38
Posun krivky nadol o -100bps	22	17	0	0	-103	-107

2.2.2.2 Kreditné riziko

Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, ktoré spočíva v skutočnosti, že protistrana nebude schopná plniť svoje záväzky v dátume splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby. Kreditné riziko je obmedzené obozretným investovaním so stanovenými internými limitami Spoločnosti.

Cieľom riadenia kreditného rizika je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom, a s aktuálnou platnou koncepciou riadenia investičných rizík a Stratégiou riadenia rizík s dôrazom na rating a koncentračné limity stanovené pre emitenta alebo triedu aktív. Investície do konkrétnych finančných nástrojov, posudzuje Výbor pre riadenie rizika a kapitálu.

Stav k 31. 12. 2023

V tis. EUR	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Bez ratingu	Celkom
Aktíva								
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku:	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	0	4 541	0	0	0	0	0	4 541
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	3 122	138	0	0	0	0	3 260
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	0	7 663	138	0	0	0	0	7 801

Stav k 31. 12. 2022

V tis. EUR	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Bez ratingu	Celkom
Aktíva								
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku:	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia:	0	5 028	0	0	0	0	0	5 028
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	700	582	0	0	0	0	1 282
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	0	5 728	582	0	0	0	0	6 310

2.2.2.3 Kreditné riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia

Prevodom poistného rizika na zaistovateľa Spoločnosť rozlišuje dva rôzne typy úverového rizika: riziko zlyhania úveru a riziko koncentrácie. Aby sa obmedzilo riziko kreditného zlyhania, rating kreditného rizika externého zaistovateľa musí byť aspoň A-/A3 (rating poskytnutý externou ratingovou inštitúciou). Riziko úverového zlyhania možno zmierniť aj vyjednaním podmienok v zaistnej zmluve, ktoré by znížili úverové straty po zlyhaní protistrany. Miera rizika súvisiaca so zaistením a jej vplyv na Spoločnosť je nasledujúca:

Podiel zaistovateľov	A	Celkom
Stav aktív k 31. decembru 2023	116	116
Stav aktív k 31. decembru 2022	0	0

2.2.2.4 Menové riziko

Menové riziko nie je žiadne, všetky transakcie prebiehajú v lokálnej mene Euro.

2.2.2.5 Riziko likvidity

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

Cieľom riadenia rizika likvidity je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Riziko likvidity v krátkom období Spoločnosť riadi najmä monitorovaním požiadaviek na použitie hotovosti a zabezpečovaním dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov a monitoruje očakávané splatnosti termínovaných, ktoré taktiež môžu čiastočne pokryť očakávané hotovostné potreby.

Analýza peňažných tokov finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2023 podľa zmluvnej splatnosti je uvedená v nasledovnej tabuľke:

31. 12. 2023								
(v tis. EUR)	0-1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 roky	5 a viac rokov	Bez splatnosti	Spolu
Aktíva								
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (nediskontovaný peňažný tok)	3 260	0	0	0	0	0	0	3 260
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku:								
Finančný majetok v amortizovanej hodnote	4 541	0	0	0	0	0	0	4 541
Záväzky z poistných zmlúv ako aktívum (nediskontovaný peňažný tok)	1 116	1 862	1 724	1 694	1 557	1 705	0	9 658
Pasívne zaistenie ako aktívum (nediskontovaný peňažný tok)	664	-144	-49	-35	-39	-143	0	254
Ostatné aktíva (nediskontovaný peňažný tok)	30	0	0	0	0	26	0	56
Spolu finančné aktíva a poistné aktíva	9 581	1 718	1 675	1 659	1 518	1 562	0	17 713
Záväzky								
Záväzky z poistných zmlúv (nediskontovaný peňažný tok)	0	0	0	0	0	0	0	0
Záväzky z pasívneho zaistenia (nediskontovaný peňažný tok)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky (nediskontovaný peňažný tok)	90	63	63	63	63	335	0	676
Spolu finančné pasíva a poistné záväzky	90	63	63	63	63	335	0	676

2.2.2.6 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov, vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti a zaistuje, aby bola Spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí. Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi požiadavkami. Spoločnosť počas roka 2023 spĺňala požiadavky na kapitál a kapitálovú primeranosť v zmysle Solventnosti II. Keďže je Spoločnosť v prvých rokoch od svojho založenia, tak plánuje navýšenie svojej kapitálovej primeranosti v roku 2024, na pokrytie plánovaného nového obchodu a celkového zvýšenia ukazovateľa kapitálovej primeranosti..

Podľa výsledkov vykonaných v rámci procesu Vlastného posúdenia rizika a solventnosti za rok 2023 (ORSA) je Spoločnosť dostatočne kapitalizovaná na to, aby pokryla existujúce riziká vyplývajúce z jej súčasných a aj plánovaných obchodných aktivít v súlade so schváleným kapitálovým plánom.. Spoločnosť vykonala celkom šesť záťažových scenárov. Záťažové testovania v rámci procesu ORSA preukázali, že kapitálová pozícia Spoločnosti je adekvátna. Manažment preskúmal citlivosť kapitálovej primeranosti podľa jednotlivých scenárov. Podrobnejšie informácie sú uvedené v Správe SFCR za rok 2023 – kapitola E. Riadenie kapitálu

(<https://partnerspoistovna.sk/storage/app/uploads/public/661/3a0/5b2/6613a05b2380d261637516.pdf>).

■ 2.3 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Bankové účty	138	581
Vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov - nominálna hodnota	3 122	700
Hotovosť v pokladni	0	0
Ostatné	0	
Spolu	3 260	1 282

■ 2.4 Finančný majetok

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vklady v bankách so splatnosťou nad 3 mesiace - nominálna hodnota	4 500	5 000
Alikvótny úrokový výnos	41	28
Spolu	4 541	5 028

■ 2.5 Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR	Počiatkový stav k 1.1.2023	Prírastky	Úbytky	Úpravy/presuny	Zostatok k 31.12.2023
Obstarávacia cena celkom	115	747	-73	0	789
Aktívum s právom na užívanie	74	701	-73	0	701
Hardvér	10	6	0	0	17
Ostatné stroje a prístroje	1	8	0	0	9
Automobily	31	0	0	0	31
Inventár a kancelársky nábytok	0	15	0	0	15
Ostatný hmotný majetok	0	17	0	0	17
Oprávky celkom	-87	-83	73	0	-96
Aktívum s právom na užívanie	-69	-58	73	0	-54
Hardvér	-6	-5	0	0	-6
Ostatné stroje a prístroje	0	-8	0	0	0
Automobily	-8	-8	0	0	-15
Inventár a kancelársky nábytok	0	-3	0	0	0
Ostatný hmotný majetok	0	-1	0	0	0
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	28	665	0	0	693

V tis. EUR	Počiatočný stav k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	Úpravy/presuny	Zostatok k 31.12.2022
Obstarávacia cena celkom	98	17	0	0	115
Aktívum s právom na užívanie	93	-19	0	0	74
Hardvér	6	5	0	0	10
Ostatné stroje a prístroje	0	1	0	0	1
Automobily	0	31	0	0	31
Inventár a kancelársky nábytok	0	0	0	0	0
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	0
Oprávky celkom	-17	-70	0	0	-87
Aktívum s právom na užívanie	-11	-57	0	0	-69
Hardvér	-6	-5	0	0	-6
Ostatné stroje a prístroje	0	0	0	0	0
Automobily	0	-8	0	0	-8
Inventár a kancelársky nábytok	0	0	0	0	0
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	81	-53	0	0	28

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory. Nájomná zmluva je uzatvorená do roku 2035. Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v položke Závazky z nájmu.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Kancelárske priestory prenajaté formou operatívneho leasingu

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Obstarávacia hodnota podľa IFRS 16	701	74
Oprávky a opravné položky	-54	-69
Celkom	647	5

Pohyby v hodnotách leasingových záväzkov

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Stav lízingového záväzku k 1. januáru	5	81
Prírastky/úbytky	696	-24
Úroky z lízingového záväzku	18	1
Lízingové splátky	-91	-54
Stav lízingového záväzku k 31. decembru	628	5

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Menej ako jeden rok	42	5
Jeden až päť rokov	252	0
Viac ako päť rokov	335	0
Celkom	628	5

2.6 Nehmotný majetok

V tis. EUR	Počiatkový stav k 1.1. 2023	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12. 2023
Obstarávacia cena celkom	848	200	0	0	1048
Softvér a licencie	848	200	0	0	1048
Iný nehmotný majetok	0	0	0	0	0
Oprávky celkom	-128	-160	0	0	-289
Softvér a licencie	-128	-160	0	0	-289
Iný nehmotný majetok	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku zaradeného do používania	720	40	0	0	760
Obstaranie ostatného nehmotného majetku	13	17	0	0	30
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	733	57	0	0	790

V tis. EUR	Počiatkový stav k 1.1. 2022	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12. 2022
Obstarávacia cena celkom	8	215	0	625	848
Softvér a licencie	8	215	0	625	848
Iný nehmotný majetok	0	0	0	0	0
Oprávky celkom	-1	-127	0	0	-128
Softvér a licencie	-1	-127	0	0	-128
Iný nehmotný majetok	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku zaradeného do používania	7	88	0	625	720
Obstaranie ostatného nehmotného majetku	625	13	0	-625	13
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	632	101	0	0	733

2.7 Ostatné aktíva

V tis. EUR	31.12. 2023	31.12. 2022
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie		
- časovo rozlíšené	9	5
- ostatné pohľadávky	26	40
Pohľadávky celkom	35	45

2.8 Závazky z poistných zmlúv

V tis. EUR	(GMM)	(GMM)
Závazky z poistných zmlúv životného poistenia	1 968	669
vykázané ako aktívum	1 968	669
vykázané ako záväzok	0	0

Aktíva/Závazky z poistných zmlúv pod GMM k 31. 12. 2023

V tis. EUR	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková úprava	Servisná marža	Celkom
Hodnota poistných zmlúv aktíva/ záväzky - začiatkový stav	-5 634	1 979	2 986	-669
Zmeny, ktoré sa týkajú budúceho krytia, celkom	-7 405	1 712	5 693	0
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	-5 584	1 571	4 013	0
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	-1 821	141	1 680	0
Zmeny odhadov nepremietnuté v servisnej marži	0	0	0	0
Zmeny, ktoré sa týkajú bežného obdobia, celkom	-780	-103	-696	-1 579
Servisná marža za poskytnutú službu	0	0	-696	-696
Zmena rizikovej úpravy (nepripradená stratovému komponentu)	0	-129	0	-129
Zmena rizikovej úpravy (priradená stratovému komponentu)	0	0	0	0
Úpravy na základe skutočnosti nepremietnuté v servisnej marži	-780	26	0	-754
Zmeny, ktoré sa týkajú vzniknutých nárokov, celkom	-2	0	0	-2
Úpravy aktív/záväzkov na vzniknuté poistné udalosti	-2	0	0	-2
Finančné výnosy alebo náklady z poistenia, celkom	-619	269	216	-134
Finančné výnosy alebo náklady z poistenia vo výkaze ziskov a strát	-347	104	216	-27
Finančné výnosy alebo náklady z poisteníav rámci ostatných súčastí komplexného výsledku	-272	165	0	-107
Zmena reálnej hodnoty podkladových aktív	0	0	0	0
Celkové peňažné toky	418	0	0	418
Prijaté poistné	6 827	0	0	6 827
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-4 542	0	0	-4 542
Vyplatené poistné plnenia a ostatné priraditeľné výdavky	-1 867	0	0	-1 867
Hodnota poistných zmlúv aktíva/ záväzky – konečný stav	-14 023	3 857	8 199	-1 967

Aktíva/Závazky z poistných zmlúv pod GMM k 31. 12. 2022

V tis. EUR	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková úprava	Servisná marža	Celkom
Hodnota poistných zmlúv aktíva/ záväzky - začiatkový stav	0	0	0	0
Zmeny, ktoré sa týkajú budúceho krytia, celkom	-5 181	2 111	3 070	0
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	-5 046	2 141	2 905	0
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	-135	-30	165	0
Zmeny odhadov nepremietnuté v servisnej marži	0	0	0	0
Zmeny, ktoré sa týkajú bežného obdobia, celkom	-165	-35	-131	-331
Servisná marža za poskytnutú službu	0	0	-131	-131
Zmena rizikovej úpravy (nepripravená stratovému komponentu)	0	-35	0	-35
Zmena rizikovej úpravy (priradená stratovému komponentu)	0	0	0	0
Úpravy na základe skutočnosti nepremietnuté v servisnej marži	-165	0	0	-165
Zmeny, ktoré sa týkajú vzniknutých nárokov, celkom	0	0	0	0
Úpravy aktív/záväzkov na vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0
Finančné výnosy alebo náklady z poistenia, celkom	90	-97	47	41
Finančné výnosy alebo náklady z poistných zmlúv vo výkaze ziskov a strát	-82	34	47	-1
Finančné výnosy alebo náklady z poistenia v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku	172	-130	0	42
Zmena reálnej hodnoty podkladových aktív	0	0	0	0
Celkové peňažné toky	-378	0	0	-378
Prijaté poistné	2 719	0	0	2 719
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-2 399	0	0	-2 399
Vyplatené poistné plnenia a ostatné priraditeľné výdavky	-698	0	0	-698
Hodnota poistných zmlúv aktíva/ záväzky – konečný stav	-5 634	1 979	2 986	-669

Analýza prvotne vykázaných poistných zmlúv v bežnom období k 31. 12. 2023

V tis. EUR	Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období - stratové	Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období - ziskové	Zmluvy prvotne vykázané Celkom
Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných prílevov	0	-32 972	-32 972
- obstarávacie náklady	0	3 840	3 840
- poistné plnenia a priraditeľné náklady na poistné služby	0	23 548	23 548
Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných odlevov	0	27 388	27 388
Riziková úprava	0	1 571	1 571
Súčasná hodnota peňažných tokov zo zmlúv	0	-5 584	-5 584
Servisná marža	0	4 013	4 013
Strata z poistných zmlúv prvotne vykázaných v	0	0	0

Analýza prvotne vykázaných poistných zmlúv v bežnom období k 31. 12. 2022

V tis. EUR	Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období - stratové	Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období - ziskové	Zmluvy prvotne vykázané Celkom
Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných prílevov	0	-43 452	-43 452
- obstarávacie náklady	0	4 424	4 424
- poistné plnenia a priraditeľné náklady na poistné služby	0	33 982	33 982
Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných odlevov	0	38 406	38 406
Riziková úprava	0	2 141	2 141
Súčasná hodnota peňažných tokov zo zmlúv	0	-5 046	-5 046
Servisná marža	0	2 905	2 905
Strata z poistných zmlúv prvotne vykázaných v	0	0	0

2.8.1. Zmluvná servisná marža (CSM)

Disagregácia zmluvnej servisnej marže podľa metódy prechodu k 31. 12. 2023

V tis. EUR	Zmluvy vydané po prechode a retrospektívnom prístupe	Modifikovaný retrospektívny prístup	Prístup podľa reálnej hodnoty	Celkom GMM
Začiatkový stav	2 986	0	0	2 986
- poistné zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	4 013	0	0	4 013
- zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	1 680	0	0	1 680
Zmeny, ktoré sa týkajú budúceho krytia	5 693	0	0	5 693
- rozpustenie do výkazu ziskov a strát	-696	0	0	-696
Zmeny, ktoré sa týkajú bežného obdobia	-696	0	0	-696
Finančný výsledok vo výkaze ziskov a strát	216	0	0	216
Iné pohyby	0	0	0	0
Kurzové rozdiely	0	0	0	0
Konečný stav	8 199	0	0	8 199

Disagregácia zmluvnej servisnej marže podľa metódy prechodu k 31. 12. 2022

V tis. EUR	Zmluvy vydané po prechode a retrospektívnom prístupe	Modifikovaný retrospektívny prístup	Prístup podľa reálnej hodnoty	Celkom GMM
Začiatkový stav	0	0	0	0
- poistné zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	2 904	0	0	2 904
- zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	164	0	0	164
Zmeny, ktoré sa týkajú budúceho krytia	3 068	0	0	3 068
- rozpustenie do výkazu ziskov a strát	-130	0	0	-130
Zmeny, ktoré sa týkajú bežného obdobia	-130	0	0	-130
Finančný výsledok vo výkaze ziskov a strát	47	0	0	47
Iné pohyby	0	0	0	0
Kurzové rozdiely	0	0	0	0
Konečný stav	2 986	0	0	2 986

Disagregácia zmluvnej servisnej marže podľa metódy prechodu k 31. 12. 2022

V tis. EUR	2023	2022 (upravené)
Menej ako 1 rok	894	326
1-2 roky	779	286
2-3 roky	682	247
3-4 roky	612	219
4-5 roky	556	199
5-10 roky	2 106	757
Viac ako 10 rokov	2 570	952
Spolu	8 199	2 986

Závazky na zostávajúce krytie a vzniknuté poistné plnenia a benefity GMM k 31. 12. 2023

V tis. EUR	Závazky na zostávajúce krytie (bez stratového komponentu)	Stratový komponent	Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	Celkom
Začiatkový stav	671	0	-2	669
Výsledok za poistné služby	4 402	0	0	4 402
Rozpustenie servisnej marže	696	0	0	696
Rozpustenie rizikovej úpravy (nepripravené stratovému komponentu)	129	0	0	129
Očakávané poistné plnenia (nepripravené stratovému komponentu)	1 315	0	0	1 315
Očakávané náklady (nepripravené stratovému komponentu)	1 549	0	0	1 549
Očakávané obstarávacie náklady	651	0	0	651
Úprava na základe skutočnosti za prijaté poistné, ktoré sa týka súčasnej alebo minulej poistnej služby	62	0	0	62
Náklady na poistné služby	-651	0	-2 168	-2 819
Vzniknuté poistné plnenia a benefity	0	0	-518	-518
Vzniknuté náklady	0	0	-1 653	-1 653
Amortizácia obstarávacích nákladov	-651	0	0	-651
Zmeny vzniknutých poistných plnení a benefitov za predchádzajúce obdobia	0	0	3	3
Straty a rozpustenie strát pri stratových zmluvách	0	0	0	0
Investičné komponenty vylúčené z výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby	0	0	0	0
Finančné náklady z poistných zmlúv	134	0	0	134
Finančné náklady z poistných zmlúv vo výkaze ziskov a strát	27	0	0	27
Finančné náklady z poistných zmlúv v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku	107	0	0	107
Zmena reálnej hodnoty podkladových aktív	0	0	0	0
Peňažné toky	-2 285	0	1 867	-418
Prijaté poistné	-6 827	0	0	-6 827
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	4 542	0	0	4 542
Vyplatené poistné plnenia a ostatné priraditeľné výdavky	0	0	1 867	1 867
Ostatné toky	0	0	0	0
Konečný stav	2 271	0	-303	1 968

Závazky na zostávajúce krytie a vzniknuté poistné plnenia a benefity GMM k 31. 12. 2023

V tis. EUR	Závazky na zostávajúce krytie (bez stratového komponentu)	Stratový komponent	Závazky zo vzniknutých poistných udalostí	Celkom
Začiatkový stav	0	0	0	0
Výsledok za poistné služby	1 218	0	0	1 218
Rozpustenie servisnej marže	130	0	0	130
Rozpustenie rizikovej úpravy (nepripravené stratovému komponentu)	37	0	0	37
Očakávané poistné plnenia (nepripravené stratovému komponentu)	369	0	0	369
Očakávané náklady (nepripravené stratovému komponentu)	538	0	0	538
Očakávané obstarávacie náklady	187	0	0	187
Úprava na základe skutočnosti za prijaté poistné, ktoré sa týka súčasnej alebo minulej poistnej služby	-43	0	0	-43
Náklady na poistné služby	-186	0	-700	-886
Vzniknuté poistné plnenia a benefity	0	0	-5	-5
Vzniknuté náklady	0	0	-695	-695
Amortizácia obstarávacích nákladov	-186	0	0	-186
Zmeny vzniknutých poistných plnení a benefitov za predchádzajúce obdobia	0	0	0	0
Straty a rozpustenie strát pri stratových zmluvách	0	0	0	0
Investičné komponenty vylúčené z výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby	0	0	0	0
Finančné náklady z poistných zmlúv	-41	0	0	-41
Finančné náklady z poistných zmlúv vo výkaze ziskov a strát	1	0	0	1
Finančné náklady z poistných zmlúv v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku	-42	0	0	-42
Zmena reálnej hodnoty podkladových aktív	0	0	0	0
Peňažné toky	-320	0	698	378
Prijaté poistné	-2 719	0	0	-2 719
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	2 399	0	0	2 399
Vyplatené poistné plnenia a ostatné priraditeľné výdavky	0	0	698	698
Ostatné toky	0	0	0	0
Konečný stav	671	0	-2	669

2.9 Aktíva z pasívneho zaistenia

Aktíva z pasívneho zaistenia k 31. 12. 2023

V tis. EUR	(GMM)	Celkom
Aktíva z pasívneho zaistenia	116	116
vykázané ako aktívum	116	116
vykázané ako záväzok	0	0

Aktíva z pasívneho zaistenia k 31. 12. 2022

V tis. EUR	(GMM)	Celkom
Aktíva z pasívneho zaistenia	84	84
vykázané ako aktívum	0	0
vykázané ako záväzok	84	84

2.10 Splatná daň z príjmov

V tis. EUR	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	0	0	0	0
Zrážková daň	0	0	0	0
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	0	0	0	0

2.11 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložené daňové pohľadávky	223	0
Odložené daňové záväzky	-183	0
Odložená daň netto	40	0

Odložená daňová pohľadávka vo výške 223 tis. EUR je vykázaná v súvislosti:

- s umorovaním daňových strát z rokov 2021 a 2022 vo výške 118 tis. EUR. K prepočtu daňovej pohľadávky Spoločnosť zvolila obozretný prístup, ktorý spočíva v umorení 50% daňových strát v budúcich rokoch v nadväznosti na neistoty, ktoré súvisia s krátkymi historickými údajmi (Spoločnosť začala s predajom poisťných produktov v 1. štvrtroku 2022);
- daňová pohľadávka vo výške 105 tis. EUR súvisiaca z rezervami a províziami.

V roku 2022 Spoločnosť zvolila obozretný prístup a nevykázala odloženú daňovú pohľadávku. Dôvodom boli neistoty, ktoré súviseli s výsledkom hospodárenia podľa nového finančného štandardu IFRS 17 a novým obchodom v roku 2023, ktorý sa vzhľadom na krátky čas podnikania na maturitnom trhu veľmi ťažko odhadoval.

Odložený daňový záväzok súvisí s prechodom na účtovný štandard IFRS 17.

■ 2.12 Ostatné záväzky

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Záväzky z obchodného styku	31	
Krátkodobé rezervy	18	0
Ostatné záväzky	52	118
Leasing - nájom	628	5
Daň zo závislej činnosti	12	10
Celkom	741	133

■ 2.13 Zamestnanecké pôžitky

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Záväzky voči zamestnancom - mzdy	97	69
Záväzky voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	37	29
Rezerva na bonusy	268	201
z toho:		
krátkodobé	147	128
dlhodobé	121	73
Ostatné záväzky (sociálny fond)	2	1
Zamestnanecké pôžitky, celkom	404	300

Vývoj stavu sociálneho fondu:

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Počiatkový stav	1	0
Tvorba sociálneho fondu	5	4
Použitie sociálneho fondu	-4	-3
Konečný stav	2	1

Na Valné zhromaždenie bude dňa 14. júna 2024 preložený návrh na schválenie ďalšieho prídeltu z použiteľného zisku za rok 2023 vo výške 2 500 EUR.

2.14 Vlastné imanie

Vlastné imanie pozostáva zo základného imania, rezervného fondu, ostatných kapitálových fondov, výsledku hospodárenia predchádzajúcich rokov a výsledku hospodárenia bežného roka.

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 12. júna 2023 schválilo účtovnú závierku za rok 2022. Strata vo výške 1 640 tis. EUR za rok 2022 bude evidovaná na účte strát minulých rokov.

Účtovná závierka za rok 2023 bude schválená na Valnom zhromaždení dňa 14. júna 2024.

Základné imanie

Základné imanie je vo výške 3 700 tis. EUR a je podrobne popísané v časti 1.13.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti, jeho výška ku koncu roka 2023 je 370 tis. EUR.

Zákonný rezervný fond bude doplnený o 10% čistého zisku dosiahnutého za rok 2023, t.j. o 94 tis. EUR, ktorý bude schválený na Valnom zhromaždení Spoločnosti dňa 14. júna 2024.

Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy predstavujú príspevok akcionárov vo výške 7 000 tis. EUR, príspevky boli splatené v pomere v akom sa akcionári podieľajú na základnom imaní Spoločnosti. Na splatenie príspevkov Akcionárov do kapitálového fondu boli primerane použité ustanovenia o vkladoch v zmysle zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, a za kapitálový fond boli považované okamihom splatenia.

Precenenie v súvislosti s IFRS 17

Súčasťou vlastného imania je aj precenenie portfólia poistných zmlúv v súvislosti s prechodom na nový štandard IFRS 17 vo výške 1 309 tis. EUR.

2.15 Výnosy z poistných služieb

2023

V tis. EUR	GMM	Celkom
Rozpustenie servisnej marže	696	696
Zmena v rizikovej úprave na nefinančné riziká	129	129
Očakávané poistné plnenia	1 315	1 315
Očakávané náklady na poistné zmluvy	1 549	1 549
Očakávané obstarávacie náklady	651	651
Úprava poistného na základe skutočnosti	62	62
Ostatné výnosy z poistných služieb	0	0
Výnosy z poistných služieb General Model	4 402	4 402
Výnosy z poistných služieb, celkom	4 402	4 402

2022

V tis. EUR	GMM	Celkom
Rozpustenie servisnej marže	130	130
Zmena v rizikovej úprave na nefinančné riziká	37	37
Očakávané poistné plnenia	369	369
Očakávané náklady na poistné zmluvy	538	538
Očakávané obstarávacie náklady	187	187
Úprava poistného na základe skutočnosti	-43	-43
Ostatné výnosy z poistných služieb	0	0
Výnosy z poistných služieb General Model	1 218	1 218
Výnosy z poistných služieb, celkom	1 218	1 218

■ 2.16 Náklady na poistné služby

2023

V tis. EUR	GMM	Celkom
Vzniknuté poistné plnenia	-518	-518
Skutočné priamo a nepriamo priraditeľné náklady na poistné služby	-1 653	-1 653
Amortizácia obstarávacích nákladov	-651	-651
Zmena hodnoty poistných zmlúv na vzniknuté poistné udalosti	3	3
Straty na nevýhodných poistných zmluvách a ich zmeny	0	0
Náklady na poistné služby	-2 819	-2 819

2022

V tis. EUR	GMM	Celkom
Vzniknuté poistné plnenia	-5	-5
Skutočné priamo a nepriamo priraditeľné náklady na poistné služby	-695	-695
Amortizácia obstarávacích nákladov	-186	-186
Zmena hodnoty poistných zmlúv na vzniknuté poistné udalosti	0	0
Straty na nevýhodných poistných zmluvách a ich zmeny	0	0
Náklady na poistné služby	-886	-886

2.17 Výnosy a náklady z pasívneho zaistenia

V tis. EUR	2023	2022 (upravené)
Rozpustenie servisnej marže	-124	-27
Zmena v rizikovej úprave na nefinančné riziká	-30	-8
Očakávaný podiel zaistovateľa na poistných plneniach	-189	-162
Úprava na základe skutočnosti za vyplatené zaistné, ktoré sa týka súčasnej alebo minulej zaistnej služby	-16	-11
Výnosy z pasívneho zaistenia	-359	-208
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach	119	118
Podiel zaistovateľa na zmene hodnoty poistných zmlúv na vzniknuté poistné udalosti predchádzajúcich období	-69	0
Výnosy/náklady z pasívneho zaistenia	-309	-90

2.18 Výnosy z investícií a náklady na investície

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Výnosy z úrokov	155	29
Zrážková daň	-27	
Čisté výnosy z investícií celkom	128	29

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Výnosy z predaja a vyradenia majetku	0	0
Ostatné technické výnosy	0	2
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	0	2

2.20 Druhové členenie nákladov

V tis. EUR	2023	2022 (upravené)
Poistné plnenia	518	5
Osobné náklady	1 311	1 142
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	32	22
Auditorské a poradenské služby	53	23
Marketingové náklady	2	1
Údržba IT	297	275
Odpisy dlhodobého majetku	243	197
Bankové a ostatné poplatky	4	24
Ostatné poplatky	26	37
Kancelária	4	3
Provízie	4 718	1 949
Úroky z nájmu IFRS16	18	1
Ostatné náklady	15	21
Obstarávacie náklady pri vzniku poistných zmlúv	3	4
Náklady celkom	7 243	3 703
Obstarávacie náklady	-4 542	-2 399
Amortizácia obstarávacích nákladov	651	187
	3 352	1 491
Vykázané ako:		
Náklady na poistné služby	2 819	886
Ostatné náklady	532	604
	3 351	1 491

V tabuľke vyššie je uvedené nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom ako aj odpisy dlhodobého majetku podľa štandardu IFRS 16.

Tu sú skutočné náklady nájmomné:

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	108	80

Spoločnosť využila služby VGD SLOVAKIA s.r.o. v súvislosti s overením účtovnej závierky za rok 2023 vo výške 13 500 EUR bez DPH (2022: 9 000 EUR bez DPH).

Zamestnanci a riadiaci pracovníci – mzdové náklady

V tis. EUR	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Mzdové náklady	973	843
z toho riadiaci zamestnanci	527	474
Sociálne a zdravotné poistenie spolu	316	281
z toho riadiaci zamestnanci	175	167
Ostatné sociálne náklady	22	17
Celkom	1 311	1 142

Medzi riadiacich zamestnancov sú zaradení členovia predstavenstva, členovia top manažmentu a predstavitelia kľúčových funkcií.

2.21 Daň z príjmov

Spoločnosť k 31.12.2023 vykázala nulový základ dane z príjmov právnických osôb. Hospodárky výsledok pred zdanením predstavoval 900 tis. EUR, odložená daň 40 tis. EUR.

Daňový základ po zohľadnení pripočítateľných a odpočítateľných položiek bol 1 427 tis. EUR. Po zohľadnení daňových strát z rokov 2021 a 2022 sa daňový základ rovná nule.

Efektívna sadzba dane z príjmov

V tis. EUR	2023
Predpokladaná sadzba dane z príjmov	21%
Zisk pred zdanením vrátane zrážkovej dane z TVK	928
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval výsledok hospodárenia a nie základ dane	195
Zvýšenie o trvalé rozdiely	64
Vplyv dočasných rozdielov	-299
Náklad/(výnos) Dane z príjmov	-40
Efektívna sadzba dane	-4%

Záporná efektívna daň je spôsobená odpočtom daňových strát ku ktorým nebola účtovaná odložená daň v minulosti vzhľadom na neistoty pomenované v bode 2.11.

2.22 Spriaznené strany

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú:

- materská spoločnosť – PARTNERS GROUP HOLDING, a.s.,
- sesterské spoločnosti – PARTNERS FOR YOU, a.s., PARTNERS GROUP SK s.r.o., PARTNERS GLOBE, s.r.o., Gemini poisťovacie služby, a.s.,
- predstavenstvo spoločnosti,
- dozorná rada.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu, a nie na jej formu.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je PARTNERS GROUP HOLDING, a.s.

Za rok 2023 neboli identifikované operácie so spriaznenými osobami, ktoré by boli vykonané za neobvyklých a neštandardných obchodných podmienok.

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným osobám - stav k 31. 12. 2023

V tis. EUR	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s.	0	0	0	0
PARTNERS FOR YOU, a.s.	0	0	0	0
PARTNERS GLOBE, s.r.o.	0	1	0	0
Gemini poisťovacie služby, a.s.	0	0	0	0
PARTNERS GROUP SK, s.r.o.	0	116	0	83
Spolu	0	117	0	83

Náklady a výnosy so spriaznenými osobami - stav k 31. 12. 2023

V tis. EUR	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
PARTNERS GROUP HOLDING SK, a.s.	0	0	5	0
PARTNERS FOR YOU, a.s.	0	0	0	0
PARTNERS GLOBE, s.r.o.	14	0	5	0
Gemini poisťovacie služby, a.s.	0	0	0	0
PARTNERS GROUP SK, s.r.o.	4 811	0	2 051	0
Spolu	4 825	0	2 061	0

98% nákladov PARTNERS GROUP SK, s.r.o. predstavujú vyplatené provízie za sprostredkovanie poisťných zmlúv pre Spoločnosť.

Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou. Existuje neistota ich aplikácie v praxi zo strany daňového orgánu. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať, avšak môže byť významná a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Manažment Spoločnosti pravidelne vyhodnocuje a posudzuje daňové zaťaženie vykázané v daňových priznaniach v súvislosti s oblasťami, v ktorých môžu byť príslušné daňové predpisy predmetom odlišnej interpretácie.

Spoločnosť zohľadňuje vplyv neistoty na svoju splatnú a odloženú daň buď na základe najpravdepodobnejšej sumy alebo očakávanej hodnoty, v závislosti od toho, ktorá metóda poskytuje lepšie predvídanie vyriešenia neistoty.

Následné udalosti

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom výkazníctva.

Po dni, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka nastala plánovaná zmena jedného člena predstavenstva Spoločnosti:

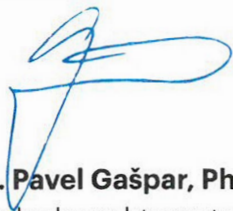
Ing. Mária Kamenárová, PhD. – podpredseda predstavenstva
Ing. Jana Gruntová – podpredseda predstavenstva

(od: 01. 02. 2024)

(od: 01. 09. 2023 do 31. 01. 2024).

V Bratislave, dňa 10. 06. 2024

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Pavel Gašpar, PhD.
predseda predstavenstva



Ing. Mária Kamenárová, PhD.
podpredseda predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

za obdobie od 01.01.2023 – 31.12.2023

z auditu účtovnej závierky a výročnej správy

akciovej spoločnosti

PARTNERS poistovňa, a.s.
Bratislava

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

pre akcionárov, dozornú radu, výbor pre audit a predstavenstvo akciovej spoločnosti
PARTNERS poisťovňa, a.s. Bratislava

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, Výkaz ziskov a strát a výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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.

Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:

1. Prvotná aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 17 Poistné zmluvy



Celkový dopad prvotnej aplikácie IFRS 17 Poistné zmluvy bol k 31. decembru 2022 vo výške 1 273 tis. EUR, vrátane zvýšenia výsledku hospodárenia predchádzajúceho obdobia o 1 309 tis. EUR a poklesu na ostatnom komplexnom výsledku o 36 tis. EUR. (Vid' Výkaz zmien vo vlastnom imaní). Vplyv dopadu prvotnej aplikácie IFRS 17 Poistné zmluvy k 1. januáru 2022 bol nula, nakoľko spoločnosť začala poisťovaciu činnosť vo februári 2022.

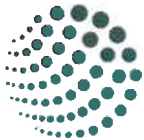
- i. IFRS 17 Poistné zmluvy účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, stanovil nové zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv. K dátumu prechodu štandard IFRS 17 Poistné zmluvy vyžaduje aby spoločnosť identifikovala, vykázala a ocenila skupiny poistných zmlúv použitím úplného retrospektívneho prístupu v najväčšom vykonateľnom rozsahu. V rámci úplného retrospektívneho prístupu bola každá skupina poistných zmlúv akýkoľvek majetok pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi zaúčtované a ocenené tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňovalo vždy.

Počas auditu si prvotná aplikácia IFRS 17 Poistné zmluvy vyžadovala náš významný úsudok a zvýšenú pozornosť, preto prvotnú aplikáciu považujeme za kľúčovú záležitosť auditu

- ii. Reakciou na uvedené riziko bolo v spolupráci s našim externým aktuárskym expertom najmä:
- Získanie porozumenia o procese účtovania poistných zmlúv vrátane procesu zaradenia zmlúv do skupín poistných zmlúv prostredníctvom dopytovania sa vedenia a pracovníkov finančného oddelenia, a preskúmaním interných smerníc.
 - Zhodnotenie zaradenia zmlúv do skupín poistných zmlúv preskúmaním zmluvných podmienok na vzorke poistných zmlúv
 - Preskúmanie projektovaných peňažných tokov a ich predpokladov s cieľom posúdiť, či boli pri prechode vhodne začlenené do oceňovacieho modelu
 - Zhodnotenie kľúčových predpokladov uplatňovaných v rámci modelov oceňovania, vrátane nákladov na zmluvu
 - Prepočet zmluvnej servisnej marže („CSM“) na vzorke skupín poistných zmlúv
 - Preskúmanie, či zverejnenia Spoločnosti v účtovnej závierke primerane zodpovedajú relevantným kvantitatívnym a kvalitatívnym požiadavkám IFRS 17 Poistné zmluvy.

2. Oceňovanie poistných a zaistných zmlúv

V účtovnej závierke spoločnosti sú hodnoty poistných a zaistných zmlúv vykázané vo výške 2 084 tis. EUR vo výkaze o finančnej situácii v položke poistné a zaistné zmluvy v pozícii aktív a v poznámke 2.8 a 2.9 v poznámkach k účtovnej závierke.



i. Poistné a zaistné zmluvy účtuje spoločnosť v súlade s IFRS 17 Poistné zmluvy a oceňuje všeobecným modelom (GMM).

Pri oceňovaní aktív a záväzkov z poistných a zaistných zmlúv musí manažment odhadnúť súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, rizikovú prirážku na nefinančné riziká a zmluvnú servisnú maržu.

Ocenenie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyžaduje od manažmentu Spoločnosti použitie úsudkov ako aj komplexných a subjektívnych predpokladov vrátane tých, ktoré pokrývajú dlhé obdobie. Tieto predpoklady vstupujú do modelov peňažných tokov, ktoré využívajú aktuárske metódy. Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov a ďalšie údaje a predpoklady sú následne použité pri výpočte rizikovej prirážky na nefinančné riziká a zmluvnej servisnej marže.

Kľúčovými predpokladmi, ktorých relatívne nevýznamná zmena môže mať významný vplyv na výšku záväzku z poistných zmlúv sú miery úmrtnosti a chorobnosti, miery stornovanosti zmlúv, výška nákladov na zmluvu, jednotky krytia a diskontné sadzby.

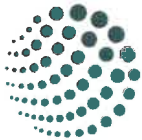
Komplexné modely využívajúce výhľadové predpoklady sú náchylné na väčšie riziko ovplyvnenia manažmentom, chybovosť a nekonzistentnú aplikáciu. Z tohto dôvodu je potrebná naša zvýšená pozornosť počas auditu, a z toho dôvodu považujeme ocenenie aktív a záväzkov z poistných a zaistných zmlúv za kľúčovú záležitosť auditu.

ii. Našou reakciou na uvedené riziko, v spolupráci s našim externým aktuárskym expertom a IT expertom, bolo najmä :

- Posúdenie konzistentnosti aplikácie metód a modelov použitých Spoločnosťou pre odhad hodnoty záväzkov z poistných zmlúv a ich primeranosť v súlade s IFRS 17 Poistné zmluvy
- Testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných kontrol v procese ocenenia záväzkov z poistných a zaistných zmlúv, ktoré zahŕňajú tvorbu a aktualizáciu aktuárskych predpokladov, kvalitu a kompletnosť dát , a integritu aktuárskych modelov
- Overenie relevantnosti a spoľahlivosti kľúčových údajov použitých v projekciách peňažných tokov odsúhlasením na podkladové poistné zmluvy.
- Testovanie údajov na vzorke poistných zmlúv
- Posúdenie kľúčových aktuárskych predpokladov použitých Spoločnosťou a nezávislý odhad rizikovej prirážky a servisnej marže k 31.12.2023.
- Preskúmanie, či zverejnené informácie v súvislosti so poistnými a zaistnými zmluvami primerane adresujú kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky štandardov finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej



závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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 spravovaním 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 spravovaním 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 prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto 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.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné



nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. 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 valným zhromaždením spoločnosti dňa 8. júna 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme neboli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 3 roky.

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 v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

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

Bratislava, 11. júna 2024

VGD SLOVAKIA s. r. o.
Karpatská 8
811 05 Bratislava
Obchodný register, zložka 74698/B
Licencia SKAU č. 269



Zodpovedný audítor
Bart Waterloos
Licencia UDVA č. 1029