

Йордан Николов
Помощник - нотариус
по заместване

НАТ - ТАШЕВА И ПАРТНЕР" ООД

София, ул. "Марко Балабанов", № 4

тел. 980 02 63, 980 98 17 * факс 981 75 93

Превод от немски език

Порше Ферзихерунгс АГ, Залцбург

Доклад за проверка на
годишното приключване
към 31 декември 2021 г.

Порше Ферзихерунгс АГ, Залцбург

риус № 784
ИКОЛНА
НЧЕВА
на действие
СОФИЯ
ка България
и Николов
ик-нотариус
места

Доклад за проверка на
годишното приключване
към 31 декември 2021 г.

риус № 784
ИКОЛНА
НЧЕВА
на действие
СОФИЯ
ка България
и Николов
ик-нотариус
места

Фонс & Янг Виртшафтспрюфунгсгезелшафт м. б. Х.
1220 Виена, Ваграмер Щрасе 19, IZD Тауър

Тел.: [43] (1) 211 70
Факс: [43] (1) 216 20 77
E-Mail: ey@at.ey.com
URL: www.ey.com/austria

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Възлагане и изпълнение на одита
2. Анализ и разяснение на съществени позиции в годишния финансов отчет
3. Обобщение на резултата от одита
 - 3.1. Констатации относно законосъобразността на счетоводството, годишния финансов отчет и доклада за дейността
 - 3.2. Предоставена информация
 - 3.3. Становище относно обстоятелствата по § 273, ал. 2 UGB
 - 3.4. Становище относно обстоятелствата по § 265 VAG
4. Доклад на одитора

СПИСЪК НА ПРИЛОЖЕНИЯТА

Приложение

Годишен счетоводен отчет към 31 декември 2021 г. и доклад за дейността за финансовата 2021 г.

Забележка:

Поради автоматизираното изчисляване, в резултат от закръгляване, са възможни отклонения в таблиците и препратките спрямо точните математически стойности (парични единици, проценти и др.).

До членовете на Управителния и Надзорния съвети на
Порше Ферзигерунгс АГ,
Фогелвайдерщрасе 75, Залцбург

Направихме проверка на годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г. на

Порше Ферзигерунгс АГ, Залцбург

(наричано по-нататък за краткост и "Дружеството"),

и представяме доклад за резултатите от тази проверка, както следва:

1. ВЪЗЛАГАНЕ И ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ОДИТА

На редовното общо събрание на акционерите на Порше Ферзигерунгс АГ, Залцбург от 24 март 2020 г. бяхме избрани за одитор и натоварени с проверката на годишното приключване за 2021 г. Дружеството, представлявано от Надзорния съвет, сключи с нас договор за одит, за проверка на годишното приключване на дружеството, включително на годишния финансов отчет и доклада за дейността съгласно §§ 269 и сл. UGB.

Проверяваното дружество е предприятие от обществен интерес по смисъла на § 189a UGB и е длъжно да има надзорен съвет.

Дружеството е крупно предприятие по смисъла на § 221 UGB.

Настоящата проверка е задължителна.

Проверката обхваща въпроса за спазване на законовите разпоредби при изготвянето на годишното приключване и воденето на счетоводството. Докладът за дейността подлежи на проверка относно това, дали съответства на годишния финансов отчет и дали е изготвен при спазване на приложимите правни изисквания.

Освен проверка на годишното приключване, одиторът следва да извърши и надзорен одит съгласно § 263 VAG. Резултатите от него са представени в отделно приложение към доклада за проверка на годишното приключване (Доклад за надзорен одит) в съответствие с §264 VAG.

Относно задължението за докладване по член 11 от Регламент (ЕС) 537/2014 (Регламент на ЕС) препращаме към допълнителния доклад до Надзорния съвет; докладването по член 11 от посочения регламент не е предмет на настоящия доклад.

При нашата проверка ние спазихме приложимите в Австрия законови разпоредби и общоприетите професионални принципи за правилно провеждане на одитите. Тези принципи изискват прилагането на Международните одиторски стандарти (ISA). Бихме искали да отбележим, че одитът има за цел да гарантира с достатъчна степен на сигурност достоверността на финансовите отчети. Не може да бъде постигната абсолютна сигурност, тъй като възможността за грешки е присъща на всяка система за вътрешен контрол и доколкото одитът се базира на случайна извадка, съществува неизбежен риск съществени неточности в годишния финансов отчети да останат неоткрити. Проверката не обхваща области, които обикновено са обект на специални одити.

Поради ситуацията, причинена от COVID-19, проведохме одита с прекъсвания в периода от м. октомври до м. декември 2021 г. (предварителен преглед) и през месеците януари и февруари 2022 г. (основна проверка) предимно дистанционно, в нашите помещения или при условията на хоум офис. Одитът бе приключен по същество на датата на настоящия доклад.

За надлежното провеждане на възложения одит отговаря маг. Александер Власто, одитор.

Основа за нашия одит е сключеният с дружеството договор за одит, чиято неразделна част са публикуваните от Камарата на данъчните съветници и експерт-счетоводители „Общи условия на възлагане, приложими за публичните счетоводни професии“ (Приложение 2). Тези условия имат действие не само в отношенията между дружеството и одитора, но и спрямо трети страни. По отношение на отговорността ни като одитори към дружеството и към трети страни се прилага § 266 VAG.

2. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ ПОЗИЦИИ В ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Всички необходими анализи и разяснения на съществени позиции в годишния счетоводен отчет са представени в приложението към отчета и доклада за дейността. В тази връзка се позоваваме на съответните данни, предоставени от управителния съвет в приложението към годишния финансов отчет и доклада за дейността.

3. ОБОБЩЕНИЕ НА РЕЗУЛТАТА ОТ ОДИТА

3.1. Констатации относно законосъобразността на счетоводството, годишния финансов отчет и доклада за дейността

В хода на нашите одитни процедури установихме съответствие със законовите разпоредби и принципите за правилно водене на счетоводството.

В рамките на нашия одитен подход, ориентиран към риска и контрола, включихме в одита вътрешния контрол в подобласти на счетоводния процес, доколкото счетоводството е необходимо за нашето одиторско заключение.

По отношение на законосъобразността на годишния счетоводен отчет и доклада за дейността препращаме към изложението в нашия одиторски доклад.

Използването на защитната клауза съгласно § 242, ал. 4 UGB по отношение на възнагражденията на Управителния съвет е основателно.

3.2. Предоставена информация

Законните представители предоставиха поисканите от нас обяснения и доказателства. Към нашето досие приложихме декларация за пълнота на информацията, подписана от законните представители.

3.3. Становище относно обстоятелствата по § 273, ал. 2 UGB

При изпълнение на задълженията ни като одитор не установихме факти, които биха могли да застрашат съществуването на одитираното дружество или да затруднят значително неговото развитие, или показват сериозни нарушения на закона или устава от законните представители или служители. Не установихме съществени слабости във вътрешния контрол върху счетоводния процес.

3.4. Становище относно обстоятелствата по § 265 VAG

При изпълнението на нашите задачи като одитор не установихме наличието на обстоятелствата, предвидени в § 265, ал. 1 и ал. 2 VAG.

4. ДОКЛАД НА ОДИТОРА *)**Доклад относно годишния финансов отчет****Одиторско мнение**

Извършихме проверка на годишния финансов отчет на

Порше Ферзигерунгс АГ, Залцбург,

включващ баланс към 31 декември 2021 г., отчет за приходите и разходите през годината, приключваща на тази дата, и приложение.

По наше мнение приложеният годишен финансов отчет отговаря на законовите изисквания и дава вярна и точна представа за активите и финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2021 г., както и за резултатите от неговата дейност за финансовата година, приключваща на тази дата, в съответствие с австрийското корпоративно законодателство и законодателството, уреждащо застрахователния надзор.

Основания за формиране на одиторското мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Регламент № 537/2014 на ЕС (наричан по-нататък „Регламент на ЕС“) и с приложимите в Австрия принципи за правилно провеждане на одитите. Тези принципи изискват прилагането на Международните одиторски стандарти (ISA). Нашите отговорности съгласно тези разпоредби и стандарти са описани по-подробно в раздел „Отговорност на одитора за проверката на годишното приключване“ на нашия одиторски доклад. Ние сме независими от дружеството в съответствие с изискванията на австрийските корпоративни и професионални правни норми и сме изпълнили другите си професионални задължения в съответствие с тези изисквания. Считаме, че одитните доказателства, получени от нас към датата на одиторския доклад, са достатъчни и подходящи, за да осигурят основа за нашето одиторско мнение към тази дата.

Основни одитни въпроси

Основни одитни въпроси са тези въпроси, които според нашата професионална преценка са били от най-голямо значение за нашия одит на годишния финансов отчет за финансовата година. Тези въпроси бяха разгледани в тяхната съвкупност в рамките на нашата проверка на годишното приключване и при формиране на нашето одиторско мнение, и ние не предоставяме отделно мнение по тези въпроси.

По-долу представяме въпроса, който считаме за основен одитен въпрос:

Оценка на провизиите за неуредени застрахователни иски

Описание:

В годишния финансов отчет на дружеството към 31 декември 2021 г. е отчетена провизия за неуредени застрахователни иски (наричана по-нататък също „провизия за обезщетения“) в размер на 28 617 хил. евро. Тази позиция включва и общи провизии за настъпили, но все още непредявени щети, които се формират с помощта на признати актюерски методи и се основават на историята на щетите в дружеството.

Определянето на провизията за обезщетения изисква законните представители да направят оценки и предположения (особено в областта на общите провизии за настъпили, но все още непредявени щети). Незначителни промени в тези оценки и допускания, както и в използваните методи, могат да имат съществено въздействие.

Основният риск е, че несигурността на оценката, на която се базират допусканията и параметрите, може да доведе до това, провизията за обезщетения да не бъде формирана в достатъчен размер.

Въз основа на тези обстоятелства идентифицирахме тази тема като основен одитен въпрос.

Предоставената от дружеството информация относно определянето на провизията за неуредени застрахователни иски, включително размера на резултата от уреждането, е включена в приложението, в глава "II. Счетоводни и оценъчни методи" и в глава "III. Пояснителни бележки към баланса и отчета за приходите и разходите".

Как разгледахме въпроса в рамките на одита:

За да разрешим въпроса предприехме следните одитни процедури с участието на вътрешни специалисти от Ernst & Yuong:

- Проучихме внедрените в дружеството процеси за оценка на провизиите за обезщетения, включително общите провизии за настъпили, но все още непредявени щети.
- Въз основа на избрани извадки тествахме организацията и ефективността на контролите, внедрени в процесите във връзка с оценката на провизията за обезщетения, вкл. на общите провизии за настъпили, но все още непредявени щети.
- Подложихме на критична оценка допусканията и параметрите, избрани от законните представители за определяне на провизията за обезщетения, вкл. общите провизии за настъпили, но все още непредявени щети, и преценихме дали те са годни да осигурят адекватно определяне на размера на провизиите.
- За избрана извадка от досиета за щети извършихме проверка на правилното водене на досиетата.
- Анализирахме резултатите от уреждането на щети през предходни години и отправихме запитване, дали провизиите, формирани в предходни години, са били адекватни.
- Освен това използвахме собствени изчисления и анализи, за да определим дали провизията за обезщетения е достатъчна.
- Използваните модели и допускания бяха сравнени с общоприетите актюерски практики.
- Също така проверихме дали методите за оценка са прилагани последователно в сравнение с предходната година.
- Освен това проверихме дали данните, предоставени от законните представители, са пълни и точни.

Николаев
счетоводител - нотариус
счетоводител

Отговорност за годишното приключване на законните представители и Надзорния съвет

Законните представители отговарят за изготвянето на годишния финансов отчет и за това, той да дават вярна и точна представа за активите на дружеството, финансовото състояние и резултатите от дейността му в съответствие с австрийското корпоративно законодателство и разпоредбите за застрахователния надзор. Освен това законните представители отговарят за вътрешните проверки, които считат за необходими, за да се осигури изготвяне на годишния финансов отчет без съществени неточности, независимо дали поради измама или грешка.

При изготвянето на годишния финансов отчет законните представители отговарят за оценката на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, като оповестява, доколкото е приложимо, въпроси, свързани с действащото предприятие и прилага счетоводния принцип на действащото предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира дружеството или да преустанови дейността му, или няма друга реалистична алтернатива.

Надзорният съвет отговаря за надзора върху счетоводните процеси в дружеството.

Отговорност на одитора за проверката на годишния финансов отчет

Нашите цели са да се уверим с достатъчна степен на сигурност, че финансовите отчети като цяло не съдържат съществени несъответствия, дължащи се на измама или грешка, и да изготвим одиторски доклад, който включва нашето одиторско мнение. Достатъчна степен на сигурност означава високо ниво на сигурност, но не и гаранция, че одитът, извършен в съответствие с Регламента на ЕС и с австрийските принципи за правилно провеждане на одитите, които изискват прилагането на МОС, при всички положения ще доведе до откриването на съществена неточност, ако такава съществува. Несъответствията могат да се дължат на измама или грешка и се считат за съществени, ако може разумно да се очаква, че заедно или поотделно ще повлияят на икономическите решения на потребителите, взети въз основа на настоящия годишен финансов отчет.

Като част от одита на годишното приключване в съответствие с Регламента на ЕС и с австрийските принципи за правилно провеждане на одитите, които изискват прилагането на МОС, ние използваме професионална преценка и поддържаме професионален скептицизъм през целия одиторски процес.

Освен това:

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени несъответствия в отчета вследствие от измама или грешка, планираме одиторските процедури като реакция на тези рискове, провеждаме ги и набавяме одиторски доказателства, които са достатъчни и годни да послужат като основа за нашето одиторско мнение. Рискът съществени несъответствия да не бъдат открити е по-голям, когато се дължат на измама, отколкото ако са резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумение, фалшификация, умишлени пропуски, подвеждащи изявления или отмяна на вътрешния контрол.
- Запознаваме се със системата за вътрешен контрол, имаща отношение към одита, за да планираме одиторски процедури, които са адекватни при дадените обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешната система за контрол на дружеството.
- Оценяваме уместността на прилаганите от ръководството счетоводни политики, както и основателността на направените от ръководството счетоводни разчети и свързаните с тях оповестявания.

Правим заключения относно уместността на прилагането на счетоводния принцип на действащото предприятие от страна на ръководството, както и, въз основа на събраните одиторски доказателства, относно това, дали е налице съществена несигурност, свързана със събития или обстоятелства, които могат да поставят под значително съмнение способността на дружеството да функционира като действащо предприятие. Ако достигнем до заключение, че съществува съществена несигурност, от нас се изисква да коментираме в одиторския ни доклад свързаните с това оповестявания в годишния счетоводен отчет, а в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да изменим нашето одиторско мнение. Заключенията ни се основават на одиторските доказателства, получени до датата на нашия одиторски доклад. Въпреки това, бъдещи събития или обстоятелства могат да доведат до невъзможност на дружеството да функционира като действащо предприятие.

- Оценяваме цялостното представяне, структурата и съдържанието на финансовия отчет, включително оповестяванията, както това, дали финансовите отчети дават правдива и обективна представа за основните операции и събития.

Наред с другото, обменяме мнения с Надзорния съвет относно планирания обхват и планирания срок на одита, както и за значими констатации от одита, включително за евентуални съществени недостатъци на системата за вътрешен контрол, които сме установили в хода на нашия одит.

Измежду въпросите, обсъждани с Надзорния съвет, ние определяме онези от тях, които са били от най-голямо значение при одита на годишния финансов отчет за финансовата година и следователно представляват основни одитни въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен ако закон или подзаконов нормативен акт не забранява публичното оповестяване на въпроса или ако в изключително редки случаи преценим, че въпросът не трябва да бъде съобщаван в нашия доклад, тъй като разумно се очаква, че негативните последици от такова оповестяване биха надхвърлили ползите за обществения интерес.

Други закони и правни изисквания

Доклад относно доклада за дейността

В съответствие с австрийското корпоративно законодателство докладът за дейността трябва да бъде проверен за съответствието му с годишния счетоводен отчет и за това, дали при изготвянето му са спазени приложимите закони изисквания

Ръководството отговаря за изготвянето на доклада за дейността в съответствие с австрийското корпоративно законодателство и разпоредбите относно застрахователния надзор.

Проведохме нашия одит в съответствие с професионалните принципи за проверка на доклада за дейността.

Мнение

По наше мнение докладът за дейността е изготвен при спазване на приложимите закони изисквания и в съответствие с годишния финансов отчет.

Декларация

Въз основа на констатациите, направени по време на проверката на годишния финансов отчет и придобитите познания за дружеството и неговата среда, в доклада за дейността не бяха установени съществени неточности.

Допълнителна информация по член 10 от Регламента на ЕС

Бяхме избрани за одитор на годишното приключване от редовното общо събрание на акционерите от 24 март 2020 г. Одитът ни бе възложен от Надзорния съвет на 30 април 2020 г. Освен това на общото събрание на акционерите от 25 март 2021 г. бяхме избрани и за одитор на годишното приключване и за следващата финансова година, а на 2 май 2021 г. този одит ни бе възложен от Надзорния съвет. Изпълняваме одиторската функция от финансовата 2020 г. насам без прекъсване.

Декларираме, че одиторското мнение, изложено в раздел "Доклад относно годишния финансов отчет", е в съответствие с допълнителния доклад до Надзорния съвет съгласно член 11 от Регламента на ЕС.

Декларираме, че не сме предоставяли забранени неодиторски услуги (член 5, ал. 1 от Регламента на ЕС) и че при извършване на одита сме запазили своята независимост от одитираното дружество.

Виена, 23 февруари 2022 г.

Ърнст & Янг
Виртшафтспрюфунгсгезелшафт
м.б.Х.

подпис (нечетлив)
маг. Барбара Чаник
одитор

подпис (нечетлив)
маг. Александер Власто
одитор

Годишният финансов отчет, заедно с нашия одиторски доклад, може да бъде публикуван или предоставян само в версиите, доверената от нас версия. Одиторският доклад се отнася само за изготвените на немски език пълен годишен финансов отчет и доклад за дейността. За други версии следва да се спазват разпоредбите на § 281, ал. 2 UGB.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
и ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

НА

ПОРШЕ ФЕРЗИХЕРУНГС АГ, ЗАЛЦБУРГ

Отчет за приходите и разходите
за финансовата 2021 година

	2021 EUR	2020 хил. EUR
I. Техническа сметка		
1. Премии, получени през финансовата година		
а) Записани премии		
aa) Общо	134.572.900,77	127.421
ab) Отстъпени премии на презастрахователи	-3.194.249,43	-3.361
	131.378.651,34	124.060
б) Изменение вследствие отсрочени премии	450.249,11	909
ba) Общо	131.828.900,45	124.969
2. Разходи за обезщетения		
а) Платени обезщетения	-100.140.451,12	-85.269
aa) Общо	9.588,01	20
ab) Дял на презастрахователите	-100.130.863,11	-85.249
б) Изменение на провизиите за неуредени застрахователни искове		771
ba) Общо	-7.196.595,55	
bb) Дял на презастрахователите	16.998.397,54	2.923
	9.801.801,99	3.694
	-90.329.061,12	-81.555
3. Разходи за застрахователна дейност		
а) Разходи за сключването на застраховки	-21.915.011,43	-22.533
б) Други разходи за застрахователна дейност	-3.629.256,91	-2.397
	-25.544.268,34	-24.929
	0,00	1.534
4. Изменение в изравнителния резерв	15.955.570,99	20.019
5. Технически резултат		
II. Нетехническа сметка		
1. Технически резултат	15.955.570,99	20.019
2. Приходи от инвестиции и приходи от лихви		
а) Приходи от дялови участия	0,00	0
(в т. ч. в свързани предприятия)	0,00	0
б) Приходи от други капиталови инвестиции	152.865,82	195
(в т. ч. в свързани предприятия)	82.168,02	136
в) Корекции в стойността на инвестициите	34.095,97	0
г) Други приходи от инвестиции и приходи от лихви	4.076,28	0
е) Приходи от разпореждане с инвестиции	0,00	0
	191.037,97	195
3. Разходи за инвестиции и разходи за лихви		
а) Разходи за управление на активи	-97.880,81	-84
б) Обезценка на инвестиции	-286.569,59	0
в) Разходи за лихви	-47.869,46	-33
г) Загуби от реализацията на инвестиции	0,00	-1.711
	-432.319,86	-1.828
4. Други нетехнически приходи	3.828.379,82	4.314
5. Други нетехнически разходи	-748.189,43	-814
6. Резултати от обичайната стопанска дейност	18.794.479,49	21.886
7. Данъци върху доходите	-4.472.066,74	-5.052
(в т. ч. приход/разход от промяна в признатите отсрочени данъци)	-310.185,84	-25
(в т. ч. разходи, прехвърлени от дружеството-майка)	-3.691.685,32	-4.180
8. Финансов резултат за годината	14.322.412,75	16.933
9. Отчисления в резервни фондове		
а) Отчисления в свободни резерви	0,00	0
б) Отчисления в резерви за покриване на риска	-609.032,00	0
	-609.032,00	0
10. Печалба за годината	13.713.380,75	16.933
11. Пренесена печалба	5.535.016,26	3.702
12. Балансова печалба	19.248.397,01	20.635

ПРИЛОЖЕНИЕ

за финансовата 2021 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Годишният финансов отчет на Порше Ферзихерунгс АГ към 31 декември 2021 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на австрийския Търговски кодекс (Unternehmensgesetzbuch, накратко „UGB“), при съобразяване с приложимите норми на Федералния закон за осъществяването и надзора на застрахователната дейност (Versicherungsaufsichtsgesetz, накратко „VAG“) в действащата му редакция.

Дружеството извършва пряко застраховане на имущество и срещу злополука в класовете „застраховка на МПС“, „застраховка ПТП на пътници“ и „правни разноски за МПС“. Дейността на дружеството включва също така посредничество за сключване на застраховки „гражданска отговорност“ и други застраховки. Непряко застраховане не се извършва.

При сумирането на закръглени суми и проценти могат да възникнат разлики поради използването на автоматизирани средства за изчисление.

II. СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Годишният финансов отчети се изготвя в съответствие с принципите за правилно водене на счетоводството и общата норма за правдиво и обективно представяне на активите, финансовото състояние и резултатите от дейността. При оценката на активите и пасивите се спазват принципът на индивидуална оценка и принципът на действащото предприятие.

При финансовите активи съществува кредитен риск, който се взема предвид съгласно МСФО 9 чрез признаване на провизии за покриване на риска.

Принципът за предпазливост се спазва, като се отчитат само реализираните към датата на баланса печалби, а всички всички разпознаваеми рискове и очаквани загуби се записват в баланса.

Оценките се основават на внимателна преценка. Доколкото съществуват статистически установими практики при подобни случаи, те са взети предвид при оценките.

Ефекти от пандемията, причинена от Covid-19

Ефектите от пандемията от коронавирус върху дейността на дружеството са по-слабо изразени в сравнение с предходната година и не оказват съществено неблагоприятно въздействие върху активите, финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Те не са се отразили съществено и върху счетоводната му политика. Дискреционните решения и оценките не са претърпели значителни промени. Дружеството продължава да изхожда от принципа на действащото предприятие.

АКТИВ

Увеличение в стойността на дълготрайните активи се предприема, когато основанията за извънпланова амортизация са отпаднали в дългосрочен план. Увеличението се извършва по максимална амортизирана стойност, която се получава, като се вземе предвид нормалната амортизация, която би трябвало да бъде начислена междувременно.

Инвестициите са оценени по по-ниската от цената на придобиване и пазарната цена на текуща основа („стриктна LOCOM“). Справедливите стойности отговарят на съответните пазарните стойности.

Вземанията и другите активи се признават по цена на придобиване или по номинална стойност.

При вземания от пряка застрахователна дейност и вземания от застрахователно посредничество се прави специфична корекция на стойността за индивидуално определени рискове.

Вземанията в чуждестранна валута се оценяват по усреднен обменен курс към датата на баланса.

Отсрочените данъци се изчисляват в съответствие с § 198, ал. 9 и 10 UGB по балансовия подход, без дисконтиране, въз основа на текущата ставка на корпоративния данък от 25 % (в Австрия), 9 % (в Унгария), 16 % (в Румъния), 19 % (в Словения), 18 % (в Хърватия) и 10% (в България).

Не се вземат предвид отсрочени данъци върху пренесени данъчни загуби.

Йордан Николов
Томасник - нотариус
к. заместване

ПАСИВ

Предплатените застрахователни премии се изчисляват на принципа *pro rata temporis*, без приспадане на разходи.

Провизията за неуредени застрахователни искове се изчислява за претенции, отчетени до датата на баланса, чрез индивидуална оценка на неуредените искове, като тази провизия включва и част за разходите за обработка на щети. За настъпили, но все още непредявени щети се прави обща провизия въз основа на опита от минали години.

За регресните искове, неуредени към датата на баланса, се формира обща специфична провизия, като същите се приспадат от провизията за неуредени искове.

Другите технически резерви включват провизия за анулиране и провизия за удължаване на гаранцията. Провизията за анулиране се изчислява в зависимост от просрочването на отделните вземания за премии. Провизията за удължаване на гаранцията се формира от 85% от премиите приходи, след приспадане на застрахователния данък.

Провизии за обезщетения и др. сходни задължения, се формират за юбилейни премии, трудови обезщетения и пенсии. От 2018 г. те се изчисляват въз основа на таблицата за смъртност AVÖ 2018-P. Определянето им става в съответствие със становище на AFRAC 27 „Провизии за пенсии, обезщетения, юбилейни премии и подобни дългосрочни задължения, предвидени в разпоредбите на Търговския кодекс“, като се използва „кредитният метод на прогнозираните единици“ съгласно МСС 19. При изчисляването е заложен лихвен процент от 0,7% (2020 г.: 0,4%) и непроменена възраст за пенсиониране в сравнение с предходната година в съответствие с APG 2004 от 62 години за жените (2020: 62 години), респ. 62 години за мъжете (2020: 62 години).

За обезщетенията и юбилейните премии е предвидено увеличение на трудовите възнаграждения с 2,35 % (2020: 2,35 %) и приспадане на колебания, определено въз основа на обусловеното от трудовия стаж напускане на пазара на труда, при отчитане на вероятността това да стане в течение на годината. Разходите за обслужване на „стари обезщетения“ се разпределят за „пенсионни плащания“ от момента на постъпване на работа в компанията до момента, в който по-нататъшното изпълнение на работата вече не води до увеличаване на размера на пенсията.

Провизиите за пенсии се състоят изцяло от задължения по изплащане на дефинирани доходи, възложени на междуетермен пенсионна каса. Предвидени са провизии за недофинансиране на изнесените пенсионни задължения. Извършва се салдиране на общото пенсионно задължение с плановите активи. Изнесеното задължение за пенсии се изчислява без увеличения за заплати или пенсии и без приспадане на колебания.

Актуерският лихвен процент за провизиите за обезщетения, юбилейни премии и пенсии се извежда от лихвения процент към отчетната дата на база на пазарните лихвени проценти на компании с висок кредитен рейтинг.

Актуерските печалби и загуби се признават във финансовия резултат на дружеството. Разходите за лихви, свързани с провизиите за обезщетения, юбилейни премии и пенсии, както и ефектите от промяна на лихвения процент, се отчитат като разход за функционалната област.

Когато има прехвърляне на служители между дружества от концерна, задълженията към служителите (например провизии за обезщетения, юбилейни премии и пенсии) се прехвърлят с техните търговски стойности.

Задълженията се признават по тяхната стойност на уреждане. Задълженията в чуждестранна валута се оценяват по усреднен обменен курс към датата на баланса.

Хорто
МОЩ
ПО

Нотариус № 1784
Триколина
ПЧЕВ
на действително
СОФИЯ
в България

Нотариус
Николов
Нотариус
по заместване

III. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНСА И ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Баланс

Собствени

Нематериални активи

Други нематериални активи:

Компютърен софтуер

Права и лицензи

Общо

31.12.2021

EUR

161.967,83

24.737,03

186.704,86

31.12.2020

EUR

85.819,50

36.057,39

121.876,89

Дялови участия в свързани предприятия

Porsche Bank Romania SA, Румъния

Porsche Leasing Ukraine TOV, Украйна

Porsche Mobility Ukraine TOV, Украйна

Porsche Insurance Agency TOV, Украйна

Общо

31.12.2021

EUR

12,28

1,00

1,00

10,00

24,28

31.12.2020

EUR

12,28

1,00

1,00

10,00

24,28

в т. ч. оценени по метода „стриктна LOCOM“

24,28

24,28

Други инвестиции:

Ценни книжа с променлива доходност

Облигации

31.12.2021

EUR

65.527.525,88

6.506.565,00

72.034.090,88

31.12.2020

EUR

45.779.999,66

6.506.565,00

52.286.564,66

в т. ч. оценени по метода „стриктна LOCOM“

72.034.090,88

52.286.564,66

Увеличението при другите инвестиции се дължи на допълнително инвестирани суми, по-специално в дялове и акции на местни инвестиционни фондове. Развитието през годината (увеличение и намаляване) може да се види в таблиците по-долу.

Към: Ценни книжа с променлива доходност:

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
45.779.999,66	15.499.999,83
19.999.999,94	77.779.999,48
-252.473,72	0,00
0,00	-47.499.999,65
65.527.525,88	45.779.999,66

Разликата между балансовата и борсовата стойност на котираните ценни книжа е както следва:

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
65.527.525,88	45.779.999,66
67.853.789,65	47.388.077,19
2.326.263,77	1.608.077,53

Увеличението при акциите в местни инвестиционни фондове се дължи на промяна в разпределението на активите спрямо предходната година.

Към: Облигации:

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
6.506.565,00	6.506.565,00
0,00	0,00
0,00	0,00
6.506.565,00	6.506.565,00

Разликата между балансовата и борсовата стойност на котираните ценни книжа е както следва:

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
6.506.565,00	6.506.565,00
6.586.450,00	6.651.450,00
79.885,00	144.885,00

Николов
с - нотариус
сестване

Вземания

Вземанията се състоят от вземания, произтичащи от пряка застрахователна дейност в размер на EUR 1.989.325,02 (2020: хил. EUR 2.213) и други вземания, които се подразделят както следва:

Други вземания

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Вземания към свързани предприятия	36.227.696,58	51.739.385,28
в т. ч. търговски вземания	992.666,52	843.745,49
в т. ч. по финансов лизинг	35.235.030,06	50.895.639,79
Вземания от застрахователно посредничество	511.258,04	507.018,73
Други	2.550.823,04	264.511,63
Общо	39.289.777,66	52.510.915,64

Другите вземания включват приходи в размер на EUR 3.487.227,57 (2020: хил. EUR 674), които ще бъдат изплатени през следващата година.

Позицията „Други“ по-горе съдържа най-вече разпределен данък върху печалбата към свързани предприятия в размер на EUR 2.441.659,41 (2020: хил. EUR 0).

Пропорционални лихви

Позицията на пропорционалните лихви през отчетната финансова година по същество включва начислени лихви в размер на EUR 4.315,63 (2020 хил. EUR: 58) върху депозит със срок над 3 месеца в размер на EUR 4.310,15 (2020: хил. EUR 50).

Други активи

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Дълготрайни материални активи (без земя и сгради)	20.316,57	26.904,83
Текущи банкови салда и касова наличност	11.153.402,24	10.887.012,44
Общо	11.173.718,81	10.913.917,27

Дълготрайните материални активи на стойност EUR 20.316,57 (2020: хил. EUR 27) включват компютърен хардуер на стойност EUR 11.890,99 (2020: хил. EUR 17) и офис и бизнес оборудване на стойност EUR 8.425,58 (2020: хил. EUR 10). Развитието при дълготрайните материални активи е видно от отчета за дълготрайните активи.

Текущите салда по банкови сметки и касовата наличност се отнасят основно до сумите за прекратяване (предходна година: депозит) при Porsche Bank Aktiengesellschaft, както и начисленията за клона в Румъния при Porsche Bank Romania SA. Съответно, сумата от EUR 8.568.848,52 (2020: хил. EUR 9.183) се дължи на текущите банкови салда на свързани предприятия.

Разходи за бъдещи периоди

31.12.2021	31.12.2020
EUR	EUR
11.503.172,34	12.627.454,12
1.074.920,98	989.396,93
91.569,24	83.727,96
12.669.662,56	13.700.579,01

Активи по отсрочени данъци

Активите по отсрочени данъци към датата на баланса са формирани за временни разлики между данъчната и търговската стойност за следните позиции:

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
6.835,12	8.543,90
8.086,07	1.347,64
366.089,80	748.561,75
1.304.434,89	1.775.980,50
1.685.445,88	2.534.433,79
421.361,47	633.608,45

Развитието при отсрочените данъци е както следва:

633.608,45	932.729,31
-212.246,98	-299.120,86
421.361,47	633.608,45

Унгария

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
5.034,83	25.230,00
5.034,83	25.230,00
453,14	2.270,74

Развитието при отсрочените данъци е както

2.270,74	8.114,07
-1.817,60	-5.843,33
453,14	2.270,74

Румъния
 Район
 Р.С.
 ОБЛАСТ
 ЧЕРВЕН
 ОБЛАСТ

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
-33.221,97	-45.331,00
2.517.562,61	2.958.418,00
42.857,20	1.634,00
444.097,47	350.525,00
2.971.295,32	3.265.245,00
475.407,26	522.439,00

Развитието при отсрочените данъци е както следва:

Салдо на 01.01	522.439,00	362.284,29
Изменение с ефект върху финансовия резултат	-47.031,74	160.154,71
Салдо на 31.12.	475.407,26	522.439,00

Словения

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
36.192,70	54.309,00
36.192,70	54.309,00
6.876,61	10.318,63

Корекции в стойността на вземания към клиенти
 и по регресни иски
 Сума на общите разлики
 Произтичащи от това отсрочени данъци
 към 31.12.(19%)

Развитието при отсрочените данъци е както следва:

Салдо на 01.01	10.318,63	6.183,14
Изменение с ефект върху финансовия резултат	-3.442,02	4.135,49
Салдо на 31.12.	6.876,61	10.318,63

Хърватия

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
32.125,43	25.524,00
834.602,74	1.113.820,00
866.728,17	1.139.344,00
156.011,07	205.082,00

Корекции в стойността на вземания към клиенти
 Провизии
 Сума на общите разлики
 Произтичащи от това отсрочени данъци
 към 31.12.(18%)

Развитието при отсрочените данъци е както следва:

Салдо на 01.01	205.082,00	89.568,01
Изменение с ефект върху финансовия резултат	-49.070,93	115.513,99
Салдо на 31.12.	156.011,07	205.082,00

България

31.12.2021
EUR

31.12.2020
EUR

Нематериални активи
Провизии за уреждане на претенции
Провизии за персонала
Корекции в стойността на вземания
Сума на общите разлики
Произтичащи от това отсрочени данъци
на 31.12.(10%)

-6.954,63	0,00
27.149,55	0,00
14.018,44	0,00
10,88	0,00
34.224,22	0,00
3.422,43	0,00

Развитието при отсрочените данъци е както следва:

Салдо на 01.01
Изменение с ефект върху финансовия резултат
Салдо на 31.12.

0,00	0,00
3.422,43	0,00
3.422,43	0,00

Общо са формирани отсрочени данъчни активи в размер на EUR 1.063.531,98 (2020: EUR 1.374).

Николаев
Нотариус
по местване

Николаев
Нотариус
по местване

Николаев
Нотариус
по местване

Собствен капитал

Основен капитал

Основният капитал се състои от 100 поименни акции с номинална стойност EUR 7.300,00 всяка и е внесен изцяло. Всички акции се държат от Porsche Bank Aktiengesellschaft.

Провизия за покриване на риска съгласно § 143 VAG

Салдо на 01.01.
Разпределени средства
Салдо на 31.12.

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
3.523.494,00	3.523.494,00
609.032,00	0,00
4.132.526,00	3.523.494,00

Технически резерви

Пренос-премиен резерв

При преносните премии в размер на EUR 8.569.147,38 (2020: хил. EUR 8.365) се касае за начисления за предплатени премии в Унгария, Румъния, Словения, Хърватия и България, както и за преноси от трети платци в Австрия.

Провизия за неуредени застрахователни искиове

Изчисляване на резултата от уреждане на Каско провизията

За изчисляване на резултата от уреждането се използва провизията за неуредени искиове, отчетена в баланса за предходната година, като таксите за обработка и разходите за оценка на щетите не се вземат предвид. Те се използват, както следва:

Провизия на 01.01.
Платения за щети от предходната година
Провизия 31.12. за щети от предходната година
Печалба от уреждането

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
20.800.028,50	21.476.624,48
-11.402.781,02	-12.759.241,85
-4.424.983,56	-4.821.937,15
4.972.263,93	3.895.445,48

Делът на презастраховането е в размер на EUR 16.816.997,30 (2020: хил. EUR 3.105). Нарастването на презастраховането се дължи най-вече на признаването на облекчения по договора за презастраховане Aggregate XL през 2021 г. поради тежките събития с градушка през лятото на 2021 г.

Изравнителен резерв

През 2021 г. не е имало необходимост от формиране на изравнителен резерв. През 2020 г. за последно е освободен изравнителен резерв в размер на EUR 1.534.174,20.

Други технически резерви

Другите технически резерви са формирани както следва:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Провизия за анулиране	132.434,28	240.311,26
Провизия за удължаване на гаранцията	43.497,41	201.825,47
Общо	175.931,69	442.136,73

Нетехнически резерви

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Провизия за обезщетения	673.053,04	1.076.467,75
Провизия за пенсии	668.298,54	756.958,73
Провизия за персонала	952.047,96	1.037.140,10
Неизплатени бонуси	815.000,04	770.000,00
Презастраховане	1.069.337,50	1.190.848,82
Правни и консултантски разноски	288.344,65	101.467,82
Други	10.490.133,32	8.152.594,75
Общо	14.956.215,05	13.085.477,97

Увеличението на нетехническите резерви се дължи основано на по-високите други провизии в размер на EUR 10.490.133,32 (2020: хил. EUR 8.153). Те включват специален бонус за добро изпълнение на дилърите в размер на EUR 9.799.700,00 (2020: хил. EUR 7.782).

Размерът на общите пенсионни задължения по изнесени задължения е EUR 1.699.750,92 (2020: хил. EUR 1.831). Очакваният годишен доход от плановите активи е в размер на EUR 4.076,28 (2020: хил. EUR 7).

Други задължения

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Задължения към кредитни институции	416,94	479,87
Задължения към свързани предприятия	578.827,97	1.520.419,07
в т. ч. търговски задължения	578.827,97	1.520.419,07
в т. ч. задължения по финансов лизинг	0,00	0,00
Задължения за данъци	1.463.963,28	2.375.745,09
Задължения за социални осигуровки	43.268,11	41.316,17
Други задължения	1.342.382,40	1.355.043,28
Общо	3.428.858,70	5.293.003,48

Другите задължения включват разходи в размер на EUR 3.306.772,73 (2020: хил. EUR 1.317), които подлежат на плащане през следващата година.

Задължения от пряка застрахователна дейност

Задължения към застраховани лица
Задължения към застрахователни посредници
Задължения към застрахователи
Общо

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
297.565,57	274.188,06
865.124,88	695.507,13
5.907,18	11.482,79
1.168.597,63	981.177,98

Задължения по договори за презастраховане

Задълженията по договори за презастраховане са в размер на EUR 0,00 (2020: хил. EUR 0,5) entstanden.

Допълнителна информация

Задължения, произтичащи от използването на материални активи, неотразени в баланса:

През следващата година
През следващите 5 години

31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
97.120	82.643
500.462	342.086

При задълженията, произтичащи от ползването на неотразени в баланса материални активи се касае изключително за задължения по договори за наем.

Отчет за приходите и разходите

Съгласно § 1, ал. 1 от Наредбата за счетоводството на застрахователните и презастрахователните дружества, разходите за персонал, социалните и административните разходи са разделени според произхода им между функционалните области „обработка на искове“, „застрахователни операции“, „управление на активи“ и „плащания към трети страни“.

Н. Николов
и-к - нотариус
ответствен

Н. Николов
и-к - нотариус
ответствен

Представяне на застрахователното салдо

2021

	Общо		в т. ч. Каско Австрия		в т. ч. удължаване на гаранцията Австрия		в т. ч. правни разноси Австрия		в т. ч. застраховка на пътници Австрия *		в т. ч. Каско Унгария		в т. ч. Каско Румъния		в т. ч. Каско Словения		в т. ч. Каско Хърватия		в т. ч. Каско България	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Начислени премии	134.572.900,77		98.705.603,18		2.523.698,14		2.036.855,62		2.704.291,62		5.947.265,05		13.326.351,69		6.569.370,74		2.731.517,49		27.947,24	
Отстъпени премии на преастрхователи	-3.194.249,43		-2.839.059,43		0,00		0,00		0,00		-79.957,90		-150.820,16		-98.483,85		-25.520,11		-407,98	
Промяна, дължаща се на отсрочени премии	450.249,11		45.921,70		148.370,90		0,00		0,00		202.490,70		66.641,60		-350.333,70		224.376,62		112.781,29	
Дял на преастрхователи в промяната, дължаща се на отсрочени премии	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Плащания по застрахователни претенции	-100.140.451,12		-81.465.275,02		-1.522.014,77		-100.349,73		-102.330,00		-4.308.554,88		-6.805.120,00		-4.285.533,97		-1.443.818,51		-107.454,24	
Дял на преастрхователи в плащанията	9.588,01		-4.676,64		0,00		0,00		0,00		0,00		14.264,65		0,00		0,00		0,00	
Промени в провизията	-7.196.595,55		-7.324.191,15		-104.698,30		-66.660,48		128.728,60		34.608,46		172.144,19		-263.877,11		274.500,07		-27.149,83	
Дял на преастрхователи в провизията	16.998.397,54		16.177.343,01		0,00		0,00		0,00		331.109,84		149.324,32		328.674,13		11.946,24		0,00	
Разходи за застрахователна дейност	-25.544.268,34		-16.920.762,58		-103.125,93		-109.713,38		-180.050,77		-1.093.412,32		-4.520.081,89		-1.167.800,35		-1.362.420,54		-86.900,58	
Комисии на преастрхование	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Общо	15.955.570,99		6.374.903,07		942.230,04		1.760.132,03		2.550.639,45		1.033.548,95		2.252.704,40		712.015,89		410.581,26		-81.184,10	

Освобождение на изравнителен резерв	0,00
Технически резултат	15.955.570,99

Общо		EUR
Начислени премии	127,421,172.31	
Отстъпени премии на презастрахователи	-3,360,988.27	
Промяна, дължаща се на отсрочени премии	908,688.07	
Дял на презастрахователи в промяната, дължаща се на отсрочени премии	0,00	
Плащания по застрахователни претенции	-85,268,751.61	
Дял на презастрахователи в плащанията	19,719.81	
Промени в провизията	771,455.71	
Дял на презастрахователи в провизията	2,922,775.23	
Разходи за застрахователна дейност	-24,929,496.52	
Комисиона презастраховане	0,00	
Общо	18,484,574.73	
Освобождаване на изравнителен резерв	1,534,174.20	
Технически резултат	20,018,748.93	

[illegible]

Приходи от инвестиции и лихви

Приходи от други инвестиции
в т. ч. свързани предприятия
Корекции в стойността на инвестиции
Други приходи от инвестиции и лихви
Общо

2021 EUR	2020 EUR
152.865,82	194.557,41
82.168,02	136.364,26
34.095,87	0,00
4.076,28	0,00
191.037,97	194.557,41

Разходи за инвестиции и лихви

Разходи за управление на активи
Обезценка на инвестиции
Разходи за лихви
Загуби от реализацията на инвестиции
Общо

2021 EUR	2020 EUR
97.880,81	83.940,43
286.569,59	0,00
47.869,46	33.113,51
0,00	1.710.738,28
432.319,86	1.827.792,22

Съществено намаляване на разходите за инвестиции и на разходите за лихви спрямо предходната година се дължи на загубите от реализацията на инвестиции в размер на EUR 1.710.738,28 през предходната година.

Комисиони разходи в застрахователната дейност

	2021	в т. ч. Каско	в т. ч. удължаване на гаранцията	в т. ч. правни разноси	в т. ч. застр. на пътници
Комисиони за сключване на застраховки	21.915.011,43	21.522.121,35	103.125,93	109.713,38	180.050,77
Общо	21.915.011,43	21.522.121,35	103.125,93	109.713,38	180.050,77

	2020	в т. ч. Каско	в т. ч. удължаване на гаранцията	в т. ч. правни разноси	в т. ч. застр. на пътници
Комисиони за сключване на застраховки	22.532.507,09	21.921.044,84	387.071,46	79.170,63	145.220,16
Общо	22.532.507,09	21.921.044,84	387.071,46	79.170,63	145.220,16

Представяне на презастрахователното салдо

	2021	в т. ч. Каско	в т. ч. удължаване на гаранцията	в т. ч. правни разноски	в т. ч. застр. на пътници
Плащания на щети от презастрахователи	-9.588,01	-9.588,01	0,00	0,00	0,00
Отстъпени премии на презастрахователи	3.194.249,43	3.194.249,43	0,00	0,00	0,00
Дял на презастрахователи в резервите	-16.998.397,54	-16.998.397,54	0,00	0,00	0,00
Общо	-13.813.736,12	-13.813.736,12	0,00	0,00	0,00

	2020	в т. ч. Каско	в т. ч. удължаване на гаранцията	в т. ч. правни разноски	в т. ч. застр. на пътници
Плащания на щети от презастрахователи	-19.719,81	-19.719,81	0,00	0,00	0,00
Отстъпени премии на презастрахователи	3.360.988,27	3.360.988,27	0,00	0,00	0,00
Дял на презастрахователи в резервите	-2.922.775,23	-2.922.775,23	0,00	0,00	0,00
Общо	418.493,23	418.493,23	0,00	0,00	0,00

Разходи за персонала и социални разходи

Общият размер на разходите за персонала и социалните разходи се разпределя както следва:

	2021	в т. ч. заплати	в т. ч. обезщетения	в т. ч. пенсионно осигуряване	в т. ч. задълж. вноски за социално осигуряване	в т. ч. социални разходи
Разходи по застрахователни претенции	1.595.898,12	1.173.824,78	29.189,82	-16.835,54	217.145,57	192.573,48
Разходи за застрахователна дейност	1.757.793,90	1.285.683,35	33.540,06	-20.923,56	241.360,82	218.133,22
Разходи за инвестиции	1.740,36	1.202,46	46,76	-43,95	260,31	274,76
Други нетехнически разходи	118.281,33	81.724,06	3.178,29	-2.986,72	17.691,70	18.674,00
Общо	3.473.713,70	2.542.434,66	65.954,94	-40.789,76	476.458,40	429.655,46

	2020	в т. ч. заплати	в т. ч. обезщетения	в т. ч. пенсионно осигуряване	в т. ч. задълж. вноски за социално осигуряване	в т. ч. социални разходи
Разходи по застрахователни претенции	1.369.826,48	1.136.299,33	-33.267,24	26.749,73	187.105,31	52.939,36
Разходи за застрахователна дейност	1.529.159,40	1.268.469,28	-37.136,76	29.861,15	208.868,67	59.097,06
Разходи за инвестиции	4.262,89	3.536,16	-103,53	83,24	582,27	164,75
Други нетехнически разходи	101.403,89	84.116,62	-2.462,67	1.980,20	13.850,81	3.918,93
Общо	3.004.652,66	2.492.421,39	-72.970,20	58.674,32	410.407,06	116.120,09

Разходите за обезщетения при прекратяване на трудови правоотношения в размер на EUR 65.954,94 (2020: хил. EUR -73) включват плащания към вътрешнофирмени осигурителни фондове на служителите в размер на EUR 16.813,98 (2020: хил. EUR 14). Негативното салдо на разходите за обезщетения през предходната в размер на хил. EUR -73 се дължи на приходи от освобождаване на провизия за обезщетение в размер на хил. EUR -87.

Негативното салдо при разходите за пенсионно осигуряване в размер на EUR -40.789,76 се дължи основно на приходи от освобождаването на провизия за пенсии. Разходите за пенсионно осигуряване се отнасят до планове с дефинирани доходи в размер на EUR -64.577,63 (2020: хил. EUR 32) и планове с дефинирани вноски в размер на EUR 23.787,87 (2020: хил. EUR 27).

Заплатите включват суми в размер на EUR 3.164,20 (2020: хил. EUR 0,9 освобождаване на провизията) за освобождаване на провизията за юбилейни премии.

В съответствие с § 242, ал. 4 UGB възнагражденията, изплатени на членовете на управителния съвет, както и разпределението на разходите за обезщетения и пенсии не се оповестяват.

Дружеството Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft е ползвало финансово подпомагане в размер на EUR 0,00 (2020: хил. EUR 118) за помощи за краткосрочна работа във връзка с Covid-19. През предходната година разходите за персонала са намалени до размера на пълната субсидия.

Други нетехнически приходи

Приходи от комисиони
Други
Общо

2021 EUR	2020 EUR
3.815.258,68	4.019.328,00
13.121,14	294.910,24
3.828.379,82	4.314.238,24

Други нетехнически разходи

Пропорционални административни разходи
Данък върху банковата и застрахователната дейност
Промяна в стойностни корекции
Оценка на чужда валута
Други
Общо

2021 EUR	2020 EUR
228.930,48	205.240,87
349.051,71	344.121,02
-23.878,04	-50.396,68
143.694,00	314.901,60
50.319,28	0,00
748.189,43	813.866,81

Данъци върху доходите и печалбата

Данъците върху доходите и печалбата произтичат от данъци от предходни периоди в размер на EUR 2.050.511,73 (2020: хил. EUR 389), текущи данъци през отчетната финансова година в размер на EUR 2.111.368,17 (2020: хил. EUR 4.638) и от промяна в отсрочените данъци в размер на EUR 310.186,84 (2020: хил. EUR 25).

IV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Концерн

Дружеството формира концерн (най-голяма група) с Volkswagen Aktiengesellschaft, Волфсбург, Porsche Holding Gesellschaft m.b.H., Залцбург и свързаните с тях предприятия. То е част от напълно консолидираната група на Volkswagen Aktiengesellschaft, Волфсбург.

Консолидираният финансов отчет може да бъде изтеглен от сайта www.volkswagenag.com.

Порше Ферзихерунгс АГ е свързано предприятие в рамките на концерна Porsche. Дружеството е включено в консолидирания финансов отчет на Porsche Holding Gesellschaft m.b.H., Залцбург (май-малка група). Консолидираният финансов отчет може да бъде получен от Областния (търговски) съд Залцбург или от Porsche Holding Gesellschaft m.b.H., Louise-Piëch-Straße 2, 5020 Salzburg.

Група по § 9 от австрийския Закон за корпоративното подоходно облагане (KStG)

От данъчната 2011 г. дружеството е член на данъчна група по смисъла на § 9 KStG с майка на групата Volkswagen Holding Österreich GmbH.

В съответствие с правилата за данъчно изравняване, данъчният финансов резултат на дружеството се разпределя според метода на начисляване, като се използва данъчна ставка от 25%. Дружеството-майка разпределя между членовете на групата разходите за данъци като начислява съответните суми в тежест, респ. (при загуба) в полза на всеки един от тях. През финансовата 2021 г. вземането от разпределянето на данъци възлиза на EUR 2 441 659,41 (2020 г.: хил. EUR 1 124 (задължение)), а разходът от разпределянето на данъци възлиза на EUR 3 691 685,32 евро (2020 г.: хил. EUR 4 180).

Начисляването на разпределените корпоративни данъци на членовете на групата се извършва от Volkswagen Holding Österreich GmbH чрез Porsche Holding Gesellschaft m.b.H..

При последващи изменения разпределените данъци се коригират спрямо членовете на групата.

Разходи за проверител на годишното приключване

Съгласно § 238 (1) т. 18 UGB, разходите за проверител на годишното приключване не е необходимо да бъдат оповестявани, тъй като дружеството е включено в консолидиран финансов отчет и тази информация се съдържа в него.

Финансови инструменти

Дружеството не използва деривативни финансови инструменти.

Свързани лица

През настоящата финансова година, както и през предходната, дружеството не е извършвало сделки със свързани лица при условия, които се отклоняват от пазарните.

Отношения със свързани предприятия

С дружеството-майка Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft е сключен договор за отделяне, който предвижда прехвърляне на звената „Продажби и маркетинг“, „Управление на договори и материални запаси“, „Счетоводство“, „ИТ“, „Вътрешен одит“, „Финансови операции“, „Управление на дялови участия“, „Отчетност“, „Човешки ресурси“ и „Обучение“ на Порше Ферзигерунгс АГ към Porsche Bank Aktiengesellschaft. Договорът е одобрен от органа за надзор на финансовия пазар.

Освен това дружеството има договор с Porsche Bank Aktiengesellschaft за предоставянето на различни услуги от служители на Порше Ферзигерунгс в сферата на обработката на щети на МПС с каско застраховка на трети лица, мениджърски услуги за брокерските дъщерни дружества на Porsche Bank Aktiengesellschaft и агентски услуги на територията на Австрия.

Персонал

Средносписъчният брой на служителите през финансовата година е 55 лица (2020: 55 лица).

Съществени събития след датата на баланса

На 20 януари 2022 г. в рамките на екосоциалната данъчна реформа на пленума на Националния съвет беше прието на 3-то четене намаляване на ставката на корпоративния данък на 24% от 2023 г. и 23% от 2024 г. Това ще повлияе на оценката на отсрочените данъци през следващите години.

Други съществени събития след датата на баланса не са настъпили.

Разпределение на печалбата

Управителният съвет на Порше Ферзигерунгс АГ предлага от балансовата печалба за 2021 г. в размер на EUR 19.248.397,01 EUR 13.000.000,00 да бъдат отнесени в доброволния резерв, EUR 6.000.000,00 да бъдат разпределени като дивидент на дружеството – майка (Porsche Bank AG), а остатъкът в размер на EUR 248.397,01 да бъде прехвърлен като неразпределена печалба.

Членове на управителния и надзорния съвети

Управителен съвет:

г-н д-р Франц Холвегер
г-н маг. Йозеф Райх (от 01.05.2021 г.)
г-н Михаел Квеенбергер (до 30.04.2021 г.)

Надзорен съвет:

г-н д-р Ханс Петер Шютцингер (председател)
г-н маг. Йохан Маурер (зам.-председател)
г-н д-р Александер Неколар
г-н маг. Томас Майрер

Делегати на работническия съвет:

г-жа Маргарете Гел
г-н Герхард Редолф

Както и през предходната година, на членовете на надзорния и управителния съвети не са предоставяни аванси. Кредити също не са предоставяни и не са поемани гаранции и поръчителства за тези лица.

На членовете на надзорния съвет не са изплащани възнаграждения.

Залцбург, 23 февруари 2022 г.

Управителен съвет:

подписи (нечетливи)

маг. Йозеф Райх
член на управителния съвет
с ресор „Пазари“
изпълнителен директор

д-р Франц Холвегер
член на управителния съвет
с ресор „Управление на риска“
финансов директор

Част на дълготрайните активи

материални активи
нематериални активи
плотърон оборудуване
и лицензи

инвестиции
в съюзни предприятия
лоши участия в съюзни предприятия
rsche Bank Romania SA, Rumänien
rsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine
rsche Mobility TOV, Ukraine
rsche Insurance Agency TOV, Ukraine

УМ инвестиции
вни вни с променлива доходност
ликации

Част на нетрупащото амортизации

материални активи
нематериални активи
плотърон оборудуване
и лицензи

инвестиции
в съюзни предприятия
лоши участия в съюзни предприятия
rsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine
rsche Mobility TOV, Ukraine

инвестиции
вни вни с променлива доходност

Салдо 1.1.2021 EUR	Разходи за придобиване/производство				Салдо 31.12.2021 EUR	Нагрупащо амортизации EUR	Отчетна стойност		Амортизации 2021 EUR
	Текущи поступления EUR	Отписани активи EUR	Прехвърлени активи EUR	Салдо 31.12.2021 EUR			на 31.12.2021 EUR	на 31.12.2020 EUR	
381,282,75	117,335,20	211,58	0,00	498,396,37		336,428,54	161,967,83	85,819,50	41,176,87
105,229,33	1,370,57	0,00	0,00	106,599,90		81,862,87	24,737,03	36,057,39	12,690,93
486,512,08	118,695,77	211,58	0,00	604,996,27		418,291,41	186,704,86	121,876,89	53,867,80
12,28	0,00	0,00	0,00	12,28		0,00	12,28	12,28	0,00
6,76	0,00	0,00	0,00	6,76		5,76	1,00	1,00	0,00
364,65	0,00	0,00	0,00	364,65		363,65	1,00	1,00	0,00
10,00	0,00	0,00	0,00	10,00		0,00	10,00	10,00	0,00
393,69	0,00	0,00	0,00	393,69		369,41	24,28	24,28	0,00
45,779,999,66	19,999,999,94	0,00	0,00	65,779,999,60		252,473,72	65,527,525,88	45,779,999,66	286,569,59
6,506,565,00	0,00	0,00	0,00	6,506,565,00		0,00	6,506,565,00	6,506,565,00	0,00
52,286,564,66	19,999,999,94	0,00	0,00	72,286,564,60		252,473,72	72,034,090,88	52,286,564,66	286,569,59
52,773,470,43	20,118,695,71	211,58	0,00	72,891,954,56		671,134,54	72,220,820,02	52,408,465,83	340,437,39

Салдо 1.1.2021 EUR	Поступления в амортизации EUR	Отписани активи EUR	Намисления EUR	Прехвърлени активи EUR	Салдо 31.12.2021 EUR
295,463,26	41,176,87	-211,58	0,00	0,00	336,428,54
69,171,94	12,690,93	0,00	0,00	0,00	81,862,87
364,635,19	53,867,80	-211,58	0,00	0,00	418,291,41
5,76	0,00	0,00	0,00	0,00	5,76
363,65	0,00	0,00	0,00	0,00	363,65
369,41	0,00	0,00	0,00	0,00	369,41
0,00	286,569,59	-34,095,87	0,00	0,00	252,473,72
0,00	286,569,59	-34,095,87	0,00	0,00	252,473,72

Движение на дълготрайните активи

А. Нематериални активи
I. Други нематериални активи
Компютърен софтуер
Права и лицензи

В. Инвестиции
I. Инвестиции в свързани предприятия
1. Дялове участия в свързани предприятия
Porsche Bank Romania SA, Rumänien
Porsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine
Porsche Mobility TOV, Ukraine
Porsche Insurance Agency TOV, Ukraine

II. Други инвестиции
1. Ценни книжа с променлива доходност
2. Облигации

Салдо 1.1.2021 EUR	Разходи за придобиване/производство		Салдо 31.12.2021 EUR	Напълняване амортизации EUR	Отчетна стойност на 31.12.2021 EUR	Отчетна стойност на 31.12.2020 EUR	Амортизации 2021 EUR
	Текущи постъпления EUR	Отписани активи EUR					
381,282.75	117,325.20	211.58	498,396.37	0.00	161,967.83	85,819.50	41,176.87
105,229.33	1,370.57	0.00	106,599.90	0.00	24,737.03	36,057.39	12,690.93
486,512.08	118,695.77	211.58	604,996.27	0.00	186,704.86	121,876.89	53,867.80
12.28	0.00	0.00	12.28	0.00	12.28	12.28	0.00
6.76	0.00	0.00	6.76	0.00	1.00	1.00	0.00
364.65	0.00	0.00	364.65	0.00	1.00	1.00	0.00
10.00	0.00	0.00	10.00	0.00	10.00	10.00	0.00
393.69	0.00	0.00	393.69	0.00	24.28	24.28	0.00
45,779,999.66	19,999,999.94	0.00	65,779,999.60	0.00	65,527,525.88	45,779,999.66	286,569.59
6,506,565.00	0.00	0.00	6,506,565.00	0.00	6,506,565.00	6,506,565.00	0.00
52,286,564.66	19,999,999.94	0.00	72,286,564.60	0.00	72,034,090.88	52,286,564.66	286,569.59
52,773,470.43	20,118,695.71	211.58	72,891,954.56	0.00	72,220,820.02	52,408,465.83	340,437.39

Движение на натурупените амортизации

А. Нематериални активи
I. Други нематериални активи
Компютърен софтуер
Права и лицензи

В. Инвестиции
I. Инвестиции в свързани предприятия
1. Дялове участия в свързани предприятия
Porsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine
Porsche Mobility TOV, Ukraine

II. Други инвестиции
1. Ценни книжа с променлива доходност

Салдо 1.1.2021 EUR	Постъпления = амортизации EUR	Отписани активи EUR	Начисления EUR	Прехвърлени активи EUR	Салдо 31.12.2021 EUR
295,403.25	41,176.87	-211.58	0.00	0.00	336,428.54
69,171.94	12,690.93	0.00	0.00	0.00	81,862.87
364,635.19	53,867.80	-211.58	0.00	0.00	418,291.41
5.76	0.00	0.00	0.00	0.00	5.76
363.65	0.00	0.00	0.00	0.00	363.65
369.41	0.00	0.00	0.00	0.00	369.41
0.00	286,569.59	-34,095.87	0.00	0.00	252,473.72
0.00	286,569.59	-34,095.87	0.00	0.00	252,473.72

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

за финансовата 2021 г.

на Порше Ферзихерунгс АГ

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Икономическо развитие
 - 1.1. Световна икономика
 - 1.2. Еврозона
 - 1.3. Австрия
2. Застрахователен пазар в Австрия
3. Продукти
 - 3.1. Каско
 - 3.1.1. Австрия
 - 3.1.2. Унгария
 - 3.1.3. Румъния
 - 3.1.4. Словения
 - 3.1.5. Хърватия
 - 3.1.6. България
 - 3.2. Други продукти (на собствен риск)
 - 3.3. Застрахователно посредничество
4. Развитие на количествените показатели
 - 4.1. Развитие при новите договор
 - 4.2. Развитие при портфолиото от договори
5. Финансови и нефинансови показатели за ефективност
 - 5.1. Финансови показатели за ефективност
 - 5.2. Нефинансови показатели за ефективност
 - 5.2.1. Планиране и развитие на персонала
 - 5.2.2. Данни за персонала
6. Доклад за възможностите и рисковете
 - 6.1. Технически рискове
 - 6.1.1. Премиен риск и риск от щети
 - 6.1.2. Риск, свързан с определянето на резервите и провизиите
 - 6.1.3. Риск от бедствия
 - 6.2. Инвестиционен риск (кредитен, пазарен, ликвиден риск)
 - 6.3. Оперативен риск
 - 6.4. Стратегически риск
 - 6.4.1. Стратегически риск и управленски риск
 - 6.4.2. Репутационен риск
7. Аутсорсинг на функции
8. Устойчивост

9. Доклад за научно-изследователската и развойната дейност

10. Перспективи

СПИСЪК НА ФИГУРИТЕ

Фигура 1 Продуктово портфолио (данни в % от сключените договори)

Фигура 2 Развитие при новите договори 2021 г.

Фигура 3 Развитие при порфолиото от договори 2021 г.

1. Икономическо развитие

Според наличните към момента на изготвяне на доклада прогнози икономическото развитие през 2022 г. е както следва:

1.1 Световна икономика

След свързания с пандемията спад в световната икономика през 2020 г. имаше неочакван силен подем през 2021 г., който беше помрачен от затруднения в доставките и рязко увеличение на цените на суровините и енергията. С настъпването на четвъртата Covid вълна в края на годината икономиката отново беше потисната в световен мащаб. Въпреки че пазарът на труда видимо се възстановява, нивото на заетост все още е с около 2 процентни пункта под нивата отпреди пандемията. Потребителското доверие през м. ноември беше на най-ниското си ниво от финансовата криза през 2008/09 г. Като основна причина за това се посочва растящата инфлация, най-вече в сферата на недвижимите имоти, потребителските стоки и превозните средства.

1.2 Евророна

Ситуацията в евророната продължи да се определя от развитието на пандемията и икономическите ефекти през 2021 г. След рязък спад в разходите за потребление на частните домакинства поради мерките, приложени от много страни от ЕС за овладяване на вируса през зимата на 2021 г., през пролетните и летните месеци беше отчетено рязко увеличение на частното потребление през второто и третото тримесечие поради подновени стъпки за разхлабване на мерките в много държави, придружено от значително подобряване на ситуацията с пазара на труда и намаляващите спестявания. Нивото на безработица според дефиницията на ЕС ще продължи да спада от 6,3% през 2021 г. през прогнозния хоризонт. Страните от Европейския съюз обаче бяха засегнати в различна степен от четвъртата вълна на пандемията през есента. Съществуват и големи различия в рамките на отделните национални икономики. Секторите с интензивни контакти и домакинствата с ниски доходи бяха засегнати в значително по-висока степен от предприетите мерки за ограничаване на пандемията. На база доброто развитие на пазара на труда ръстът на потреблението ще достигне своя връх през 2022 г., когато приключва инвестиционният цикъл. Във връзка с отслабването на темповете на растеж на износа растежът на БВП ще се върне към нивата отпреди кризата.

¹ Макроикономическа прогноза на Австрийската национална банка, декември 2021 г.

1.3. Австрия

През 2021 г. австрийската икономика също се възстанови по-силно от очакваното от спада през предходната година. Това обаче има незначителен ефект върху растежа на БВП за цялата 2021 г., който е 4,9%. В началото на 2022 г. австрийската икономика все още се определя от негативните ефекти на четвъртата Covid вълна върху австрийския зимен туризъм и продължаващите глобални затруднения с доставките. Перспективите за зимния сезон са повлияни основно от предупрежденията за пътуване и други ограничителни мерки в Германия. С тяхното изтичане икономиката ще се възстанови бързо и ще нарасне с 4,3 %. Така през първото полугодие на 2022 г. икономическите резултати ще се върнат на своите нива отпреди кризата. Пазарът на труда се възстанови много бързо след сътресенията, причинени от пандемията от COVID-19, но през последните месеци се характеризира с недостиг на работна ръка. По данни на Обществената служба по заетостта на Австрия (STATS) през 2021 г. безработицата е намаляла до 8,1 %. Темпът на инфлация на база Индекса на потребителските цени е нараснал на 4,3 % вследствие от покачването на цените на енергията и глобалния недостиг на доставки. През 2022 г. цените на енергията, въвеждането на данък CO2 от 1 юли и поскъпването на неенергийните суровини ще доведат до ново покачване с 3,2 %. Бюджетния дефицит през 2021 г. се подобри значително до 5,9 % от БВП благодарение на икономическото възстановяване. При продължаващо възстановяване на икономиката се очаква дефицитът през 2022 г. да намалее допълнително до 2,1 %.

2. Застрахователен пазар в Австрия

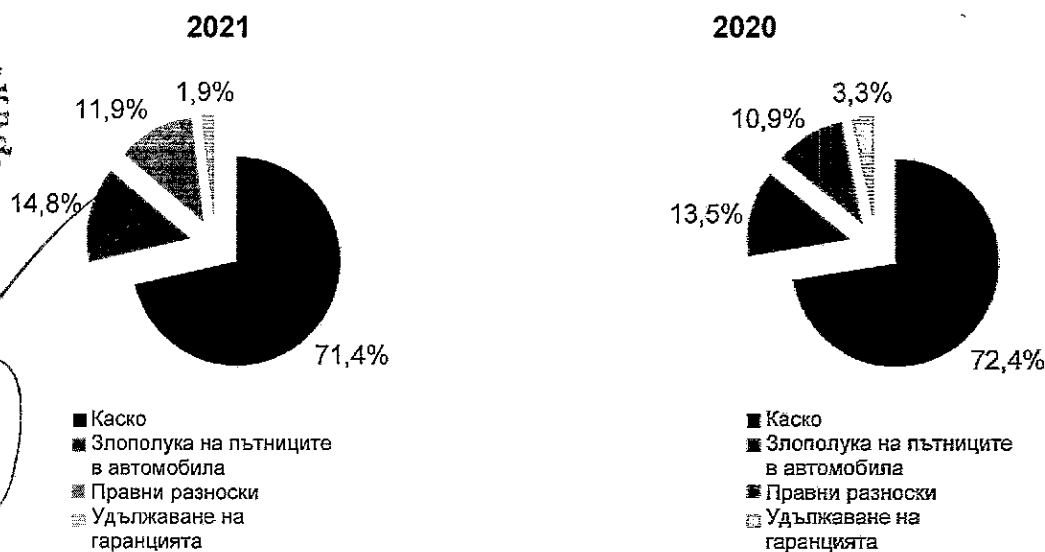
Към момента на изготвяне на отчета за дейността за 2021 г. не бяха налице пълните действителни цифри. Информацията по-долу се базира на доклада за третото тримесечие на 2021 г. на Органа за надзор на финансовия пазар (FMA). Според този доклад австрийският застрахователен пазар отбеляза леко увеличение на премиите от 2,81% през 2021 г. (1.-3. тримесечие) в сравнение със същия период на предходната година. В същото време техническият резултат намалява с 10,12% в сравнение с 1. до 3. тримесечие на 2020 г. Резултатът от обичайната дейност (РОД) обаче се увеличава с 55,12%.

Развитието при премиите беше много положително при имущественото застраховане и застраховането срещу злополука с +3,88%, животозастраховането с +0,02% и здравното застраховане с +3,25%. Разходите за покриване на претенции са се увеличили в сектор „застраховане на имущество/злополука“ с +22,95 % и в сектор „здравно застраховане“ с

+0,26 % в сравнение с деветмесечието на 2020 г. В сектор „животозастраховане“ плащанията са намалели с -9,53 %. Вследствие от увеличените разходи за покриване на претенции техническият резултат в частта от баланса „застраховане на имущество/злополука“ се е влошил с -34,27 %. В сектора на здравното застраховане техническият резултат се подобрява със 71,09 %. В сектор „животозастраховане“ резултатът бележи значително подобрение от -8,95 млн. евро на +48,84 млн. евро.

Финансовият резултат на австрийския застрахователен бизнес за първите три тримесечия на 2021 г. бележи значителен ръст с +56,56 % на 2.283,55 млн. евро. Резултатът от обичайната дейност (РОД) за деветмесечието е в общ размер на 1.434,10 млн. евро и с 55,12 процентни пункта или 509,59 млн. евро съществено надвишава този за същия период на предходната година.

3. Продукти



Фигура 1 Продуктово портфолио (в % от сключените договори)

3.1. Каско

Бизнесът с каско застраховки на Порше Ферзихерунгс АГ се осъществява, освен в Австрия, и в Унгария, Румъния, Словения, Хърватия и България. На всички тези пазари портфолиото от застрахователни договори през 2021 г. се увеличава общо с 3,6 %, въпреки мерките за ограничаване на COVID-19 и затруднените доставки на моторни превозни средства поради недостиг на полупроводници.

В резултат от това портфолиото от застрахователни договори към 31.12.2021 г. наброява 207 918 договора за каско застраховки. Поради ограниченията, наложени в търговията с моторни превозни средства във връзка с пандемията от COVID-19 и недостига на полупроводници за тяхното производство, броят на сключените нови договори за каско застраховане (в Австрия и клоновете в ЦИЕ) намалява с 1,7 % на 51 994 (предходна година: 52 909). Квотата на щетимост при каско застраховките (в Австрия и филиалите в ЦИЕ) възлиза общо на 71,2 % и надвишава стойността за предходната година (67,6 %).

3.1.1. Австрия

Портфолиото от каско застрахователни договори на собствен риск през 2021 г. се увеличава с 4,6 %. Новите договори също се увеличават през 2021 г. на 30 435 договора, т. е. с 2,1 % повече спрямо предходната година.

Развитие при каско портфолиото:

Брой	2021	2020	Изменение
Договори за каско застраховки	147.560	141.062	6.498

Премийните приходи от продукта „Каско“ са в размер на 98,8 млн. евро (преди презастраховане) и съответно надвишават резултата за предходната година с 8,7 %.

3.1.2. Унгария

През 2021 г. новите постъпления в Porsche Versicherungs AG Унгария намаляват спрямо предходната година с 14,5 % на общо 6.231 договора. Премийните приходи бележат лек спад до 6,1 млн. евро (преди презастраховане) и са с 0,7 % под стойността за предходната година. Независимият от резултата банков и застрахователен данък, който бе наложен и през 2021 г. за 2020 г., отново се отразява неблагоприятно върху общия резултат.

3.1.3. Румъния

В Румъния новите постъпления през 2021 г. в размер на 9.219 договора за „Каско“ леко надвишават стойността за предходната година с 0,9 %. Премийните приходи от застраховки „Каско“ са в размер на 13,4 млн. евро (преди презастраховане). Това се равнява на лек спад от 4,0 % в сравнение с предходната година.

3.1.4. Словения

Новите постъпления от договори за застраховки „Каско“ в Словения през 2021 г. бележат спад с 19,9 % в сравнение с предходната година и са в размер на 3.111 договора. За сметка

на това премийните приходи леко се увеличават с 0,8 % спрямо стойността от предходната година и са в размер на 6,2 млн. евро (преди презастраховане).

3.1.5. Хърватия

Развитието при новите договори за застраховки „Каско“ в Хърватия през 2021 г. с 2.743 договора леко се забавя в сравнение с предходната година с 2,0 %. Премийните приходи се увеличават спрямо предходната година с 18,8 % и през 2021 г. възлизат на 3,0 млн. евро (преди презастраховане).

3.1.6. България

Учреденият в началото на 2021 г. клон в България е сключил 255 договора за застраховки „Каско“. Премийните приходи за 2021 г. са в размер на 0,1 млн. евро (преди презастраховане).

Развитие на „Каско“ портфолиото за филиалите в Унгария, Румъния, Словения, Хърватия и България:

Брой	2021	2020	Изменение
Договори за каско застраховки	60.358	59.675	683

Като цяло портфолиото от договори каско в застрахователните клонове се запазва на същите нива спрямо 2020 г. Премийните приходи (преди презастраховане) на клоновете възлизат на общо 28,7 млн. евро.

3.2. Други продукти (на собствен риск)

Освен „Каско“ Порше Ферзихерунгс АГ предлага в Австрия и застраховка на пътниците в автомобила, застраховка за правни разноски на автомобила, както и застраховка за удължаване на гаранцията на собствен риск. Броят на застраховките срещу злополука на пътниците в автомобила, както и на автомобилните застраховки за правни разноски, които по принцип са интегрирани във всички продуктови пакети, нараства, докато портфолиото от застраховки за удължаване на гаранцията намалява с 38,2 % вследствие от вътрешна смяна на стратегията.

Развитие на портфолиото „Други продукти“:

Stück	2021	2020	Veränderung
Insassenunfall	43.086	37.282	5.804
KFZ-Rechtsschutz	34.579	30.079	4.500
Garantieverlängerung	5.600	9.055	-3.455

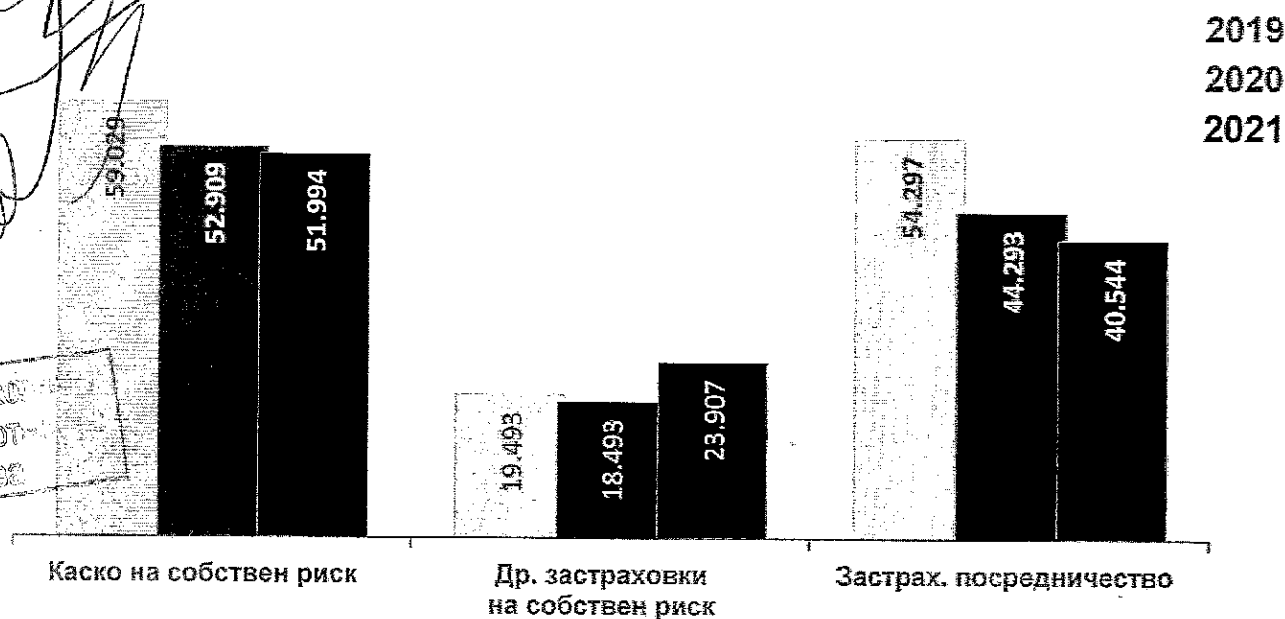
3.3. Застрахователно посредничество

Застрахователното посредничество има съществено значение за бизнес модела на Порше Ферзихерунгс АГ. Ключова роля играе застраховането на гражданската отговорност за автомобилите, което се предоставя на избрани застрахователни партньори. По-специално в бизнеса с автопаркове, специфичните за клиента решения често могат да бъдат постигнати по най-добрия начин чрез посредничество. Сътрудничеството със застрахователните партньори на Порше Ферзихерунгс АГ бе разширено допълнително и е стъпило на солидна основа в рамките на развитието на общия бизнес. От особена важност е високото качество на продуктовото съдържание и на обслужването от страна на партньорите, което в крайна сметка гарантира желаната степен на удовлетвореност на клиентите.

Най-важните приоритети на брокера на групата, който е базиран в Порше Ферзихерунгс АГ, са текущата оптимизация на националната и международната застрахователна програма за всички компании от групата Porsche Holding, както и консултирането и подпомагането на дилърите, респ. служителите в рамките на предоставените посреднически правомощия.

4. Развитие при количествените показатели

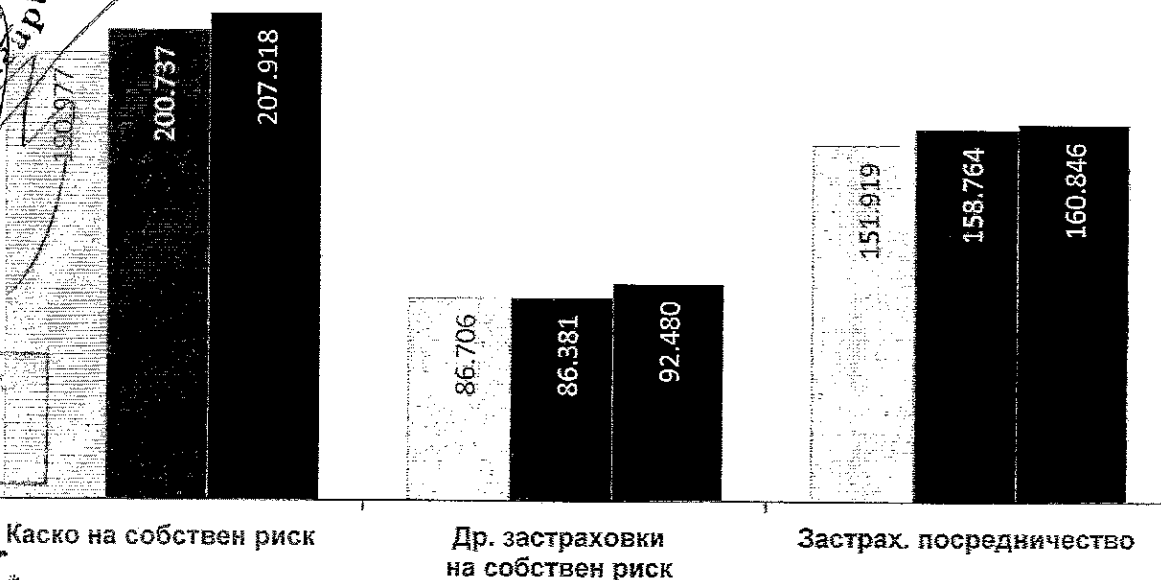
Развитие при новите договори



Фигура 2 Развитие при новите договори 2021 г.

4.2. Развитие при портфолиото от договори

2019
2020
2021

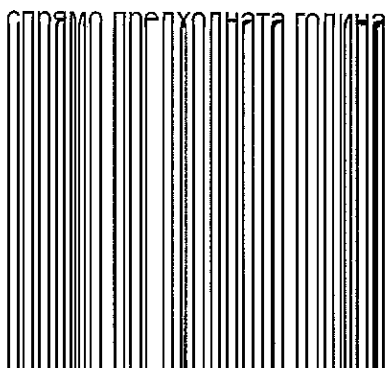


Фигура 3 Развитие при портфолиото от договори 2021 г.

5. финансови и нефинансови показатели за ефективност

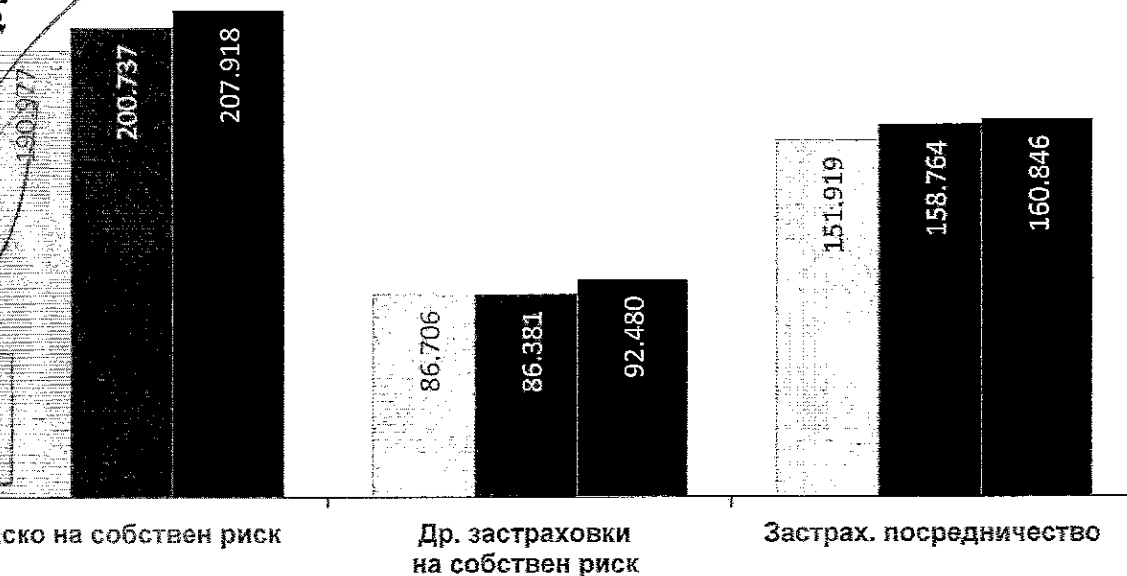
5.1. Финансови показатели за ефективност

Оперативният марж, съотношението на оперативните приходи към общите активи, от 10,0% (2020 г.: 12,6%) леко намалява в резултат на увеличението на административните разходи, на разходите, свързани със стимулирането на продажбите и по-високите плащания по застрахователни искове. Резултатът от обичайната дейност по отношение на общата сума на баланса е 13,6% през финансовата 2021 година (2020 г.: 16,4%). Възвръщаемостта на инвестициите се подобрява до -0,3% (2020 г.: -2,6%). Промяната при инвестициите се дължи основно на увеличението на портфейла от ценни книжа в размер на 20 000 хил. евро. Общият премиен приход нараства с 5,6% спрямо предходната година. Основната причина за това е положителното развитие на портфолиото на пазарите на Порше Ферзихерунгс АГ



4.2. Развитие при портфолиото от договори

2019
2020
2021



Фигура 3 Развитие при портфолиото от договори 2021 г.

5. финансови и нефинансови показатели за ефективност

5.1. Финансови показатели за ефективност

Оперативният марж, съотношението на оперативните приходи към общите активи, от 10,0% (2020 г.: 12,6%) леко намалява в резултат на увеличението на административните разходи, на разходите, свързани със стимулирането на продажбите и по-високите плащания по застрахователни искове. Резултатът от обичайната дейност по отношение на общата сума на баланса е 13,6% през финансовата 2021 година (2020 г.: 16,4%). Възвръщаемостта на инвестициите се подобрява до -0,3% (2020 г.: -2,6%). Промяната при инвестициите се дължи основно на увеличението на портфейла от ценни книжа в размер на 20 000 хил. евро. Общият премиен приход нараства с 5,6% спрямо предходната година. Основната причина за това е положителното развитие на портфолиото на пазарите на Порше Ферзихерунгс АГ спрямо предходната година.

Техническият резултат в размер на 15 956 хил. евро (2020 г.: 20 019 хил. евро) бе повлиян главно от масивните градушки през лятото на 2021 г.

Приходите от комисиони в размер на 3 815 хил. евро намаляват спрямо предходната година с 5,1 % поради изнасянето на някои дейности към партньори в рамките на концерна.

хил. евро	2021	2020
Оперативен резултат	13.713	16.833
Обща сума на активите	138.411	133.178
Оперативен марж	9,91 %	12,64 %

хил. евро	2021	2020
Резултат от обичайната дейност (РОД)	18.794	21.886
Обща сума на активите	138.411	132.178
Съотношение на РОД към общата сума на активите	13,58 %	16,43 %

хил. евро	2021	2020
Резултат от капиталови инвестиции	-241	-1.633
Балансова стойност на инвестициите, вкл. текущи	83.188	63.174
Доходност	-0,29 %	-2,59 %

5.2 Нефинансови показатели за ефективност

5.2.1 Планиране и развитие на персонала

Неразделна част от развитието на персонала през 2021 г. беше последователното обучение и повишаване на квалификацията на служителите, за да бъдат оптимално подготвени за съответната дейност и да отговарят на формалните изисквания. Обучителните дейности бяха провеждани от една страна вътрешно от отдела за обучение на Porsche Bank AG, а от друга страна - от външни доставчици. Част от вътрешното обучение и повишаване на квалификацията отново беше участието във вече утвърдената Porsche Bank Academy (в сътрудничество с Виенския университет по икономика и бизнес), чиято програма включва значителен по обем застрахователен модул. Особено внимание беше обърнато и на предвидените в Директивата за разпространението на застрахователни продукти задължителни курсове за обучение за всички служители, занимаващи се с продажби.

Пандемията от COVID-19 постави големи предизвикателства пред планирането и развитието на персонала. Новите служители отчасти бяха обучавани онлайн, което даде възможност на Порше Ферзихерунгс АГ да преработи и интензифицира своя процес на интеграция. Освен това, за да се осигури възможност за работа в случай на заразяване с

COVID-19, отделите бяха разделени на групи, някои от които работеха в офиса, а други - от дома. Поради ограничената във връзка с Covid курсовете за обучение в по-голямата си част бяха провеждани онлайн, като бяха създадени допълнителни форми за обучение и учебни модули.

6.2 Данни за персонала

Към датата на баланса 31.12.2021 г. Порше Ферзихерунгс АГ има общо 60 служители. Броят на служителите се увеличи главно в резултат на тазгодишния ръст на портфолиото и новия клон в България, но и през 2021 г. остана на относително ниско ниво, тъй като голям брой дейности бяха изнесени към Porsche Bank AG и Volkswagen Versicherungsdienst GmbH. С това се осигури значително увеличение на ефективността и възможно най-висока степен на опростяване на обслужването на клиентите.

6. Доклад за възможностите и рисковете

Поради законовите изисквания (в частност на Закона за застрахователния надзор), централната отговорност за управлението на риска се носи от целия управителен съвет, на който осигурява и ефективността на системата за управление на риска. Централните задачи на управлението на риска включват идентифициране, анализ и оценка на рисковете, техния контрол и мониторинг, както и докладване. Като част от тази организация е създаден процес на постоянен мониторинг, който осигурява непрекъснато наблюдение на всички значими рискове. Подробно описание на рисковете и капиталовата адекватност се съдържа в ежегодния „Доклад за платежоспособността и финансовите инвестиции“, публикуван на уебсайта „<https://www.porschebank.at/ueber-uns/vorstand-aufsichtsrat/>“.

Следните рискове възникват за Порше Ферзихерунгс АГ.

6.1. Технически рискове

6.1.1. Премиен риск и риск от щети

При изчисляване на премиите в Австрия може да се ползва натрупаният в продължение на над 35 години опит. Освен това, при формирането на премиите и продуктите се използва близостта до ремонтния бизнес, за да може чрез придобитите знания да се минимизира премиеният риск и рискът от щети. За клоновете в чужбина, паралелно със знанията от Австрия, се използва и дългогодишният опит от дейността по застрахователно посредничество, както и близостта до ремонтния бизнес. Текущият контрол на важни технически параметри като съотношението премии/щети, честотата на исковете, средния

размер на щетите и премиите, също допринася за овладяването на този риск посредством ранното му идентифициране. За оперативното изчисляване на премиите е създадена отделна позиция, която анализира текущо развитието на премиите и щетите и се грижи за краткосрочното актуализиране на тарифите в съответствие с направените констатации. По този начин своевременно се избягват нежелани тенденции в развитието. Рискът от изпадане на застрахованите в невъзможност да заплащат дължимите от тях застрахователни премии на Порше Ферзихерунгс АГ в Австрия се оценява като относително нисък. Решаващият фактор за това е, че за всички потенциални клиенти, освен специфичните условия за приемане за каско застраховка на МПС, се прилага и проверката за кредитоспособност на Porsche Bank AG. Благодарение на тази „двойна проверка“ може да се изхожда от положителен ефект върху риска от неплащане на премии. При продажбата на застраховка „Каско“ в някой от клоновете в Унгария, Румъния, Словения, Хърватия или България във връзка с договор за продажба на изплащане чрез дъщерно дружество на Porsche Bank AG също се извършва проверка за кредитоспособност на застрахования, което и в този случай води до намаляване на риска от неплащане на премиите. В допълнение, съществено значение за намаляването на риска има и въведената ефективна система за изпращане на предупредителни писма.

6.1.2. Риск, свързан с определянето на провизиите и резервите

В Австрия и Унгария на риска, свързан с адекватното определяне на провизиите и резервите, се противодейства ефективно чрез използването на комплексна система за докладване на щети. При нея ремонтния сервиз предава актуални и точни данни за извършваните ремонти, които се отразяват непосредствено при формирането на провизиите. В Румъния, Словения, Хърватия и България всяка щета се оценява от външен експерт и се снабдява с оценка на индивидуалния резерв. Този процес значително намалява риска, свързан с определянето на резервите. За проверка на адекватността на провизиите за настъпили, но все още необявени щети, се използват съответни данни. Въз основа на периодични оценки може да се реагира на нови обстоятелства бързо, вкл. преди приключване на годината, и да се извърши съответна актуализация. По принцип на риска, свързан с определянето на резервите, се противодейства чрез внимателна преценка на индивидуалните резерви за покриване на щети.

6.1.3. Риск от бедствия

Рискът от бедствия се отнася до външни събития, които водят до големи разходи за застрахователната дейност. Тук се сключват по-специално бедствия от естествен произход. При автомобилното застраховане акцентът пада върху щетите от градушки, бури и наводнения. За да се противодейства ефективно на този риск, Порше Ферзихерунгс АГ е утвърдило адекватна стратегия за презастраховане. За оптимизиране на концепцията за

покриване се разглеждат сценарии за големи щети на презастрахователния посредник, както и изведените от тях изчисления на вероятните максимални загуби за основния сектор „Каско“ на съответните пазари. Тази мярна съдейства в значителна степен за намаляване на риска от природни бедствия като градушки, бури и наводнения, но също така и на риска от големи щети вследствие от кражба и тотална щета на скъпоструващи автомобили. С избраната презастрахователна програма за 2022 г. възможността за планиране на разходите, свързани с природни бедствия, остава висока.

6.2. Инвестиционен риск (кредитен, пазарен и ликвиден риск)

По принцип инвестиционната стратегия на Порше Ферзихерунгс АГ е доминирана от много нискорисков подход, който еднозначно се основава на принципа на предприемаческата предпазливост. Това се отразява предимно в инвестирането в сигурни облигации, фондове и инвестиции на паричния пазар. По-специално, в стратегията и следователно при избора на инвестиции се придава особено голямо значение на аспектите на устойчивостта. Преки и отаринвестиции в деривативни финансови инструменти не се правят. Този подход гарантира адекватно минимизиране на риска за инвестицията с акцент върху осигуряването на текущо и адекватно покритие на техническите резерви. Трайната ефективност на тази техника за намаляване на риска се осигурява от константната инвестиционна стратегия. В областта на капиталовите инвестиции бордът на директорите бива подпомаган от инвестиционната комисия, която заседава на всеки три месеца.

Рискът от неизпълнение от страна на презастрахователен партньор се намалява чрез ясни изисквания за презастрахователния портфейл. Критериите на Порше Ферзихерунгс АГ включват предварително определен минимален рейтинг, минимален брой презастрахователни компании в портфолиото и максимална квота за участие за всеки партньор.

Ликвидният риск за Порше Ферзихерунгс АГ може да се определи като нисък. Това е така, защото се следи за осигуряването на постоянно и адекватно покритие на техническите резерви, следва се нискорискова инвестиционна стратегия с висока ликвидност и се поддържа висока степен на обезпечаване със собствен капитал. Лихвеният риск за Порше Ферзихерунгс АГ може да се квалифицира като нисък, доколкото дялът на ценните книжа с фиксиран доход в общите инвестирани активи е много малък. Поради малкият дял на акции и деривативни финансови инструменти в общите инвестирани активи рискът, свързан с акции, също може да се определи като много нисък. Няма акции в преки дълготрайни активи, но акции се държат индиректно чрез инвестиции във фондове. Произтичащият от това риск се взема предвид при оценката.

Валутен риск възниква за Порше Ферзихерунгс АГ основно от дейността на клоновете в Унгария, Румъния, Хърватия и България. Полагат се грижи за поддържане на достатъчно средства в местна валута за текущо посрещане на всички местни задължения. Въпреки това, валутният риск се отразява в баланса към момента на оценката, тъй като всички средства и вземания, държани към датата на баланса, трябва да бъдат оценени в евро. С цел контрол на риска, валутните курсове се следят постоянно и заедно с очакваното им развитие се отчитат и обсъждат на заседанието на инвестиционната комисия. Инвестициите във фондове пораждат незначителен валутен риск, който обаче е ограничен от инвестиционните директиви.

6.3. Оперативен риск

Голяма част от оперативната дейност на Порше Ферзихерунгс АГ се извършва съвместно с Porsche Bank AG. Оперативният риск е значително намален посредством множество технически и организационни мерки, като например мерки за защита на данните, системи за авторизация на достъп, процеси за наблюдение и контрол, но също така и чрез работни инструкции, насоки за компетентност, правила за подписване и актуални технологии за сигурност. Всички рискове, които произтичат от текущата стопанска дейност, са сведени до минимум чрез разделение на функциите в работните процеси, добре развита система на работните процеси, както и чрез система за координация и одит на основата на взаимен контрол. Правомощията, отговорностите и ролята на всеки отделен служител са уредени подробно. По принцип за всички по-важни бизнес процеси е предвиден принципът на четирите очи. В областите, където това не е възможно, се извършва последващ контрол.

6.4. Стратегически риск

6.4.1. Стратегически риск и управленски риск

Съществен елемент от бизнес стратегията е укрепването на веригата на стойността в рамките на концерн Porsche. Освен това Порше Ферзихерунгс АГ цели да превърне своите продукти в стандарт за качество. Актуалната пазарна ситуация, както и поведението на конкурентите биват наблюдавани, за да може при необходимост да се реагира на промени в пазара. С цел максимално ограничаване на управленския риск, при назначенията на ръководни позиции се обръща специално внимание на професионалната и личната пригодност на кандидатите.

6.4.2. Репутационен риск

Репутационен риск е рискът от възможно увреждане на репутацията на компанията в резултат от негативно обществено възприятие (напр. сред клиенти, бизнес партньори, акционери, властите). Основните въпроси, които засягат репутацията, са съсредоточени предимно в областта на обслужването на клиенти и интегрирането в Porsche Holding GmbH. Много доброто обслужване на клиентите и високото ниво на удовлетвореност на клиентите, които се изследват чрез редовни проучвания, както и спазването на Етичния кодекс на концерна, в значителна степен допринасят за добрата репутация на Порше Ферзихерунгс АГ.

7. Аутсорсинг на функции

Порше Ферзихерунгс АГ е възложило множество важни и дори критични функции на външни изпълнители. Така например, с разрешението на органа за надзор на финансовите пазари на дружеството – майка бяха възложени при условията на § 109 VAG (2016) дейностите „Продажби и маркетинг“, „Обработка на договори и управление на портфолиото“, „Счетоводство“, „ИТ“, „Вътрешен одит“, „Платежни операции“, „Управление на дялови участия“, „Управление на човешките ресурси и обучение“. В сферата на продажбите и управлението на портфолиото някои не толкова критични функции бяха прехвърлени и на Volkswagen Versicherungsdienst GmbH, в което от 2018 г. мажоритарен дял има Porsche Bank AG. Дейностите „Право и нормативно съответствие“, „Контролинг и отчетност“, от друга страна, се управляват заедно с Porsche Bank AG в рамките на споразумения за предоставяне на работна сила при условията на съвместителство. Аутсорсингът на функции позволява много ефективно и икономично управление на редица процеси. Управителният съвет отговаря за контрола върху изпълнението на изнесените функции.

8. Устойчивост

Устойчивост“ е девизът на деня. Тъй като Порше Ферзихерунгс АГ осъзнава своята отговорност пред обществото и иска да даде своя принос към бъдещите поколения, аспектите на устойчивостта са интегрирани във всички сфери на дейност на компанията.

Тук се включват проектирането на продукти, управлението на риска и капитала, както и ресурсоспестяващи офис дейности. Актуалните процеси се съпоставят с минали периоди, за да може напредъкът да бъде измерим. Фокусът е върху развитието на събития, дължащи се на природни бедствия, електрифицирането на портфолиото (брой електрически или хибридни превозни средства), новините за репутацията, инвестиционните приоритети и контрагентите при капиталовите инвестиции.

Нови функции на продуктите като „Smart Driver“ – поддържано от GPS приложение за анализ на стила на шофиране – също допринасят за по-устойчив начин на шофиране от страна на клиентите чрез подхода „Плащаш според това как шофираш“ („Pay How You Drive“). Възможното намаляване на премията с до 20% представлява сериозен стимул за екологично шофиране и също така допринася за целите за устойчивост на Порше Ферзихерунгс АГ.

9. Доклад относно научно-изследователската и развойната дейност

Дейността на Порше Ферзихерунгс АГ има за предмет предоставянето на застрахователни услуги на собствен риск или чрез посредничество. Следователно производственият процес в Порше Ферзигерунгс АГ не трябва да се схваща като научноизследователска и развойна дейност в промишлен смисъл. Независимо от това, ние непрекъснато работим върху подобряването на настоящите продукти и върху проектирането на нови, най-съвременни цифрови продукти като "Smart Driver", за да отговорим оптимално на променящите се нужди на нашите клиенти

10. Перспективи

Предвид това, че Covid пандемията забави някои проекти и процеси на развитие, част от миналогодишните теми ще бъдат продължени, респ. завършени през тази година. Това включва и темата за електрическата мобилност, която е изключително вълнуваща от застрахователна гледна точка и играе централна роля в концерна Volkswagen като част от стратегията „goTOzero“, предвиждаща намаляване на емисиите на парникови газове с 30 % до 2030 г. До 2028 г. трябва да бъдат пуснати на пазара 70 нови електрически модела, голяма част от които - като VW ID.Buzz, VW ID.5, VW T-Roc Facelift, VW Amarok и Audi Q6 e-tron - още през 2022 г. Застрахователните продукти „Каско“ вече бяха пригодени за електрически превозни средства и са част от гамата продукти, предлагани от Порше Ферзихерунгс АГ. Теще бъдат доразвити, фино настроени и по този начин приспособени към специфичните потребности на клиентите с електрически автомобили.

Друг акцент се поставя върху опростяването на продуктите и процесите. Както клиентите, така и търговските партньори на Порше Ферзихерунгс АГ реагират много положително на лесно разбираемите и прозрачни продукти и тарифи. Чрез продуктови модули, които са лесни за разбиране и интуитивни за използване поради простата им структура, трябва да се постигне висока степен на гъвкавост при индивидуалното оформяне на продуктите.

По-нататъшното развитие на дигитализацията е по-важно от всякога за Порше Ферзихерунгс АГ. То засяга всички сфери на дейност в компанията като продажби, комуникация с клиентите или уреждане на щети, а Covid пандемията даде допълнителен тласък на това развитие. Това развитие обаче не се ръководи само от свързаните с пандемията правила за дистанция и необходимостта от онлайн решения, но и от собствените усилия на Порше Ферзихерунгс АГ за опростяване и ускоряване на клиентските процеси. Важен двигател на дигитализацията в Porsche Versicherungs AG е и приложението "Smart Driver". То предлага предимства за всички страни. Клиентите ни имат възможност да получат по-изгодни премиийни условия чрез внимателно шофиране, а преимуществото за Порше Ферзихерунгс АГ се състои именно в този по-внимателен стил на шофиране и съответно – в причиняването на по-малко щети по превозните средства. „Smart Driver“ ще бъде доразвивано постоянно, за да можем да предложим на клиентите ни възможни най-голям комфорт в договорните отношения с Порше Ферзихерунгс АГ и отчетлива добавена стойност. Затова Порше Ферзихерунгс АГ продължава да поставя 2022 г. под общата тема „Дигитализация“.

Автокъщите винаги са били най-важният канал за продажни и ще си останат такива. Тяхната дейност ще бъде допълнена и обогатена чрез дигитални платформи, като напр. уебсайтовете на Porsche Bank и автомобилните марки. Важно е, заедно с автокъщите да проучим възможно най-добре бъдещото поведение на купувачите и да отговорим на него по начин, ориентиран към клиента. Прогнозата за Порше Ферзихерунгс АГ за 2022 г. изглежда обещаваща поради продължаващото развитие на дигитализацията, стабилизирането на дейностите за доставки и увеличените продажби на електрически превозни средства, главно поради многото нови електрически модели. Затруднените доставки на превозни средства, които се прогнозира за 2022 г., разбира се, ще се отразят и на сключването на нови договори за каско застраховки.

Поради настоящите и вероятно продължаващи ограничения за части от населението, свързани с пандемията, Порше Ферзихерунгс АГ отново очаква ниска квота на щетимост през 2022 г., което трябва да има положителен ефект върху EBIT. След умерените загуби от несъбираеми вземания през последните две години, за 2022 г. се очаква незначително изпълнение без значително въздействие върху общия EBIT с оглед на икономическия подем и ниското ниво на безработица.

Порше Ферзихерунгс АГ се ангажира да продължи да предлага своите продукти и услуги навсякъде, където Porsche Bank AG оперира. През април 2021 г. беше открит още един клон в България, който предлага каско застраховане на собствен риск. С този пети застрахователен клон Порше Ферзихерунгс АГ засилва своята ангажираност в региона. Въпреки това компанията ще продължи да изследва кои други пазари и продукти се вписват в нейната стратегия и стратегията на концерна.

Залцбург, 23 февруари 2022 г.

Управителен съвет:

подписи (нечетливи)

Маг. Йозеф Райх
член на управителния съвет
с ресор „Пазари“
изпълнителен директор

Д-р Франц Холвегер
член на управителния съвет
с ресор „Управление на риска“
финансов директор

Подписаната Милена Савова Стоилова удостоверявам верността на извършения от мен превод от немски на български език на приложения документ – доклад за проверка на годишното приключване към 31.12.2021 г. на Порше Ферзихерунгс АГ, Залцбург. Преводът се състои от 58 страници.

Преводач:

Милена Савова Стоилова

На 04.08.2022 г., НИКОЛИНА-ЯНЧЕВА, нотариус в район Р.С. СОФИЯ с рег. № 784 на
Нотариалната камара, удостоверявам подписите върху този документ, положени от:
МИЛЕНА САВОВА СТОИЛОВА, ЕГН: 6905086274 - Преводач
Рег. № 14949
Събрана такса:

Нотариус:

Нотариус
Николина ЯНЧЕВА
Район на действие
Р.С. СОФИЯ
Република България
784
Помощник - нотариус
по заместване

Porsche Versicherungs
Aktiengesellschaft, Salzburg

Bericht über die Prüfung des
Jahresabschlusses
zum 31. Dezember 2021

Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft, Salzburg

Bericht über die Prüfung des
Jahresabschlusses
zum 31. Dezember 2021

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
1220 Wien, Wagramer Straße 19, IZD-Tower

Tel.: [43] (1) 211 70
Fax: [43] (1) 216 20 77
E-Mail: ey@at.ey.com
URL: www.ey.com/austria

INHALTSVERZEICHNIS

	<u>Seite</u>
1. Prüfungsvertrag und Auftragsdurchführung	1
2. Aufgliederung und Erläuterung von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses	2
3. Zusammenfassung des Prüfungsergebnisses	3
3.1. Feststellungen zur Gesetzmäßigkeit von Buchführung, Jahresabschluss und zum Lagebericht	3
3.2. Erteilte Auskünfte	3
3.3. Stellungnahme zu Tatsachen nach § 273 Abs 2 UGB (Ausübung der Redepflicht)	3
3.4. Stellungnahme zu Tatsachen nach § 265 VAG (Ausübung der Anzeigepflicht)	3
4. Bestätigungsvermerk	4-10

BEILAGENVERZEICHNIS

<u>Beilage 1</u>	Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021
<u>Beilage 2</u>	Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe

Hinweis:

Aus rechentechnischen Gründen können in Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten.

An die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der
Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft,
Vogelweiderstraße 75,
Salzburg

Wir haben die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2021 der

Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft, Salzburg
(im Folgenden auch kurz "Gesellschaft" genannt),

abgeschlossen und erstatten über das Ergebnis dieser Prüfung den folgenden Bericht:

1. PRÜFUNGSVERTRAG UND AUFTRAGSDURCHFÜHRUNG

In der ordentlichen Hauptversammlung vom 24. März 2020 der Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft, Salzburg, wurden wir zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021 gewählt bzw. bestellt. Die Gesellschaft, vertreten durch den Aufsichtsrat, schloss mit uns einen Prüfungsvertrag, den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht gemäß den §§ 269 ff UGB zu prüfen.

Die geprüfte Gesellschaft ist ein Unternehmen von öffentlichem Interesse gemäß § 189a UGB und unterliegt der Verpflichtung zur Einrichtung eines Aufsichtsrates.

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine große Gesellschaft iSd § 221 UGB.

Bei der gegenständlichen Prüfung handelt es sich um eine Pflichtprüfung.

Diese Prüfung erstreckte sich darauf, ob bei der Erstellung des Jahresabschlusses und der Buchführung die gesetzlichen Vorschriften beachtet wurden. Der Lagebericht ist darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Neben der Prüfung des Jahresabschlusses hat der Abschlussprüfer eine aufsichtsrechtliche Prüfung gemäß § 263 VAG durchzuführen. Auf die von uns gesondert zu erstattende Anlage zum Prüfungsbericht über den Jahresabschluss (aufsichtlicher Prüfungsbericht) gemäß § 264 VAG wird verwiesen.

Für die Berichterstattung zu Artikel 11 der Verordnung (EU) 537/2014 (EU-VO) wird auf den gesonderten Bericht an den Aufsichtsrat verwiesen; die Berichterstattung zu Artikel 11 der genannten Verordnung ist nicht Gegenstand dieses Berichts.

Bei unserer Prüfung beachteten wir die in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und die berufstüblichen Grundsätze ordnungsgemäßer Durchführung von Abschlussprüfungen. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing (ISA)). Wir weisen darauf hin, dass die Abschlussprüfung mit hinreichender Sicherheit die Richtigkeit des Abschlusses gewährleisten soll. Eine absolute Sicherheit lässt sich nicht erreichen, weil jedem internen Kontrollsystem die Möglichkeit von Fehlern immanent ist und aufgrund der stichprobengestützten Prüfung ein unvermeidbares Risiko besteht, dass wesentliche falsche Darstellungen im Jahresabschluss unentdeckt bleiben. Die Prüfung erstreckte sich nicht auf Bereiche, die üblicherweise den Gegenstand von Sonderprüfungen bilden.

Wir führten die Prüfung mit Unterbrechungen im Zeitraum von Oktober bis Dezember 2021 (Vorprüfung) sowie im Jänner und Februar 2022 (Hauptprüfung) aufgrund der Situation durch COVID-19 überwiegend remote in unseren Räumlichkeiten bzw. im Home-Office durch. Die Prüfung wurde mit dem Datum dieses Berichtes materiell abgeschlossen.

Für die ordnungsgemäße Durchführung des Auftrages ist Mag. Alexander Wlasto, Wirtschaftsprüfer, verantwortlich.

Grundlage für unsere Prüfung ist der mit der Gesellschaft abgeschlossene Prüfungsvertrag, bei dem die von der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer herausgegebenen "Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe" (Beilage 2) einen integrierten Bestandteil bilden. Diese Auftragsbedingungen gelten nicht nur zwischen der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer, sondern auch gegenüber Dritten. Bezüglich unserer Verantwortlichkeit und Haftung als Abschlussprüfer gegenüber der Gesellschaft und gegenüber Dritten kommt § 266 VAG zur Anwendung.

2. AUFGLIEDERUNG UND ERLÄUTERUNG VON WESENTLICHEN POSTEN DES JAHRESABSCHLUSSES

Alle erforderlichen Aufgliederungen und Erläuterungen von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses sind im Anhang des Jahresabschlusses und Lagebericht enthalten. Wir verweisen daher auf die entsprechenden Angaben des Vorstandes im Anhang des Jahresabschlusses und im Lagebericht.

3. ZUSAMMENFASSUNG DES PRÜFUNGSERGEBNISSES

3.1. Feststellungen zur Gesetzmäßigkeit von Buchführung, Jahresabschluss und zum Lagebericht

Bei unseren Prüfungshandlungen stellten wir die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung fest.

Im Rahmen unseres risiko- und kontrollorientierten Prüfungsansatzes haben wir – soweit wir dies für unsere Prüfungsaussage für notwendig erachteten – die internen Kontrollen in Teilbereichen des Rechnungslegungsprozesses in die Prüfung einbezogen.

Hinsichtlich der Gesetzmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichtes verweisen wir auf unsere Ausführungen im Bestätigungsvermerk.

Die Inanspruchnahme der Schutzklausel gemäß § 242 Abs 4 UGB zu den Bezügen des Vorstands erfolgte zu Recht.

3.2. Erteilte Auskünfte

Die gesetzlichen Vertreter erteilten die von uns verlangten Aufklärungen und Nachweise. Eine von den gesetzlichen Vertretern unterfertigte Vollständigkeitserklärung haben wir zu unseren Akten genommen.

3.3. Stellungnahme zu Tatsachen nach § 273 Abs 2 UGB (Ausübung der Redepflicht)

Bei Wahrnehmung unserer Aufgaben als Abschlussprüfer haben wir keine Tatsachen festgestellt, die den Bestand der geprüften Gesellschaft gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können oder die schwerwiegende Verstöße der gesetzlichen Vertreter oder von Arbeitnehmern gegen Gesetz oder Satzung erkennen lassen. Wesentliche Schwächen bei der internen Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses sind uns nicht zur Kenntnis gelangt.

3.4. Stellungnahme zu Tatsachen nach § 265 VAG (Ausübung der Anzeigepflicht)

Bei Wahrnehmung unserer Aufgaben als Abschlussprüfer sind uns keine Tatsachen nach § 265 Abs 1 und Abs 2 VAG zur Kenntnis gelangt.

4. BESTÄTIGUNGSVERMERK *)

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der

Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft, Salzburg,

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und versicherungsaufsichtsrechtlichen Vorschriften.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar:

Bewertung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle

Unsere Beschreibung:

Im Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 wird eine Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in der Gesamtrechnung (in der Folge auch Schadenrückstellung) in Höhe von TEUR 28.617 ausgewiesen. In diesem Posten sind auch Pauschalrückstellungen für Spätschäden enthalten, die unter Heranziehung von anerkannten aktuariellen Methoden gebildet werden und auf der Schadenhistorie der Gesellschaft aufbauen.

Die Ermittlung der Schadenrückstellung verlangt von den gesetzlichen Vertretern die Vornahme von Schätzungen und das Treffen von Annahmen (insbesondere im Bereich der Pauschalrückstellungen für Spätschäden). Geringfügige Änderungen dieser Schätzungen und Annahmen sowie der verwendeten Methoden können eine wesentliche Auswirkung haben.

Das wesentliche Risiko besteht darin, dass die den Annahmen und Parametern innewohnenden Schätzunsicherheiten dazu führen könnten, dass die Schadenrückstellung nicht in ausreichender Höhe gebildet wird.

Aufgrund dieser Tatsachen haben wir diesen Bereich als wesentlichen Prüfungssachverhalt identifiziert.

Die Angaben der Gesellschaft zur Ermittlung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle, einschließlich der Höhe des Abwicklungsergebnisses, sind im Anhang unter Kapitel "II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" und im Kapitel "III. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung" enthalten.

Wie wir den Sachverhalt im Rahmen der Prüfung adressiert haben:

Um diesen Sachverhalt zu adressieren, haben wir unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen unter Einbindung von EY-internen Spezialisten durchgeführt:

- Wir haben die in der Gesellschaft implementierten Prozesse zur Bewertung der Schadenrückstellung inklusive der Pauschalrückstellungen für Spätschäden erhoben.
- Auf Basis von ausgewählten Stichproben haben wir die Ausgestaltung und Wirksamkeit von in den Prozessen implementierten Kontrollen im Zusammenhang mit der Bewertung der Schadenrückstellung einschließlich der Pauschalrückstellungen für Spätschäden getestet.
- Wir haben die von den gesetzlichen Vertretern gewählten Annahmen und Parameter zur Festlegung der Schadenrückstellung einschließlich der Pauschalrückstellungen für Spätschäden kritisch gewürdigt und dahingehend beurteilt, ob sie geeignet sind, eine sachgerechte Ermittlung der Rückstellungshöhe zu gewährleisten.
- Für eine ausgewählte Stichprobe von Schadenakten haben wir die Ordnungsmäßigkeit der Schadenaktführung überprüft.
- Wir haben die Abwicklungsergebnisse für Vorjahresschäden analysiert und dahingehend hinterfragt, ob die in Vorjahren gebildeten Rückstellungen ausreichend bemessen waren.
- Weiters haben wir durch eigene Berechnungen und Analysen untersucht, ob die Schadenrückstellung ausreichend bemessen ist.
- Die verwendeten Modelle und Annahmen wurden mit anerkannten aktuariellen Praktiken abgeglichen.
- Darüber hinaus haben wir überprüft, ob die Bewertungsmethoden konsistent im Vergleich zum Vorjahr angewendet wurden.
- Weiters haben wir überprüft, ob die Angaben der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft im Anhang vollständig und zutreffend sind.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und versicherungsaufsichtsrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit - sofern einschlägig - anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Aufsichtsrat ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Bericht zum Lagebericht

Der Lagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und versicherungsaufsichtsrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichts durchgeführt.

Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden und steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Lagebericht nicht festgestellt.

Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 der EU-VO

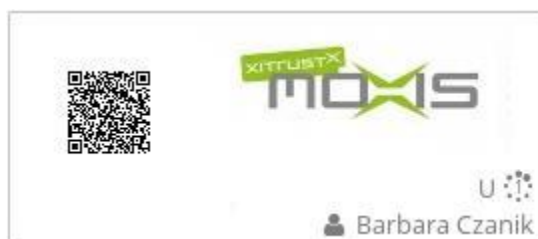
Wir wurden von der ordentlichen Hauptversammlung am 24. März 2020 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 30. April 2020 vom Aufsichtsrat beauftragt. Außerdem wurden wir von der Hauptversammlung am 25. März 2021 bereits für das darauffolgende Geschäftsjahr als Abschlussprüfer gewählt und am 2. Mai 2021 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2020 Abschlussprüfer.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt "Bericht zum Jahresabschluss" mit dem zusätzlichen Bericht an den Aufsichtsrat nach Artikel 11 der EU-VO in Einklang steht.

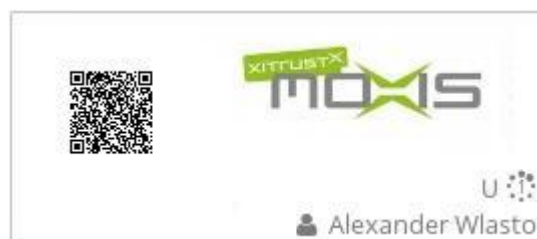
Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs 1 der EU-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.

Wien, am 23. Februar 2022

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.



Mag. Barbara Czanik
Wirtschaftsprüferin



Mag. Alexander Wlasto
Wirtschaftsprüfer

*) Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

JAHRESABSCHLUSS UND LAGEBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

DER

PORSCHE VERSICHERUNGS
AKTIENGESELLSCHAFT, SALZBURG

Bilanz zum 31. Dezember 2021

Aktiva	31.12.2021	31.12.2020	Passiva	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	TEUR		EUR	TEUR
A. Immaterielle Vermögensgegenstände			A. Eigenkapital		
<i>I. Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände</i>	186.704,86	122	<i>I. Übernommenes, eingefordertes und eingezahltes Grundkapital</i>	730.000,00	730
B. Kapitalanlagen			<i>II. Kapitalrücklagen</i>		
<i>I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen</i>			Nicht gebundene	1.595.530,69	1.596
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	24,28	0 *	<i>III. Gewinnrücklagen</i>		
<i>II. Sonstige Kapitalanlagen</i>			1. Gesetzliche Rücklage gemäß § 229 Abs. 6 UGB	73.000,00	73
1. Nicht festverzinsliche Wertpapiere	65.527.525,88	45.779	2. Freie Rücklage	72.532.765,35	60.533
2. Schuldverschreibungen	6.506.565,00	6.507		72.605.765,35	60.606
	72.034.090,88	52.286	<i>IV. Risikorücklage</i>	4.132.526,00	3.523
	72.034.115,16	52.286	<i>V. Bilanzgewinn</i>	19.248.397,01	20.535
C. Forderungen			davon Gewinnvortrag: EUR 5.535.016,26 ; Vorjahr: TEUR 3.702		
<i>I. Forderungen aus dem direkten Versicherungsgeschäft an Versicherungsnehmer</i>	1.989.325,02	2.213		98.312.219,05	86.990
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	1.989.325,02	2.213	B. Versicherungstechnische Rückstellungen im Eigenbehalt		
<i>II. Sonstige Forderungen</i>	39.289.777,66	52.511	<i>I. Prämienüberträge</i>		
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	39.289.777,66	52.511	Gesamtrechnung	8.569.147,38	8.365
	41.279.102,68	54.724	<i>II. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle</i>		
D. Anteilige Zinsen	4.315,63	58	1. Gesamtrechnung	28.617.179,48	21.127
E. Sonstige Vermögensgegenstände			2. Anteil der Rückversicherer	-16.816.997,30	-3.105
<i>I. Sachanlagen (ausgenommen Grundstücke und Bauten)</i>	20.316,57	27		11.800.182,18	18.022
<i>II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand</i>	11.153.402,24	10.887	<i>IV. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen</i>		
	11.173.718,81	10.914	1. Gesamtrechnung	175.931,69	442
F. Rechnungsabgrenzungsposten	12.669.662,56	13.700		20.545.261,25	26.829
G. Aktive latente Steuern	1.063.531,98	1.374	C. Nichtversicherungstechnische Rückstellungen		
			<i>I. Rückstellungen für Abfertigungen</i>	673.053,04	1.076
			<i>II. Rückstellungen für Pensionen</i>	668.298,54	757
			<i>III. Sonstige Rückstellungen</i>	13.614.863,47	11.252
				14.956.215,05	13.085
			D. Sonstige Verbindlichkeiten		
			<i>I. Verbindlichkeiten gegen Kreditinstituten</i>	416,94	0 *
			davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	416,94	0 *
			<i>II. Andere Verbindlichkeiten</i>	3.428.441,76	5.293
			davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	3.428.441,76	5.293
				3.428.858,70	5.293
			E. Verbindlichkeiten aus dem direkten Versicherungsgeschäft		
			<i>I. an Versicherungsnehmer</i>	297.565,57	274
			davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	297.565,57	274
			<i>II. an Versicherungsvermittler</i>	865.124,88	696
			davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	865.124,88	696
			<i>III. an Versicherungsunternehmen</i>	5.907,18	11
			davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	5.907,18	11
				1.168.597,63	981
			F. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft	0,00	0 *
SUMME AKTIVA	138.411.151,68	133.178	SUMME PASSIVA	138.411.151,68	133.178

* Kleinbetrag

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2021

	2021 EUR	2020 TEUR
I. Versicherungstechnische Rechnung		
1. Abgegrenzte Prämien		
a) Verrechnete Prämien		
aa) Gesamtrechnung	134.572.900,77	127.421
ab) Abgegebene Rückversicherungsprämien	<u>-3.194.249,43</u>	<u>-3.361</u>
	131.378.651,34	124.060
b) Veränderung durch Prämienabgrenzung		
ba) Gesamtrechnung	<u>450.249,11</u>	<u>909</u>
	131.828.900,45	124.969
2. Aufwendungen für Versicherungsfälle		
a) Zahlungen für Versicherungsfälle		
aa) Gesamtrechnung	-100.140.451,12	-85.269
ab) Anteil der Rückversicherer	<u>9.588,01</u>	<u>20</u>
	-100.130.863,11	-85.249
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle		
ba) Gesamtrechnung	-7.196.595,55	771
bb) Anteil der Rückversicherer	<u>16.998.397,54</u>	<u>2.923</u>
	9.801.801,99	3.694
	-90.329.061,12	-81.555
3. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb		
a) Aufwendungen für den Versicherungsabschluss	-21.915.011,43	-22.533
b) Sonstige Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	<u>-3.629.256,91</u>	<u>-2.397</u>
	-25.544.268,34	-24.929
4. Veränderung der Schwankungsrückstellung	0,00	1.534
5. Versicherungstechnisches Ergebnis	<u>15.955.570,99</u>	<u>20.019</u>
II. Nicht-versicherungstechnische Rechnung		
1. Versicherungstechnisches Ergebnis	15.955.570,99	20.019
2. Erträge aus Kapitalanlagen und Zinserträge		
a) Erträge aus Beteiligungen	0,00	0
(davon verbundene Unternehmen)	0,00	0
b) Erträge aus sonstigen Kapitalanlagen	152.865,82	195
(davon verbundene Unternehmen)	82.168,02	136
c) Erträge aus Zuschreibungen	34.095,87	0
d) Sonstige Erträge aus Kapitalanlagen und Zinserträge	4.076,28	0
e) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>0,00</u>	<u>0</u>
	191.037,97	195
3. Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsenaufwendungen		
a) Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-97.880,81	-84
b) Abschreibungen von Kapitalanlagen	-286.569,59	0
c) Zinsenaufwendungen	-47.869,46	-33
d) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	<u>0,00</u>	<u>-1.711</u>
	-432.319,86	-1.828
4. Sonstige nicht-versicherungstechnische Erträge	3.828.379,82	4.314
5. Sonstige nicht-versicherungstechnische Aufwendungen	<u>-748.189,43</u>	<u>-814</u>
6. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	18.794.479,49	21.886
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-4.472.066,74	-5.052
(davon Aufwand/Ertrag aus der Veränderung bilanzierter latenter Steuern)	-310.186,84	-25
(davon Weiterbelastungen vom Gruppenträger)	<u>-3.691.685,32</u>	<u>-4.180</u>
8. Jahresüberschuss	14.322.412,75	16.833
9. Zuweisung an Rücklagen		
a) Zuweisung an freie Rücklagen	0,00	0
b) Zuweisung an die Risikorücklage	<u>-609.032,00</u>	<u>0</u>
	-609.032,00	0
10. Jahresgewinn	13.713.380,75	16.833
11. Gewinnvortrag	5.535.016,26	3.702
12. Bilanzgewinn	<u>19.248.397,01</u>	<u>20.535</u>

ANHANG

für das Geschäftsjahr 2021

I. ALLGEMEINE ANGABEN

Der Jahresabschluss der Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2021 wird nach den Vorschriften des österreichischen Unternehmensgesetzbuches (UGB) unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des Bundesgesetzes über den Betrieb und die Beaufsichtigung der Vertragsversicherung (Versicherungsaufsichtsgesetz, kurz VAG) in der jeweils geltenden Fassung erstellt.

Die Gesellschaft betreibt das direkte Schaden- und Unfallversicherungsgeschäft in den Versicherungszweigen KFZ-Fahrzeugversicherung, KFZ-Insassenunfallversicherung und KFZ-Rechtsschutzversicherung. Darüber hinaus umfasst die Tätigkeit der Gesellschaft die Vermittlung von KFZ-Haftpflichtversicherungen und sonstigen Versicherungen. Indirektes Geschäft wird nicht übernommen.

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

II. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Der Jahresabschluss wird unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu vermitteln, aufgestellt. Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden wird der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und die Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Finanzielle Vermögenswerte unterliegen Ausfallrisiken, welche analog zu IFRS 9 durch die Bilanzierung einer Risikovorsorge berücksichtigt werden.

Dem Grundsatz der Vorsicht wird insofern entsprochen, als nur die am Bilanzstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen und alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste bilanzmäßig erfasst werden.

Schätzungen beruhen auf einer umsichtigen Beurteilung. Soweit statistisch ermittelbare Erfahrungen aus gleich gelagerten Sachverhalten vorhanden sind, wurden diese bei Schätzungen berücksichtigt.

Auswirkungen aufgrund von Covid-19

Die Auswirkungen der Corona Pandemie auf die Geschäftstätigkeit des Unternehmens waren im Vergleich zum Vorjahr weniger stark ausgeprägt und zeigten keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Auch ergaben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Ermessensentscheidungen und Schätzungen wurden nicht wesentlich angepasst. Die Gesellschaft geht weiterhin von der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern Prämisse) aus.

AKTIVA

Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Anlagevermögens werden vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung nachhaltig weggefallen sind. Die Zuschreibung erfolgt auf maximal die fortgeführten Anschaffungskosten, die sich unter Berücksichtigung der Normalabschreibungen, die inzwischen vorzunehmen gewesen wären, ergeben.

Die Kapitalanlagen sind nach dem strengen Niederstwertprinzip zum Kurswert am Bilanzstichtag bewertet. Die Zeitwerte entsprechen den jeweiligen Kurswerten.

Der Ansatz der Forderungen und der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu den Anschaffungskosten bzw. zum Nennwert.

Bei den Forderungen aus dem direkten Versicherungsgeschäft sowie bei den Forderungen aus der Versicherungsvermittlung wird für die individuell ermittelten Risiken eine Einzelwertberichtigung gebildet.

Fremdwährungsforderungen sind mit dem Devisenmittelkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

Latente Steuern werden gemäß § 198 Abs 9 und 10 UGB nach dem bilanzorientierten Konzept und ohne Abzinsung auf Basis des aktuellen Körperschaftsteuersatzes von 25 % (Österreich), 9 % (Ungarn), 16 % (Rumänien), 19 % (Slowenien), 18 % (Kroatien) und 10% (Bulgarien) gebildet.

Dabei werden keine latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge berücksichtigt.

PASSIVA

Prämienüberträge werden zeitanteilig berechnet, Kostenabschläge werden nicht in Abzug gebracht.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Schadenfälle wird, für die bis zum Bilanzstichtag gemeldeten Schäden durch Einzelbewertung der noch nicht erledigten Fälle bemessen, wobei in dieser Rückstellung auch ein Anteil für Schadenbearbeitungskosten enthalten ist. Für Spätschäden wird eine nach den Erfahrungen der Vergangenheit bemessene Pauschalrückstellung gebildet.

Zum Bilanzstichtag ausstehende Regressforderungen werden einer pauschalen Einzelwertberichtigung unterzogen und von der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle in Abzug gebracht.

Die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen umfassen eine Stornorückstellung sowie eine Rückstellung für Garantieverlängerung. Die Berechnung der Stornorückstellung erfolgt in Abhängigkeit der Überfälligkeiten der einzelnen Prämienforderungen. Die Berechnung der Rückstellung für Garantieverlängerung erfolgt mit 85 % der Prämieinnahmen exklusive Versicherungssteuer.

Rückstellungen für abfertigungsähnliche Verpflichtungen werden für Jubiläumsgelder, Abfertigungen und Pensionen gebildet. Die Berechnung erfolgt seit 2018 anhand der Sterbetafel AVÖ 2018-P. Diese wurden unter Anwendung der AFRAC-Stellungnahme 27 "Rückstellungen für Pensions-, Abfertigungs-, Jubiläumsgeld- und vergleichbare langfristig fällige Verpflichtungen nach den Vorschriften des Unternehmensgesetzbuches" nach der „Projected-Unit-Credit“-Methode gemäß IAS 19 ermittelt. Die Berechnung erfolgt auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 0,7 % (2020: 0,4 %) und eines gegenüber dem Vorjahr unveränderten Pensionsantrittsalters gem. dem APG 2004 von 62 Jahren bei Frauen (2020: 62 Jahren) bzw. von 62 Jahren bei Männern (2020: 62 Jahren).

Für Abfertigungen und Jubiläumsgelder werden Gehaltssteigerungen in Höhe von 2,35 % (2020: 2,35 %) und ein Fluktuationsabschlag, der anhand der dienstzeitabhängigen Ausscheidordnung unter Berücksichtigung der unterjährigen Ausscheidewahrscheinlichkeit ermittelt wird, zugrunde gelegt. Die Verteilung des Dienstzeitaufwandes von „Abfertigungen alt“ für die Leistungsart Pensionierung erfolgt vom Eintritt ins Unternehmen bis zu dem Zeitpunkt, ab dem weitere Arbeitsleistungen nicht mehr zu einer Erhöhung der Anwartschaft führen.

Die Rückstellungen für Pensionen bestehen zur Gänze aus an eine überbetriebliche Pensionskasse ausgelagerten leistungsorientierten Verpflichtungen. Für die Unterdeckung von ausgelagerten Pensionsverpflichtungen wird vorgesorgt. Es erfolgt eine Saldierung der Gesamtpensionsverpflichtung mit dem Planvermögen. Die Berechnung der ausgelagerten Pensionsverpflichtung erfolgt ohne Bezugs- bzw. Pensionserhöhungen und ohne Fluktuationsabschlag.

Der Rechnungszinssatz für Abfertigungs-, Jubiläums- und Pensionsrückstellungen wird aus dem Stichtagszinssatz basierend auf Marktzinssätzen von Unternehmen hoher Bonität abgeleitet.

Die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste werden erfolgswirksam erfasst. Die Zinsaufwendungen betreffend Abfertigungs-, Jubiläums- und Pensionsrückstellungen sowie die Auswirkungen aus einer Änderung des Zinssatzes werden im Aufwand des Funktionsbereiches erfasst.

Bei Arbeitnehmerwechsel zwischen Konzerngesellschaften werden die Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern (z.B. Abfertigungs-, Jubiläumsgeld- und Pensionsrückstellungen) mit ihren unternehmensrechtlichen Wertansätzen übertragen.

Die Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt. Fremdwährungsverbindlichkeiten werden mit dem Devisenmittelkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

III. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Bilanz

=====

Immaterielle Vermögensgegenstände

Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
EDV-Software	161.967,83	85.819,50
Rechte und Lizenzen	24.737,03	36.057,39
Gesamt	186.704,86	121.876,89

Kapitalanlagen

Anteile an verbundenen Unternehmen:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Porsche Bank Romania SA, Rumänien	12,28	12,28
Porsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine	1,00	1,00
Porsche Mobility Ukraine TOV, Ukraine	1,00	1,00
Porsche Insurance Agency TOV, Ukraine	10,00	10,00
Gesamt	24,28	24,28

*davon bewertet unter Anwendung des strengen
Niederstwertgrundsatzes*

24,28 24,28

Sonstige Kapitalanlagen:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Nicht festverzinsliche Wertpapiere	65.527.525,88	45.779.999,66
Schuldverschreibungen	6.506.565,00	6.506.565,00
	72.034.090,88	52.286.564,66

*davon bewertet unter Anwendung des strengen
Niederstwertgrundsatzes*

72.034.090,88 52.286.564,66

Die Erhöhung der sonstigen Kapitalanlagen ist auf zusätzliche Veranlagungen, insbesondere in inländische Investmentfondsanteile, zurückzuführen. Die unterjährige Entwicklung (Zu- und Abgänge) ist aus den nachstehenden Tabellen ersichtlich.

Zu: Nicht festverzinsliche Wertpapiere:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Stand am 01.01.	45.779.999,66	15.499.999,83
Zugänge	19.999.999,94	77.779.999,48
Abschreibungen	-252.473,72	0,00
Abgänge	0,00	-47.499.999,65
Stand am 31.12.	65.527.525,88	45.779.999,66

Es bestehen folgende Unterschiede zwischen den Bilanzwerten und den Börsenwerten der notierten Wertpapiere:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
<i>Inländische Investmentfondsanteile</i>		
Bilanzwert	65.527.525,88	45.779.999,66
Börsenwert	67.853.789,65	47.388.077,19
Stille Reserven	2.326.263,77	1.608.077,53

Die Erhöhung der inländischen Investmentfondsanteilen ist auf eine Änderung in der Vermögensallokation gegenüber dem Vorjahr zurückzuführen.

Zu: Schuldverschreibungen:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Stand am 01.01.	6.506.565,00	6.506.565,00
Abgänge	0,00	0,00
Zuschreibungen	0,00	0,00
Stand am 31.12.	6.506.565,00	6.506.565,00

Es bestehen folgende Unterschiede zwischen den Bilanzwerten und den Börsenwerten der notierten Wertpapiere:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Schuldverschreibungen		
Bilanzwert	6.506.565,00	6.506.565,00
Börsenwert	6.586.450,00	6.651.450,00
Stille Reserven	79.885,00	144.885,00

Forderungen

Die Forderungen setzen sich aus Forderungen aus dem direkten Versicherungsgeschäft in Höhe von EUR 1.989.325,02 (2020: TEUR 2.213) und den sonstigen Forderungen, welche sich wie folgt aufgliedern, zusammen:

Sonstige Forderungen

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Forderungen ggü. verbundenen Unternehmen	36.227.696,58	51.739.385,28
davon Lieferung und Leistung	992.666,52	843.745,49
davon Finanzierung	35.235.030,06	50.895.639,79
Forderungen aus der Versicherungsvermittlung	511.258,04	507.018,73
Sonstige	2.550.823,04	264.511,63
Gesamt	39.289.777,66	52.510.915,64

In den sonstigen Forderungen sind Erträge in Höhe von EUR 3.487.227,57 (2020: TEUR 1.674) enthalten, die erst im Folgejahr zahlungswirksam werden.

In der oben angeführten Position „Sonstige“ ist vor allem eine Steuerumlage für Ertragsteuern gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 2.441.659,41 (2020: TEUR 0) enthalten.

Anteilige Zinsen

Die Position der anteiligen Zinsen in Höhe von EUR 4.315,63 (2020 TEUR: 58) besteht im aktuellen Geschäftsjahr im Wesentlichen aus Zinsabgrenzung aus der Einlage mit einer Laufzeit größer 3 Monate in Höhe von EUR 4.310,15 (2020: TEUR 50).

Sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Sachanlagen (ausg. Grundstücke und Bauten)	20.316,57	26.904,83
laufende Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand	11.153.402,24	10.887.012,44
Gesamt	11.173.718,81	10.913.917,27

In den Sachanlagen im Wert von EUR 20.316,57 (2020: TEUR 27) ist EDV-Hardware in Höhe von EUR 11.890,99 (2020: TEUR 17) und Büro- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 8.425,58 (2020: TEUR 10) enthalten. Die Entwicklung des Sachanlagevermögens kann dem Anlagenspiegel entnommen werden.

Die laufenden Guthaben bei Kreditinstituten und Kassenbestand betreffen überwiegend die Kündigungsgelder (Vorjahr: Einlage) bei der Porsche Bank Aktiengesellschaft sowie die Veranlagung der Zweigniederlassung in Rumänien in der Porsche Bank Romania SA. Es entfällt daher ein Betrag von EUR 8.568.848,52 (2020: TEUR 9.183) auf das laufende Guthaben bei Kreditinstituten verbundener Unternehmen.

Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Verkaufsförderung	11.503.172,34	12.627.454,12
Provisionen	1.074.920,98	989.396,93
Sonstige Abgrenzungen	91.569,24	83.727,96
Gesamt	12.669.662,56	13.700.579,01

Aktive latente Steuern

Die aktiven latenten Steuern zum Bilanzstichtag wurden für temporäre Differenzen zwischen dem steuerlichen und unternehmensrechtlichen Wertansatz für folgende Posten gebildet:

Österreich	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Forderungswertberichtigung	6.835,12	8.543,90
Stornorückstellung	8.086,07	1.347,64
Kaskorückstellung	366.089,80	748.561,75
Langfristige Personalrückstellungen	1.304.434,89	1.775.980,50
Betrag Gesamtdifferenzen	1.685.445,88	2.534.433,79
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12. (25%)	421.361,47	633.608,45

Die latenten Steuern entwickelten sich wie folgt:

Stand am 01.01	633.608,45	932.729,31
Erfolgswirksame Veränderung	-212.246,98	-299.120,86
Stand am 31.12.	421.361,47	633.608,45

Ungarn	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Wertberichtigung Regressforderungen	5.034,83	25.230,00
Betrag Gesamtdifferenzen	5.034,83	25.230,00
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12. (9%)	453,14	2.270,74

Die latenten Steuern entwickelten sich wie folgt:

Stand am 01.01	2.270,74	8.114,07
Erfolgswirksame Veränderung	-1.817,60	-5.843,33
Stand am 31.12.	453,14	2.270,74

Rumänien	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Sachanlagenvermögen	-33.221,97	-45.331,00
Wertberichtigung Kundenforderungen	2.517.562,61	2.958.418,00
Rechts- und Beratungsrückstellungen	42.857,20	1.634,00
Sonstige Rückstellungen	444.097,47	350.525,00
Betrag Gesamtdifferenzen	2.971.295,32	3.265.245,00
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12. (16%)	475.407,26	522.439,00

Die latenten Steuern entwickelten sich wie folgt:

Stand am 01.01	522.439,00	362.284,29
Erfolgswirksame Veränderung	-47.031,74	160.154,71
Stand am 31.12.	475.407,26	522.439,00

Slowenien	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Wertberichtigung Kunden- und Regressforderungen	36.192,70	54.309,00
Betrag Gesamtdifferenzen	36.192,70	54.309,00
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12. (19%)	6.876,61	10.318,63

Die latenten Steuern entwickelten sich wie folgt:

Stand am 01.01	10.318,63	6.183,14
Erfolgswirksame Veränderung	-3.442,02	4.135,49
Stand am 31.12.	6.876,61	10.318,63

Kroatien	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Wertberichtigung Kundenforderungen	32.125,43	25.524,00
Rückstellungen	834.602,74	1.113.820,00
Betrag Gesamtdifferenzen	866.728,17	1.139.344,00
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12. (18%)	156.011,07	205.082,00

Die latenten Steuern entwickelten sich wie folgt:

Stand am 01.01	205.082,00	89.568,01
Erfolgswirksame Veränderung	-49.070,93	115.513,99
Stand am 31.12.	156.011,07	205.082,00

Bulgarien	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Immaterielle Vermögensgegenstände	-6.954,63	0,00
Rückstellungen Schadensfälle	27.149,55	0,00
Personalrückstellungen	14.018,44	0,00
Wertberichtigung Forderungen	10,88	0,00
Betrag Gesamtdifferenzen	34.224,22	0,00
Daraus resultierende latente Steuern per 31.12. (10%)	3.422,43	0,00

Die latenten Steuern entwickelten sich wie folgt:

Stand am 01.01	0,00	0,00
Erfolgswirksame Veränderung	3.422,43	0,00
Stand am 31.12.	3.422,43	0,00

In Summe wurden aktive latente Steuern in Höhe von EUR 1.063.531,98 (2020: TEUR 1.374) gebildet.

Eigenkapital**Grundkapital**

Das Grundkapital besteht aus einer Stückelung von 100 Namensaktien mit einem Nennbetrag von je EUR 7.300,00. Es ist zur Gänze einbezahlt. Sämtliche Aktien werden von der Porsche Bank Aktiengesellschaft gehalten.

Risikorücklage gem. § 143 VAG

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Stand am 01.01.	3.523.494,00	3.523.494,00
Zuweisung	609.032,00	0,00
Stand am 31.12.	4.132.526,00	3.523.494,00

Versicherungstechnische Rückstellungen**Prämienüberträge**

Bei den Prämienüberträgen in Höhe von EUR 8.569.147,38 (2020: TEUR 8.365) handelt es sich um Prämienabgrenzungen für vorausbezahlte Prämien in Ungarn, Rumänien, Slowenien, Kroatien und Bulgarien sowie um Überträge von Drittzahlern in Österreich.

Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**Berechnung des Abwicklungsergebnisses der Kaskorückstellung**

Für die Berechnung des Abwicklungsergebnisses wird die in der Vorjahresbilanz ausgewiesene Rückstellung für noch nicht abgewickelte Schäden ohne Berücksichtigung der Bearbeitungsgebühren und die Schadenerhebungsaufwendungen herangezogen. Diese werden wie folgt verwendet:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Rückstellung am 01.01.	20.800.028,50	21.476.624,48
Zahlungen für Vorjahresschäden	-11.402.781,02	-12.759.241,85
Rückstellung 31.12. für Vorjahresschäden	-4.424.983,56	-4.821.937,15
Abwicklungsgewinn	4.972.263,93	3.895.445,48

Der Anteil der Rückversicherung beläuft sich auf EUR 16.816.997,30 (2020: TEUR 3.105). Der Anstieg der Rückversicherung ergab sich im Wesentlichen durch die Einbuchung von Entlastungen aus dem Aggregate XL-Rückversicherungsvertrag 2021 aufgrund der starken Hageleereignisse im Sommer 2021.

Schwankungsrückstellung

Im Jahr 2021 bestand kein Erfordernis zur Bildung einer Schwankungsrückstellung. Im Jahr 2020 kam es letztmalig zu einer Auflösung der Schwankungsrückstellung in Höhe von EUR 1.534.174,20.

Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen

Die sonstigen versicherungstechnischen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Stornorückstellung	132.434,28	240.311,26
Rückstellung für Garantieverlängerung	43.497,41	201.825,47
Gesamt	175.931,69	442.136,73

Nicht versicherungstechnische Rückstellungen

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Abfertigungsrückstellung	673.053,04	1.076.467,75
Pensionsrückstellung	668.298,54	756.958,73
Personalarückstellungen	952.047,96	1.037.140,10
Ausstehende Boni	815.000,04	770.000,00
Rückversicherung	1.069.337,50	1.190.848,82
Rechts- und Beratungskosten	288.344,65	101.467,82
Sonstige	10.490.133,32	8.152.594,75
Gesamt	14.956.215,05	13.085.477,97

Die Erhöhung der nichtversicherungstechnischen Rückstellungen ist im Wesentlichen auf höhere sonstige Rückstellungen in Höhe von EUR 10.490.133,32 (2020: TEUR 8.153) zurückzuführen. Darin enthalten ist ein Sonderbonus für die Händler Performance in Höhe von EUR 9.799.700,00 (2020: TEUR 7.782).

Die Höhe der Gesamtpensionsverpflichtungen für ausgelagerte Verpflichtungen beträgt EUR 1.699.750,92 (2020: TEUR 1.831). Der erwartete Ertrag p.a. aus dem Planvermögen beträgt EUR 4.076,28 (2020: TEUR 7).

Sonstige Verbindlichkeiten

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	416,94	479,87
Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	578.827,97	1.520.419,07
davon Lieferung und Leistung	578.827,97	1.520.419,07
davon Finanzierung	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Steuern	1.463.963,28	2.375.745,09
Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit	43.268,11	41.316,17
Sonstige Verbindlichkeiten	1.342.382,40	1.355.043,28
Gesamt	3.428.858,70	5.293.003,48

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von EUR 3.306.772,73 (2020: TEUR 1.317) enthalten, die erst im Folgejahr zahlungswirksam werden.

Verbindlichkeiten aus dem direkten Versicherungsgeschäft

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Verbindlichkeiten an Versicherungsnehmer	297.565,57	274.188,06
Verbindlichkeiten an Versicherungsvermittler	865.124,88	695.507,13
Verbindlichkeiten an Versicherungsunternehmen	5.907,18	11.482,79
Gesamt	1.168.597,63	981.177,98

Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft

Aus dem Rückversicherungsgeschäft sind Abrechnungsverbindlichkeiten in Höhe von EUR 0,00 (2020: TEUR 0,5) entstanden.

Ergänzende Angaben

Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen:

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Im Folgejahr	97.120	82.643
In den folgenden 5 Jahren	500.462	342.086

Bei den Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen handelt es sich ausschließlich um Verpflichtungen aus Mietverträgen.

Gewinn- und Verlustrechnung

=====

Die Personal-, Sozial- und Verwaltungsaufwendungen wurden gem. § 25 (1) der Verordnung der FMA über die Rechnungslegung von Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen nach ihrer Verursachung auf die Funktionsbereiche Schadenbearbeitung, Versicherungsbetrieb, Vermögensverwaltung und Leistungen an Dritte aufgeteilt.

Anlage 3/17

2020

2020	Gesamt	davon Kasko Österreich	davon Garantie-verlängerung Österreich	davon Rechts-schutz Österreich	davon Insassen Österreich	davon Kasko Ungarn	davon Kasko Rumänien	davon Kasko Slowenien	davon Kasko Kroatien
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Verrechnete Prämien	127.421.172,31	90.910.317,23	3.803.620,27	1.853.104,06	2.469.488,81	6.086.194,34	13.995.597,59	6.176.479,17	2.126.370,84
Abgegebene Rückversicherungsprämien	-3.360.988,27	-3.055.557,43	0,00	0,00	0,00	-71.361,63	-130.816,53	-85.287,28	-17.965,40
Veränderung durch Prämienabgrenzung	908.688,07	-25.797,68	510.196,04	0,00	0,00	109.496,07	-43.270,47	-3.790,57	361.854,68
Anteil Rückversicherer Veränderung durch Prämienabgrenzung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zahlungen für Versicherungsfälle	-85.268.751,61	-65.341.826,16	-2.541.209,01	-52.409,14	-2.525,00	-4.272.218,78	-7.363.646,41	-4.580.992,96	-1.113.924,14
Anteil Rückversicherer Zahlungen	19.719,81	19.719,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Veränderung Rückstellung	771.455,71	960.053,41	23.305,48	-21.655,12	-14.796,82	546.691,09	-113.123,83	39.309,21	-648.327,71
Anteil Rückversicherer Rückstellung	2.922.775,23	2.491.546,89	0,00	0,00	0,00	42.028,03	64.777,61	308.840,89	15.581,81
Aufwendungen Versicherungsbetrieb	-24.929.496,52	-17.301.101,98	-387.071,46	-79.170,63	-145.220,16	-1.009.340,83	-4.244.841,23	-1.159.081,51	-603.668,72
Rückversicherungsprovision	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	18.484.574,73	8.657.354,09	1.408.841,32	1.699.869,17	2.306.946,83	1.431.488,30	2.164.676,72	695.476,95	119.921,35
Auflösung Schwankungsrückstellung	1.534.174,20								
Versicherungstechnisches Ergebnis	20.018.748,93								

Erträge aus Kapitalanlagen und Zinsen

	2021 EUR	2020 EUR
Erträge aus sonstigen Kapitalanlagen	152.865,82	194.557,41
davon verbundene Unternehmen	82.168,02	136.364,26
Erträge aus der Zuschreibung	34.095,87	0,00
Sonstige Erträge aus Kapitalanlagen und Zinsen	4.076,28	0,00
Gesamt	191.037,97	194.557,41

Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsen

	2021 EUR	2020 EUR
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	97.880,81	83.940,43
Abschreibungen von Kapitalanlagen	286.569,59	0,00
Zinsenaufwendungen	47.869,46	33.113,51
Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	0,00	1.710.738,28
Gesamt	432.319,86	1.827.792,22

Der deutliche Rückgang der Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsenaufwendungen gegenüber dem Vorjahr ist darauf zurückzuführen, dass es im Vorjahr Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen in Höhe von EUR 1.710.738,28 gab.

Provisionsaufwand des Versicherungsbetriebs

	2021	davon Kasko	davon Garantie- verlängerung	davon Rechtschutz	davon Insassen
Provisionen Versicherungsabschluss	21.915.011,43	21.522.121,35	103.125,93	109.713,38	180.050,77
Gesamt	21.915.011,43	21.522.121,35	103.125,93	109.713,38	180.050,77

	2020	davon Kasko	davon Garantie- verlängerung	davon Rechtschutz	davon Insassen
Provisionen Versicherungsabschluss	22.532.507,09	21.921.044,84	387.071,46	79.170,63	145.220,16
Gesamt	22.532.507,09	21.921.044,84	387.071,46	79.170,63	145.220,16

Darstellung Rückversicherungssaldo

	2021	davon Kasko	davon Garantie- verlängerung	davon Rechtschutz	davon Insassen
Schadenzahlungen Rückversicherer	-9.588,01	-9.588,01	0,00	0,00	0,00
Abgegebene Prämien RV	3.194.249,43	3.194.249,43	0,00	0,00	0,00
Anteil Rückversicherer Rückstellung	-16.998.397,54	-16.998.397,54	0,00	0,00	0,00
Gesamt	-13.813.736,12	-13.813.736,12	0,00	0,00	0,00

	2020	davon Kasko	davon Garantie- verlängerung	davon Rechtschutz	davon Insassen
Schadenzahlungen Rückversicherer	-19.719,81	-19.719,81	0,00	0,00	0,00
Abgegebene Prämien RV	3.360.988,27	3.360.988,27	0,00	0,00	0,00
Anteil Rückversicherer Rückstellung	-2.922.775,23	-2.922.775,23	0,00	0,00	0,00
Gesamt	418.493,23	418.493,23	0,00	0,00	0,00

Personal- und Sozialaufwand

Der Gesamtbetrag der Personal- und Sozialaufwendungen verteilt sich folgendermaßen:

	2021	davon Gehälter	davon Abfertigung	davon Altersvor- sorge	davon gesetzliche Sozialabga- ben	davon Sozialauf- wendungen
Aufwendungen aus Versicherungsfällen	1.595.898,12	1.173.824,78	29.189,82	-16.835,54	217.145,57	192.573,48
Aufwendungen aus Versicherungsbetrieb	1.757.793,90	1.285.683,35	33.540,06	-20.923,56	241.360,82	218.133,22
Aufwendungen aus Kapitalanlagen	1.740,36	1.202,46	46,76	-43,95	260,31	274,76
sonstige nicht versicherungstechnische Aufwendungen	118.281,33	81.724,06	3.178,29	-2.986,72	17.691,70	18.674,00
Gesamt	3.473.713,70	2.542.434,66	65.954,94	-40.789,76	476.458,40	429.655,46

	2020	davon Gehälter	davon Abfertigung	davon Altersvor- sorge	davon gesetzliche Sozialabga- ben	davon Sozialauf- wendungen
Aufwendungen aus Versicherungsfällen	1.369.826,48	1.136.299,33	-33.267,24	26.749,73	187.105,31	52.939,36
Aufwendungen aus Versicherungsbetrieb	1.529.159,40	1.268.469,28	-37.136,76	29.861,15	208.868,67	59.097,06
Aufwendungen aus Kapitalanlagen	4.262,89	3.536,16	-103,53	83,24	582,27	164,75
sonstige nicht versicherungstechnische Aufwendungen	101.403,89	84.116,62	-2.462,67	1.980,20	13.850,81	3.918,93
Gesamt	3.004.652,66	2.492.421,39	-72.970,20	58.674,32	410.407,06	116.120,09

In den Abfertigungsaufwendungen in Höhe von EUR 65.954,94 (2020: TEUR -73) sind Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen in Höhe von EUR 16.813,98 (2020: TEUR 14) enthalten. Im Vorjahr resultierte der negative Saldo bei den Abfertigungsaufwendungen in Höhe von TEUR -73 aus Erträgen aus der Auflösung der Abfertigungsrückstellung in Höhe von TEUR -87.

Der negative Saldo bei den Aufwendungen für Altersvorsorge in Höhe von EUR -40.789,76 resultiert im Wesentlichen aus Erträgen aus der Auflösung der Rückstellung für Pensionen. Die Aufwendungen für Altersvorsorge betreffen in Höhe von EUR -64.577,63 (2020: TEUR 32) leistungsorientierte Zusagen und in Höhe von EUR 23.787,87 (2020: TEUR 27) beitragsorientierte Zusagen.

In den Gehältern sind für Auflösung der Rückstellung für Jubiläumsgelder Beträge in Höhe von EUR 3.164,20 (2020: TEUR 0,9 Auflösung der Rückstellung) enthalten.

Die Angabe der Bezüge der Mitglieder des Vorstands sowie die Aufteilung der Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen unterbleibt gemäß § 242 Abs. 4 UGB.

Seitens der Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft wurden Unterstützungsleistungen in Höhe von EUR 0,00 (2020: TEUR 118) für Covid-19 Kurzarbeitsbeihilfen in Anspruch genommen. Im Vorjahr wurden die Personalaufwendungen in Höhe des vollen Zuschusses gekürzt.

Sonstige nicht versicherungstechnische Erträge

	2021 EUR	2020 EUR
Provisionserlöse	3.815.258,68	4.019.328,00
Sonstige	13.121,14	294.910,24
Gesamt	3.828.379,82	4.314.238,24

Sonstige nicht versicherungstechnische Aufwendungen

	2021 EUR	2020 EUR
Anteilige Verwaltungskosten	228.930,48	205.240,87
Banken- und Versicherungssteuer	349.051,71	344.121,02
Veränderung Wertberichtigungen	-23.878,04	-50.396,68
Fremdwährungsbewertung	143.694,00	314.901,60
Sonstige	50.319,28	0,00
Gesamt	748.189,43	813.866,81

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag resultieren in Höhe von EUR 2.050.511,73 (2020: TEUR 389) aus Steuern aus Vorperioden, in Höhe von EUR 2.111.368,17 (2020: TEUR 4.638) aus laufenden Steuern des Geschäftsjahres sowie in Höhe von EUR 310.186,84 (2020: TEUR 25) aus der Veränderung der latenten Steuern.

IV. SONSTIGE ANGABEN

Konzernverhältnis

Die Gesellschaft steht mit der Volkswagen Aktiengesellschaft, Wolfsburg, und der Porsche Holding Gesellschaft m.b.H., Salzburg, und deren verbundenen Unternehmen in einem Konzernverhältnis (größter Konsolidierungskreis). Sie gehört dem Vollkonsolidierungskreis der Volkswagen Aktiengesellschaft, Wolfsburg, an.

Der Konzernabschluss ist auf der Homepage www.volkswagenag.com abrufbar.

Die Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen im Rahmen des Porsche-Konzerns. Die Gesellschaft ist in den Konzernabschluss der Porsche Holding Gesellschaft m.b.H., Salzburg, einbezogen (kleinster Konsolidierungskreis). Der Konzernabschluss ist beim Landes- als Handelsgericht Salzburg sowie bei der Porsche Holding Gesellschaft m.b.H., Louise-Piëch-Straße 2, 5020 Salzburg, erhältlich.

Gruppe gem. § 9 KStG

Seit der Veranlagung für das Jahr 2011 ist die Gesellschaft Gruppenmitglied einer steuerlichen Unternehmensgruppe gemäß § 9 KStG mit der Volkswagen Holding Österreich GmbH als Gruppenträger.

Gemäß der Regelung über den Steuerausgleich wird das steuerliche Ergebnis der Gesellschaft entsprechend der Belastungsmethode unter Verwendung eines Steuersatzes von 25 % umgelegt. Vom Gruppenträger werden an die Gruppenmitglieder die von diesen verursachten Körperschaftsteuern mittels Steuerumlagen belastet bzw. (im Verlustfall) gutgeschrieben. Im Geschäftsjahr 2021 beträgt die Forderung aus Steuerumlagen EUR 2.441.659,41 (2020: TEUR 1.124 (Verbindlichkeit)), der Aufwand aus der Steuerumlage beläuft sich auf EUR 3.691.685,32 (2020: TEUR 4.180).

Die Körperschaftsteuerumlage wird von der Volkswagen Holding Österreich GmbH über die Porsche Holding Gesellschaft m.b.H. an die Gruppenmitglieder verrechnet.

Bei nachträglichen Abweichungen werden die Steuerumlagen gegenüber den Gruppenmitgliedern angepasst.

Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Die Angabe der auf das Geschäftsjahr entfallenden Aufwendungen für den Abschlussprüfer unterbleibt gemäß § 238 (1) Z 18 UGB, da die Gesellschaft in einen Konzernabschluss einbezogen und eine derartige Information darin enthalten ist.

Finanzinstrumente

Die Gesellschaft verwendet keine derivativen Finanzinstrumente.

Related Parties

Im aktuellen Geschäftsjahr wurden, so wie im Vorjahr, keine marktunüblichen Geschäfte mit nahestehenden Personen getätigt.

Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Mit dem Mutterunternehmen der Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft wurde ein Ausgliederungsvertrag abgeschlossen, in welchem die Bereiche Vertrieb & Marketing, Vertragsabwicklung und Bestandsverwaltung, Rechnungswesen und Bilanzierung, IT, Interne Revision, Treasury, Beteiligungsverwaltung, Meldewesen, Human Resources und Training der Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft an die Porsche Bank Aktiengesellschaft ausgegliedert werden. Der Vertrag ist von der Finanzmarktaufsicht genehmigt.

Des Weiteren besteht mit der Porsche Bank Aktiengesellschaft ein Dienstleistungsvertrag über die Erbringung diverser Dienstleistungen durch die Mitarbeiter der Porsche Versicherung im Bereich Schadenabwicklung für Fahrzeuge mit Fremd-Kaskoversicherung, Managementdienstleistungen für die Broker Tochtergesellschaften der Porsche Bank Aktiengesellschaft und im Bereich der Agenturbetreuung in Österreich.

Personelle Verhältnisse

Die durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Angestellten betrug 55 Personen (2020: 55 Personen).

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 20. Jänner 2022 wurde im Rahmen der ökosozialen Steuerreform in 3. Lesung im Plenum des Nationalrats eine Senkung des Körperschaftsteuersatzes auf 24 % ab 2023 bzw. auf 23 % ab 2024 beschlossen. Dies hat in den Folgejahren auch Auswirkungen auf die Bewertung der latenten Steuern.

Darüber hinaus sind nach dem Bilanzstichtag keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Ergebnisverwendung

Der Vorstand der Porsche Versicherungs AG schlägt vor, vom Bilanzgewinn 2021 in Höhe von EUR 19.248.397,01 eine Zuweisung zur freien Gewinnrücklage in Höhe von EUR 13.000.000,00 sowie eine Dividendenausschüttung an die Muttergesellschaft (Porsche Bank AG) in Höhe von EUR 6.000.000,00 vorzunehmen und den verbleibenden Bilanzgewinn in Höhe von EUR 248.397,01 auf neue Rechnung vorzutragen.

Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates

Vorstand: Herr Dr. Franz Hollweger
Herr Mag. Josef Reich (ab 01.05.2021)
Herr. Michael Quehenberger, MAS, MBA (bis 30.04.2021)

Aufsichtsrat: Herr Dr. Hans Peter Schützinger (Vorsitzender)
Herr Mag. Johann Maurer (Stellvertreter)
Herr Dr. Alexander Nekolar
Herr Mag. Thomas Mairer, MBA

vom Betriebsrat delegiert: Frau Margarete Gehl
Herr Gerhard Redolf

An die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates wurden - wie im Vorjahr - keine Vorschüsse gewährt. Darüber hinaus wurden weder Kredite vergeben noch Haftungsverhältnisse für diesen Personenkreis eingegangen.

An die Mitglieder des Aufsichtsrates wurden ebenfalls keine Bezüge gewährt.

Salzburg, am 23. Februar 2022

Der Vorstand



Mag. Josef Reich
Vorstand Markt (CEO)



Dr. Franz Hollweger
Vorstand Marktfolge (CFO)

Entwicklung des Anlagevermögens

Anschaffungs-/Herstellungskosten								
Stand 1.1.2021	lfd. Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand 31.12.2021	Abschreibungen kumuliert	Buchwert am 31.12.2021	Buchwert am 31.12.2020	Abschreibungen 2021
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Immaterielle Vermögensgegenstände								
I. Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände								
EDV-Software	381.282,75	117.325,20	211,58	0,00	498.396,37	336.428,54	161.967,83	85.819,50
Rechte und Lizenzen	105.229,33	1.370,57	0,00	0,00	106.599,90	81.862,87	24.737,03	36.057,39
	486.512,08	118.695,77	211,58	0,00	604.996,27	418.291,41	186.704,86	121.876,89
B. Kapitalanlagen								
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen								
Porsche Bank Romania SA, Rumänien	12,28	0,00	0,00	0,00	12,28	0,00	12,28	12,28
Porsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine	6,76	0,00	0,00	0,00	6,76	5,76	1,00	1,00
Porsche Mobility TOV, Ukraine	364,65	0,00	0,00	0,00	364,65	363,65	1,00	1,00
Porsche Insurance Agency TOV, Ukraine	10,00	0,00	0,00	0,00	10,00	0,00	10,00	10,00
	393,69	0,00	0,00	0,00	393,69	369,41	24,28	24,28
II. Sonstige Kapitalanlagen								
1. Nicht festverzinsliche Wertpapiere	45.779.999,66	19.999.999,94	0,00	0,00	65.779.999,60	252.473,72	65.527.525,88	45.779.999,66
2. Schuldverschreibungen	6.506.565,00	0,00	0,00	0,00	6.506.565,00	0,00	6.506.565,00	6.506.565,00
	52.286.564,66	19.999.999,94	0,00	0,00	72.286.564,60	252.473,72	72.034.090,88	52.286.564,66
	52.773.470,43	20.118.695,71	211,58	0,00	72.891.954,56	671.134,54	72.220.820,02	52.408.465,83

Entwicklung der kumulierten Abschreibungen

Stand 1.1.2021	Zugänge = Abschreibungen	Abgänge	Zuschreibungen	Umbuchungen	Stand 31.12.2021
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Immaterielle Vermögensgegenstände					
I. Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände					
EDV-Software	295.463,25	41.176,87	-211,58	0,00	336.428,54
Rechte und Lizenzen	69.171,94	12.690,93	0,00	0,00	81.862,87
	364.635,19	53.867,80	-211,58	0,00	418.291,41
B. Kapitalanlagen					
I. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen					
1. Anteile an verbundenen Unternehmen					
Porsche Leasing Ukraine TOV, Ukraine	5,76	0,00	0,00	0,00	5,76
Porsche Mobility TOV, Ukraine	363,65	0,00	0,00	0,00	363,65
	369,41	0,00	0,00	0,00	369,41
II. Sonstige Kapitalanlagen					
1. Nicht festverzinsliche Wertpapiere	0,00	286.569,59	-34.095,87	0,00	252.473,72
	0,00	286.569,59	-34.095,87	0,00	252.473,72

LAGEBERICHT DES VORSTANDES

für das Geschäftsjahr 2021
der Porsche Versicherungs Aktiengesellschaft

INHALT

1. Konjunkturelle Entwicklung	4
1.1. Weltwirtschaft	4
1.2. Euroraum.....	4
1.3. Österreich.....	5
2. Versicherungsmarkt Österreich.....	5
3. Produkte	6
3.1. Kasko	6
3.1.1. Österreich	7
3.1.2. Ungarn.....	7
3.1.3. Rumänien	7
3.1.4. Slowenien	7
3.1.5. Kroatien	8
3.1.6. Bulgarien	8
3.2. Sonstige Produkte (Eigenrisiko).....	8
3.3. Geschäftsfeld Versicherungsvermittlung	9
4. Stückzahlen-Entwicklung	9
4.1. Entwicklung der Vertragszugänge.....	9
4.2. Entwicklung des Vertragsbestandes	10
5. Finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren	10
5.1. Finanzielle Leistungsindikatoren	10
5.2. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren	11
5.2.1. Personalplanung und -entwicklung	11
5.2.2. Personaldaten	12
6. Chancen- und Risikobericht	12
6.1. Versicherungstechnische Risiken	12
6.1.1. Prämien- und Schadenrisiko	12
6.1.2. Rückstellungs- bzw. Reserverisiko.....	13
6.1.3. Katastrophenrisiko	13
6.2. Kapitalanlagerisiko (Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko)	14
6.3. Operationelles Risiko	15
6.4. Strategisches Risiko	15
6.4.1. Strategisches Risiko und Managementrisiko.....	15
6.4.2. Reputationsrisiko	16
7. Funktionsausgliederung	16
8. Nachhaltigkeit	17

9. Bericht über Forschung und Entwicklung	17
10. Ausblick.....	17

ABBILDUNGSVERZEICHNIS

Abbildung 1 Produktportfolio (Angaben in % des Vertragsbestandes).....	6
Abbildung 2 Entwicklung der Vertragszugänge 2021	9
Abbildung 3 Entwicklung des Vertragsbestandes 2021	10

1. Konjunkturelle Entwicklung

Die konjunkturelle Entwicklung im Jahr 2022 stellt sich gemäß den zum Erstellungszeitpunkt verfügbaren Prognosen wie folgt dar:

1.1. Weltwirtschaft

Nach dem pandemiebedingten Einbruch der Weltwirtschaft im Jahr 2020 erfolgte 2021 ein unerwarteter kräftiger Aufschwung, der jedoch durch Lieferengpässe und starke Preisanstiege bei Rohstoffen und Energie getrübt wurde. Mit dem Einsetzen der vierten Corona-Welle zum Ende des Jahres wurde die Wirtschaft weltweit zudem erneut gedämpft. Der Arbeitsmarkt erholt sich zwar zusehends, die Erwerbsquote liegt jedoch noch immer rund 2 Prozentpunkte unter den Werten vor der Pandemie. Das Verbrauchervertrauen lag im November auf dem niedrigsten Wert seit der Finanzkrise 2008/09. Als Hauptursache wird die steigende Inflation, insbesondere bei Immobilien, Konsumgütern und Fahrzeugen, genannt.¹

1.2. Euroraum

Die Lage im Euroraum blieb auch im Jahr 2021 von den pandemischen Entwicklungen und ökonomischen Auswirkungen geprägt. Nach einem starken Sinken der Konsumausgaben der privaten Haushalte aufgrund von umgesetzten Maßnahmen vieler EU-Länder zur Eindämmung des Virus im Winterhalbjahr 2021, konnte in den Frühjahr- und Sommermonaten durch erneute Öffnungsschritte vieler Länder ein sprunghafter Anstieg des privaten Konsums im zweiten und dritten Quartal verzeichnet werden, gestützt von deutlichen Verbesserungen auf den Arbeitsmärkten und sinkenden Sparquoten. Die Arbeitslosenquote nach EU-Definition wird von 6,3 % im Jahr 2021 über den Prognosehorizont weiter sinken. Die Länder der Europäischen Union wurden jedoch – unterschiedlich stark – im Herbst von der vierten Pandemiewelle erfasst. Große Unterschiede zeigen sich auch innerhalb einzelner Volkswirtschaften. Kontaktintensive Sektoren und einkommensschwache Haushalte sind von den Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie deutlich stärker betroffen. Das Konsumwachstum wird 2022 auf Basis einer guten Arbeitsmarktentwicklung seinen Höhepunkt erreichen, während der Investitionszyklus ausläuft. In Verbindung mit sich abschwächenden Exportzuwachsraten kehrt das BIP-Wachstum zu Vorkrisenwerten zurück.¹

¹ OeNB Dezember 2021 – Gesamtwirtschaftliche Prognose

1.3. Österreich

Auch die österreichische Wirtschaft hat sich im Verlauf des Jahres 2021 stärker als erwartet vom Einbruch im Vorjahr erholt. Das BIP-Wachstum im Gesamtjahr 2021 wird dadurch aber nur geringfügig beeinträchtigt und liegt bei 4,9 %. Zu Jahresbeginn 2022 bestimmen noch die negativen Effekte der vierten Corona-Welle auf den österreichischen Winter-Tourismus und die anhaltenden globalen Lieferengpässe die österreichische Konjunktur. Vor allem die Reisewarnungen und sonstigen Eindämmungsmaßnahmen in Deutschland beeinträchtigen die Aussichten für die Wintersaison. Mit deren Auslaufen wird sich die Wirtschaft wieder rasch erholen und im Jahr 2022 um 4,3 % wachsen. Damit erreicht die Wirtschaftsleistung im ersten Halbjahr 2022 wieder das Vorkrisenniveau. Der Arbeitsmarkt hat sich zwar sehr schnell von den Verwerfungen durch die COVID-19-Pandemie erholt, war jedoch in den letzten Monaten durch Arbeitskräftemangel geprägt. Die Arbeitslosenquote sank im Jahr 2021 lt. AMS-Berechnung jedoch auf 8,1 %². Die Verbraucherpreisindex-Inflationsrate ist aufgrund von Energiepreisanstiegen und globalen Lieferengpässen im Jahr 2021 auf 4,3 % gestiegen. Im Jahr 2022 werden die Energiepreise, die Einführung der CO₂-Steuer per 1. Juli sowie Teuerungen bei nichtenergetischen Rohstoffen ebenfalls zu einem weiteren Anstieg auf 3,2 % führen. Das Budgetdefizit verbesserte sich 2021 dank der konjunkturellen Erholung deutlich auf 5,9 % des BIP. Mit der weiteren Erholung der Wirtschaft wird eine weitere Senkung des Defizits im Jahr 2022 auf 2,1 % erwartet.³

2. Versicherungsmarkt Österreich

Zum Zeitpunkt der Erstellung des Geschäftsberichts 2021 lagen noch keine vollständigen Ist-Zahlen vor. Die unten angeführten Angaben beziehen sich auf den Quartalsbericht Q3/2021 der Finanzmarktaufsicht (FMA)⁴. Demnach verzeichnete der österreichische Versicherungsmarkt 2021 (Q1–3) im Vergleich zum Vorjahreszeitraum insgesamt eine leichte Prämiensteigerung von 2,81 %. Gleichzeitig reduzierte sich das versicherungstechnische Ergebnis um 10,12 % im Vergleich zu Q1 - Q3 2020. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) stieg jedoch um 55,12 %.

Die Prämienentwicklung war in der Schaden- und Unfallversicherung mit +3,88 %, der Lebensversicherung mit +0,02 % und der Krankenversicherung mit +3,25 % sehr positiv. Die Aufwendungen für Versicherungsfälle stiegen in der Abteilung „Schaden/Unfall“ um +22,95 % und

² AMS Arbeitsmarktdaten und Medien Bericht

³ OeNB Dezember 2021 – Gesamtwirtschaftliche Prognose

⁴ Quellen: FMA Quartalsbericht Q3 2021 – Versicherungsunternehmen

in der Abteilung „Kranken“ um +0,26 % im Vergleich zum Q1-Q3 2020. In der Abteilung „Leben“ sanken die Zahlungen um -9,53 %. Aufgrund der gestiegenen Aufwendungen für Versicherungsfälle hat sich das versicherungstechnische Ergebnis in der Bilanzabteilung „Schaden/Unfall“ um -34,27 % verschlechtert. In der Sparte „Kranken“ hat sich das versicherungstechnische Ergebnis um 71,09 % verbessert. In der Sparte „Leben“ verbesserte sich das Ergebnis deutlich von MEUR -8,95 auf MEUR +48,84.

Das Finanzergebnis der österreichischen Versicherungswirtschaft ist in den ersten drei Quartalen 2021 deutlich um +56,56 % auf MEUR 2.283,55 gestiegen. Insgesamt betrug das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) nach drei Quartalen MEUR 1.434,10 und liegt damit um 55,12 Prozentpunkte oder MEUR 509,59 deutlich über dem Vorjahreszeitraum.

3. Produkte

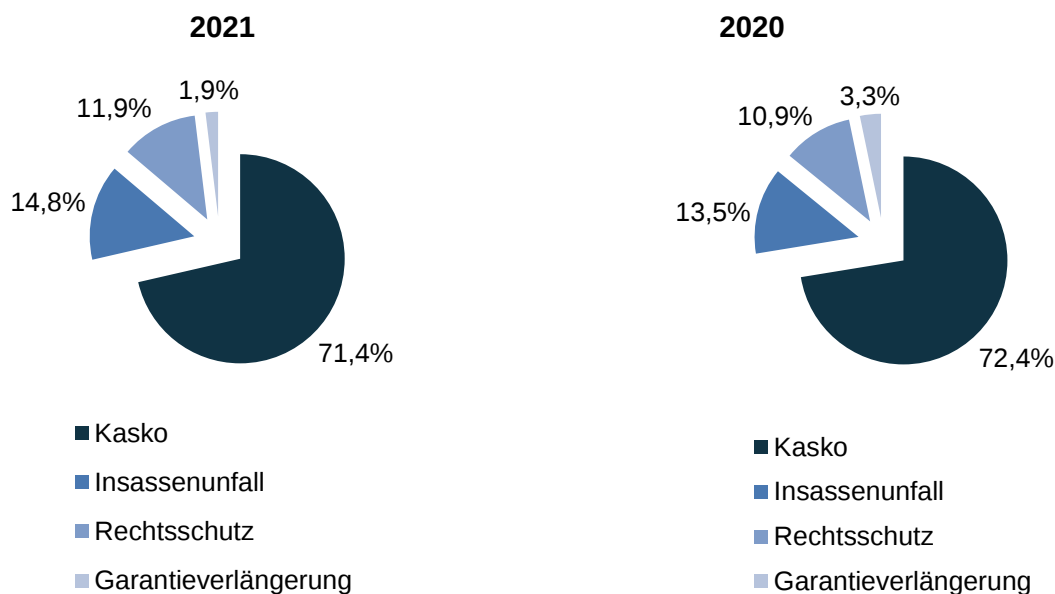


Abbildung 1 Produktportfolio (Angaben in % des Vertragsbestandes)

3.1. Kasko

Das Kasko-Geschäft der Porsche Versicherungs AG wird neben Österreich auch in den Ländern Ungarn, Rumänien, Slowenien, Kroatien und Bulgarien betrieben. Über all diese Märkte konnte der Bestand 2021, trotz der COVID-19-Eindämmungsmaßnahmen und der Fahrzeuglieferprobleme aufgrund des Halbleitermangels, um insgesamt 3,6 % gesteigert werden.

Damit ergibt sich zum 31.12.2021 ein Vertragsbestand von 207.918 Kaskoverträgen. Aufgrund der Einschränkungen durch die COVID-19-Pandemie im Fahrzeughandel und des Halbleitermangels in der Fahrzeugproduktion reduzierte sich die Anzahl der Neuabschlüsse an Kaskoverträgen (Österreich und Filialen CEE) um 1,7 % auf 51.994 (VJ: 52.909). Die Schadenquote für Kasko gesamt (Österreich und Filialen CEE) beträgt 71,2 % und liegt damit über dem Vorjahreswert (67,6 %).

3.1.1. Österreich

Der Bestand an Kaskoverträgen im Eigenrisiko stieg 2021 um 4,6 %. Die Neuabschlüsse stiegen 2021 ebenfalls und lagen mit 30.435 Verträgen um 2,1 % über dem Vorjahr.

Entwicklung Portfolio Kasko:

Stück	2021	2020	Veränderung
Kaskoverträge	147.560	141.062	6.498

Die Prämienerelöse aus dem Produkt „Kasko“ belaufen sich auf MEUR 98,8 (vor Rückversicherung) und liegen damit um 8,7 % über dem Vorjahresergebnis.

3.1.2. Ungarn

Im Jahr 2021 sanken die Neuzugänge in der Porsche Versicherungs AG Ungarn gegenüber dem Vorjahr um 14,5 % auf insgesamt 6.231 Verträge. Die Prämienerelöse reduzierten sich leicht auf MEUR 6,1 (vor Rückversicherung) und liegen damit um 0,7 % unter dem Vorjahr. Die erfolgsunabhängige Banken- und Versicherungssteuer, die auch im Geschäftsjahr 2021 für das Jahr 2020 eingehoben wurde, wirkt sich wieder belastend auf das Gesamtergebnis aus.

3.1.3. Rumänien

In Rumänien lagen die Neuzugänge 2021 mit 9.219 Kaskoverträgen um 0,9 % leicht über dem Vorjahreswert. Die Prämienerelöse in der Kaskoversicherung belaufen sich auf MEUR 13,4 (vor Rückversicherung). Dies entspricht einem leichten Rückgang von 4,0 % im Vergleich zum Vorjahr.

3.1.4. Slowenien

Die Neuzugänge an Kaskoverträgen in Slowenien sanken 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 19,9 % auf 3.111 Verträge. Die Prämienerelöse hingegen stiegen leicht um 0,8 % zum Vorjahreswert und betragen MEUR 6,2 (vor Rückversicherung).

3.1.5. Kroatien

Die Entwicklung der Neuzugänge an Kaskoverträgen in Kroatien hat sich im Jahr 2021 mit 2.743 Kaskoverträgen im Vergleich zum Vorjahr um 2,0 % leicht verringert. Die Prämienere Erlöse stiegen im Vergleich zum Vorjahr um 18,8 % und belaufen sich 2021 auf MEUR 3,0 (vor Rückversicherung).

3.1.6. Bulgarien

Die Neuabschlüsse der Anfang 2021 gegründeten Filiale in Bulgarien lagen bei 255 Kaskoverträgen. Die Prämienere Erlöse belaufen sich 2021 auf MEUR 0,1 (vor Rückversicherung).

Entwicklung Portfolio Kasko für die Filialen Ungarn, Rumänien, Slowenien, Kroatien und Bulgarien:

Stück	2021	2020	Veränderung
Kaskoverträge	60.358	59.675	683

In Summe konnte in den Versicherungsfilialen der Kaskovertragsbestand im Vergleich zum Jahr 2020 auf ähnlichem Niveau gehalten werden. Die Prämienere Erlöse (vor Rückversicherung) in den Filialen belaufen sich auf insgesamt MEUR 28,7.

3.2. Sonstige Produkte (Eigenrisiko)

Neben der Kaskoversicherung bietet die Porsche Versicherungs AG in Österreich die Insassenunfall-, die Fahrzeugrechtsschutz- sowie die Garantieverlängerungsversicherung im Eigenrisiko an. Die Insassenunfall- und KFZ-Rechtsschutzversicherung, welche in der Regel in allen Produktpaketen integriert wurden, sind im Bestand gewachsen, während das Portfolio der Garantieverlängerung aufgrund eines internen Strategiewechsels um 38,2 % zurückgegangen ist.

Entwicklung Portfolio Sonstige Produkte:

Stück	2021	2020	Veränderung
Insassenunfall	43.086	37.282	5.804
KFZ-Rechtsschutz	34.579	30.079	4.500
Garantieverlängerung	5.600	9.055	-3.455

3.3. Geschäftsfeld Versicherungsvermittlung

Das Geschäftsfeld der Versicherungsvermittlung ist für die Porsche Versicherungs AG ein wesentlicher Eckpfeiler des Geschäftsmodells. Hier spielt vor allem die KFZ-Haftpflicht eine zentrale Rolle, die an ausgewählte Versicherungspartner vermittelt wird. Insbesondere im Flottengeschäft können kundenspezifische Lösungen über die Vermittlungsschiene oftmals am besten erreicht werden. Die Kooperation mit den Versicherungspartnern der Porsche Versicherungs AG wurde weiter ausgebaut und steht mit der Entwicklung des Gesamtgeschäftes auf einer soliden Basis. Besonders wichtig ist dabei eine hohe Qualität der Produktinhalte und der Kundenbetreuung durch die Partner, was letztlich die gewünschte Kundenzufriedenheit gewährleistet.

Die wichtigsten Schwerpunkte des Konzernmaklers, der bei der Porsche Versicherungs AG angesiedelt ist, stellen die laufende Optimierung des nationalen und internationalen Versicherungsprogrammes für alle Unternehmen der Porsche Holding sowie die Beratung und Betreuung von Händlerpartnern bzw. KonzernmitarbeiterInnen im Rahmen der erteilten Maklervollmachten dar.

4. Stückzahlen-Entwicklung

4.1. Entwicklung der Vertragszugänge

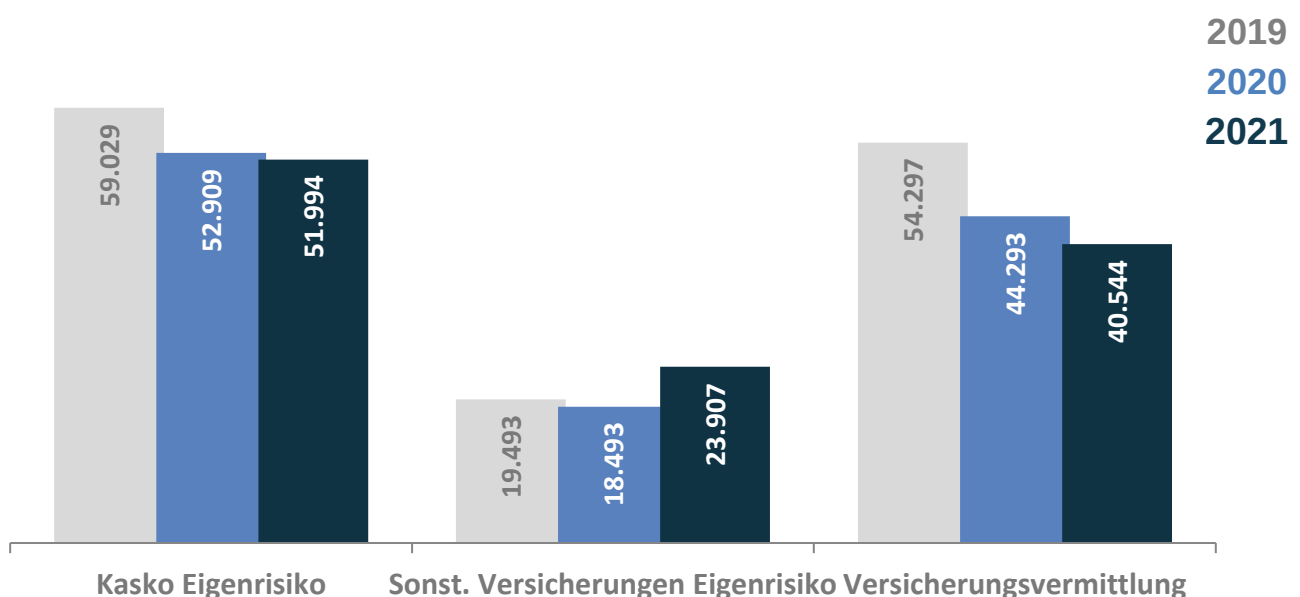


Abbildung 2 Entwicklung der Vertragszugänge 2021

4.2. Entwicklung des Vertragsbestandes

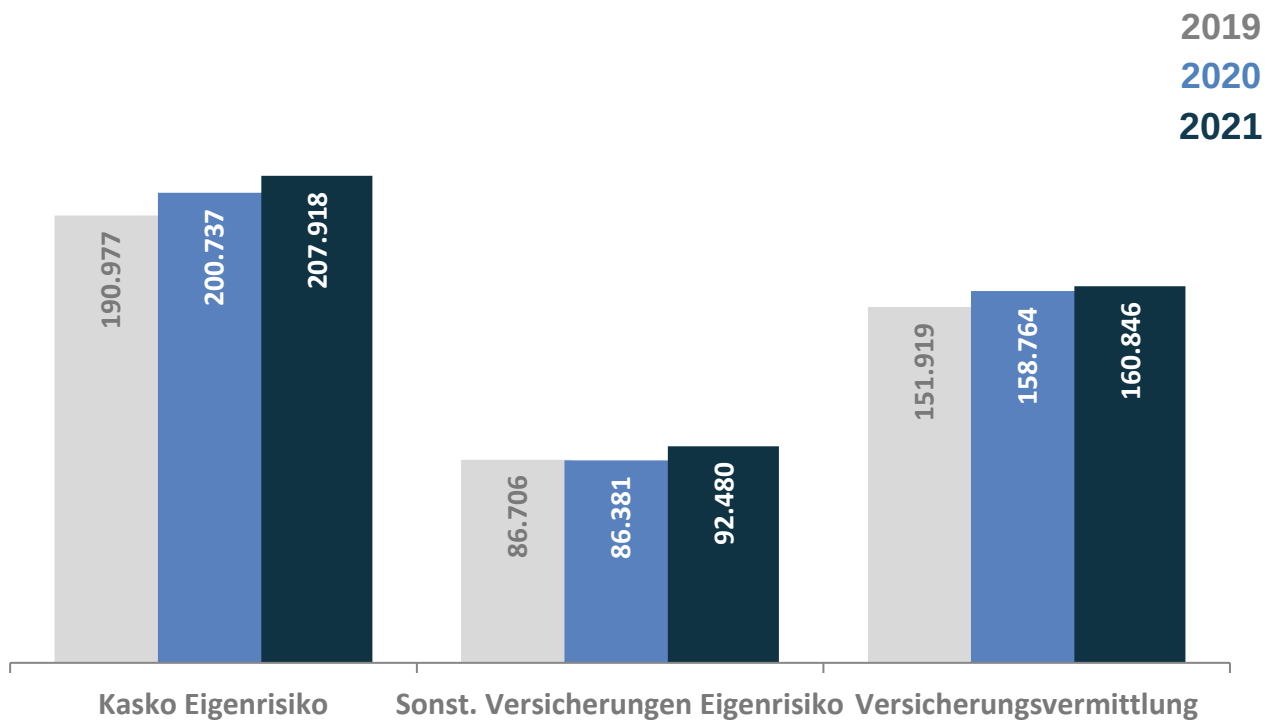


Abbildung 3 Entwicklung des Vertragsbestandes 2021

5. Finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

5.1. Finanzielle Leistungsindikatoren

Die Betriebsspanne, das Verhältnis des Betriebsergebnisses zur Bilanzsumme, in Höhe von 10,0 % (2020: 12,6 %) ist in Folge von höheren Verwaltungsaufwendungen, Aufwendungen im Zusammenhang mit Verkaufsförderungen und höheren Schadenzahlungen leicht gesunken. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit im Verhältnis zur Bilanzsumme beläuft sich im Geschäftsjahr 2021 auf 13,6 % (2020: 16,4 %). Die Kapitalrendite verbesserte sich auf -0,3 % (2020: -2,6 %). Die Veränderung der Kapitalanlagen ergibt sich größtenteils aus der Erhöhung des Bestandes der Wertpapiere in Höhe von 20.000 TEUR. Die Gesamtprämieinnahmen konnten gegenüber dem Vorjahr um 5,6 % gesteigert werden. Als Grund hierfür ist vor allem die gegenüber dem Vorjahr positive Portfolioentwicklung in den Märkten der Porsche Versicherungs AG zu nennen.

Das versicherungstechnische Ergebnis in Höhe von TEUR 15.956 (2020: TEUR 20.019) wurde vor allem bedingt durch die massiven Hagelereignisse im Sommer 2021 beeinflusst. Die

Provisionserträge in Höhe von TEUR 3.815 verringerten sich gegenüber dem Vorjahr um 5,1 % aufgrund der Ausgliederung einiger Bereiche an konzerninterne Partner.

TEUR	2021	2020
Betriebsergebnis	13.713	16.833
Bilanzsumme	138.411	133.178
Betriebsergebnisspanne	9,91 %	12,64 %

TEUR	2021	2020
EGT	18.794	21.886
Bilanzsumme	138.411	132.178
EGT im Verhältnis zur Bilanzsumme	13,58 %	16,43 %

TEUR	2021	2020
Ergebnis aus der Kapitalveranlagung	-241	-1.633
Bilanzwerte der Kapitalanlagen inkl. laufende Guthaben bei Kreditinstituten	83.188	63.174
Rendite	-0,29 %	-2,59 %

5.2. Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

5.2.1. Personalplanung und -entwicklung

Fester Bestandteil der Personalentwicklung 2021 war die konsequente Aus- und Weiterbildung der MitarbeiterInnen, um für die jeweilige Tätigkeit bestmöglich gerüstet zu sein und die formalen Anforderungen zu erfüllen. Die Schulungstätigkeit wurde einerseits intern durch die Trainingsabteilung der Porsche Bank AG und andererseits durch externe Anbieter wahrgenommen. Teil der internen Aus- und Weiterbildung war wieder die Teilnahme an der bereits gut etablierten Porsche Bank Akademie (in Zusammenarbeit mit der Wirtschaftsuniversität Wien), in deren Programm ein umfangreiches Versicherungsmodul enthalten ist. Besonderes Augenmerk wurde auch auf die vorgeschriebenen Schulungen im Rahmen der IDD für alle vertriebsaktiven MitarbeiterInnen gelegt.

Insbesondere die COVID-19 Pandemie stellte die Personalplanung und -entwicklung vor große Herausforderungen. Neue MitarbeiterInnen wurden teils online eingeschult, was der Porsche Versicherungs AG die Chance bot, ihren Onboarding-Prozess neu zu gestalten und diesen zu intensivieren. Zusätzlich wurden Abteilungen zur Sicherstellung der Arbeitsfähigkeit im Fall einer COVID-19 Infektion in Gruppen unterteilt, die teils aus dem Büro und teils aus dem Homeoffice

heraus arbeiteten. Schulungen wurden aufgrund der Einschränkungen durch die Corona-Regeln größtenteils online abgehalten und auch zusätzliche Online-Trainings und Lerneinheiten geschaffen.

5.2.2. Personaldaten

Die Porsche Versicherungs AG beschäftigte zum Bilanzstichtag 31.12. 2021 insgesamt 60 MitarbeiterInnen. Der MitarbeiterInnenstand hat sich hauptsächlich in Folge des diesjährigen Portfoliowachstums und der neuen Filiale in Bulgarien erhöht, war jedoch auch 2021 auf einem relativ geringen Niveau, da eine Vielzahl von Tätigkeitsbereichen an die Porsche Bank AG und an die Volkswagen Versicherungsdienst GmbH ausgegliedert sind. Dadurch ist ein hoher Effizienzgewinn sowie größtmögliche Einfachheit in der Kundenbetreuung gewährleistet.

6. Chancen- und Risikobericht

Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement liegt aufgrund der gesetzlichen Vorgaben (insbesondere aufgrund des Versicherungsaufsichtsgesetzes) beim Gesamtvorstand, welcher auch für die Gewährleistung der Wirksamkeit des Risikomanagementsystems sorgt. Die zentralen Aufgaben des Risikomanagements decken die Risikoidentifikation, die Analyse und Bewertung der Risiken, deren Steuerung und Überwachung sowie die Berichterstattung ab. Im Rahmen dieser Organisation ist ein stetiger Monitoringprozess eingerichtet, womit eine laufende Überwachung aller wesentlichen Risiken sichergestellt ist. Eine detaillierte Darstellung der Risiken und der solvenzrechtlichen Eigenkapitalausstattung findet sich in dem jährlich publizierten „Bericht über die Solvabilität und Finanzanlage“. Dieser wird auf der Homepage [„https://www.porschebank.at/ueber-uns/vorstand-aufsichtsrat/“](https://www.porschebank.at/ueber-uns/vorstand-aufsichtsrat/) veröffentlicht.

Für die Porsche Versicherungs AG ergeben sich die nachfolgend angeführten Risiken.

6.1. Versicherungstechnische Risiken

6.1.1. Prämien- und Schadenrisiko

Bei der Prämienkalkulation kann in Österreich auf eine mehr als 35-jährige Schadenserfahrung zurückgegriffen werden. Zusätzlich wird für die Prämien- und Produktgestaltung die Nähe zum Reparaturgewerbe genutzt, um durch die daraus gewonnenen Erkenntnisse das Prämien- und Schadenrisiko zu minimieren. Für die Zweigniederlassungen im Ausland werden neben den Erkenntnissen aus Österreich vor allem die langjährigen Erfahrungen aus der Tätigkeit als

Versicherungsvermittler und die Nähe zum Reparaturgewerbe genutzt. Auch eine laufende Kontrolle wichtiger versicherungstechnischer Kenngrößen wie Schadenquote, Schadenhäufigkeit, Durchschnittsschaden und durchschnittliche Prämie tragen durch frühzeitige Risikoerkennung zur Beherrschung dieses Risikos wesentlich bei. Für die operative Tätigkeit der Prämienkalkulation ist eine eigene Position eingerichtet, welche die Prämien- und Schadenentwicklung laufend analysiert und daraus gewonnene Erkenntnisse kurzfristig in die Tarifikalkulation einfließen lässt. Damit wird möglichen Fehlentwicklungen zeitnah vorgebeugt. Das Risiko, dass Versicherungsnehmer nicht mehr in der Lage sind, ihre Versicherungsprämien zu bezahlen, ist für die Porsche Versicherungs AG in Österreich als eher gering zu beurteilen. Maßgeblich dafür ist, dass für alle potenziellen VersicherungskundInnen neben den spezifischen Annahmerichtlinien für die KFZ-Kaskoversicherung auch die Bonitätsprüfung der Porsche Bank AG gilt. Es kann aufgrund dieser „Doppelprüfung“ von einer positiven Auswirkung auf das Prämienausfallsrisiko ausgegangen werden. Wird ein Kaskovertrag in einer der Zweigniederlassungen in Ungarn, Rumänien, Slowenien, Kroatien oder Bulgarien im Zusammenhang mit einem Finanzierungsvertrag über eine Tochter der Porsche Bank AG verkauft, erfolgt ebenso eine Prüfung der Bonität des Versicherungsnehmers, wodurch auch hier das Prämienausfallsrisiko reduziert wird. Darüber hinaus wirkt sich das eingerichtete, effektive Mahnwesen bedeutend risikomindernd aus.

6.1.2. Rückstellungs- bzw. Reserverisiko

Dem Rückstellungs- und Reserverisiko wird in Österreich und Ungarn durch Einsatz eines durchgängigen Schadenreporting-Systems effektiv begegnet. Dabei übermittelt die reparierende Werkstatt aktuelle und realitätsnahe Reparaturdaten an die Porsche Versicherungs AG, welche direkt in die Rückstellungsbildung einfließen. In Rumänien, Slowenien, Kroatien und Bulgarien wird hingegen jeder Schaden durch einen externen Experten evaluiert und mit einer Einschätzung der Einzelschadenreserve versehen. Dieser Vorgang reduziert das Reserverisiko beträchtlich. Für die Überprüfung der Angemessenheit der Spätschadensrückstellungen werden entsprechende Spätschadenaufstellungen herangezogen. Aufgrund regelmäßiger Auswertungen kann auch unterjährig schnell auf neue Entwicklungen reagiert werden und eine entsprechende Anpassung erfolgen. Grundsätzlich wird dem Reserverisiko durch eine vorsichtige Einschätzung der Einzelschadenreserven entgegengewirkt.

6.1.3. Katastrophenrisiko

Das Katastrophenrisiko beschreibt externe Ereignisse, die zu hohen Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft führen. Hierunter fallen insbesondere Ereignisse natürlichen Ursprungs. Bei der KFZ-Versicherung stehen dabei Schäden aus Hagel, Sturm und Hochwasser im

Vordergrund. Um dem Katastrophenrisiko wirksam zu begegnen, hat die Porsche Versicherungs AG eine adäquate Rückversicherungsstrategie etabliert. Zur Optimierung des Deckungskonzeptes wird auf Großschaden-Szenario-Betrachtungen des Rückversicherungsmaklers und daraus abgeleitete Probable-Maximum-Loss-Berechnungen für die Hauptsparte Kasko in den jeweiligen Märkten zurückgegriffen. Diese Maßnahme unterstützt die Reduktion des Naturkatastrophenrisikos durch Hagel, Sturm und Hochwasser, aber auch das Großschadenrisiko durch Diebstahl und Totalschaden von hochpreisigen Fahrzeugen deutlich. Mit dem gewählten Rückversicherungsprogramm für 2022 bleibt die Planbarkeit der Aufwendungen für Naturkatastrophen weiterhin hoch.

6.2. Kapitalanlagerisiko (Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko)

Grundsätzlich wird die Veranlagungsstrategie der Porsche Versicherungs AG von einer sehr risikoarmen Handlungsweise dominiert, welche sich eindeutig am Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht orientiert. Dies zeigt sich vorrangig durch Investitionen in sichere Anleihen, Fonds und Geldmarktveranlagungen. Insbesondere werden auch Nachhaltigkeitsaspekte in der Strategie und damit bei der Auswahl der Investitionen besonders berücksichtigt. Es erfolgen keine Direktinvestitionen in derivative Finanzinstrumente. Diese Vorgehensweise sorgt für eine ausreichende Risikominimierung in der Veranlagung mit dem Fokus, eine laufende und ausreichende Bedeckung der versicherungstechnischen Rückstellungen zu gewährleisten. Eine dauerhafte Wirksamkeit dieser Risikominderungstechnik ist durch die konstante Veranlagungsstrategie sichergestellt. Bei den Aufgaben im Bereich der Kapitalveranlagung wird der Vorstand durch eine alle drei Monate stattfindende Anlagenausschusssitzung unterstützt.

Das Risiko des Ausfalls eines Rückversicherungspartners wird durch klare Vorgaben für das Rückversicherungsportfolio reduziert. Die Kriterien der Porsche Versicherungs AG umfassen dabei ein vordefiniertes Mindest-Rating, eine Mindestanzahl an Rückversicherungsunternehmen im Portfolio und eine Maximalbeteiligungsquote je Partner.

Das Liquiditätsrisiko der Porsche Versicherungs AG kann als gering bezeichnet werden. Denn es wird darauf geachtet, dass eine permanente und ausreichende Überdeckung der versicherungstechnischen Rückstellungen gegeben ist, eine risikoarme Veranlagungsstrategie mit hoher Liquidität verfolgt wird und eine hohe Eigenmittelausstattung gegeben ist. Das Zinsrisiko ist für die Porsche Versicherungs AG als klein einzustufen, da der Anteil an festverzinslichen Wertpapieren am gesamten veranlagten Vermögen sehr klein ist. Aufgrund des geringen Anteils von Aktien und derivativen Finanzinstrumenten am gesamten veranlagten Vermögen kann auch das Aktienrisiko als

sehr gering eingestuft werden. Es befinden sich keine Aktien im direkten Anlagevermögen, jedoch werden durch die Investition in Fonds Aktien indirekt gehalten. Das daraus resultierende Risiko wird in der Bewertung berücksichtigt.

Das Fremdwährungsrisiko entsteht für die Porsche Versicherungs AG primär durch den Betrieb der Zweigniederlassungen in Ungarn, Rumänien, Kroatien und Bulgarien. Es wird darauf geachtet, genügend Mittel in lokaler Währung zu halten, um allen Verpflichtungen vor Ort laufend nachkommen zu können. In der Bilanz schlägt sich jedoch das Fremdwährungsrisiko zum Bewertungszeitpunkt nieder, da alle zum Stichtag gehaltenen Mittel und Forderungen in Euro bewertet werden müssen. Zur Risikobeherrschung werden die Wechselkurse laufend überwacht und gemeinsam mit deren erwarteter Entwicklung in der Anlagenausschusssitzung berichtet und erörtert. Zu einem kleinen Teil entsteht durch die Veranlagung in den Fonds ein Fremdwährungsrisiko, welches aber bereits durch die Anlagerichtlinien begrenzt wird.

6.3. Operationelles Risiko

Große Bereiche der operationellen Tätigkeit der Porsche Versicherungs AG werden in Personalunion mit der Porsche Bank AG durchgeführt. Das operationelle Risiko wird durch eine Vielzahl technischer und organisatorischer Maßnahmen, wie beispielsweise Datensicherungsmaßnahmen, Zugriffsberechtigungssysteme, Überwachungs- und Kontrollprozesse, aber auch durch Arbeitsanleitungen, Kompetenzrichtlinien, Zeichnungsregelungen und aktuelle Sicherheitstechnologien wesentlich gemindert. Alle Risiken, die sich aus der laufenden Geschäftstätigkeit ergeben, werden durch Funktionstrennungen in den Arbeitsabläufen, ein ausgeprägtes Workflow-System sowie ein Abstimmungs- und Prüfsystem mit gegenseitigen Kontrollfunktionen minimiert. Die jeweiligen Berechtigungen, Verantwortlichkeiten und Rollen jedes einzelnen Mitarbeiters / jeder einzelnen Mitarbeiterin sind im Detail geregelt. Grundsätzlich ist für alle wesentlichen Geschäftsabläufe ein Vieraugenprinzip vorgesehen. In jenen Bereichen, in denen dies nicht möglich ist, sind nachgelagerte Kontrollen implementiert.

6.4. Strategisches Risiko

6.4.1. Strategisches Risiko und Managementrisiko

Ein wesentlicher Bestandteil der Geschäftsstrategie ist es, zur Stärkung der Wertschöpfungskette innerhalb des Porsche Konzerns beizutragen. Darüber hinaus will die Porsche Versicherungs AG mit ihren Produkten Qualitätsstandards setzen. Die aktuelle Marktlage sowie das Verhalten der

Mitbewerber werden beobachtet, um gegebenenfalls auf Marktänderungen reagieren zu können. Um das Managementrisiko weitestgehend einzuschränken, wird bei der Bestellung von Positionen im Managementbereich besonders auf die fachliche und persönliche Eignung geachtet.

6.4.2. Reputationsrisiko

Das Reputationsrisiko ist jenes Risiko, das sich aus einer möglichen Beschädigung des Unternehmensrufes infolge einer negativen Wahrnehmung in der Öffentlichkeit (z. B. bei KundInnen, Geschäftspartnern, Aktionären, Behörden) ergibt. Die Hauptthemen, welche die Reputation betreffen, sind vor allem im Bereich des Kundenservices sowie in der Einbettung in die Porsche Holding GmbH zu finden. Sehr guter Kundenservice, eine hohe Kundenzufriedenheit, welche in regelmäßigen Befragungen erhoben wird, sowie die Einhaltung der Verhaltensgrundsätze (Code of Conduct) des Konzerns unterstützen die Reputation der Porsche Versicherungs AG in beträchtlicher Weise.

7. Funktionsausgliederung

Die Porsche Versicherungs AG hat zahlreiche wesentliche und auch kritische Funktionen ausgegliedert. So wurden an die Muttergesellschaft Porsche Bank AG die Bereiche Vertrieb & Marketing, Vertragsabwicklung und Bestandsverwaltung, Rechnungswesen und Bilanzierung, IT, Interne Revision, Treasury, Beteiligungsverwaltung, Human Resources und Training im Sinne des § 109 VAG (2016) mit Genehmigung der Finanzmarktaufsicht ausgelagert. Im Bereich Vertrieb und Bestandsbearbeitung wurden weniger kritische Aufgaben auch an die Volkswagen Versicherungsdienst GmbH, die seit 2018 im Mehrheitseigentum der Porsche Bank AG steht, übertragen. Die Bereiche Recht & Compliance, Controlling und Meldewesen hingegen werden im Rahmen von Arbeitsüberlassungsvereinbarungen in Personalunion mit der Porsche Bank AG verwaltet. Aufgrund dieser Funktionsauslagerungen können zahlreiche Prozesse sehr effizient und kostengünstig abgewickelt werden. Die Überwachung der Ausgliederungen wird vom Gesamtvorstand wahrgenommen.

8. Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit ist das Gebot der Stunde. Da sich die Porsche Versicherungs AG ihrer gesellschaftlichen Verantwortung bewusst ist und ihren Beitrag für zukünftige Generationen leisten möchte, wurden Nachhaltigkeitsaspekte in alle Bereiche des Unternehmens integriert.

Dazu gehören die Produktgestaltung, das Risikomanagement und das Kapitalmanagement bis hin zu einem ressourcenschonenden Bürobetrieb. Aktuelle Entwicklungen werden im Vergleich zu vergangenen Perioden gemonitort, um die Fortschritte messbar zu machen. Dabei stehen die Entwicklung von Ereignissen aufgrund von Naturkatastrophen, die Elektrifizierung des Portfolios (Anzahl der E- oder Hybridfahrzeuge), Reputationsnachrichten, Veranlagungsschwerpunkte und Gegenparteien bei den Kapitalanlagen im Fokus.

Neue Produktfeatures wie der „Smart Driver“ – eine GPS-gestützte App zur Fahrstilanalyse - tragen durch den „Pay How You Drive“ Ansatz darüber hinaus zu einer nachhaltigeren Fahrweise von KundInnen bei. Durch eine mögliche Prämienreduktion von bis zu 20 % wird ein hoher Anreiz für eine umweltschonende Fahrweise gesetzt und trägt zusätzlich zu den Nachhaltigkeitszielen der Porsche Versicherungs AG bei.

9. Bericht über Forschung und Entwicklung

Der Geschäftsgegenstand der Porsche Versicherungs AG besteht darin, Versicherungsdienstleistungen im Eigenrisiko bzw. im Rahmen einer Vermittlung zu erbringen. Der Produktionsprozess der Porsche Versicherungs AG ist daher nicht als Forschung und Entwicklung im industriellen Sinn zu verstehen. Dennoch wird konstant an der Verbesserung der aktuellen Produkte sowie an der Gestaltung neuer hochmoderner digitaler Produkte wie dem „Smart Driver“ gearbeitet, um auf die sich ändernden Bedürfnisse unserer KundInnen optimal einzugehen.

10. Ausblick

Nachdem sich durch die Corona-Pandemie Vorhaben und Entwicklungen verzögert haben, finden sich einige Themen aus dem Vorjahr auch in diesem Jahr wieder und werden weiter bzw. zu Ende geführt. Dazu zählt auch die aus Versicherungssicht überaus spannende Begleitung des Themas

Elektromobilität, das im Volkswagenkonzern als Teil der „goTOzero“ Strategie, bei der bis 2030 30 % der Treibhausemissionen reduziert werden sollen, eine zentrale Rolle spielt. So sollen bis 2028 70 neue Elektro-Modelle auf den Markt kommen – eine Vielzahl davon im Jahr 2022. Dazu gehören u.a. der VW ID.Buzz, der VW ID.5, der VW T-Roc Facelift, der VW Amarok und der Audi Q6 e-tron. Die Kasko-Versicherungsprodukte wurden bereits auf die E-Fahrzeuge angepasst und befinden sich somit in der Angebotspalette der Porsche Versicherungs AG. Diese werden weiterentwickelt, feiner justiert und so auf die doch sehr speziellen Bedürfnisse von KundInnen mit E-Fahrzeugen ausgerichtet.

Ein weiterer Schwerpunkt liegt auf der Vereinfachung von Produkten und Prozessen. Sowohl die KundInnen als auch die Vertriebspartner der Porsche Versicherungs AG reflektieren stark auf einfach verständliche und transparente Produkte und Tarifsysteme. Ein hohes Maß an Flexibilität in der individuellen Produktgestaltung soll durch Produktmodule, die aufgrund des einfachen Aufbaus leicht erfassbar und intuitiv bedienbar sind, erreicht werden.

Die Weiterentwicklung der Digitalisierung ist für die Porsche Versicherungs AG wichtiger denn je. Alle Bereiche des Unternehmens wie der Vertriebsprozess, die Kommunikation mit den KundInnen oder die Schadenabwicklung sind davon betroffen und die Corona-Pandemie hat dieser Entwicklung zudem einen kräftigen Turbo verliehen. Aber nicht nur die damit einhergehenden Abstandsregeln und die Notwendigkeit nach Online-Lösungen treiben diese Entwicklung an, sondern auch das eigene Bestreben der Porsche Versicherungs AG nach mehr Einfachheit und Beschleunigung in den Kundenprozessen. Ein wesentlicher Treiber der „Digitalisierung“ bei der Porsche Versicherungs AG ist auch der „Smart Driver“. Diese App bietet Vorteile für alle Beteiligten. Unsere KundInnen haben die Möglichkeit, durch eine vorsichtige Fahrweise eine bessere Prämie zu bekommen und für die Porsche Versicherung AG liegt der Vorteil in ebendieser vorsichtigeren Fahrweise und dadurch weniger Schäden an den Fahrzeugen. Der „Smart Driver“ wird konstant weiterentwickelt, um unseren KundInnen einen größtmöglichen Komfort in der Vertragsbeziehung zur Porsche Versicherungs AG und einen klaren Mehrwert zu bieten. Daher stellt die Porsche Versicherungs AG das Jahr 2022 weiterhin unter das Generalthema „Digitalisierung“.

Das Autohaus ist seit jeher der wichtigste Absatzkanal und wird es bleiben. Ergänzt und angereichert wird dies durch digitale Plattformen, wie z.B. den Homepages der Porsche Bank und denen der Automarken. Hier gilt es, gemeinsam mit den Autohäusern dem zukünftigen Käuferverhalten bestmöglich Rechnung zu tragen und diesem kundenorientiert zu begegnen. Die Prognose der Porsche Versicherungs AG für das Jahr 2022 sieht aufgrund der voranschreitenden Entwicklung bei

der Digitalisierung, der Stabilisierung der Lieferketten und des verstärkten Absatzes von Elektrofahrzeugen, vor allem aufgrund der vielen neuen E-Modelle, vielversprechend aus. Der auch für das Jahr 2022 prognostizierte Lieferengpass bei Fahrzeugen wird sich natürlich auch auf den Neuzugang der Kaskoverträge niederschlagen.

Aufgrund der aktuellen und voraussichtlich anhaltenden pandemiebedingten Beschränkungen für Teile der Bevölkerung, rechnet die Porsche Versicherungs AG wieder mit einer niedrigen Schadenquote für 2022, welche sich positiv auf das EBIT auswirken sollte. Nach moderaten Forderungsausfällen in den beiden letzten Jahren wird für das Jahr 2022 in Anbetracht des wirtschaftlichen Aufschwunges und einer niedrigen Arbeitslosenrate von nur geringen Ausfällen ohne wesentliche Auswirkung auf das Gesamt-EBIT ausgegangen.

Die Porsche Versicherungs AG bekennt sich dazu, auch in Zukunft ihre Produkte und Dienstleistungen überall dort anzubieten, wo die Porsche Bank AG tätig ist. Im April 2021 wurde eine weitere Niederlassung in Bulgarien gegründet und eine Kaskoversicherung im Eigenrisiko angeboten. Mit dieser fünften Versicherungsfiliale rundet die Porsche Versicherungs AG ihr regionales Engagement weiter ab. Es wird aber auch weiterhin geprüft, welche sonstigen Märkte und Produkte noch zur eigenen Strategie und zur Konzernstrategie passen.

Salzburg, 23. Februar 2022

Der Vorstand



Mag. Josef Reich

Vorstand Markt (CEO)



Dr. Franz Hollweger

Vorstand Marktfolge (CFO)