

Union poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2018
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo
platnými v Európskej Únii**

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka za obdobie končiace sa 31. decembra 2018

Súvaha.....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov.....	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvod	5
2	Významné účtovné postupy	7
3	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód.....	15
4	Účtovné štandardy a interpretácie	15
5	Hmotný majetok	22
6	Nehmotný majetok	23
7	Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	23
8	Podiely v dcérskych spoločnostiach.....	23
9	Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	24
10	Finančné umiestnenie v mene poistených	24
11	Pohľadávky	24
12	Ostatný majetok	26
13	Peniaze a peňažné ekvivalenty	26
14	Základné imanie a fondy vlastného imania	26
15	Strata/Zisk na akciu	27
16	Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku.....	27
17	Závazky z poistenia a zaistenia	33
18	Ostatné záväzky	33
19	Zaslúžené poisťné a poisťné postúpené zaistovateľom	33
20	Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	34
21	Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	34
22	Ostatné výnosy	34
23	Poisťné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	35
24	Prevádzkové a ostatné náklady	35
25	Daň z príjmu	36
26	Vykazovanie o segmentoch	38
27	Riadenie finančného a poisťného rizika	39
28	Riadenie kapitálu	46
29	Ostatné finančné povinnosti.....	47
30	Triedy finančného majetku	47
31	Reálna hodnota finančných nástrojov	48
32	Transakcie so spriaznenými osobami	49
33	Udalosti po súvahovom dni.....	50

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
MAJETOK			
Hmotný majetok	5	1 385	1 448
Nehmotný majetok	6	1 734	1 488
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	1 623	1 547
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	4	-
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	9	95 619	97 811
Finančné umiestnenie v mene poistených	10	8 447	8 834
Pohľadávky	11	6 054	4 565
Podiel zaistovateľov na rezervách	16	1 299	1 462
Splatná daň z príjmu		28	126
Odložená daňová pohľadávka	25	616	178
Ostatný majetok	12	1 368	1 466
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	15 880	12 644
MAJETOK SPOLU		134 057	131 569
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		2 007	2 007
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		3 710	3 871
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		58	54
Ostatné kapitálové fondy		6	6
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		1 860	2 003
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		22 641	22 941
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	16	98 526	98 840
Rezerva na zamestnanecké požitky		209	170
Splatná daň z príjmu		495	38
Závazky z poistenia a zaistenia	17	7 329	5 648
Ostatné záväzky	18	4 857	3 932
ZÁVÄZKY SPOLU		111 416	108 628
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		134 057	131 569

V tisícoch EUR	Pozn.	2018	2017
Zaslúžené poistné	19	56 331	52 558
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	19	-3 907	-3 847
Čisté zaslužené poistné	19	52 424	48 711
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	20	5 879	2 545
Zisky / straty z finančného umiestnenia v mene poistených	21	-706	456
Provízie od zaistovateľa	26	760	575
Výnosy zo servisných zmlúv	26	4	5
Ostatné výnosy	22	540	496
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	23	-29 898	-28 776
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaistovateľom	23	926	982
Prevádzkové a ostatné náklady	24	-29 882	-26 038
Hospodársky výsledok pred zdanením		47	-1 044
Daň z príjmu	25	-189	28
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie		-142	-1 016
Ostatné súhrnné straty/zisky			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Finančné nástroje určené na predaj			
Precenenie reálnej hodnoty		-1 086	-1 173
Straty reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	20	-3 810	-222
Tieňové účtovníctvo	23	4 693	682
Odložená daňová pohľadávka	25	42	150
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Zisk/ Strata z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		4	6
Ostatné súhrnné straty spolu		-157	-557
Celkové súhrnné straty		-299	-1 573
Základná a zároveň rozriedená strata na akciu (v EUR na akciu)	15	-0,3	-1,8

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodárske výsledky	Vlastné imanie spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2017	15 000	2 007	4 434	48	6	3 017	24 512
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	-	-1 016	-1 016
Ostatné súhrnné straty	-	-	-563	6	-	-	-557
Súhrnná strata spolu	-	-	-563	6	-	-1 016	-1 573
Ostatné	-	-	-	-	-	2	2
Vlastné imanie k 31. decembru 2017	15 000	2 007	3 871	54	6	2 003	22 941
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	-	-142	-142
Ostatné súhrnné straty	-	-	-161	4	-	-	-157
Súhrnná strata spolu	-	-	-161	4	-	-142	-299
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2018	15 000	2 007	3 710	58	6	1 860	22 641

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		47	-1 044
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24	1 349	1 083
- Úrokový výnos	20	-2 085	-2 338
- Nerealizované kurzové rozdiely		0	14
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		-28	5
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		-717	-2 280
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	-76	64
- rezervy z poistných zmlúv brutto	16	-262	2 310
- majetok zo zaistenia	16	163	1 063
- pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky	11, 12	-1 421	-855
- záväzky z poistenia a zaistenia	17	1 682	908
- ostatné záväzky	18	901	-40
- finančné umiestnenie, vrátane finančného majetku na predaj	9, 10	2 374	4 341
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		2 644	5 511
Prijaté úroky	20	2 085	2 338
Vratka/Úhrada dane z príjmov		-28	821
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		4 703	8 670
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-1 521	-1 485
Založenie dcérskej spoločnosti		-5	-
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		73	26
Peňažné toky z investičných činností, netto		-1 453	-1 459
Peňažné toky z finančných činností, netto			
		-	-
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		-14	-11
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		3 236	7 200
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	12 644	5 444
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	13	15 880	12 644

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej len „IFRS“) za obdobie končiace sa 31. decembra 2018 za Union poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“).

Spoločnosť vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii („IFRS“). Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením Európskej komisie č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuo tvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

Spoločnosť bola založená 14. apríla 1992 a zapísaná do obchodného registra dňa 1. mája 1992. Povolenie k poisťovacej činnosti získala od Ministerstva financií Slovenskej republiky pod č.j. 41/965/1992 zo dňa 24. septembra 1992. IČO: Spoločnosti je 31322051 a jej DIČ je 2020800353. Spoločnosť je registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1 Oddiel Sa, vl. č. 383/B. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predmet činnosti. Union poisťovňa, a.s. je univerzálnou poisťovňou, ktorá má vo svojej ponuke širokú škálu neživotných a životných poistných produktov pre firemnú a individuálnu klientelu. V neživotnom poistení je jej činnosť zameraná hlavne na poistenie majetku, vrátane zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj PZP) a havarijného poistenia zodpovednosti za škodu, cestovné poistenie a poistenie špeciálnych rizík. V životnom poistení sa Spoločnosť zameriava najmä na poistenie smrti, poistenie pre prípad dožitia, úrazu a choroby, ako aj na poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami. Od 1.1.2015 Spoločnosť vypláca dôchodok z II. piliera, ktorý vzniká sporiteľom, ktorí si sporili na dôchodok v jednej z dôchodcovských správco v ských spoločností a dovŕšili dôchodkový vek, resp. spĺňajú podmienky na predčasný dôchodok.

Akcionármi Union poisťovne, a.s. sú Achmea B.V., ktorá vlastní 99,97% akcií a ostatní akcionári, ktorí vlastnia 0,03% akcií. Achmea B.V. je zároveň najvyššou materskou a kontrolujúcou spoločnosťou pre Union poisťovňu, a.s.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2018 bol 245 osôb, z toho 65 vedúcich pracovníkov (2017: 237 osôb, z toho 59 vedúcich pracovníkov).

Sídlo Spoločnosti: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné: Predsedom predstavenstva bol p. Michal Špaňár. Členmi predstavenstva boli p. Elena Májeková, Jozef Koma, Tomáš Kalivoda a Marinus Johannes Scholten (rok 2017: Predsedom predstavenstva bol p. Michal Špaňár. Členmi predstavenstva boli p. Elena Májeková, Jozef Koma, Peter Polakovič do 9.1.2017, Tomáš Kalivoda od 30.1.2017, Boris Masloviec do 31.1.2017, Ryan Florijn do 30.6.2017 a Marinus Johannes Scholten od 1.7.2017).

Predsedom dozornej rady bol p. Uco Pieter Vegter a jej členovia boli p. Frederik Hoogerbrug, Christiaan Simon Adreas Schonewille do 11.1.2018, Linda Marilyn Phillips, Martin Grešo, Andrej Orogváni a od 26.1.2018 Constantino Alves Mousinho (rok 2017: Predsedom dozornej rady bol p. Uco Pieter Vegter a jej členovia boli p. Frederik Hoogerbrug, Christiaan Simon Adreas Schonewille, Linda Marilyn Phillips od 1.2.2017, Martin Grešo, Dušan Zemánek do 9.7.2017 a Andrej Orogváni od 10.7.2017).

Členmi výboru pre audit boli Christian Simon Andreas Schonewille do 11.1.2018, Thijs Arhen Bonsma do 11.1.2018, Linda Marilyn Phillips, Constantino Alves Mousinho od 12.1.2018 a Randolph Gerwin Kobus od 12.1.2018 (rok 2017: Členmi výboru pre audit boli Christian Simon Andreas Schonewille, Linda Marilyn Phillips a Thijs Arhen Bonsma).

1 Úvod (pokračovanie)

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („tisíce EUR“). Záporné údaje sú uvádzané mínusovým znamienkom.

Podiely v dcérskych spoločnostiach a konsolidovaná účtovná závierka. Keďže Spoločnosť má podiely v dcérskej spoločnosti, IFRS vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú závierku. Nakoľko však platná legislatíva (napr. zákon o poisťovníctve, zákon o daniach z príjmov) vyžaduje, aby účtovné jednotky zostavujúce svoje závierky v súlade s IFRS zostavovali individuálne závierky, Spoločnosť v tejto individuálnej závierke svoju dcérsku spoločnosť nekonsolidovala. Investície v dcérskej spoločnosti sú vykázané v obstarávacích cenách (v prípade potreby znížených o straty zo zníženia hodnoty) a výnosy sú zaúčtované v čase, keď Spoločnosti vznikne nárok na dividendy plynúce z tejto spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú závierku, nakoľko povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu nemá materská účtovná jednotka, ak zostavením len individuálnej účtovnej závierky materskej účtovnej jednotky sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok..

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

Union poisťovňa, a.s. založila zakladateľskou listinou dňa 12.2.2018 spoločnosť s obchodným menom Union Broker, s.r.o. Spoločnosť Union Broker, s.r.o. (IČO 51 434 288) bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel, vložka číslo 127006/B.

Sídlo Union Broker, s.r.o.: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava.

Základné imanie Union Broker, s.r.o. je vo výške 5.000 EUR. Union poisťovňa, a.s. má podiel na základnom imaní a rezervnom fonde 100%.

Predmet činnosti: Union Broker, s.r.o. zabezpečuje činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky a vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti.

Štatutárny orgán: Michal Špaňár (konateľ), Elena Májeková (konateľ), Tomáš Kalivoda (konateľ)

2 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie na hlavnom alebo najvýhodnejšom trhu k dátumu ocenenia za bežných trhových podmienok. Reálna hodnota je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, na ktorom sa uskutočňujú transakcie s aktívom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii.

Pri použití techniky oceňovania sa maximalizuje použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizuje použitie neverejných vstupov. Tieto vstupy majú byť konzistentné s inými účastníkmi trhov, ak sa oceňuje majetok alebo záväzky.

Spoločnosť používa pri preceňovaní na reálnu hodnotu, v prípade, ak kótované ceny ku dňu ocenenia nie sú k dispozícii, techniku súčasnej hodnoty, ktorá odráža aktuálne očakávania trhu týkajúce sa budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť v prílohe účtovnej závierky analyzuje finančné umiestnenie použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená Spoločnosťou) na aktívnom trhu pre identický nástroj;
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien);
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady. Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa prvotne vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému Spoločnosť dala pokyn na nákup majetku, alebo ku ktorému prijala pokyn na odpredaj majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná prediť daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Hmotný majetok. Majetok okrem budov a pozemkov sa vyказuje v obstarávacej cene, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním, zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Ak hmotný majetok zahŕňa väčšie komponenty s odlišnou dobou životnosti, tieto sú zúčtované ako oddelené položky majetku. Metóda odpisovania a doba životnosti jednotlivých položiek majetku sú na konci roka prehodnotené a upravené, ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov.

Odpisy sú účtované ako náklad rovnomerne počas doby životnosti nasledovne:

<i>Druh majetku</i>	<i>Doba životnosti v rokoch</i>
Pracovné stroje a zariadenia	4
Výpočtová, spojovacia a kancelárska technika	4-6
Dopravné prostriedky	4-6
Klimatizácia	12
Inventár	4-6

V prípade existencie indikátorov možného zníženia hodnoty hmotného majetku sa stanoví jeho spätné získateľná hodnota ako jeho reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo jeho úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Zníženie hodnoty majetku sa uskutoční tvorbou opravnej položky tak, aby účtované ocenenie neprevyšovalo spätné získateľnú hodnotu jednotlivých položiek majetku. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža riziká špecifické pre daný majetok.

Budovy a pozemky. Budova a pozemok sú zaúčtované v precenenej hodnote, ktorá zodpovedá ich reálnej hodnote k dátumu precenenia. Precenenie sa účtuje do ostatného súhrnného zisku a v súvahe sa vyказuje v oceňovacích rozdieloch z precenenia majetku.

Odpisy budov sú účtované ako náklad rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti budovy 20 rokov. Metóda odpisovania a doba životnosti sú každoročne prehodnotené. Pozemok sa neodpisuje.

Nehmotný majetok. Software a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Doba životnosti a metóda odpisovania každého nehmotného majetku nadobudnutého kúpou sa pravidelne prehodnocuje s ohľadom na charakteristiky tohto nehmotného majetku. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti 5 rokov.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním poisťných zmlúv a investičných zmlúv a inak by nevznikli, sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich zmlúv.

Pre poisťné zmluvy v neživotnom poistení časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá zodpovedá nezaslúženému poisťnému, ktoré bude zúčtované počas zostávajúcej doby poisťného krytia. Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení a pre bežne

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

platené investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku (tzv. „discretionary participation feature“, v skratke „DPF“) je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie priamych obstarávacích nákladov. Pre ostatné poisťné zmluvy Spoločnosť časovo rozlišuje provízie sprostredkovateľov vo výške nezaslúženej časti začiatkovej provízie počas doby, ktorá je spravidla 24 mesiacov.

Ocenenie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testované v rámci testu dostatočnosti poisťných rezerv.

Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených. Dlhopisy a jednotky v podielových fondoch klasifikované ako "určené na predaj" sú ocenené v ich reálnej hodnote. Zmena reálnej hodnoty je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

Výnosy z úrokov stanovené použitím metódy efektívnej úrokovej miery a dividendy sú vykázané v hospodárskom výsledku. Ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty takéhoto majetku alebo ak dôjde k predaju, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sa z ostatných súhrnných ziskov a strát odúčtuje a vykáže sa v hospodárskom výsledku. Ak sa reálna hodnota dlhopisu zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže v hospodárskom výsledku. Toto neplatí pre jednotky v podielových fondoch, pričom nárast ich hodnoty sa účtuje do ostatného súhrnného zisku alebo straty.

Vklady v bankách sú ocenené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Finančné umiestnenie v mene poistených. Táto položka obsahuje investície Spoločnosti do jednotiek podielových fondov, ktoré kryjú technickú rezervu na životné poistenie, kde riziko z investovania nesie poisťník. Tieto investície boli klasifikované ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok. Precenenie je vykázané samostatne a obsahuje aj akékoľvek prípadné dividendy z tohto finančného umiestnenia.

Klasifikácia finančného umiestnenia v mene poistených ako oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok významne znižuje nesúlad v účtovaní súvisiaci s účtovaním príslušných poisťných rezerv, ktorý by inak nastal, keďže zmeny v poisťných rezervách ovplyvňujú hospodársky výsledok.

Pohľadávky. Pohľadávky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú vykázané v ich nominálnej hodnote mínus opravné položky na očakávané straty z pochybných a nedobytných pohľadávok. Pri poisťných zmluvách, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia, nie je dlžné poisťné vymáhané a Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poisťného. Odpisovanie pohľadávok z neuhradeného poisťného v neživotnom a životnom poistení sa uskutočňuje po odsúhlasení predstavenstvom na základe inventarizácie zmlúv, na ktoré sú vytvorené opravné položky a ktoré už nie je možné vymôcť.

Pohľadávky z regresov sa odhadujú na základe úspešnosti vymáhaných regresov v minulých rokoch. Tvorba opravnej položky k pohľadávkam z regresov zvyšuje výšku nákladov na poisťné plnenia, ale neznižuje výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

Majetok vyplývajúci zo zaistenia. Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom prenosu rizika. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poisťných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Zaistné aktíva závisia od očakávaných poisťných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poisťných zmlúv. Zaistné aktíva sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poisťné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Majetok vyplývajúci zo zaistenia je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť prijme od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Daň z príjmu. Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku za bežné a minulé obdobia, ktorý sa vypočíta pomocou daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu.

Pri vyčíslení odloženej dane sa súvahovou záväzkovou metódou porovnáva účtovná a daňová hodnota majetku a záväzkov. Tieto rozdiely, okrem tých, ktoré vznikli pri prvom účtovaní majetku alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je kombináciou podnikov a zároveň neovplyvnila k dátumu jej vzniku ani hospodársky výsledok ani základ dane, vedie ku vzniku odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku. Z dôvodu tejto výnimky odložená daň nevzniká z tieňového účtovníctva, ktoré predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov na predaj, ktoré sa v budúcnosti zrealizuje a zároveň prideli ako podiel na zisku investičných zmlúv.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú na základe sadzieb dane a daňových predpisov, ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k súvahovému dňu a platia pre obdobia keď dôjde k vyrovnaniu rozdielu medzi daňovou a účtovnou hodnotou príslušného majetku a záväzkov. Odložené dane sa vykazujú v hospodárskom výsledku okrem odložených daní k položkám ostatných súhrnných ziskov a strát alebo položkám účtovaným priamo vo vlastnom imaní, ktoré sa tiež vykazujú v súlade s transakciou, ktorej sa týkajú priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách alebo priamo vo vlastnom imaní. Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa nediskontujú. Odložená daňová pohľadávka sa k súvahovému dňu prehodnocuje a vykazuje v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní využiť odpočítateľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú v súvahe spoločne na jednom riadku.

Ostatný majetok. Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok s pôvodnou splatnosťou tri mesiace a menej okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom finančného umiestnenia prostriedkov poistených. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Základné imanie. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií a ktoré by inak nevznikli, sa vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond sa tvorí vo výške 10% z výsledku hospodárenia po zdanení až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v Stanovách, najmenej však do výšky 20% základného imania. Zákonný fond slúži na krytie strát Spoločnosti a nie je k dispozícii ako zdroj na výplatu dividend akcionárom.

Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy. Precenenie budov a pozemkov používaných Spoločnosťou sa v súvahe vykazuje v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní.

Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov. Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov predstavujú kumulované precenenie finančného majetku klasifikovaného ako „určený na predaj“.

Poistné zmluvy. Zmluvy, uzatvorením ktorých Spoločnosť akceptuje významné poisťné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poisťné zmluvy. Poisťné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poisťné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Portfólio zmlúv pre rovnaký produkt je klasifikované ako portfólio poistných zmlúv, ak aspoň 95% zmlúv obsahuje dostatočne významné poistné riziko.

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

Niektoré poistné zmluvy ako aj investičné zmluvy obsahujú právo podieľať sa na zisku (DPF). Ide o podiely na ziskoch z investícií použitých na krytie technickej rezervy na životné poistenie, ktoré presahujú garantovaný výnos. Spoločnosť každoročne určí výšku ziskov, ktoré sa alokujú na príslušné poistné a investičné zmluvy s účinnosťou od začiatku nasledujúceho kalendárneho roka. Právo podieľať sa na zisku je zaúčtované ako záväzok.

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku (DPF). Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku sa tvoria a rozpúšťajú s vplyvom na hospodársky výsledok, okrem rezervy vytvorenej cez aplikáciu tieňového účtovníctva ako je popísané nižšie. Spoločnosť tvorí nasledovné rezervy: (i) rezervu na poistné budúcich období, (ii) rezervu na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí, (iii) rezervu na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí, (iv) rezervu na poistné prémie a zľavy, (v) rezervu na životné poistenie a (vi) rezervu na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených.

Rezerva na poistné budúcich období. Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Vzhľadom na charakter technickej rezervy na životné poistenie sa rezerva na poistné budúcich období netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným v životnom poistení a pre investičné životné poistenie. Rezerva sa však tvorí na jednorazovo platené pripoistenia, nakoľko pre tieto sa netvorí rezerva na životné poistenie.

Súčasťou rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení je aj rezerva na neukončené riziká, v prípade, že výsledkom testu na dostatočnosť poistného (viď nižšie) je nedostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami, a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Rezerva na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS). Táto rezerva sa tvorí na poistné plnenia v neživotnom poistení a v pripoisteniach k životnému poisteniu odborným odhadom na základe predchádzajúcich skúseností, štatistických údajov a v rozsahu vzniknutej škody pre každú škodu individuálne. Úhrn rezerv určených na individuálnej báze sa následne upraví na báze celého portfólia podľa historických skúseností. Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa tvorí v očakávanej výške poistného plnenia so súčasným rozpustením rezervy na životné poistenie. Pri tvorbe rezervy sa berie do úvahy aj spoľahlivý odhad nákladov súvisiacich so spracovaním a vybavením poistných udalostí.

Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR). Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí predstavuje odhad záväzku za poistné udalosti, ktoré nastali, avšak Poisťovní ešte neboli nahlásené. V rámci odhadu rezerv sa aplikujú metódy využívajúce informáciu o historickom vývoji poistných plnení a rezervy na ohlásené poistné udalosti. V prípade, ak v príslušnej triede poistenia je vplyv regresov významný pre odhad IBNR rezerv, odhaduje sa aj výška súvisiacich regresov.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Trojuholníkové metódy využívajú priemerné vývojové faktory počítané medzi jednotlivými vývojovými obdobiami. K výpočtu jednotlivých priemerov sa pristupuje s využitím váh. V prípade tzv. „long-tail“ poistení sa využíva vyrovňavanie radu vývojových faktorov využitím vhodnej krivky. Rezerva sa počíta podľa rokov vzniku poistnej udalosti. V prípade ak trojuholníková metóda nepodáva kredibilný odhad rezervy použije sa v poslednom roku Bornhuetter-Fergussonova metóda.

Súčasťou ocenenia rezervy sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a vybavením poistných udalostí a v prípade potreby rezerva vytvorená na základe testu dostatočnosti.

Rezerva na poistné prémie a zľavy. V neživotnom poistení sa táto rezerva tvorí na poistné prémie a zľavy, ktoré sa vyplácajú po vyhodnotení výsledkov za jednotlivé zmluvy, ktorých sa prémie a zľavy týkajú. Rezerva na poistné prémie a zľavy v životnom poistení sa tvorí na prémie za bezškodový priebeh vo vybraných úrazových pripoisteniach. Prémie vo výške 10% súčtu zaplateného poistného za vybrané pripoistenia sa vyplácajú v prípade, že poistenie zanikne uplynutím poistnej doby bez výplaty poistného plnenia z týchto pripoistení.

Rezerva na životné poistenie. Rezerva na životné poistenie pre tradičné životné poistné zmluvy sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení výšky poistného. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o úmrtnosť, chorobnosť a technickú úrokovú mieru (od 0,7% po 4,5% podľa obdobia vzniku poistnej zmluvy). Súčasťou technickej rezervy je aj záväzok na podiel na zisku (DPF) ako aj predpokladané budúce správne náklady, čím sa zabezpečuje rovnomerné časové rozlíšenie administratívnych nákladov v prípade poistných zmlúv, na ktorých nie je poistné platené počas celej poistnej doby.

Rezervy pre anuity z II. piliera dôchodkového zabezpečenia. Rezerva na životné poistenie pre anuitné zmluvy z II. piliera dôchodkového zabezpečenia sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri ich dojednaní. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o technickú úrokovú mieru. Tá je v závislosti od obdobia vzniku poistnej zmluvy 0,5% alebo 1,7% pre dočasné anuity a 0,9%, 1,2% alebo 1,7% pre doživotné anuity.

Rezerva na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených. Táto rezerva sa tvorí na zmluvy investičného životného poistenia, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, a určuje sa ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Počet klientskych jednotiek je závislý od výšky zaplateného poistného a rôznych dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

Tieňové účtovníctvo. Nerealizované zisky alebo straty finančného umiestnenia vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ovplyvňujú výšku záväzkov z poistných zmlúv. Spoločnosť z tohto dôvodu navýšila technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným súhrnným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej neprideleným podielom poistníkov na nerealizovaných ziskoch vyplývajúcich z oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

Test dostatočnosti rezerv v životnom poistení. Rezervy vypočítané na základe poistno-matematických predpokladov, ktoré boli použité pri uvedení príslušných produktov na trh, sa štvrťročne testujú na dostatočnosť. Pri teste sa porovnáva výška technickej rezervy znížená o príslušné časovo rozlíšené obstarávacie náklady so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov Spoločnosti. Na diskontovanie sa používa upravená EIOPA (Solvency II) krivka, ktorá je získaná z aktuálnych trhových dát. Predpoklady vstupujúce do tejto kalkulácie sú najlepšími odhadmi. Podiel na výnosoch nad garantovanou úrokovou mierou sa oceňuje samostatne ako vnorený derivát modelom Black-Scholes. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je zvýšená o hodnotu tohto derivátu a o bezpečnostnú prirážku. Rezervy sú dostatočné v prípade, ak je technická rezerva znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady väčšia ako súčasná hodnota budúcich záväzkov Spoločnosti vrátane hodnoty vnoreného derivátu a bezpečnostnej prirážky.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Pre investičné životné poistenie sú rezervy dostatočné, ak je hodnota budúcich marží upravená o bezpečnostnú prirážku vyššia ako hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zvýšená o hodnotu vnorených derivátov. V prípade zistenej nedostatočnosti rezerv je zaúčtované zvýšenie rezerv na životné poistenie.

Test dostatočnosti rezerv v neživotnom poistení. Dostatočnosť rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení sa testuje na štvrťročnej báze. V teste sa porovnáva výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS) a rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR) pre jednotlivé triedy poistenia so 75-percentilom budúcich poistných plnení. Budúce poistné plnenia sú odhadované pomocou bootstrap metódy, ktorá vychádza z historických údajov o vzniku, nahlásení a vybavení poistných udalostí a výške vyplatených poistných plnení.

Aby boli technické rezervy dostatočné, výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí a výška rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí sa dorovnáva na úroveň 75. percentilu budúcich poistných plnení. Výpočet hodnoty 75. percentilu sa vykonáva vždy na ukončených rokoch. Hodnota 75. percentilu k jednotlivým štvrťrokom sa určuje na základe pomeru medzi 75. percentilom a strednou hodnotou pravdepodobnostného rozdelenia budúcich škôd k poslednému ukončenému roku.

Technická rezerva na poistné budúcich období v neživotnom poistení sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje na dostatočnosť poistného. V prípade, že sa zistí nedostatočnosť poistného, Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí rezervu na neukončené riziká, ktorá je časťou technickej rezervy na poistné budúcich období.

Rezerva na zamestnanecké požitky a iné záväzky voči zamestnancom. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosť okrem mesačných príspevkov stanovených ako percento z miezd nevznikajú žiadne iné povinnosti a záväzky voči príspevkovo definovaným štátnym a súkromným penzijným fondom.

Rezerva na zamestnanecké požitky je tvorená na odchodné, ktoré Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom pri prvom ukončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na dôchodok alebo invalidný dôchodok podľa počtu odpracovaných rokov vo výške 1,5 až 3-násobku priemerného mesačného zárobku. Záväzok predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov zamestnanca za vykonanú prácu. Záväzok je ocenený pre každého zamestnanca osobitne.

Záväzky z poistenia a zaistenia. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavuje predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Záväzky z poistenia predstavujú záväzky za vybavené poistné udalosti, ktoré sú schválené na úhradu a záväzky z provízií sprostredkovateľom. Tieto záväzky sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Ostatné záväzky. V zmysle § 33 zákona č. 8/2008 poisťovňa, poisťovňa z iného členského štátu a pobočka zahraničnej poisťovne sú povinné odvieť 8 % z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla z činnosti vykonávanej na území Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok do konca februára príslušného roka na osobitný účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky. Za týmto účelom Spoločnosť vytvára odhad záväzku na základe údajov o prijatom poistnom.

Výnosy. Predpísané poistné v neživotnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia a splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach. Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Poistné zo spolu-poistenia vykázané ako výnos predstavuje časť celkového poistného zo zmlúv zo spolu-poistenia pripadajúcu Spoločnosti.

Predpísané poistné v životnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých nebolo dojednané jedno-rázovo platené poistné, resp. bolo dohodnuté bežne platené poistné.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Predpísané poistné sa vykazuje znížené o zľavy napríklad za bezškodový priebeh, ak tieto nie sú poskytnuté vo forme vrátenia poistného. Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku, ktorú nie je potrebné oddeliť a neznižujú predpis poistného.

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

Poistné plnenia. Poistné plnenia v neživotnom poistení zahrňujú náklady na poistné plnenia vrátane nákladov súvisiacich s likvidáciou poistných udalostí. Znižujú sa o regresy.

Poistné plnenia v životnom poistení zahrňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplattenia. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí.

Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s podielom za zisku. Opcie a garancie obsiahnuté v hlavnej zmluve sú oceňované spolu s hlavnou zmluvou, ak ich nie je možné oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú zohľadnené v teste dostatočnosti rezerv. Vloženými derivátmi sú napr. nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciu poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poistného alebo poistnej sumy, nárok na predĺženie poistnej doby a nárok na mimoriadny výber.

Ostatné náklady a výnosy. Provízia od zaistovateľa je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Platby vykonávané na základe operatívneho leasingu sú vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania leasingu. Prijaté zľavy súvisiace s leasingom sú vykazované ako súčasť celkových nákladov na operatívny leasing.

Transakcie v cudzej mene. Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Monetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Nemonetárny majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nemonetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Kurzové rozdiely z prepočítania dlhopisov určených na predaj sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok a nie ako súčasť precenenia reálnou hodnotou. Kurzové rozdiely z prepočítania podielových jednotiek vo fondoch sa vykazujú ako súčasť ich precenenia reálnou hodnotou.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

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

V prípade poistenia insolventnosti cestovných kancelárií v súčasnosti neexistuje dostatočný časový rad údajov, IBNR rezerva je preto počítaná na základe určenia pravdepodobnosti krachu cestovných kancelárií na základe úsudku vedenia Spoločnosti po zohľadnení dostupných informácií o finančnej situácii každej posudzovanej cestovnej kancelárie.

Súčasťou ocenenia rezerv sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a likvidáciou poistných udalostí, ktoré sú počítané z výšky RBNS a IBNR rezervy aplikovaním podielu nákladov na likvidáciu poistných udalostí na poistných plneniach (tzv. „paid-to-paid“ metóda) a s úpravou výšky rezervy pre extrémne poistné udalosti.

Ďalšie zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené v bode 16 poznámok.

4 Účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr) a Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Štandard nemal významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016, schválené a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotlivéj investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

4. Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.1 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Spoločnosť splnila podmienky pre prístup na báze odkladu nakoľko jej záväzky súvisiace s poistením presiahli 90% celkových záväzkov k 31.12.2015 a následne nedošlo k zmene aktivít spoločnosti. Spoločnosť preto bude IFRS 9 aplikovať od roku 2021.

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

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
	Účtovná hodnota k 31.12.2018	Reálna hodnota k 31.12.2018	Zmena v reálnej hodnote za rok 2018	Účtovná hodnota k 31.12.2018	Reálna hodnota k 31.12.2018	Zmena v reálnej hodnote za rok 2018	Účtovná hodnota k 31.12.2018	Reálna hodnota k 31.12.2018	Zmena v reálnej hodnote za rok 2018
<i>V tisícoch EUR</i>									
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	90 776	90 776	-4 472	-	-	-	90 776	90 776	-4 472
Termínované vklady v bankách	4 671	4 671	-	-	-	-	4 671	4 671	-
Iné investície	-	-	-	172	172	-38	172	172	-38
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	8 447	8 447	-462	8 447	8 447	-462
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	15 880	15 880	-	-	-	-	15 880	15 880	-
Spolu	111 327	111 327	-4 472	8 620	8 620	-500	119 947	119 947	-4 972

Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty	AAA štátne dlhopisy							finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu)		
		AAA	AA	A	BBB	<BBB	No rating	Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Dlhopisy		4 822	11 839	74 115	-	-	-	90 776	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	3 771	900	-	-	4 671	-	-
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	11 639	3 455	-	787	15 880	787	787
Spolu	0	4 822	11 839	89 525	4 355	0	787	111 327	787	787

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.1 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Nasledujúce štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2018, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku :

- Novelizácia IFRS 2: Klasifikácia a ohodnotenie Platby na báze podielov
- Novelizácia IAS 40: Presuny investícií do nehnuteľností
- IFRIC 22: Transakcie v cudzej mene a následné plnenie

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, pre ktoré je povinná aplikácia od roku 2021). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladov a pravdepodobností priradeným alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2021, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv jej na účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku. Na základe dostupných informácií Spoločnosť očakáva k dátumu prechodu na IFRS 16, že právo na užívanie majetku a príslušný záväzok zvýšia hodnotu bilancie o približne 1,7 mil. eur. Všetky lízingové kontrakty súvisia s nehnuteľnosťami, ktoré Spoločnosť využíva.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017, schválená a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017, schválená a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je umorovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do dôvodnej správy štandardu opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v umorovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu znížiť o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (novela vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Novelizácia IAS 19: Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov (novela vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Hmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy a pozemky	Hardware	Nábytok	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota	164	3 759	420	858	5 201
Oprávky a opravné položky	-82	-3 042	-387	-386	-3 897
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	82	717	33	472	1 304
Prírastky	-	610	45	20	675
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-2	-	-20	-22
Odpisy	-5	-354	-13	-145	-517
Precenenie	8	-	-	-	8
Obstarávacia hodnota	172	4 367	465	801	5 805
Oprávky a opravné položky	-87	-3 396	-400	-474	-4 357
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	85	971	65	327	1 448
Prírastky	36	315	5	148	504
Prírastky / Úbytky v zostatkovej hodnote	-	47	-6	-33	8
Odpisy	-6	-434	-10	-130	-580
Precenenie	4	-	-	-	4
Obstarávacia hodnota	212	3 282	300	721	4 516
Oprávky a opravné položky	-93	-2 384	-246	-408	-3 131
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	119	899	54	312	1 385

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 50 tis. EUR (2017: 17 tis. EUR). Precenenie budovy a pozemku vykonala znalkyňa pre odbor stavebníctvo a pozemné stavby metódou polohovej diferenciacie, ktorá vychádza z úprav technickej hodnoty koeficientom polohovej diferenciacie zohľadňujúcim vplyvy trhu na všeobecnú hodnotu.

Budovy a pozemky sú klasifikované v hierarchii reálnych hodnôt v úrovni 3.

6 Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Ostatné	Spolu
Obstarávacia / reálna hodnota	6 188	12	6 200
Oprávky a opravné položky	-4 834	-8	-4 842
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	1 354	4	1 358
Prírastky	706	-	706
Odpisy	-573	-3	-576
Obstarávacia / reálna hodnota	6 893	12	6 905
Oprávky a opravné položky	-5 406	-11	-5 417
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	1 487	1	1 488
Prírastky	1 017	-	1 017
Odpisy	-769	-1	-770
Vyradenie majetku	-258	-	-258
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	258	-	258
Obstarávacia / reálna hodnota	7 652	12	7 664
Oprávky a opravné položky	-5 918	-12	-5 930
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	1 734	-	1 734

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Stav k 1. januáru	1 547	1 612
Prírastky	7 772	7 267
Rozpustenie do nákladov (Poznámka 24)	-7 696	-7 333
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	1 623	1 547

8 Podiely v dcérskych spoločnostiach

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Stav k 1. januáru	-	-
Založenie dcérskej spoločnosti	5	-
Opravná položka	-1	-
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	4	-

9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Dlhopisy	90 776	87 670
Termínované vklady v bankách	4 671	9 683
Podielové jednotky	172	458
Spolu	95 619	97 811

Portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto krajín na portfóliu predstavuje 81,9%. Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a krytých dlhopisov.

Úverová kvalita dlhopisov a vkladov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018		31. decembra 2017	
	Dlhopisy	Termínované vklady	Dlhopisy	Termínované vklady
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>				
- Rating AAA	4 822	-	-	-
- Rating AA	11 839	-	10 358	-
- Rating A	74 115	3 771	77 312	6 988
- Rating BBB	-	900	-	2 695
Spolu	90 776	4 671	87 670	9 683

10 Finančné umiestnenie v mene poistených

Finančné umiestnenie v mene poistených predstavujú jednotky v podielových investičných fondoch. Zmena ich reálnej hodnoty priamo ovplyvňuje hodnotu súvisiacich poisťných rezerv keďže tieto investície sú držané v prospech poistníkov životného poistenia a na ich riziko.

11 Pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pohľadávky voči poisteným	5 458	3 934
Sprostredkovatelia	17	15
Pohľadávky z regresov	140	170
Pohľadávky zo zaistenia	132	72
Ostatné pohľadávky	308	374
Spolu	6 054	4 565

11 Pohľadávky (pokračovanie)

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2018:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Sprostredkovatelia	Pohľadávky z regresov	Pohľadávky zo zaistenia	Ostatné pohľadávky
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>	-	-	-	132	284
<i>Individuálne znehodnotené</i>					
- po splatnosti do 3 mesiacov	3 939	-	254	-	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	1 075	-	75	-	-
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	971	-	163	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	2 104	16	5 833	-	24
Spolu brutto	8 089	16	6 324	132	308
Opravná položka	2 631	-	6 184	-	-
Spolu netto	5 458	16	140	132	308

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2017:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Sprostredkovatelia	Pohľadávky z regresov	Pohľadávky zo zaistenia	Ostatné pohľadávky
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>	-	15	-	42	350
<i>Individuálne znehodnotené</i>					
- po splatnosti do 3 mesiacov	3 095	-	182	30	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	837	-	197	-	-
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	403	-	205	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	2 117	-	6 443	-	24
Spolu brutto	6 452	15	7 027	72	374
Opravná položka	2 518	-	6 857	-	-
Spolu netto	3 934	15	170	72	374

Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

	2018			2017		
<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky z regresov	Spolu	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky z regresov	Spolu
Stav k 1. januáru	2 518	6 857	9 375	2 282	6 506	8 788
Tvorba	253	-	253	342	350	692
Rozpustenie	-139	-673	-812	-106	-	-106
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	2 631	6 184	8 816	2 518	6 856	9 374

12 Ostatný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Zásoby tlačív poisťných zmlúv a materiálu	155	215
IT komponenty na externom sklade	183	209
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	1 030	1 042
Spolu	1 368	1 466

13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Bankové účty	15 879	12 642
Ostatné	1	2
Spolu	15 880	12 644

Úverová kvalita zostatkov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>		
- Rating A	11 638	7 101
- Rating BBB	3 455	5 529
- Nehodnotené	787	14
Spolu	15 880	12 644

14 Základné imanie a fondy vlastného imania

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 555 556 kusov menovitou hodnotou jednej akcie 27 EUR (k 31. decembru 2017: 555 556 kusov).

Dňa 29.5.2013 bol podaný príkaz na registráciu pozastavenia práva nakladať s akciami Spoločnosti zo strany jej hlavného akcionára spoločnosti Achmea B. V. v zhode s ustanovením § 28 ods. 3 písm. I) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch (vo vzťahu k akciám, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu). Tento príkaz bol zrušený dňa 28.3.2018 na návrh Achmea B.V. Iné obmedzenia pri prevoditeľnosti akcií emitovaných Spoločnosťou nie sú.

Hlasovacie právo akcionára sa určuje podľa menovitej hodnoty jeho akcií, pričom na každých 27 EUR pripadá jeden hlas. Všetci akcionári majú rovnaké hlasovacie práva (princíp proporcionality). Všetky akcie emitované Union poisťovňou, a.s. sú kmeňové akcie. Spoločnosť neemitovala akcie s osobitnými právami. To znamená, že všetci akcionári majú právo na podiel na zisku v pomere k počtu akcií, ktoré vlastní.

Návrh na úhradu straty za rok 2018:

<i>V tisícoch EUR</i>	
Úhrada straty z nerozdeleného zisku minulých rokov v sume	-142

15 Strata/Zisk na akciu

Základné zisky alebo straty na akciu sú vypočítané vydelením hospodárskeho výsledku počtom kmeňových akcií. Na účely výpočtu je počet kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií zostávajúcich v obehu v priebehu obdobia. Zriedený zisk alebo strata na akciu je totožný so základným ziskom alebo stratou na akciu, keďže Spoločnosť nevydala finančné nástroje, ktoré by mohli predstavovať potenciálne kmeňové akcie. Zisk na akciu je vypočítaný nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Hospodársky výsledok	-142	-1 016
Vážený priemer kmeňových akcií v obehu v ks	555 556	555 556
Základná a zároveň rozriedená strata na akciu v EUR / akciu	-0,3	-1,8

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	31.decembra 2018			31. decembra 2017		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Technické rezervy zo životného poistenia	66 068	-	66 068	68 597	-29	68 568
Technické rezervy z neživotného poistenia	32 458	-1 299	31 158	30 243	-1 433	28 810
Spolu	98 526	-1 299	97 226	98 840	-1 462	97 378

16 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na životné poistenie a investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku:

V tisícoch EUR	Rezervy na						Spolu	Podiel zaistova- vateľa	Spolu netto
	Poistné budú- cich období	Poistné prémie a zľavy	Vznik- nuté, ale nena- hlásené poistné plnenia	Ohlásené poistné plnenia	Životné pois- tenie	Fondy inves- tované v mene poiste- ných			
Stav k 1. januáru 2017	2 028	-	249	613	57 009	8 175	68 074	-1	68 073
Tvorba rezerv na nezaslúžené poistné budúce poistné udalosti	9 894	-	-	-	-	-	9 894	-119	9 775
a náklady na ich spracovanie vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1	-	-	5 644	1 337	6 982	-	6 982
ohlásené v bežnom období	-	-	66	-	-	-	66	-	66
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-61	795	-	-	734	-30	704
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	238	-	-	238	-1	237
Použitie rezerv na nezaslúžené poistné	-10 035	-	-	-	-	-	-10 035	119	-9 916
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-849	-5 146	-1 201	-7 196	3	-7 193
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-682	-	-682	-	-682
Stav k 31. decembru 2017	1 887	1	254	797	56 825	8 833	68 597	-29	68 568
Tvorba rezerv na nezaslúžené poistné budúce poistné udalosti	9 424	-	-	-	-	-	9 424	-143	9 281
a náklady na ich spracovanie vzniknuté nenahlásené udalosti	-	12	-	-	7 656	1 268	8 936	-	8 936
ohlásené v bežnom období	-	-	59	-	-	-	59	-	59
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-66	762	-	-	696	-	696
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	58	-	-	58	-14	44
Použitie rezerv na nezaslúžené poistné	-9 551	-	-	-	-	-	-9 551	143	-9 408
vyplatené poistné plnenia	-	-2	-	-887	-4 914	-1 015	-6 818	43	-6 775
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-4 693	-	-4 693	-	-4 693
Stav k 31. decembru 2018	1 760	11	247	730	54 874	8 446	66 068	-	66 068

16 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

V tisícoch EUR	Rezervy na				Spolu	Podiel zaistovateľa	Spolu netto
	Poisťné budúcich období	Poisťné prémie a zliav	Vzniknuté, ale nena- hlásené poisťné plnenia	Ohlásené poisťné plnenia			
Stav k 1. januáru 2017	9 882	-	1 928	16 646	28 456	-2 525	25 931
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poisťné	43 221	-	-	-	43 221	-3 131	40 090
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	1 815	-	1 815	56	1 871
ohlásené v bežnom období	-	-	-1 743	19 469	17 726	-1 340	16 386
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-1 163	-1 163	-	-1 163
na vedľajšie náklady na poisťné plnenia	-	-	-	1 658	1 658	-	1 658
nároky z premií a zliav	-	226	-	-	226	-	226
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poisťné	-42 524	-	-	-	-42 524	3 728	-38 796
vyplatené poisťné plnenia	-	-	-	-17 365	-17 365	1 779	-15 586
vedľajšie náklady na poisťné plnenia	-	-	-	-1 658	-1 658	-	-1 658
nároky z premií a zliav	-	-149	-	-	-149	-	-149
Stav k 31. decembru 2017	10 579	77	2 000	17 587	30 243	-1 433	28 810
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poisťné	48 036	-	-	-	48 036	-3 994	44 042
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	1 535	-	1 535	6	1 541
ohlásené v bežnom období	-	-	-1 302	18 253	16 951	-724	16 227
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	774	774	-	774
na vedľajšie náklady na poisťné plnenia	-	-	-	1 380	1 380	-	1 380
nároky z premií a zliav	-	148	-	-	148	-	148
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poisťné	-46 770	-	-	-	-46 770	3 764	-43 006
vyplatené poisťné plnenia	-	-	-	-18 224	-18 224	1 082	-17 142
vedľajšie náklady na poisťné plnenia	-	-	-	-	-1 380	-	-1 380
nároky z premií a zliav	-	-225	-	-1 380	-225	-	-225
Stav k 31. decembru 2018	11 845	-	2 223	18 390	32 458	-1 299	31 159

16 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Úverová kvalita zaistených aktív:

V tisícoch EUR	k 31.12.2018		k 31.12.2017	
	Pohľadávky zo zaistenia	Zaistné aktíva	Pohľadávky zo zaistenia	Zaistné aktíva
Úverové riziko				
AA+	-	1	-	2
AA-	54	698	28	915
A+	7	240	-	238
A	-	130	-	-
A-	1	118	2	128
BBB+	-	-	-	6
BBB	-	-	-	-
B+	-	-	-	1
Bez ratingu	26	112	21	172
Spolu	88	1 299	51	1 462

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

V tisícoch EUR	Rok vzniku poisťnej udalosti							Spolu
	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	
Odhad kumulatívnych škôd:								
- Na konci poisťného obdobia	21 663	22 939	23 095	16 828	14 843	15 791	197 595	-
- Jeden rok neskôr	-	21 414	20 524	15 508	13 034	14 728	157 215	-
- Dva roky neskôr	-	-	20 932	14 884	12 991	14 673	156 762	-
- Tri roky neskôr	-	-	-	14 298	12 635	14 196	155 568	-
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	12 295	13 988	152 099	-
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	13 773	152 050	-
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	151 145	-
Odhad kumulatívnych poisťných plnení	21 663	21 414	20 932	14 298	12 295	13 773	151 142	255 517
Kumulatívne platby	-11 565	-16 937	-18 271	-13 464	-11 670	-13 019	-149 978	-234 904
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poisťné plnenia	10 098	4 477	2 661	834	625	754	1 164	20 613

16 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení. Spôsob výpočtu primeranosti rezerv je popísaný v bode 2 poznámok. Vypočítané hodnoty boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Rezerva na ohlásené poisťné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	15 205	14 335
Rezerva na vzniknuté neohlásené poisťné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	1 709	1 491
Spolu	16 914	15 826
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poisťné plnenia (75. percentil)	20 613	19 577

V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poisťné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 129 tis. EUR (2017: 122 tis EUR).

Testom primeranosti rezerv sa zistilo, že nebolo potrebné vytvoriť rezervu na neukončené riziká.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení. Spoločnosť sa pri testovaní dostatočnosti rezerv pridrža princípov spoločnosti Achmea B.V. pre testovanie primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv slúži na porovnanie minimálnej hodnoty záväzkov vyplývajúcich z portfólia zmlúv s technickými rezervami, ktoré sú vytvorené na krytie týchto záväzkov. Technické rezervy sú tvorené za použitia predpokladov, aké boli v platnosti pri uzatváraní zmluvy tzv. locked-in assumptions, zatiaľ čo minimálna hodnota záväzkov je ohodnotená pri aktuálnych predpokladoch ku dňu ocenenia. Toto porovnanie môže viesť k dostatočnosti alebo nedostatočnosti rezerv.

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poisťného kmeňa Spoločnosti, ktorá sa sleduje priebežne počas roka. Pre testovanie primeranosti rezerv sa pre všetky produkty používa ako najlepší aktuálny odhad rizika úmrtnosti, ktorý je nižší ako pôvodné úmrtnostné tabuľky platné v čase upísania produktov.

Odhad škodovosti. Odhad škodovosti sa používa pre pripoistenia a pre rôzne typy je uvedený v nasledovnej tabuľke:

V %	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pripoistenie úrazovej smrti	10%	10%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	15%	15%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	45%	45%
Poistenie invalidity	20%	20%
Zdravotné pripoistenia	30%	30%

16 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Pre prvé roky poistenia sa berú do výpočtu iba údaje z niekoľkých posledných rokov a nie kompletne historické údaje. Predpokladané percento stornovaných zmlúv je nasledovné:

V %	31.decembra 2018				31. decembra 2017			
	Bežné poisťné (tradičné)	Bežné poisťné (IŽP)	Jedno-razové poisťné (tradičné)	Jedno-razové poisťné (IŽP)	Bežné poisťné (tradičné)	Bežné poisťné (IŽP)	Jedno-razové poisťné (tradičné)	Jedno-razové poisťné (IŽP)
v 1. roku	27%	24%	6%	2%	26%	25%	6%	2%
v 2. roku	15%	12%	3%	6%	14%	12%	3%	6%
v 3. roku	12%	10%	3%	7%	11%	10%	3%	7%
v 4. roku	8%	11%	2%	14%	9%	12%	2%	7%
v 5. – 10. roku	7%	12%	2%	14%	7%	13%	3%	7%

Administratívne náklady a inflácia. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pri teste dostatočnosti rezerv použila predpoklad o inflácii nákladov vo výške 2.0% (2017: 1.6%).

Predpoklad o nákladoch je stanovený na základe aktuálnych nákladov Spoločnosti. Pri výpočte technických (zillmerových) rezerv sa predpoklady o administratívnych nákladoch nepoužívajú.

Stručné výsledky testu dostatočnosti rezerv v tradičnom životnom poistení k sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Účtovná hodnota rezerv znížená o DAC	57 393	58 476
Celková minimálna hodnota záväzkov	46 655	47 947
Prebytok	10 738	10 529

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

Výsledky testu dostatočnosti rezerv v investičnom životnom poistení k sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Hodnota budúcich marží	2 794	2 536
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	1	47

Celková hodnota DAC a vnorených derivátov predstavuje súčet DACov investičného poistenia, bez tých, ktoré pripadajú na garantované účty (v produktoch investičného životného poistenia, kde je dojednanie garantovaného účtu umožnené), a hodnoty opcií a garancií. Keďže pridelovanie zisku je na investičných produktoch iba na garantovanom účte Dôchodok Plus a Dôchodok Benefit, a nie na investičných fondoch, je hodnota opcií a garancií v ich prípade v nulovej hodnote.

17 Závazky z poistenia a zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Závazky z poistenia		
- Poistné	5 095	3 876
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	1 680	1 320
Závazky zo zaistenia	554	452
Spolu	7 329	5 648

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

18 Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Závazky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a daňovému úradu	309	315
Závazky voči zamestnancom:		
- Mzdy	331	301
- Odmeny	1 866	837
- Nevyčerpané dovolenky	435	503
Časové rozlíšenie	32	16
Sociálny fond	79	80
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	97	49
Závazok voči Ministerstvu vnútra z PZP	891	793
Závazok voči Ministerstvu financií z neživotného poistenia	63	62
Ostatné záväzky	754	976
Spolu	4 857	3 932

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

<i>V tisícoch EUR</i>	2018			2017		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení	9 552	-143	9 409	10 034	-119	9 915
- v neživotnom poistení	46 779	-3 764	43 015	42 524	-3 728	38 796
Spolu	56 331	-3 907	52 424	52 558	-3 847	48 711

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom (pokračovanie)

Predpísané poistné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2018			2017		
	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	9 424	128	9 552	9 894	140	10 034
- v neživotnom poistení	48 036	-1 257	46 779	43 221	-697	42 524
Spolu	57 460	-1 129	56 331	53 115	-557	52 558

20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Úrokové výnosy (AFS)	2 085	2 338
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	3 810	222
Súvisiace administratívne náklady	-16	-15
Spolu	5 879	2 545

21 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených

Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených predstavujú realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok.

22 Ostatné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	139	106
Zmena akumulovaného dlhu	217	214
Úroky z dlžného poistného	38	36
Prijaté náhrady mánk a škôd	11	28
Ostatné výnosy	135	112
Spolu	540	496

Zmena akumulovaného dlhu predstavuje úhrn predpísaných ale neuhradených poplatkov z poistných zmlúv investičného životného poistenia („actuarial funding“).

23 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2018			2017		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
<i>V životnom poistení (bod 16 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	6 818	-43	6 775	7 196	-3	7 193
- tieňové účtovníctvo	4 693	-	4 693	682	-	682
- prémie a zľavy	9	-	9	-	-	-
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	-2 412	29	-2 383	664	-28	636
<i>V neživotnom poistení (bod 16 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	18 224	-1 082	17 142	17 365	-1 779	15 586
- vedľajšie náklady	1 380	-	1 380	1 658	-	1 658
- prémie a zľavy	148	-	148	226	-	226
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	1 038	170	1 208	986	828	1 814
Spolu	29 898	-926	28 972	28 777	-982	27 795

24 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Provízie	7 571	7 057
Mzdové náklady	150	158
Zákonné dôchodkové poistenie	22	23
Ostatné zákonné sociálne poistenie	29	30
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	-76	65
<i>Medzisúčet (Poznámka 7)</i>	7 696	7 333
Marketingové služby	3 253	2 669
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	947	1 053
Spolu	11 896	11 055

24 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
<i>Správne náklady</i>		
Ostatné mzdové náklady	6 441	5 137
Zákonné dôchodkové poistenie	937	729
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	144	134
Ostatné zákonné sociálne poistenie	1 241	967
Nájomné	762	925
Energie	272	255
Náklady na telekomunikačné služby	342	334
Náklady na audit	35	49
Iné poplatky audítorskej spoločnosti	1	-
Náklady na informačné technológie a služby	1 528	1 415
Náklady na externých pracovníkov	412	581
Poplatky peňažným ústavom	111	91
Náklady na školenia	124	115
Náklady na kopírovanie a tlač	114	118
Príspevok na stravovanie	104	86
Náklady na pohonné hmoty	69	65
Spotreba materiálu	119	125
Ostatná správna réžia	1 914	1 798
Realokácia do nákladov spojených s poistnými plneniami	-1 380	-1 658
Realokácia do investičných nákladov	-16	-15
Spolu správne náklady	13 274	11 251
<i>Odpisy</i>	1 263	968
Tvorba opravnej položky k podielom v dcérskych spoločnostiach	1	-
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	1 015	886
Zákonný odvod súvisiaci s vykonávaním neživotného poistenia	1 112	591
Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného	426	563
Príspevky právnickým osobám	92	75
Náklady z doplnkového zdravotného poistenia	4	3
Ostatné náklady	799	646
Spolu ostatné náklady	4 712	3 732
Spolu	29 882	26 038

Náklady na audítorské a iné poradenské služby, ktoré poskytla audítorská spoločnosť a jej pridružené spoločnosti sú vykázané v položke Prevádzkové a ostatné náklady. Iné poplatky audítorskej firme v sume 1 188 EUR (2017: 396. EUR) sa týkali poskytnutia všeobecných školení.

25 Daň z príjmu

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Daň z príjmu splatná	584	47
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	1	-
Odložená daň	-396	-75
Spolu	189	-28

25 Daň z príjmu (pokračovanie)

V roku 2018 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2017: 21%).

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
Zisk pred zdanením	47	-1 044
Náklad na základe sadzby dane z príjmov	10	-219
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	180	198
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-1	-7
Daň spolu	189	-28

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2017			2018					
	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledk u	Zaúčto- vané v ostatnom súhrnnom výsledku	Stav k 31. decembru	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledk u	Zaúčto- vané v ostatnom súhrnnom výsledku	Stav k 31. decembru	
Odložená daň z:									
- záväzkov	611	-8	-	603	603	278	-	881	
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	444	26	-	470	470	49	-	519	
- precenenia finančných investícií	-1 191	-	150	-1 041	-1 041	-	42	-999	
- dlhodobého hmotného majetku	-38	6	-	-33	-33	13	-	-20	
- opravných položiek	129	50	-	179	179	57	-	236	
Spolu	-45	73	150	178	178	396	42	616	

26 Vykazovanie o segmentoch

Spôsob účtovania o výsledkoch segmentov je konzistentný s účtovnými zásadami a metódami podľa IFRS uvedenými v bode 2 poznámok. Spoločnosť nemá transakcie medzi segmentmi. Predstavenstvo, ktoré má právomoc výkonného rozhodovacieho orgánu Spoločnosti, disponuje s informáciami pre účely jeho rozhodovania v rovnakom členení ako je vykázané nižšie.

Poistnými segmentmi v Spoločnosti sú: (a) neživotné poistenie (v rámci neživotného poistenia je zahrnuté aj zdravotné poistenie) a (b) životné poistenie.

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018			31. decembra 2017		
	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu
<i>Výnosy</i>						
Zaslúžené poistné	9 552	46 779	56 331	10 034	42 524	52 558
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	-143	-3 764	-3 907	-119	-3 728	-3 847
Čisté zaslúžené poistné	9 409	43 015	52 424	9 915	38 796	48 711
Výnosy z finančných nástrojov	1 772	296	2 068	2 055	268	2 323
Realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku	3 800	10	3 810	154	68	222
Čisté výnosy / straty z finančných prostriedkov investovaných v mene poistených (pre účely investičného Životného poistenia)	-706	-	-706	456	-	456
Provízie od zaisťovateľa	-	760	760	-	575	575
Výnosy zo servisných zmlúv	-	4	4	-	5	5
Ostatné výnosy	318	222	540	283	213	496
Spolu výnosy	14 593	44 307	58 900	12 863	39 925	52 788
<i>Náklady</i>						
Náklady na poistné plnenia a zmena v rezervách vyplývajúcich z poistenia netto	-9 094	-19 878	-28 972	-8 511	-19 284	-27 795
Obstarávacie a správne náklady	-3 323	-21 847	-25 170	-3 502	-18 803	-22 305
Ostatné náklady	-170	-4 542	-4 712	-159	-3 573	-3 732
Spolu náklady	-12 587	-46 267	-58 854	-12 172	-41 660	-53 832
Hospodársky výsledok pred zdanením	2 006	-1 960	47	691	-1 735	-1 044
Daň z príjmu	-	-	-189	-	-	28
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	-	-	-142	-	-	-1 016
Aktíva	80 445	53 612	134 057	88 965	42 604	131 569
Závazky	71 921	39 495	111 416	80 229	28 399	108 628
Kapitálové výdavky	117	1 404	1 521	63	1 421	-1 043

26 Vykazovanie o segmentoch (pokračovanie)

V členení podľa krajín:

V tisícoch EUR	2018	2017
Zaslúžené poistné v Českej republike	3 047	2 322
Zaslúžené poistné v Slovenskej republike	53 284	50 236
Spolu	56 331	52 558

Z hmotného majetku, nehmotného majetku a ostatného majetku uvedeného v bodoch 5, 6 poznámok sa nachádza v Českej republike hmotný a nehmotný majetok, ktorého zostatková hodnota k 31. decembru 2018 je 12 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 33 tis. EUR).

Ostatný hmotný majetok, nehmotný majetok a ostatný majetok uvedený v bodoch 5 a 6 poznámok sa nachádza v Slovenskej republike.

27 Riadenie finančného a poistného rizika

27.1 Popis systému riadenia rizík

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť pri výkone poisťovacej činnosti podstupuje niekoľko typov rizík, pričom najvýznamnejšie sú poistné riziká, finančné riziká, úverové riziko a operačné riziká. Predstavenstvo Spoločnosti aj v súlade so Solventnosťou II kladie dôraz na riadenie rizík ako na nástroj, ktorý zvyšuje konkurencieschopnosť Spoločnosti. Riadenie rizík má vplyv na všetky oblasti riadenia, a preto je ich súčasťou. Predstavenstvo je zodpovedné za riadenie rizík tak, aby bola rovnováha medzi rizikami, návratnosťou investovaných prostriedkov a vlastným imaním Spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby chránili finančnú silu Spoločnosti a podporovali udržateľný rast Spoločnosti. Výška kapitálu Spoločnosti je 22 641 tis. EUR (2017: 22 941 tis. EUR).

V zmysle vyššie uvedeného Spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie, vyhodnocovanie a riadenie rozhodnutí z pohľadu riadenia rizík. Funkčnosť tohto systému je zabezpečovaná úsekom riadenia rizík a poistnej matematiky ako aj odborom vnútorného auditu.

Základným dokumentom riadenia rizík je rizikový apetít. Ten vyjadruje aké typy rizík, a v akej miere, je Spoločnosť ochotná podstúpiť. Rizikový apetít je vyjadrením predstavenstva Spoločnosti a odráža globálne mantinely, v ktorých sa má miera rizika pohybovať. Tie sú vyjadrené buď kvalitatívnymi vyjadreniami, alebo kvantitatívnymi hranicami. Rizikový apetít je prehodnocovaný aspoň raz ročne. Porovnanie aktuálneho rizikového profilu s rizikovým apetítom sa vykonáva na kvartálnej báze, avšak pre niektoré riziká je frekvencia vyhodnocovania vyššia.

Celkovou správou o stave prijatého rizika je Vlastné ohodnotenie rizík a solventnosti (ORSA – own risk and solvency assesment), ktorá popisuje stav podstúpeného rizika, jeho porovnanie s rizikovým apetítom, výsledky stresových scenárov, strategické riziká, vhodnosť použitých modelov a nástrojov merania rizika a výsledky kľúčových rizikových analýz.

Na monitorovanie rizika Spoločnosť používa hlavne nasledovné nástroje.

Ekonómický kapitál - interný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky

Požadovaná miera solventnosti (na princípoch Solventnosti II) – štandardný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky

Stupeň likvidity - monitorujúci pomer očakávaných výdavkov voči likvidným finančným prostriedkom

Analýza súladu medzi aktívami a technickými záväzkami Spoločnosti – sleduje všetky formy finančných rizík

Prehľad protistrán – zoznam protistrán vrátane expozície a ich kredibility

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

27.1 Popis systému riadenia rizík (pokračovanie)

Analýzy citlivosti, testy primeranosti technických rezerv – kontrola miery poistných rizík.

Analýza internej kontroly – posudzuje mieru zostatkového rizika a úroveň kontroly rizík

Výsledky analýz sú diskutované výborom pre riadenie rizík a investícií, ktorý slúži ako hlavný orgán pre vydávanie odporúčaní a rozhodnutí spojených s udrжанím primeranej úrovne rizika. V prípade zistení prekročenia miery rizika výbor navrhuje opatrenia priamo, alebo požiada pracovníkov zodpovedných za dané riziko, aby našli spôsob zníženia miery rizika.

27.2 Poistné riziko

27.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení

Poistné riziko vzniká v dôsledku neurčitosti výšky a početnosti škôd vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Rizikom je, že reálna výška škôd presiahne výšku škody očakávanú v poistnom respektíve technických rezervách.

Poistné riziko je riadené prostredníctvom diverzifikácie rizika cez veľký počet poistných zmlúv, pomocou upisovacích pravidiel a selekcie rizika a zaistnou stratégiou.

Upisovanie poistného rizika

Pri tvorbe upisovacích pravidiel a selekcii rizika má Spoločnosť nasledujúce ciele a stratégiu:

- stratégia na prijatie poistného rizika zahŕňa výber a schválenie rizika, stanovenie limitov a vyvarovania sa neúmerne veľkej koncentrácii rizika,
- stanovenie rozsahu poistného rizika a jeho riadenie, vrátane mechanizmov na transfer rizika,
- systém na kontrolu procesov upisovania rizika (akceptovanie rizika, výber a schválenie rizika, použitie limitov a možností výberu),
- metódy na minimalizáciu koncentrácie určitých rizík, metódy na posúdenie a monitorovanie rizika, ako napríklad interné modely merania rizika, analýzy senzitivity a ich implementácia,
- metódy na sledovanie škodovosti a na obmedzenie alebo transfer rizika poisťovateľa,
- maximálne vruby rizika (rizikové limity),
- maximálna možná škoda a poistná suma, primeranosť rezerv a vývoj škôd a primeranosť poistného.

Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje Spoločnosť časť poistného rizika na zaistovacie spoločnosti.

Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. Pomocou zaistenia sa Spoločnosť chráni pred extrémne veľkými škodami – katastrofickými udalosťami a stabilizuje hospodárenie Spoločnosti.

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:

- výška kapacity do akej chce Spoločnosť upisovať riziká,
- výška vlastného vrubu a rizikový apetít Spoločnosti,
- pomer proporčného a neproporčného zaistenia,
- rating zaistovateľa.

Zaistný program je dojednávaný na ročnej báze s finančne silnými zaistovacími spoločnosťami. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sú v priebehu účtovného obdobia pravidelne vyhodnocované a v prípade potreby je zaistný program rozširovaný o chýbajúce krytie rizík formou fakultatívneho zaistenia.

Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Pre Spoločnosť predstavujú významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky. Spoločnosť sa voči katastrofickým udalostiam chráni katastrofickým zaistením pre skupiny produktov poistenia majetku a cestovného poistenia.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.2 Poistné riziko (pokračovanie)****27.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení (pokračovanie)****Koncentrácia rizík**

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia.

Rozloženie poistných súm v poistných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

V %	2018	2017
Bratislavský	28,52%	34,14%
Prešovský	5,44%	6,16%
Trenčiansky	4,69%	5,80%
Trnavský	5,02%	6,56%
Košický	6,25%	6,70%
Nitriansky	6,01%	7,07%
Banskobystrický	9,18%	13,27%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	13,17%	5,41%
Žilinský	6,53%	6,62%
Svet	0,05%	0,00%
Európa	15,14%	8,27%
Spolu	100,00%	100,00%

V rámci koncentrácie rizika na klienta Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy na jedno miesto poistenia pre riziko flexa, ktoré zahŕňa požiar, výbuch, úder blesku a pád lietadiel. K 31. decembru 2018 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by poistná suma na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

27.2.2 Poistné riziko v životnom poistení

V rámci životného poistenia Spoločnosť dojednáva dlhodobé poistené zmluvy pre prípad dožitia alebo úmrtia poisteného (alebo kombinácie oboch rizík). Spoločnosť ponúka produkty, kde výška plnenia je garantovaná – kapitálové poistenia, ako aj produkty, kde výška plnenia závisí od investičnej stratégie zvolenej klientom – investičné poistenia. K všetkým produktom je možné dojednať zdravotné a úrazové pripoistenia.

Poistné riziko vyplýva z neurčitosti očakávaných plnení, pričom tieto sú ovplyvňované úmrtnosťou poistného kmeňa, správaním klientov a to najmä v súvislosti so stornovanosťou poistných zmlúv, škodovosťou pripoistení a rizikom zmien vo výške operačných nákladov súvisiacich so životným poistením.

Riadenie poistného rizika

Spoločnosť riadi poistné riziko životných zmlúv pri tvorbe sadzieb, v procese upisovania a použitím zaistenia.

Pri tvorbe sadzieb Spoločnosť používa všetky významné cenotvorné faktory, pričom na stanovenie primeranej sadzby používa aktuálne štatistické údaje. Odhady rizika sú stanovené obozretne a podľa miery neistoty sú sadzby upravené o bezpečnostné prírážky. Spoločnosť analyzuje primeranosť poistného na kvartálnej báze.

Hlavnými nástrojmi pri riadení poistného rizika v procese upisovania sú zdravotný a finančný dotazník, ktoré sú používané na primeraný odhad rizika úmrtia a incidencie zdravotných a úrazových rizík, kompetencie pre akceptovanie rizika a poistné podmienky upravujúce výšku krytia a výluky z poistenia.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.2 Poistné riziko (pokračovanie)****27.2.2 Poistné riziko v životnom poistení (pokračovanie)**

Na elimináciu vplyvu vysokého individuálneho rizika Spoločnosť využíva excedentné zaistenie. Spoločnosť zaisťuje riziko smrti, zdravotných a úrazových rizík.

V nasledujúcej tabuľke je prehľad koncentrácie rizika smrti podľa výšky poistného krytia na jednotlivé poistené osoby pred zaistením a po uplatnení zaistenia.

V tisícoch EUR	2018		2017	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
<i>Poistná suma:</i>				
0,0 - 2,5	20 952	21 028	22 438	22 483
2,5 - 5,0	27 636	27 942	29 195	29 608
5,0 - 7,5	12 799	12 770	13 641	13 633
7,5 - 10,0	12 432	13 865	12 931	13 505
10,0 - 15,0	9 831	15 484	10 471	16 830
15,0 - 20,0	7 072	1 317	7 522	1 205
20,0 - 30,0	6 162	447	6 192	473
30,0 - 40,0	4 507	33	4 268	33
40,0 - 50,0	4 332	45	4 216	43
viac ako 50,0	9 081	173	7 719	114
Spolu	114 804	93 104	118 593	97 927

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku.

Spoločnosť vyhodnocuje mieru poistných rizík životného poistenia niekoľkými nástrojmi. Analýzy sa robia minimálne na štvrťročnej báze. V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza citlivosti trhovej hodnoty záväzkov (vykonaná ako súčasť testu primeranosti rezerv v životnom poistení) zo životného poistenia na zmenu úmrtnosti, škodovosti, stornovanosti a výšky nákladov.

V tisícoch EUR	2018	2017
<i>Trhová hodnota záväzkov *</i>	46 655	47 947
Úmrtnosť a škodovosť +10%	47 113	48 391
Stornovanosť -10%	46 463	47 905
Inflácia nákladov +1%	47 169	48 631
Administratívne náklady +10%	47 395	48 954

* Čiastka predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných finančných tokov vypočítaných na základe výsledku testu dostatočnosti. Výška zaúčtovanej rezervy ponížená o DAC je 56 421 tis. EUR (Poznámka 16).

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.3 Finančné riziká**

Spoločnosť kryje svoje záväzky, vyplývajúce z poistnej činnosti, finančným majetkom. Pri investovaní peňažných prostriedkov na finančných trhoch podstupuje finančné riziká rovnako ako ostatné subjekty finančného trhu.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Hlavným finančným rizikom je skutočnosť, že výnosy z finančného majetku nebudú postačujúce na financovanie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, menové riziko a iné cenové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Základom riadenia finančných rizík je investičná stratégia, ktorá určuje limity pre umiestnenie finančného majetku tak, aby bolo zabezpečenie primerané rozloženiu finančného majetku, likvidita a bezpečnosť.

27.3.1 Trhové riziká**Úrokové riziko**

Úrokové riziko je riziko zmeny trhových úrokových sadzieb respektíve výnosovej krivky a ich vplyv na výsledky Spoločnosti, ako aj na schopnosť kryť garancie vyplývajúce z poistných zmlúv. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poistných zmlúv v životnom poistení sú modelované štvrťročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dlhodobých poistných zmluvách životného poistenia, kde sú garancie úrokovej miery. Pri poklese úrokových mier je Spoločnosť vystavená riziku, že nebude schopná dosahovať výnosy z investícií, ktoré garantuje svojim poistencom. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie.

V nasledujúcej analýze citlivosti je vyčíslený vplyv zmeny úrokových sadzieb na hospodársky výsledok pred zdanením a na ostatné súhrnné zisky a straty pred zdanením.

<i>V tisícoch EUR</i>	2018		2017	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena trhovej úrokovej miery o				
+ 100 bp	-1 353	-6 216	-1 770	-5 236
- 100 bp	2 348	6 975	1 929	5 821

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z možnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť riadi toto riziko zosúlaďovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách. Spoločnosť má k 31.12.2018 finančný majetok alebo záväzky aj v USD a CZK. Dopad zmeny kurzu o 10% na hospodársky výsledok je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

<i>V tisícoch EUR</i>	2018		
	Hodnota finančného majetku v cudzej mene	Hodnota záväzkov v cudzej mene	Vplyv na hospodársky výsledok
Zmena hodnoty EUR o 10% voči			
USD	23	0	+/- 2,3
CZK	998	606	+/- 39,3

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.3 Finančné riziká (pokračovanie)****27.3.1 Trhové riziká (pokračovanie)****Cenové riziko**

Cenové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísť z dôvodu zmien trhových cien (iné než zmeny vyplývajúce z rizika úrokovej sadzby alebo menového rizika), bez ohľadu na to, či tieto zmeny sú spôsobené faktormi, ktoré sú špecifické pre individuálny finančný nástroj alebo faktormi, ktoré majú vplyv na všetky podobné finančné nástroje obchodované na trhu. Cenové riziko Spoločnosti vyplýva najmä z investícií do cenných papierov, ktorých reálna hodnota je ovplyvnená vývojom na kapitálovom alebo peňažnom trhu. Neočakávané pohyby v cenách akcií môžu negatívne ovplyvniť trhovú hodnotu investícií Spoločnosti. Tieto aktíva sa investujú s cieľom splnenia povinností voči majiteľom poistných zmlúv životného aj neživotného poistenia a na získanie výnosov pre akcionárov. Tie isté zmeny môžu ovplyvniť súčasnú hodnotu poistných záväzkov.

<i>V tisícoch EUR</i>	2018		2017	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena ceny podielov v investičných fondoch				
-/+ 10%	-	+/- 17,2	-	+/- 45,8

27.3.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná uhrádzať splatné záväzky riadne a včas. Pre Spoločnosť je veľmi dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Toto, okrem stanovenia minimálnych limitov na dodržiavanie likvidity, Spoločnosť zabezpečuje držaním hotovosti a likvidného majetku tak, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom sa snaží nakupovať investičný majetok s podobnou dobou splatnosti, akú majú záväzky z poistenia týmto majetkom kryté. Párovaním majetku a záväzkov na základe ich splatnosti Spoločnosť minimalizuje riziko nedostatočnej likvidity. Krátkodobé záväzky Spoločnosť kryje termínovanými vkladmi a krátkodobými cennými papiermi. V prípade realizácie neočakávaných výdavkov je Spoločnosť schopná v priebehu niekoľkých dní zmeniť formu investícií z cenných papierov na hotovosť a pokryť tak neočakávané nároky.

Riziko likvidity ukazujú nasledujúce tabuľky. V prvých rokoch sú peňažné toky z majetku vysoké vplyvom termínovaných vkladov a splatných cenných papierov. Navyše peňažné toky do Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení prevyšujú peňažné toky zo Spoločnosti vyplývajúce zo záväzkov zo zmlúv v životnom poistení. Tieto finančné prostriedky musia byť Spoločnosťou reinvestované, aby bolo zabezpečené krytie záväzkov z poistných zmlúv s dlhšou splatnosťou, ako je splatnosť investícií. Spoločnosť sa snaží investovať finančné prostriedky dlhodobo a tým dosiahnuť lepšie párovanie (vyššiu zhodu) doby do splatnosti majetku a záväzkov.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.3 Finančné riziká (pokračovanie)****27.3.2 Riziko likvidity (pokračovanie)**

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2018 - očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	9 412	17 384	38 229	30 595	95 620
Finančné prostriedky investované v mene poistených	19	186	575	7 667	8 447
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	1 025	273	-	-	1 298
Pohľadávky	6 054	-	-	-	6 054
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15 880	-	-	-	15 880
Spolu	32 390	17 843	38 804	38 262	127 299
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	29 420	16 497	15 118	37 490	98 525
Záväzky z poistenia a zaistenia	7 358	-	-	-	9 433
Spolu	36 778	16 497	15 118	37 490	107 958

Analýza splatnosti finančných aktív a diskontovaných záväzkov k 31. decembru 2017

- očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	20 519	19 063	43 899	14 330	97 811
Finančné prostriedky investované v mene poistených	17	138	533	8 146	8 834
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	1 240	221	-	-	1 461
Pohľadávky	4 565	-	-	-	4 565
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12 644	-	-	-	12 644
Spolu	38 985	19 422	44 432	22 476	125 315
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	29 356	14 744	14 838	39 902	98 840
Záväzky z poistenia a zaistenia	5 648	-	-	-	5 648
Spolu	35 004	14 744	14 838	39 902	104 488

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

27.3 Finančné riziká (pokračovanie)

27.3.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko nesplatenia pohľadávky Spoločnosti. Pri krytí záväzkov vyplývajúcich z poistenia existujú 2 základné zdroje úverového rizika: riziko týkajúce sa majetku vyplývajúceho zo zaistenia a riziko týkajúce sa finančného majetku. Pri zaistení ide o riziko, že zaistovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky v zmysle zaistného programu a Spoločnosť bude musieť znášať aj vrub zaistovateľa. Preto si Spoločnosť vyberá zaistovateľa s vysokým úverovým ratingom.

Pri investovaní do finančného majetku vystupuje Spoločnosť ako veriteľ emitenta. Preto tu vzniká riziko, že emitent finančného nástroja nebude schopný uhradiť svoje záväzky v zmysle emisných podmienok. Toto riziko sa Spoločnosť snaží eliminovať vhodnou diverzifikáciou investičného portfólia v zmysle legislatívnych a interných noriem a limitov, ako aj investovaním do finančných nástrojov, ktorých emitentmi sú centrálné banky a vlády štátov európskej únie alebo kde je garancia štátu na splatenie záväzku alebo do finančných nástrojov dostatočne dobre zabezpečených a emitovaných spoločnosťami (prevažne bankami) s vysokým ratingom od renomovaných ratingových agentúr. Úverová kvalita majetku je analyzovaná v bodoch č. 9, 11 a 13 poznámok.

28 Riadenie kapitálu

Smernice Európskej únie a slovenské zákony požadujú, aby poisťovne počas celej doby svojej činnosti trvale zabezpečovali vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. Túto schopnosť je každá poisťovňa povinná zabezpečiť dodržiavaním vlastných zdrojov najmenej vo výške kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Vlastné zdroje poisťovne tvoria základné vlastné zdroje poisťovne a dodatkové vlastné zdroje poisťovne. Základné vlastné zdroje sú tvorené prebytkom aktív nad záväzkami ocenenými na ekonomickom princípe, zníženým o hodnotu vlastných akcií. Dodatkové vlastné zdroje poisťovne tvoria položky, iné ako základné vlastné zdroje, ktoré sa môžu použiť na krytie strát poisťovne ako napríklad nesplatené základné imanie, akreditívny, záruky a iné právne záväzné prísľuby prijaté poisťovňou.

Kapitálová požiadavka na solventnosť zodpovedá hodnote rizika s hladinou spoľahlivosti 99,5% v časovom horizonte jedného roka. Pri jej výpočte poisťovňa počíta z nasledovnými rizikami:

- upisovacie riziko neživotného poistenia,
- upisovacie riziko životného poistenia,
- upisovacie riziko zdravotného poistenia,
- trhové riziko,
- kreditné riziko,
- operačné riziko,
- riziko spojené s nehmotnými aktívami

pričom na určenie ich výšky poisťovňa používa štandardný vzorec.

Poisťovňa taktiež sleduje krytie minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi. Minimálna kapitálová požiadavka zodpovedá riziku straty s hladinou spoľahlivosti 85% v časovom horizonte jedného roka a je určená lineárnou metódou. Jej výška je následne upravená o limity vyplývajúce z výšky Kapitálovej požiadavky na solventnosť a absolútnou spodnou hranicou, ktorá je stanovená na úrovni 3,7 mil. EUR pre životné a 3,7 mil. EUR pre neživotné poistenie.

Spoločnosť priebežne sleduje plnenie dostatočnosti vlastných zdrojov, pričom úplný výpočet solventnosti prebieha minimálne 4 krát ročne na základe informácií poskytnutých interne vedeniu Spoločnosti. Počas celej doby činnosti boli preukázané vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška vlastných zdrojov Spoločnosti predstavovala k 31.12.2018 26 129 tis. EUR (k 31.12.2017: 28 229 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2018 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1.1.2016.

29 Ostatné finančné povinnosti

Budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu predstavujú:

<i>V tisícoch EUR</i>	2018	2017
do 1 roka	259	183
od 1 roka do 5 rokov	1 448	1 627
viac ako 5 rokov	0	81
Spolu	1 707	1 891

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

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2017, 2016, 2015, 2014, 2013 a 2012, a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia za roky 2017, 2016, 2015, 2014, 2013 a 2012 môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2023, 2022, 2021, 2020, 2019, respektíve 2018.

30 Triedy finančného majetku

Odsúhlasenie tried finančného majetku tak ako je vykázaný v súvahe s kategóriami oceňovania podľa IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" je v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018				31. decembra 2017			
	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie
Dlhopisy	90 776	-	-	-	87 670	-	-	-
Termínované vklady v bankách	4 671	-	-	-	9 683	-	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	172	8 447	-	-	458	8 834	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	5 457	-	-	-	3 934
Sprostredkovatelia	-	-	-	16	-	-	-	15
Pohľadávky z regresov	-	-	-	140	-	-	-	171
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	132	-	-	-	72
Ostatné pohľadávky	-	-	-	308	-	-	-	374
Podiel zaistovateľov na rezervách	-	-	-	1 299	-	-	-	1 462
Bankové účty	-	-	15 879	-	-	-	12 642	-
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	-	1	-	-	-	2	-
Spolu	95 619	8 447	15 880	7 352	97 811	8 834	12 644	6 028

31 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Podľa významnosti vstupov použitých pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov sa finančné nástroje klasifikujú do troch úrovní. Úroveň 1 predstavuje ceny kótované na aktívnom trhu a úroveň 2 predstavuje model oceňovania so vstupnými parametrami pozorovateľnými na trhu.

V tisícoch EUR	31. decembra 2018			31. decembra 2017		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Dlhopisy	90 776	-	-	87 670	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	-	8 447	-	-	8 834	-
Podielové jednotky v investičných fondoch ostatné	172	-	-	458	-	-
Budovy a pozemky	-	-	119	-	-	85

V tisícoch EUR	31. decembra 2018			31. decembra 2017		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Štátne dlhopisy v rámci EÚ	74 349	-	-	74 448	-	-
Podnikové dlhopisy	16 427	-	-	13 222	-	-
Spolu	90 776	-	-	87 670	-	-

Spoločnosť vykazuje v úrovni 1 finančné aktíva, ktoré sú kótované na burze a transakcie sa vyskytujú denne alebo aspoň počas 90 % obchodných dní.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2:

Pre stanovenie cien všetkých cenných papierov, ktoré tvoria portfólio Spoločnosti, použila Spoločnosť kótované ceny na aktívnych trhoch.

(b) Majetok neoceňovaný reálnou hodnotou, pre ktorý sa reálna hodnota zverejňuje

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

V tisícoch EUR	2018			Účtovná hodnota	2017			Účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Aktíva								
Termínované vklady v bankách	-	4 671	-	4 671	-	9 683	-	9 683
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	15 880	-	15 880	-	12 644	-	12 644

Reálna hodnota zodpovedá účtovnej hodnote.

32 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoba sa považuje za spriaznenú, ak jedna strana má možnosť kontrolovať alebo má podstatný vplyv na finančné a operatívne rozhodnutia inej osoby, alebo taká, ktorá spolu so Spoločnosťou pod takúto osobu spadá. Spriaznenými osobami sa pre Spoločnosť rozumie dcérska spoločnosť, materská spoločnosť a spoločnosti pod jej kontrolou, vrátane Union zdravotná poisťovňa, a.s., a predstavenstvo Spoločnosti a dozorná rada.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandsko. Spoločnosť Achmea B.V. je registrovaná v Obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Utrecht a okolie, Holandsko, pod číslom 33235189. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Achmea B.V. alebo na internetovej stránke www.achmea.com.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je Vereniging Achmea.

Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2018			31. decembra 2017		
	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Zostatky so spriaznenými stranami</i>						
Pohľadávky	-	27	-	2	-	-
Závazky	-	49	-	-	-	-
Závazky zo zaistenia	-	0	-	-	62	-
Závazky z nevyplatených miezd	-	-	23	-	-	32

<i>V tisícoch EUR</i>	2018			2017		
	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Transakcie so spriaznenými stranami</i>						
Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom	-	663	-	-	614	-
Podiel zaistovateľa na vyplatených poistných plneniach	-	646	-	-	595	-
Náklady na poistné plnenia	-	289	-	-	223	-
 Vyplatené základné mzdy	-	-	383	-	-	452
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	63	-	-	41
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	37	-	-	36
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	68	-	-	72
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	26	-	-	23

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť využíva služby zaistenia pomocou Achmea Reinsurance a Achmea Schadeverzekeringen N.V., pričom sa jedná o poistenie asistenčných služieb. K 31. decembru 2018 neexistovali žiadne vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a.s. a dcérskou spoločnosťou.

33 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky a jej schválenia na zverejnenie	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
19.3.2019	Marinus Johannes Scholten Člen predstavenstva Elena Májeková Členka predstavenstva	Ľuboslava Rusoňová