



výročná správa
2018



poštová
poisťovňa
ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

20

0

18

8

A gray speech bubble with a pointed top and rounded bottom corners, containing the text "výročná správa 2018".

**výročná správa
2018**



Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	8
2. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji	10
3. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a o ostatných významných skutočnostiach	12
4. Správa nezávislého audítora o overení individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2018	14
5. Účtovná závierka	22



poštová
poisťovňa
ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY



1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	Poštová poisťovňa, a. s. (ďalej aj „spoločnosť“ alebo „poisťovňa“)
Sídlo:	Dvořákovo nábrežie 4 811 02 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
IČO:	31 405 410
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 953/B
Deň zápisu:	23. 10. 1995
Základné imanie:	11 560 tis. EUR

Zloženie akcionárov spoločnosti:

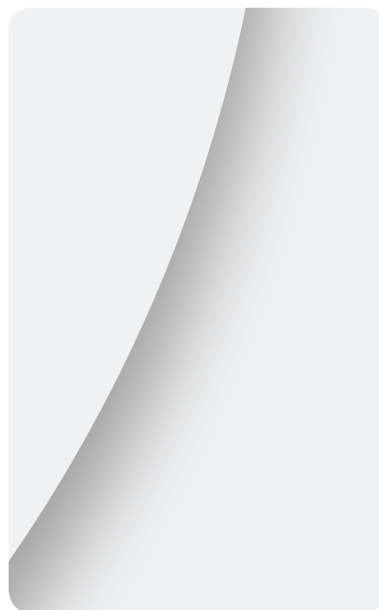
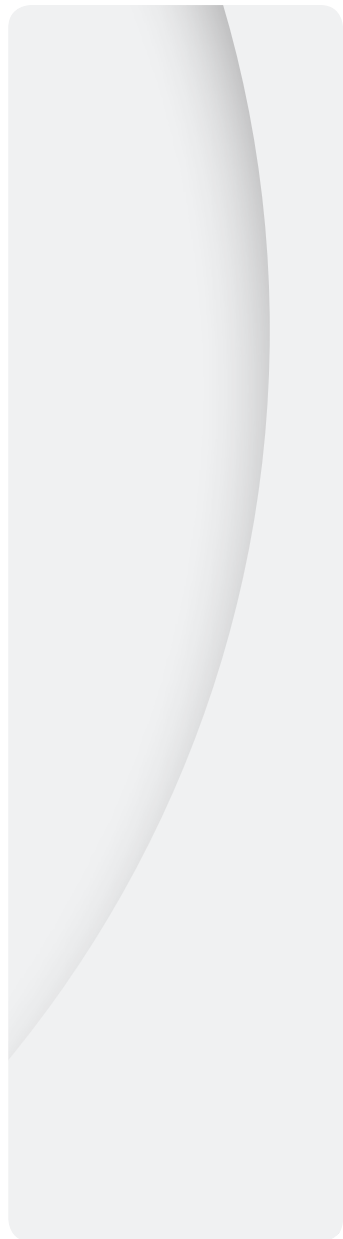
Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a. s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Predstavenstvo k 31. 12. 2018:

Ing. Zuzana Adamová – predsedníčka predstavenstva
Bc. Jozef Kiss, MA – podpredseda predstavenstva
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva

Dozorná rada k 31. 12. 2018:

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Peter Hajko
Mgr. Peter Helexa



2. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji

Rok 2018 bol pre Poštovú poisťovňu úspešný najmä z pohľadu pokračujúceho rastu veľkosti poistného kmeňa a objemu predpísaného poistného, kde spoločnosť dosiahla historicky najlepší výsledok od roku 2008, keď sa poisťovňa stala členom skupiny Poštovej banky. Zároveň si spoločnosť zachovala medziročne stabilnú hodnotu zisku na úrovni 2,3 mil. EUR.

Hospodárenie spoločnosti za rok 2018 bolo ovplyvnené najmä:

- celkovým rastom výnosov z hrubého predpísaného poistného o 11 % a to ako pri produktoch životného poistenia (rast o 12 %, 1,5 mil. EUR), tak aj pri produktoch neživotného poistenia (rast o 4 %, 0,1 mil. EUR),
- rastom nákladov na poistné plnenia vrátane zmien technických rezerv o 10 % a
- rastom administratívnych nákladov o 12 %.

Na strane finančných výnosov pokračoval vplyv negatívnych externých javov. Trhové úrokové sadzby sa aj počas roka 2018 naďalej udržiavali na nízkych hodnotách, čím negatívne vplývali na výnosy z finančného umiestnenia poisťovne a na zvyšovanie odhadu súčasnej hodnoty technických rezerv v životnom poistení.

Predpokladaný budúci vývoj

Hospodárska a finančná situácia poisťovne v roku 2019 bude závisieť od plnenia obchodnej stratégie, ktorá bola upravená zohľadňujúc stratégiu rozvoja skupiny Poštovej banky. Štruktúra portfólia produktov a optimalizácia procesov by mali podporiť dynamický rast poisťovne. Poisťovňa plánuje podporiť rozvoj predaja prostredníctvom existujúcich predajných sietí, ako aj rozvoj nových predajných sietí, pričom kladie dôraz na kvalitu predaja a zvýšenie úrovne služieb klientom.

Rok 2019 a nasledujúce roky budú poznačené novým účtovným štandardom IFRS 17, ako aj vo všeobecnosti neustálymi zmenami a rastom regulácie sektora finančných služieb a ochranou spotrebiteľa týchto služieb.

Okrem regulačných aktivít komunitárneho pôvodu je spoločnosť ovplyvnená aj domácou reguláciou, kde poistný trh očakáva významný dopad dane z neživotného

poistenia účinnej od 1. januára 2019, ako aj zavedenia regulácie v oblasti nákladov na finančné sprostredkovanie a v oblasti ochrany klientov poisťovní, ktorá bude účinná v roku 2020.

3. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a o ostatných významných skutočnostiach

Finančná situácia spoločnosti

Výsledok hospodárenia spoločnosti v roku 2018 predstavuje zisk 2,3 mil. EUR. Predpísané poistné spolu bolo 15,8 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 14,0 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,9 mil. EUR.

Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zmeny technických rezerv a regresov (po zaistení) predstavujú 0,6 mil. EUR v neživotnom poistení a 6,1 mil. EUR v životnom poistení.

Stav technických rezerv spoločnosti k 31. 12. 2018 dosiahol výšku 20,0 mil. EUR, z toho v životnom poistení 19,0 mil. EUR a v neživotnom poistení 1,0 mil. EUR.

Bilančná suma spoločnosti k 31. 12. 2018 dosiahla hodnotu 37,8 mil. EUR, vlastné imanie spoločnosti sa zvýšilo na 16,0 mil. EUR.

Spoločnosť plnila k 31. 12. 2018 a počas roka 2018 všetky zákonné požiadavky na solventnosť podľa platnej legislatívy.

Významné riziká a neistoty

Spoločnosť je vystavená najmä poistným a finančným rizikám. Jednotlivé riziká a neistoty sú bližšie opísané v poznámkach účtovnej závierky v bode 2.2.

Informácia o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť k 31. 12. 2018 neprijala žiadne bankové ani iné úvery.

Preverenie dostatočnosti technických rezerv

Technické rezervy spoločnosti sú vypočítané a vytvorené podľa platných vzorcov a zásad definovaných v platnej legislatíve a v poisťných podmienkach spoločnosti.

Spoločnosť preverila dostatočnosť technických životných rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných peňažných tokov a s použitím aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Podrobnejšie údaje vrátane použitých metód a predpokladov sú opísané v poznámkach účtovnej závierky v bode 1.4.5.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevynakladala finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť je zamestnávateľ, ktorý si plní všetky zákonom stanovené povinnosti. Vzhľadom na celkový počet zamestnancov nemajú zmeny počtu zamestnancov významný vplyv na celkovú zamestnanosť. Činnosť spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Nadobúdanie vlastných akcií

Spoločnosť v priebehu roku 2018 nenadobudla a ani k 31. 12. 2018 nevlastní vo svojom portfóliu vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2018

Spôsob rozdelenia dosiahnutého zisku je opísaný v poznámkach účtovnej závierky v bode 2.15.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva, sú opísané v poznámkach účtovnej závierky v bode 2.27.

4. Správa nezávislého audítora o overení individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2018



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2018, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2018: 17 273 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 14 501 tis. EUR).

Zmena záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za rok končiaci 31. decembra 2018: 2 772 tis. EUR (náklad) (za rok končiaci sa 31. decembra 2017: 2 824 tis. EUR (náklad)).

Vid' poznámka 1.4.1 na stranách 14 až 17 (Účtovné zásady a metódy) a poznámky 2.10 a 2.11 a 2.13 na stranách 42 až 52 (Poznámky účtovnej závierky)

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96



Kľúčová záležitosť auditu

Závazky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv tvoria najvýznamnejšiu položku súvahy Spoločnosti. Ich ocenenie je spojené s významnou neistotou vyplývajúcou z odhadov, ktoré si od manažmentu Spoločnosti vyžadujú použitie úsudkov a komplexných a subjektívnych predpokladov. Tieto predpoklady sú použité ako vstupy do modelu oceňovania používaného Spoločnosťou založeného na štandardných aktuárskych metodológiách.

Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať materiálny dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov. Za predpoklady s najvýznamnejším vplyvom považujeme použité úrokové miery, očakávanú mieru úmrtnosti poistených, mieru stornovanosti životných poisťných zmlúv a náklady.

Pre horeuvedené dôvody považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Naša reakcia

Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov a špecialistov v oblasti informačných technológií (IT), zahŕňali okrem iných:

- Zhodnotenie metodológie a predpokladov použitých Spoločnosťou v porovnaní s metodológiou a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, relevantnými regulačnými požiadavkami a požiadavkami finančného výkazníctva;
- Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovania všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou, primárne v súvislosti s poisťnými udalosťami;
- Posúdenie zmeny záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv počas roka za účelom zhodnotenia správnosti výšky záväzkov zo životného poistenia k 31. decembru 2018. V rámci toho, posúdenie vplyvu zmeny jednotlivých predpokladov na pohyby v záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv od začiatku do konca roka („variačná analýza“);
- Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov na kritické zhodnotenie kľúčových predpokladov použitých pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2018, ako sú medzi inými, stornovanosť životných poisťných zmlúv, nákladovosť, mieru úmrtnosti poistených a použitá úroková miera;



- Vykonanie spätného posúdenia modelu na testovanie primeranosti rezerv Spoločnosti porovnaním očakávaní Spoločnosti z predchádzajúceho roku a skutočných výsledkov; a
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poisťných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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



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

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

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

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



Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 3. septembra 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 12. júna 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 12 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.



Neauditorské služby

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

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

27. marca 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990





poštová
poisťovňa
ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

**za rok končiaci sa
31. decembra 2018**



Obsah

Výkaz finančnej pozície	28
Výkaz ziskov a strát	30
Výkaz komplexného výsledku	31
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	32
Výkaz peňažných tokov - nepriama metóda	33
Všeobecné informácie o Spoločnosti	34
1. Účtovné zásady a metódy	36
1.1 Vyhlásenie o súlade	36
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	39
1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania	40
1.3.1 Opis produktov životného poistenia	41
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	43
1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	45
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	45
1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	48
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	49
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	50
1.4.5 Test primeranosti rezerv	50
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia	51
1.5 Ostatné výnosy	52
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií	52
1.5.2 Výnosy z investícií	52
1.6 Náklady na investície	52
1.7 Zamestnanecké požitky	52
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	52
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	53
1.8 Dane	53
1.9 Cudzia mena	54
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	54
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	54
1.10 Pozemky, budovy a zariadenia	54

1.10.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou	54
1.10.2 Majetok využívaný na základe leasingu	55
1.10.3 Technické zhodnotenie	55
1.10.4 Odpisy	55
1.11 Nehmotný majetok	56
1.11.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	56
1.11.2 Ostatný nehmotný majetok	56
1.12 Finančný majetok	56
1.12.1 Prvotné ocenenie finančného majetku	57
1.12.2 Následné oceňovanie finančného majetku	57
1.12.3 Stanovenie reálnej hodnoty	58
1.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	59
1.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	59
1.14.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)	60
1.14.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)	60
1.15 Ostatné rezervy	61
2. Poznámky účtovnej závierky	62
2.1 Účtovné odhady a úsudky	62
2.1.1 Klasifikácia zmlúv	62
2.2 Riadenie poistného a finančného rizika	63
2.2.1 Upisovacie riziká v neživotnom poistení	64
2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí	65
2.2.1.2 Katastrofické udalosti	67
2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení	67
2.2.2 Upisovacie riziká v životnom poistení	67
2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti	67
2.2.2.2 Iné riziká	68
2.2.3 Trhové riziko	68
2.2.3.1 Úrokové riziko	69
2.2.3.2 Úverové riziko	71
2.2.3.3 Kurzové riziko	72

2.2.4 Riziko likvidity	72
2.2.5 Solventnosť	73
2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok	74
2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	76
2.4.1 Životné poistenie	76
2.5 Finančný majetok	77
2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky	78
2.7 Daňové pohľadávky a záväzky	78
2.8 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	79
2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	80
2.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	80
2.10.1 Neživotné poistenie	81
2.10.2 Životné poistenie	81
2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	82
2.11 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	85
2.11.1 Neživotné poistné zmluvy	85
2.11.2 Životné poistenie	88
2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov	91
2.11.4 Analýza citlivosti	92
2.12 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	92
2.13 Ostatné rezervy	93
2.14 Zamestnanecké požitky	93
2.15 Vlastné imanie	94
2.16 Hrubé predpísané poistné	95
2.17 Výnosy z provízií	96
2.18 Výnosy z investícií	97
2.19 Ostatné prevádzkové výnosy	97
2.20 Náklady na poistné udalosti	98

2.21	Provízie a ostatné obstarávacie náklady	100
2.22	Správna réžia	100
2.23	Daň z príjmu	101
2.24	Operatívny leasing	101
2.25	Podmienené záväzky a iné povinnosti	101
2.26	Spriaznené osoby	102
2.27	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	103

Výkaz finančnej pozície

V tis. EUR

k 31. decembru 2018	Poznámka	2018	2017
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	121	199
Nehmotný majetok		1 005	901
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	614	584
Ostatný nehmotný majetok	2.3	391	317
Finančný majetok	2.5	31 833	30 254
Cenné papiere s pevným výnosom		21 979	16 217
Vklady v bankách		7 939	13 047
Podielové listy		1 915	990
z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		631	623
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2.10	481	479
Odložená daňová pohľadávka	2.6	112	9
Daňové pohľadávky	2.7	0	0
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	925	955
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	3 368	1 935
Majetok celkom		37 844	34 732
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	20 028	16 916
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	1 290	1 292
Ostatné rezervy	2.13	150	96
Zamestnanecké požitky	2.14	364	386
Daňové záväzky	2.7	76	146
Závazky celkom		21 908	18 836

V tis. EUR

k 31. decembru 2017	Poznámka	2018	2017
Vlastné imanie	2.15		
Základné imanie		11 560	11 560
Nerozdelený zisk		2 286	2 334
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		1 457	1 224
Oceňovacie rozdiely		633	778
Vlastné imanie celkom		15 936	15 896
Záväzky a vlastné imanie celkom		37 844	34 732

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 34 až 104 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát

V tis. EUR

za rok končiaci sa 31. decembra 2018	Poznámka	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	2.16	15 807	14 275
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	-24	-27
Hrubé zaslúžené poistné		15 783	14 248
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.16	-677	-662
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	14	10
Zaslúžené poistné, očistené		15 120	13 596
Výnosy z provízií	2.17	259	317
Výnosy z investícií	2.18	577	659
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	19	3
Výnosy celkom		15 975	14 575
Náklady na poistné udalosti	2.20	-6 729	-6 105
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	149	29
Poistné plnenia a výplaty očistené		-6 580	-6 076
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-2 566	-2 077
Správna réžia	2.22	-3 877	-3 452
Náklady celkom		-13 023	-11 605
Zisk pred zdanením		2 952	2 970
Daň z príjmu	2.23	-665	-636
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		2 286	2 334

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 34 až 104 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku

V tis. EUR

za rok končiaci sa 31. decembra 2018	2018	2017
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	2 286	2 334
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-145	-199
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	-145	-199
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-145	-199
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	2 141	2 135

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 34 až 104 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za rok končiaci sa 31. decembra 2018

V tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2018	11 560	1 224	778	2 334	15 896
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	2 286	2 286
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	-145	0	-145
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	-145	2 286	2 141
Tvorba zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	233	0	-233	0
Rozdelenie zisku 2017 *	0	0	0	-2 101	-2 101
Stav k 31. decembru 2018	11 560	1 457	633	2 286	15 936

Za rok končiaci sa 31. decembra 2017

V tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2017	11 560	1 034	977	1 898	15 469
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	2 334	2 334
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	-199	0	-199
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	-199	2 334	2 135
Tvorba zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	190	0	-190	0
Rozdelenie zisku 2016 *	0	0	0	-1 708	-1 708
Stav k 31. decembru 2017	11 560	1 224	778	2 334	15 896

* Rozdelenie zisku za rok 2017 a rok 2016 predstavujú vyplatené dividendy akcionárom a tantiémy členom predstavenstva.

Výkaz peňažných tokov - nepriama metóda

V tis. EUR

za rok končiaci sa 31. decembra 2018	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 952	2 970
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	125	127
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	1 888	1 473
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	83	-85
Úrokové výnosy a amortizácia prémie / diskontu	-660	-574
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadení	-9	0
Prijaté úroky	706	662
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	69	59
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-1 761	-1 462
(Nárast)/pokles finančného majetku	-1 892	-4 449
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	-1	-12
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	-39	-63
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	3 112	3 119
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	-3	145
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	-22	54
Nárast/(pokles) daňových záväzkov a rezerv	45	52
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-791	-634
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 803	1 382
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	-61	-112
Nákup ostatného nehmotného majetku	-218	-104
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	9	1
Čisté peňažné toky na investičnú činnosť	-270	-215
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-2 101	-1 708
Čisté peňažné toky na finančnú činnosť	-2 101	-1 708
Nárast/pokles peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 433	-541
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 935	2 476
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	3 368	1 935

Všeobecné informácie o Spoločnosti

Adresa sídla:
Poštová poisťovňa, a. s.
Dvořákovo nábrežie 4
811 02 Bratislava
IČO: 31 405 410
DIČ: 2020874999

Poštová poisťovňa, a. s., (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“) bola založená zakladateľskou listinou 22. septembra 1995 a do obchodného registra bola zapísaná 23. októbra 1995. Do obchodného registra bola zapísaná 23. októbra 1995 ako Poisťovňa TATRA a. s., ktorá zmenila obchodné meno na Poisťovňa Poštovej banky, a. s., v roku 2008 a následne na Poštová poisťovňa, a. s., v roku 2015. Spoločnosť získala dňa 25. júna 1996 licenciu na poskytovanie univerzálnych poisťovacích služieb, v rámci ktorých ponúka poistenie osôb, poistenie majetku, a zodpovednosti za škodu. V rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje aj činnosť zameranú na predchádzanie škodám vrátane poskytovania finančných príspevkov, sprostredkovateľskú a poradenskú činnosť v uvedených oblastiach.

Zloženie akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2018

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a. s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Zuzana Adamová – predsedníčka predstavenstva
Bc. Jozef Kiss, MA – podpredseda predstavenstva (od 20. decembra 2018)
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva (do 20. decembra 2018 podpredseda predstavenstva)

Ing. Jozef Šimovčík – člen predstavenstva (do 10. decembra 2018)

Dozorná rada:

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Peter Hajko
Mgr. Peter Helexa (od 3. septembra 2018)

Ing. Róbert Gálik, MBA (do 3. septembra 2018)

Dozorná rada zároveň plní funkciu výboru pre audit.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2018 bol 46, z toho 7 vedúcich zamestnancov (2017: 49, z toho 8 vedúcich zamestnancov).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej zázvierky spoločnosti Poštová banka, a.s., a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej zázvierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8 (ďalej aj „Skupina“), ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Praha, Spálená 6/2, 112 16 Praha 2. Na týchto adresách možno získať konsolidovanú zázvierku.

1. Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka (angl. separate financial statements) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 27. marca 2018. Účtovná závierka k 31. decembru 2017, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. mája 2018.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinné k 31. decembru 2018.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2018 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 16 „Lízingy“ (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú: lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu, lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom. Ako dopad tohto štandardu Spoločnosť očakáva navýšenie celkových hodnôt majetku a záväzkov vykázaných v súvahe z dôvodu kapitalizácie priestorov, v ktorých spoločnosť sídli a ktoré ma v dlhodobom prenájme.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúca dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2022).

Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov 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 predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam budú relevantné k 1. januáru 2022, 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.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (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 IFRS 17. 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 2022. 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 sa rozhodla uplatniť dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2022. Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9.

IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku a očakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože spoločnosť podniká v oblasti poisťovníctva. Tento štandard zatiaľ nebol prijatý Európskou úniou.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitie daňové straty sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou - novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ustanovením možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch - novelizácia IAS 28 (novela účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Doplnenia objasňujú, že spoločnosti účtujú o investíciách v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch, na ktoré sa neuplatňuje metóda vlastného imania podľa IFRS 9 Finančné nástroje. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk;
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Doplnenia vyžadujú, aby Spoločnosť pri zmenách plánu, dodatkoch, redukciách alebo vysporiadaniach, použila aktualizované a upravené predpoklady pre stanovenie nákladov súčasnej služby a čistých úrokov od zmeny plánu po koniec vykazovaného obdobia. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv

na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostávajúca z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2018, výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vlastného imania a výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018, ako aj poznámok účtovnej závierky obsahujúcich súhrn významných účtovných zásad a metód za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Účtovná závierka je zostavená v mene euro (EUR) a hodnoty sú zaokrúhlené na tisíc EUR matematicky (pokiaľ nie je uvedené inak). Vzhľadom na túto skutočnosť mohli v tabuľkách uvedených v účtovnej závierke vzniknúť rozdiely z dôvodu zaokrúhlenia hodnôt.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančného majetku určeného na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS si vyžaduje používanie odhadov, predpokladov a úsudkov (bližšie popísaných v časti 2.1 a 2.11), ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné 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 poistné zmluvy.

Poistné 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. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poisteným do Spoločnosti zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

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

Zmluvy, v 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 i investičné zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation features – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, ktoré pravdepodobne bude významnou časťou celkových zmluvných plnení a ktorého výška je závislá od realizovaných a nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia majetku držaného Spoločnosťou.

Spoločnosť vykazuje alokovaný a nealokovaný podiel na prebytku (podiel z výnosu z finančného krytia rezerv) vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou životných technických rezerv.

Sumárny prehľad klasifikácie poisťných a investičných zmlúv

		Poisťná zmluva (s aj bez DPF)	Investičná zmluva s DPF
Tradičné životné poistenie	Kapitálové životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Poistenie na dožitie s výhradou vrátenia poistného v prípade smrti s podielom na fin. výnose z umiestnenia život. rezerv		X
	Investičné životné poistenie		
	Úmrtie	X	
	Rizikové životné poistenie		
	Úmrtie	X	
	Poistenie pohrebných nákladov		
	Úmrtie	X	
	Dôchodkové poistenie		
	Dôchodkové	X	
	Detské životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Životné poistenie k hypot. úveru		
	Úmrtie	X	
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia	X	
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X	
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X	

1.3.1 Opis produktov životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia a Detského životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poisťnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a pre prípad kritických chorôb. Niektoré zmluvy dojednané v prospech detí môžu obsahovať poisťné krytie pre jedného alebo oboch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a u väčšiny takýchto zmlúv aj úrazové poistenie detí. V prípade plnej invalidity poisteného je poisťník oslobodený od platenia ďalšieho poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo.

Zmluvy majú technickú úrokovú mieru vo výške 1,5 % p. a. až 4,5 % p. a.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poisťná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv. Niektoré zmluvy majú nárok aj na dodatočnú garantovanú poisťnú sumu pri dožití.

Produkty investičného životného poistenia

Investičné životné poistenie poskytuje poisťnú ochranu pre prípad smrti a vo forme voliteľných pripoistení k hlavnému poisteniu aj pre prípad úrazu, plnej invalidity

a pre prípad civilizačných chorôb. V prípade smrti poisteného je vyplácaná poistná suma a hodnota fondu, v prípade konca poistnej doby je poistenému vyplatená hodnota fondu. Poistné je platené bežne a poistník má možnosť platenia mimoriadnych vkladov.

Poistník má možnosť výberu fondov, do ktorých je poistné investované: sú to jednak fondy Prvej Penzijnej správcovskej spoločnosti, kde riziko investovania znáša poistený a jednak fondy s garantovaným zhodnotením počas celej doby alebo fondy s vyhlasovaným zhodnotením na kalendárny polrok. Toto garantované zhodnotenie je vo výške 1,4 % p. a. až 3,0 % p. a., v závislosti od toho kedy bola zmluva dojednaná.

Produkty rizikového životného poistenia

Produkty rizikového životného poistenia poskytujú poistnú ochranu pre riziko úmrtia, plnej invalidity a úrazu. Poistná suma pre prípad smrti je konštantná alebo klesajúca. V prípade plnej invalidity môže byť poistník oslobodený od platenia poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Produkty majú technickú úrokovú mieru 1 % p. a. až 4 % p. a.

Počas roka 2018 Spoločnosť zaviedla tieto nové produkty: poistenie schopnosti splácať úver (kryje riziko úmrtia) s klesajúcou poistnou sumou a s technickou úrokovou mierou 1,0 % p. a. a poistenie pre prípad smrti s konštantnou poistnou sumou a s technickou úrokovou mierou 1,0 % p. a.

Rizikové životné poistenie poskytuje možnosť výberu produktu s konštantnou alebo lineárne klesajúcou poistnou sumou.

Spoločnosť poskytuje poistenie schopnosti splácať úver, ktoré poskytuje poistnú ochranu pre riziká úmrtia, invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania (posledné riziko je vykazované v rámci neživotného poistenia). Poistenie je platené bežne.

Poistenie pohrebných nákladov poskytuje poistnú ochranu pre prípad smrti s voliteľnou poistnou sumou s technickou úrokovou mierou 1,0 % p. a. až 2,2 % p. a.

Zmluvy nemajú nárok na žiadny podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Skupiny produktov kapitálového, investičného a rizikového životného poistenia vrátane poistenia pohrebných nákladov a detského poistenia sú v poznámkach vykazované spolu ako skupina produktov tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie.

Produkty dôchodkového poistenia

Produkty dôchodkového poistenia poskytujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dočasného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Poistné sa platí bežne alebo jednorazovo.

Dôchodky majú technickú úrokovú mieru 5,5 % p. a. alebo 6 % p. a. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, keď klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

V súčasnosti už Spoločnosť tieto produkty nepredáva.

Produkty investičných zmlúv s DPF

Produkty poistenia predstavujú poistné krytie pre prípad úmrtia alebo dožitia. U väčšiny produktov je poistné riziko nevýznamné. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty majú technickú úrokovú mieru 4,5 % p. a.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

V súčasnosti už Spoločnosť tieto produkty nepredáva.

Pripoistenia

Pripoistenia k produktom predstavujú dodatočné krytia, ktoré sa dajú pripojiť k hlavným poistným krytiám vyplývajúcim zo zmlúv v životnom poistení. Ide predovšetkým o krytie trvalých následkov úrazu, krytie smrti následkom úrazu a krytie času nevyhnutného liečenia úrazu.

Z poistenia schopnosti splácať úver sú v rámci pripoistení životného poistenia vykazované riziká invalidita a pracovná neschopnosť.

1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia

Produkty pre poistenie úrazu.

Produkty pre poistenie úrazu predstavujú poistné krytia pre prípad úmrtia následkom úrazu, trvalých následkov úrazu, čas nevyhnutného liečenia úrazu, zlomenín a popálenín. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie majetku

Produkty pre poistenie majetku predstavujú poistné krytia pre prípad škody na majetku spôsobenej

- ▶ poškodením: požiarom, výbuchom, úderom blesku, nárazom alebo pádom letiaceho telesa, víchricou, krupobitím, zosuvom pôdy, zrútením skál alebo zosuvom lavín, pádom stromov, stožiarov a iných predmetov, tiažou snehu, nárazom vozidla, dymom a nadzvukovou vlnou, zemetrasením, záplavou, povodňou, vodou z vodovodných zariadení;
- ▶ krádežou: vlámanie, lúpežné prepadnutie, vonkajší alebo vnútorný vandalizmus;
- ▶ riziko terorizmu;

Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie zodpovednosti

Produkty pre poistenie zodpovednosti predstavujú poistné krytia pre prípad škody inej osoby vzniknutej

- na zdraví alebo usmrtením;
- poškodením, zničením alebo stratou vecí, za ktorú poistený zodpovedá v dôsledku svojej činnosti.

Produkty pre cestovné poistenie

Produkt individuálneho cestovného poistenia predstavuje poistné krytia pre prípad liečebných nákladov, pre prípad poškodenia, zničenia alebo straty batožiny, poistenie zodpovednosti za škodu, úrazové poistenie, a doplnkové asistenčné služby a v rámci produktu je možné voliteľne dojednať pripoistenie rekreačných zimných športov, pripoistenie rizikových športov a súťažnej činnosti alebo pripoistenie stornovacích poplatkov.

Poistenie je platené jednorazovo alebo bežne.

Pripoistenie rizika straty zamestnania k poisteniu schopnosti splácať úver

Poistenie pre riziko straty zamestnania kryje prípad straty zamestnania poisteného. V poistení je definovaná 90 dňová čakacia doba. Výška poistného plnenia sa rovná úverovým splátkam, ktorých deň splatnosti pripadá na dobu trvania nezamestnanosti, počínajúc splátkou úveru splatnou v kalendárnom mesiaci, v ktorom bude poistený 60. deň vedený v evidencii uchádzačov o zamestnanie na príslušnom úrade práce, sociálnych vecí a rodiny na území SR. Poistné plnenie z jednej poistnej udalosti je obmedzené maximálne 6 mesačnými splátkami úveru.

SIPO poistenie

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní a straty zamestnania s dĺžkou trvania aspoň 60 dní. Nový variant poistenia SIPO Plus kryje riziká pracovná neschopnosť spôsobená úrazom, strata zamestnania a invalidita úrazom.

Poistenie pravidelných platieb

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní.

Poistenie osobných vecí

Produkt kryje riziko krytia pre prípad škody na majetku spôsobenej stratou alebo krádežou.

1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poistné)

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle na skutočnosti, či sa tieto sumy viažu celé alebo len z časti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhad poistného (zo zmlúv nedoručených Spoločnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poistného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Predpísané poistné je ponížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia. Spoločnosť neposkytuje zľavy vo forme vrátenia poistného v prípade dobrého škodového priebehu.

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

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období (RPBO, označovaná aj ako Rezerva na nezaslúžené poistné) obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená 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/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver, a to vzhľadom na to, že k nemu pristupuje ako k skupinovému poisteniu a zároveň sa poistné predpisuje na báze kalendárneho mesiaca.

Náklady na poistné udalosti

Vzniknuté náklady na poistné udalosti predstavujú náklady na plnenia a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcich sa predchádzajúcich a bežného obdobia.

Náklady na poistné plnenia sa znižujú o nárokovateľné regresy (bližšie pozri bod 1.4.6).

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poistné

udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Spoločnosť vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty predstavené v rokoch 2008 až 2018 sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepšie odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t. j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných plnení a rezerv na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami) nie sú diskontované.

Úpravy (zmeny) rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých obdobiach sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa úprava vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Samostatnou súčasťou rezerv na poistné plnenia je rezerva na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami. Jej výška sa odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako suma všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezervy na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami sú prezentované ako rezervy na poistné plnenia v rámci bodu 2.10.3 (v súvahe Spoločnosti vykazované v položke Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF).

Rezerva na neukončené riziká

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 neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované Spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlikvidovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti RPBO v neživotnom poistení (pozri bod 1.4.5).

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy s DPF

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Výnimkou sú produkty Univerzálne kapitálové životné poistenie a Investičné životné poistenie, pri ktorých je výnos zaznamenaný pri prijatí poistného (redukcia predpísaného poistného z nezaplateného poistného je účtovaná ako opravná položka). Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

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

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená 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/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver, vzhľadom na to, že k nemu pristupuje ako k skupinovému poisteniu.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistného nároku 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, keď nadobudne platnosť zrušenie poistnej zmluvy pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

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

Spoločnosť vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre produkty predstavené po roku 2008 (s výnimkou rizika práceneschopnosti v poistení schopnosti splácať úver) sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t. j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných plnení a rezerv na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poistné plnenia vytvorené v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala a v prípade,

že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia je rezerva na súdne spory, ktorých predmety sporov boli kryté poistnými zmluvami. Jej výšku Spoločnosť odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako sumu všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť jej výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezerva na životné poistenie

Predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia okrem poistenia schopnosti splácať úver. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

K poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu a rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikový prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF

Postup stanovenia výšky záväzkov a účtovania o nákladoch a výnosoch je rovnaký ako pri rezerve na životné poistenie, vrátane aplikácie testu primeranosti rezerv.

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných výsledkov Spoločnosti. Zmena výšky rezervy je účtovaná cez výkaz ziskov a strát. Alokované aj nealokované podiely na zisku sú vykazované ako súčasť rezervy na životné poistenie a záväzkov z investičných zmlúv s DPF. Alokované podiely sú súčasťou garantovaných poistných súm pre jednotlivé poistné a investičné zmluvy.

1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

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

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poistného rizika, nie sú oddelené od hlavnej poistnej zmluvy a nie sú

ocenené reálnou hodnotou. Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika.

Spoločnosť identifikovala vložené deriváty v poistných zmluvách a to: podiel na zisku v spojení s garantovanou technickou úrokovou mierou, právo klienta vypovedať poistnú zmluvu a získať odkupnú hodnotu. Keďže všetky vložené deriváty sú úzko späté s hlavnou zmluvou, nie je nutné tieto deriváty oddeliť. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5).

1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

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

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

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je oceňovaný v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Pre nahlásené poistné udalosti je odhad vykonaný za aktuálnych zaistných podmienok platných pre danú poistnú udalosť, pre vzniknuté, ale nenahlásené udalosti je odhad podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv odhadnutý aktuárskymi postupmi z historických údajov.

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. 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 obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Spoločnosť má pre zmluvy životného poistenia zaistný program, ktorý je kombináciou kvótového zaistenia a surplusového zaistenia pre riziko smrti a kvótové zaistenie pre úrazové pripoistenie. Zmluvy neživotného poistenia sú kryté zaistením, ktoré je kombináciou kvótového zaistenia, škodového nadmerku (angl. excess of loss) a surplusového zaistenia. Od decembra 2017 má Spoločnosť jednu fakultatívnu zmluvu v poistení podnikateľov.

1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní poistných zmlúv. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Pre poistné zmluvy v neživotnom poistení predstavujú časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC – z angl. deferred acquisition costs) pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá korešponduje s pomernou časťou predpísaného poistného, ktoré je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nezaslúžené. Predmetom časového rozlíšenia sú priame obstarávacie náklady. Keďže v neživotnom poistení sú uzavreté zväčša krátkodobé zmluvy (poistným obdobím je zväčša jeden rok), časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú amortizované do jedného roka.

Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy a pre bežne platené investičné zmluvy s DPF je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Zillmerizáciou sa rozumie postupné odpisovanie obstarávacích nákladov spojených so životným poistením počas doby platenia poistného. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

V životnom poistení (okrem univerzálneho kapitálového a investičného životného poistenia) sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady amortizované počas dĺžky trvania príslušnej poistnej zmluvy (resp. investičnej zmluvy s DPF), ak ide o bežne platené zmluvy. V prípade zrušenia zmluvy sa zostatok časového rozlíšenia rozpustí okamžite.

Pre zmluvy investičného životného poistenia náklady amortizované počas obdobia dvoch rokov.

Pre bežne platené zmluvy univerzálneho kapitálového životného poistenia, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, časové rozlišovanie obstarávacích nákladov korešponduje s obdobím, počas ktorého sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov z týchto zmlúv.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5).

1.4.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv životného poistenia

Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv (znížených o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov) ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv spočítaná podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použití aktuárskych techník (napr. zillmerizácia) je dostatočná v porovnaní s výpočtom, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady a metódy diskontovaných peňažných tokov. V prípade nedostatočnosti v životnom poistení Spoločnosť vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočný finančný záväzok pre investičné zmluvy s DPF.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti spolu pre hlavné krytia zmlúv v portfóliu životného poistenia spolu s pripoisteniami k životnému poisteniu.

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení a pre pripoistenia životného poistenia

Súčasťou testovania primeranosti rezerv je test na dostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Test sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očistené o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a ak nedostatočnosť pretrváva, vytvorí dodatočnú rezervu na neukončené riziká. Pri posudzovaní primeranosti sa vyhodnocuje škodovosť a nákladovosť jednotlivých poistných druhov.

Test primeranosti rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení

Súčasťou testovania primeranosti rezerv na poistné plnenia je analýza výsledku likvidácie (tzv. run-off), pri ktorej sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky konečných plnení (RBNS a IBNR) so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok. Výsledok analýzy „run-off“ je zohľadnený na RBNS a IBNR (v neživotnom poistení) vykázaných v bežnom účtovnom období, t. j. v prípade záporného run-off sú rezervy RBNS a IBNR primerane navýšené.

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

1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú finančné nástroje a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia (nie ako časť poistných rezerv alebo podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv).

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v historickej hodnote zníženej o opravné položky.

Pohľadávky sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravná položka (strata zo zníženia hodnoty) sa vykazuje, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná návratná hodnota. Návratná hodnota pohľadávok sa zisťuje prostredníctvom analýzy vývoja zaplatenosti. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu zníženia hodnoty – angl. impairment test) sú uvedené v časti 1.14 nižšie.

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

1.5 Ostatné výnosy

1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania časového rozlíšenia zaistného. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Ostatné prijaté provízie alebo ostatné provízie vykázané ako pohľadávka, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos Spoločnosti ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb.

Výnosom sú aj poplatky vyplývajúce z držby cenných papierov – tzv. trailer fee.

1.5.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy a realizované zisky z finančného majetku určeného na predaj a zmeny ocenenia finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

Úrokové výnosy sú účtované do výkazu ziskov a strát pri svojom vzniku. Úrokové výnosy zahŕňajú amortizáciu diskontu, prémie alebo iného rozdielu medzi pôvodnou účtovnou hodnotou úročeného finančného majetku a jeho hodnotou pri splatnosti vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery.

1.6 Náklady na investície

Náklady na investície sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, kurzových ziskov a strát z pôžičiek v cudzej mene, straty pri predaji finančných nástrojov a odpisov investícií do nehnuteľností.

1.7 Zamestnanecké požitky

1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú

Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti vyplývajúci z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov (iných ako dôchodkové plány), predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Vzhľadom na zmenu legislatívy, od roku 2010 záväzok zahŕňa aj náklady na odvody do Sociálnej poisťovne. Iné dlhodobé zamestnanecké požitky predstavuje odchodné v zmysle zákona č. 311/2001 Z. z. (Zákonník práce).

1.8 Dane

Daň z príjmov Spoločnosti sa skladá zo splatnej dane (vyplývajúcej z hospodárskeho výsledku bežného obdobia) a odloženej dane a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia a je vypočítaná pomocou daňových sadzieb platných alebo schválených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (a zohľadňuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období). Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem dane, ktorá sa viaže k položkám vykazovaným priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú počítané pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou vo výkaze finančnej pozície a ich daňovou základňou, možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Dňa 1. januára 2019 vstúpil do platnosti zákon č. 213/2018 Z.z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Predmetom zákona je zavedenie dane z poistenia, ktorej podlieha poistenie v odvetviach neživotného poistenia. Daň z poistenia má charakter nepriamej dane a jej platiteľom sú v zásade poisťovne, ktoré

ju vyberú od daňovníka (poistníka) spolu s poistným. Týmto zákonom sa nahradil 8 % odvod z prijatého poistného z neživotného poistenia podľa zákona o poisťovníctve.

1.9 Cudzia mena

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

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

1.9.2 Transakcie v cudzej mene

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

Peňažný majetok a peňažné 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 cez výkaz ziskov a strát.

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

Kurzové rozdiely z prepočítania cenných papierov určených na predaj pre nepeňažný majetok sa vykazujú v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní. Kurzové rozdiely z prepočítania finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

1.10 Pozemky, budovy a zariadenia

1.10.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách (alebo v stanovených cenách – angl. deemed cost) znížených o kumulované odpisy - oprávky (pozri bod 1.10.4) a zníženie hodnoty (pozri bod 1.14). Obstarávacía cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, prácu, prvotný odhad (ak pripadá do

úvahy) nákladov na demontáž, odstránenie majetku a obnovenie miesta, na ktorom sa majetok nachádza a príslušnú časť režijných nákladov súvisiacich s vytvorením príslušného majetku.

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

1.10.2 Majetok využívaný na základe leasingu

Prenájmy, pri ktorých Spoločnosť prijíma podstatnú časť rizík a výhod vyplývajúcich z vlastníctva, sú klasifikované ako finančný leasing, v opačnom prípade sú klasifikované ako operatívny leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu, využívaný nájomcom je vykazovaný v reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok a počiatočných priamych nákladov ku dňu začiatku leasingu zníženej o oprávky.

1.10.3 Technické zhodnotenie

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

1.10.4 Odpisy

Odpisy sú účtované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky sa neodpisujú. Od roku 2017 sa drobný hmotný majetok v obstarávacej cene do 1 700 EUR odpisuje jednorazovo k dátumu jeho zaradenia do používania. Majetok zaradený do 31. decembra 2016 sa naďalej odpisuje.

Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- | | |
|------------------------------|--------------|
| ▶ inventár | 5 až 8 rokov |
| ▶ hardvér a PC | 4 až 8 rokov |
| ▶ ostatné stroje a prístroje | 4 roky |

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

1.11 Nehmotný majetok

1.11.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 1.4.4 vyššie. Výnimkou je časové rozlíšenie pomocou zillmerizácie (bližšie popísané v časti 1.4.4), keďže v tomto prípade je o časové rozlíšenie upravený záväzok vyplývajúci zo zmluvy a ako položka majetku sa vykazuje iba v prípade, že upravený záväzok je na konkrétnej zmluve záporný.

1.11.2 Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok (predovšetkým softvér) sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je stanovená vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Od roku 2017 sa drobný nehmotný majetok v obstarávacej cene do 2 400 EUR amortizuje jednorazovo k dátumu jeho zaradenia do používania. Majetok zaradený do používania do 31. decembra 2016 sa naďalej odpisuje. Amortizovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Predpokladaná doba používania softvéru je 4 alebo 5 rokov a licencií 5 alebo 8 rokov.

1.12 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie úverového rizika.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý bol obstaraný primárne za účelom obchodovania alebo pri ktorom sa Spoločnosť pri prvotnom účtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (majetok určený na krytie záväzkov z investičného životného poistenia, pri ktorom sú tieto záväzky rovnako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát – zhodnou klasifikáciou majetku a záväzkov sa významne eliminuje nesúlad v účtovaní – tzv. accounting mismatch).

Táto kategória zahŕňa nasledovné podkategórie:

- ▶ finančný majetok určený na obchodovanie,
- ▶ finančný majetok, ktorý bol klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát od počiatku,
- ▶ finančné umiestnenie v mene poistených oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok je klasifikovaný do týchto kategórií od počiatku, ak je obstaraný hlavne za účelom jeho predaja v krátkom čase, ak je vytvorený ako časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú manažované spolu a pri ktorých existuje predpoklad krátkodobého dosiahnutia zisku.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý Spoločnosť zamýšľa, je schopná držať až do ich splatnosti a existuje pre ne aktívny trh.

Finančný majetok určený na predaj

Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

1.12.1 Prvotné ocenenie finančného majetku

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v jeho reálnej hodnote. V prípade, že finančný majetok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, reálna hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu, alebo emisii finančného majetku, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

1.12.2 Následné oceňovanie finančného majetku

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

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

Investície držané do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný amortizovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje / znižuje o amortizáciu diskontu alebo prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémia

a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémia sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia, kedy je uvedený cenný papier v držbe Spoločnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je finančný majetok držaný do splatnosti ocenený zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

Finančný majetok určený na predaj

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

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu uskutočnenia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dané aktívum kúpiť alebo predať. Ostatný finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a výhodami z nich plynúcimi, prevedený.

1.12.3 Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (angl. bid price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýzu diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou. Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. amortized cost) s použitím efektívnej úrokovej miery zníženou o zníženie hodnoty.

Zvolená oceňovacia technika využíva v čo možno najväčšej miere vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre Spoločnosť, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných nástrojov.

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

- ▶ Úroveň 1: kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- ▶ Úroveň 2: oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t. j. ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien). Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
 - ▶ kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
 - ▶ kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
 - ▶ iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- ▶ Úroveň 3: oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

1.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť a vklady splatné na požiadanie

1.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti (okrem časového rozlíšenia obstarávacích nákladov pre poisťné zmluvy a investičné zmluvy s DPF – pozri test primeranosti rezerv 1.4.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, návratná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na návratnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5).

Keď bolo pre majetok určený na predaj vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, znížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu o viac ako 20 %, ktorý trvá viac ako 9 mesiacov, je považovaný za zníženie hodnoty.

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

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku). Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú.

Návratná hodnota ostatného majetku je úžitková hodnota (angl. value in use). Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery nezávislé peňažné toky, sa ich návratná hodnota vyjadri pre CGU (jednotka generujúca peňažné toky - angl. cash generating unit), do ktorej majetok patrí.

1.14.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo úverov a pohľadávok je prehodnotená, ak sa následné zvýšenie návratnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Hodnota, o ktorú sa zníži strata zo zníženia hodnoty, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových účastí klasifikovaných ako určené na predaj, ktorá bola zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát.

Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa ostatného majetku (iného ako goodwill) sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

1.15 Ostatné rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť súčasný právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti, možno určiť jeho spoľahlivý odhad a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Ak je vplyv odúročenia (diskontovania) významný, rezervy sa určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak relevantné).

2. Poznámky účtovnej závierky

2.1 Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri stanovení technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov a opravných položiek na pohľadávky.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti.

Všetky rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv a záväzkov so súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov upravených o bezpečnostnú prirážku s použitím úrokovej sadzby slovenských štátnych dlhopisov v čase vykonávania testu.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

Hlavné zdroje neistoty týkajúce sa odhadov vyplývajúce z poistných a finančných rizík sú opísané v časti 2.2. Predpoklady a neistoty sú opísané v časti 2.11.

2.1.1 Klasifikácia zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Spoločnosť. Ak prenášané poistné riziko nie je významné, zmluvy sú klasifikované ako investičné.

Pri niektorých zmluvách Spoločnosť posudzuje, či rozsah preneseného poistného rizika je naozaj významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu

zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by bola Spoločnosť povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu, ktorý neprenáša žiadne poistné riziko. Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Zmluvy sú klasifikované na úrovni homogénnych portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak pozostáva celé takéto portfólio typicky zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu takých, ktoré prenášajú iba nevýznamné poistné riziko.

V prípade investičných zmlúv Spoločnosť rozlišuje, či zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o investičné zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu uzavretia zmluvy.

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

Nevyhnutným krokom pri dosahovaní cieľov a úspešných výsledkov činnosti poisťovne je zadefinovanie vzťahov medzi solventnosťou, ziskovosťou a mierou rizika. Riadenie rizík a rizikový profil Poisťovne je zadefinovaný v Stratégii riadenia rizík.

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám. Medzi poistné riziká patria hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách, škodovosti a stornovanosti poistného kmeňa. Finančné riziká sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a záväzkov vyplývajúcich z investičných zmlúv (spoločne označované aj ako technické rezervy) do rôzneho finančného majetku, ktorý je vystavený rizikám zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch a iným.

V rámci rizikového profilu a vzhľadom na svoje aktivity sleduje Poisťovňa najmä nasledujúce riziká:

Strategické riziko

Ide o súčasné alebo budúce riziko vyplývajúce z nepriaznivých zmien v podnikateľskom prostredí, nereálnych alebo chybných rozhodnutí, nesprávnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočnej reakcie na zmeny v podnikateľskom prostredí, ktoré vedie najmä k ohrozeniu zisku alebo kapitálovej primeranosti Poisťovne.

V rámci strategického rizika má Poisťovňa svoju závislosť na dvoch distribučných sieťach, ktoré sú naviazané na akcionára Poisťovne, táto skutočnosť Poisťovňu v súčasnosti neohrozuje, avšak možno ju považovať za potenciálny zdroj významného strategického rizika, ktorý je prirodzený pre obchodný model Spoločnosti.

Trhové a úverové riziko a Riziko likvidity

Spoločnosť investuje prostriedky technických rezerv do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v eurách tak, aby minimalizovala vystavenie sa menovému riziku, riziku likvidity, ako aj riziku zmeny cien. Pri riadení finančného rizika postupuje

v súlade so zákonom o poisťovníctve 39/2015 Z. z., pričom dodržiava zásady:

- bezpečnosti,
- rentability,
- likvidity a
- diverzifikácie.

Spoločnosť monitoruje štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska splatnosti, ako aj rating protistrany.

Spoločnosť je vystavená riziku zmeny reálnej hodnoty (angl. fair value) v dôsledku zmeny úrokovej sadzby. Toto riziko sa týka investícií v dlhopisoch, keď zmena v trhovách úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde zmena trhových úrokových sadzieb môže mať vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Upisovacie riziko

Spoločnosť je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom a životnom poistení. V neživotnom poistení ide o riziko dostatočnosti poistného a stanovovanie adekvátnych technických rezerv, riziko stornovanosti zmlúv a katastrofické riziko. V životnom poistení ide navyše o riziko morbidity a mortality a riziko nákladov. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice a postupy pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidlá pre upisovanie poistenia. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie a na znižovanie poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie.

Riziko koncentrácie

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekventovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, pandémie chorôb, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom na určitý geografický segment alebo demografický trend.

2.2.1 Upisovacie riziká v neživotnom poistení

Pri neživotnom poistení je Spoločnosť vystavená riziku výskytu niekoľkých veľkých škôd v prípade nedostatočnej diverzifikácie rizík. Nasledujúca tabuľka ukazuje diverzifikáciu poistného rizika podľa ukazovateľa výška celkovej poistnej sumy pred a po zaistení pre jednotlivé zmluvy zoskupené do veľkostných intervalov.

Výška celkovej poistnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
V tis. EUR	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2018				
0 – 50	68 051	89,1 %	74 214	97,1 %
50 – 100	2 612	3,4 %	1 801	2,4 %
100 – 150	5 125	6,7 %	253	0,3 %
Viac ako 150	593	0,8 %	113	0,1 %
	76 381	100,0 %	76 381	100,0 %

Výška celkovej poistnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
V tis. EUR	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2017				
0 – 50	26 546	36,9 %	68 232	94,8 %
50 – 100	35 941	49,9 %	3 218	4,5 %
100 – 150	6 305	8,8 %	383	0,5 %
Viac ako 150	3 207	4,5 %	166	0,2 %
	71 999	100,0 %	71 999	100,0 %

*) Podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa počtu zmlúv pre jednotlivé kategórie.

2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí

Informácie o vývoji poistných udalostí sú uvedené pre pochopenie poistného rizika rezerv v neživotnom poistení, ktoré pre Spoločnosť vyplýva z poistných zmlúv neživotného poistenia. Nasledovné tabuľky porovnávajú postupný vývoj odhadu o konečných škodách (angl. ultimate loss) v neživotnom poistení podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis). Vrchná časť tabuľky obsahuje odhady kumulatívnych nákladov na poistné udalosti podľa roku vzniku poistnej udalosti a ukazuje, ako sa tieto odhady postupne menili v jednotlivých následných účtovných obdobiach. Odhad sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a nových informácií o frekvencii a výške nevyplatených škôd. V spodnej časti tabuľky je ukázaná aktuálna hodnota rezerv na poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti.

Rôzne faktory môžu vplývať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou, odhad výšky rezerv na nenahlásené poistné udalosti a pod.

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv záúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2018 je primeraný, a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

V tis. EUR

	<2009	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	CELKOM
Na konci roka vzniku		181	246	141	140	178	161	186	325	413	598	
O rok neskôr		118	74	62	64	103	98	134	352	435		
O 2 roky neskôr		115	68	62	61	103	101	131	347			
O 3 roky neskôr		115	68	62	61	103	101	130				
O 4 roky neskôr		116	68	62	61	103	101					
O 5 rokov neskôr		116	68	62	61	103						
O 6 rokov neskôr		116	68	62	61							
O 7 rokov neskôr		116	68	62								
O 8 rokov neskôr		116	68									
O 9 rokov neskôr		116										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		116	68	62	61	103	101	130	347	435	598	2 021
Kumulatívne výplaty		116	68	62	61	103	101	130	345	421	321	1 727
Kumulatívne rezervy (RBNS + IBNR)	378	0	0	0	0	0	0	0	2	14	276	671

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

V tis. EUR

	<2009	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	CELKOM
Na konci roka vzniku		104	144	73	81	114	110	141	298	385	535	
O rok neskôr		72	56	45	50	77	77	120	334	413		
O 2 roky neskôr		69	53	45	49	77	79	117	333			
O 3 roky neskôr		68	53	45	49	77	80	117				
O 4 roky neskôr		69	53	45	48	77	80					
O 5 rokov neskôr		69	53	45	48	77						
O 6 rokov neskôr		69	53	45	48							
O 7 rokov neskôr		69	53	45								
O 8 rokov neskôr		69	53									
O 9 rokov neskôr		69										
Odhad kumulatívnych poistných udalostí (aktuálny)		69	53	45	48	77	80	117	333	413	535	1 770
Kumulatívne výplaty		69	53	45	48	77	80	117	330	400	292	1 512
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	151	0	0	0	0	0	0	0	2	13	243	409

2.2.1.2 Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú ťažko odhadnuteľné. Tieto by predstavovali pre Spoločnosť významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti.

Riziko škôd spôsobených zemetrasením, povodňou alebo víchricou je eliminované ohraňčením plnenia poisťnou sumou, ako aj zaistením. Z tohto dôvodu nie je Spoločnosť vystavená významnému riziku vplyvu katastrof.

2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike, pričom sa Spoločnosť orientuje na poistenie domácností a neživotné poistenie fyzických osôb, a tak nie je vystavená významnej koncentrácii rizika vzhľadom na poisťnú zmluvu. Objekty poistenia sú rovnomerne rozložené, a preto nedochádza ani k významnej geografickej koncentrácii rizika.

2.2.2 Upisovacie riziká v životnom poistení

2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poisťným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poisťných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na hospodársky výsledok), ak by Spoločnosť uzavrela významný počet zmlúv s vysokými poisťnými sumami. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe šiestich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poisťnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné zmluvy s DPF klasifikované ako poisťná zmluva).

Výška celkovej poisťnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2018				
0 - 1	18 585	18,6 %	26 543	26,5 %
1 - 2,5	34 666	34,7 %	34 252	34,3 %
2,5 - 5	18 863	18,9 %	18 520	18,5 %
5 - 10	11 878	11,9 %	11 795	11,8 %
10 - 20	10 199	10,2 %	6 434	6,4 %
Viac ako 20	5 787	5,8 %	2 434	2,4 %
	99 978	100,0 %	99 978	100,0 %

Výška celkovej poistnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2017				
0 - 1	17 823	18,8 %	18 690	19,7 %
1 - 2,5	34 229	36,0 %	34 692	36,5 %
2,5 - 5	18 046	19,0 %	18 408	19,4 %
5 - 10	10 354	10,9 %	14 039	14,8 %
10 - 20	9 575	10,1 %	6 837	7,2 %
Viac ako 20	4 957	5,2 %	2 318	2,4 %
	94 984	100,0 %	94 984	100,0 %

*) Podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa počtu zmlúv pre jednotlivé kategórie.

2.2.2.2 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami s DPF životného poistenia sú riziko stornovanosti, riziko nákladov a inflácia nákladov.

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 navyše vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív. Toto riziko Spoločnosť riadi obzretným investovaním do menej rizikových finančných nástrojov, ako aj aktívnym monitorovaním vývoja hodnoty aktív v portfóliu Spoločnosti.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

2.2.3 Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách. Cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám, pričom súvisiace pravidlá sú implementované do integrovaného modelu riadenia rizika investícií. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- ▶ nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných a investičných zmluvách s DPF.
- ▶ Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia a k finančným záväzkom z investičných zmlúv s DPF.
- ▶ existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

2.2.3.1 Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. 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 investičných a poistných zmlúv sú modelované dvakrát ročne počas testovania primeranosti rezerv (tzv. LAT – z angl. liability adequacy test). Hlavným cieľom tejto stratégie je monitorovať a obmedziť čistú zmenu v hodnote majetku a záväzkov vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledovná tabuľka v súhrne vyjadruje efektívne úrokové miery a dobu do splatnosti pre úročený majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spoločne so zmluvnou splatnosťou tohto majetku a záväzkov. Pri záväzkoch rozumieme dobou do splatnosti dobu do konca poistenia.

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

V tis. EUR

	Efektívna úroková miera %	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. decembru 2018						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	3,00 %	4 048	1 085	4 946	11 900	21 979
Vklady v bankách	1,37 %	4 439	500	0	3 000	7 939
Majetok celkom		8 477	1 585	4 946	14 900	29 918
Technická rezerva na životné poistenie	1,00 %	0	0	0	342	343
	1,40 %	5	135	91	93	324
	1,50 %	5	373	222	2 349	2 949
	1,90 %	440	217	397	2 579	3 634
	2,20 %	28	0	0	7 287	7 315
	2,50 %	83	615	156	366	1 219
	3,00 %	4	17	20	17	58
	4,00 %	75	143	61	3	282
	4,50 %	52	269	106	54	481
	5,50 %	13	52	36	69	169
	6,00 %	27	57	45	23	152
Záväzky celkom		733	1 877	1 133	13 182	16 925

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

V tis. EUR

	Efektívna úroková miera %	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. decembru 2017						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	3,36 %	341	3 722	4 998	7 156	16 217
Vklady v bankách	1,02 %	5 947	4 100	0	3 000	13 047
Majetok celkom		6 288	7 822	4 998	10 156	29 264
Technická rezerva na životné poistenie	1,00 %	0	0	0	11	11
	1,50 %	0	254	248	1 495	1 997
	1,90 %	0	485	320	2 029	2 834
	2,20 %	0	0	0	6 698	6 698
	2,50 %	174	405	359	359	1 297
	3,00 %	0	19	12	33	64
	4,00 %	82	192	89	4	367
	4,50 %	23	301	114	61	499
	5,50 %	25	52	33	69	179
	6,00 %	17	66	50	27	160
Závazky celkom		321	1 774	1 225	10 783	14 106

Technické rezervy sú vyjadrené v hrubej výške (t. j. pred zaistením).

Úrokové riziko v poistných a investičných zmluvách s DPF

Spoločnosť má v portfóliu zmluvy, ktoré sú vystavené úrokovému riziku. Ide predovšetkým o zmluvy tradičného poistenia s garantovaným úrokom, dôchodky a investičné zmluvy s DPF. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde môže mať zmena trhových úrokových sadzieb vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Dôchodky

Produkty dôchodkového poistenia obsahujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Veľká časť dôchodkov má technickú úrokovú mieru 6 % p. a., resp. 5,5 % p. a. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku, príp. o skoršiu splatnosť dôchodku, o zmenu doživotného dôchodku na dočasný dôchodok alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, ak klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu a z historických údajov vyplýva, že túto možnosť využíva približne 95 % klientov Spoločnosti. V teste primeranosti rezerv Spoločnosť aplikuje odhad 85 % využitia jednorazovej výplaty. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

2.2.3.2 Úverové riziko

Miera úverového rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná (rating podľa hodnotenia agentúry Standard&Poor's):

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2018	AA+	A+	A-	A	BBB+	BBB	Bez ratingu*	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:								
záväzkov zo živ. poist.	1 583	8 336	802	2 658	1 236	1 402	6 932	22 949
záväzkov z neživ. poist.	0	140	0	0	0	214	800	1 154
vlastného imania	0	1 503	0	1 598	1 319	1 187	2 122	7 729
Celkom	1 583	9 979	802	4 256	2 556	2 804	9 854	31 833

*) Z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 78 %; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách a podielové cenné papiere.

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2017	AA+	A+	A-	A	BBB+	BBB	Bez ratingu*	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:								
- záväzkov zo živ. poist.	1 599	6 926	901	296	665	0	5 891	16 278
- záväzkov z neživ. poist.	0	148	0	0	0	0	388	536
- vlastného imania	0	1 548	1 608	811	507	1 208	7 758	13 440
Celkom	1 599	8 622	2 509	1 107	1 172	1 208	14 037	30 254

*) Z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 78 %; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách a podielové cenné papiere.

Úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Miera rizika súvisiaca so zaistením a jej vplyv na Spoločnosť je nasledovná:

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2018	AA-	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	481	481

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2017	AA-	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	479	479

2.2.3.3 Kurzové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku, keďže záväzky i majetok sú prevažne v mene euro.

2.2.4 Riziko likvidity

Dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov Spoločnosti je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poistných udalostí uhrádza prostriedkami prijatými od poistených a investorov.

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch Spoločnosť vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poistného. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení po zaistení z poistných udalostí vzniknutých do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, keďže sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poistného z existujúcich zmlúv, po zohľadnení zaistenia.

31. decembra 2018	Účtovná hodnota	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					Celkom
		0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie celkom	-1 027	-279	83	114	-43	-58	-182
Zmluvy životného poistenia							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-17 820	3 876	2 514	1 454	-4 087	-20 849	-17 092
Okamžité a odložené dôchodky	-509	-46	-39	-111	-146	-302	-645
Investičné zmluvy s DPF	-168	-8	-3	-39	-21	0	-71
Pripoistenia	-504	505	605	922	353	82	2 467
Životné poistenie celkom	-19 001	4 327	3 077	2 225	-3 900	-21 069	-15 341
Životné a neživotné poistenie celkom	-20 028	4 048	3 160	2 340	-3 943	-21 128	-15 523
Dlhové cenné papiere	21 979	3 150	1 588	1 644	6 517	15 598	28 497
Vklady v bankách	7 939	4 508*	582	225	375	3 075	8 765
Finančný majetok	29 918	7 658	2 170	1 869	6 892	18 673	37 262
Čistá výška	9 890	11 706	5 330	4 209	2 949	-2 455	21 739

31. decembra 2017	Účtovná hodnota	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					Celkom
		0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie	-975	-119	168	319	205	14	588
Zmluvy životného poistenia							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-14 923	4 033	2 217	1 514	-3 290	-18 973	-14 499
Okamžité a odložené dôchodky	-546	-52	-48	-119	-154	-297	-669
Investičné zmluvy s DPF	-153	-6	-4	-41	-24	0	-75
Pripoistenia	-319	786	643	905	312	44	2 691
Životné poistenie celkom	-15 941	4 762	2 808	2 259	-3 154	-19 226	-12 551
Životné a neživotné poistenie celkom	-16 916	4 643	2 976	2 578	-2 950	-19 211	-11 963
Dlhové cenné papiere	16 217	567	3 000	2 234	5 946	8 356	20 103
Vklady v bankách	13 047	6 032*	3 706	732	375	3 150	13 995
Finančný majetok	29 264	6 599	6 706	2 966	6 321	11 506	34 098
Čistá výška	12 348	11 242	9 682	5 544	3 371	-7 705	22 135

* V prípade vkladov v bankách sa očakáva ich opätovné umiestnenie po ich splatnosti.

Pri stanovení očakávaných peňažných tokov k 31. decembru 2017 aplikovala Spoločnosť aj predpokladanú prolongáciu zmlúv neživotného poistenia. Pre rok 2016 tento predpoklad nebol aplikovaný.

2.2.5 Solventnosť

Spoločnosť má povinnosť podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi a Spoločnosť túto povinnosť nepretržite dodržiavala počas celého roka 2018.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a ostatný nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2018	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2018
Obstarávacia cena celkom	756	61	-71	-12	733
Hardvér	597	50	-6	0	642
Ostatné stroje a prístroje	63	10	-3	-12	58
Automobily	94	0	-62	0	32
Ostatný hmotný majetok	2	1	0	0	2
Oprávky celkom	-557	-125	71	0	-612
Hardvér	-442	-106	6	0	-543
Ostatné stroje a prístroje	-47	-9	3	0	-54
Automobily	-67	-9	62	0	-14
Ostatný hmotný majetok	-1	-1	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	199	-65	0	-12	121

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2017	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2017
Obstarávacia cena celkom	703	112	-59	0	756
Hardvér	556	84	-43	0	597
Ostatné stroje a prístroje	51	28	-16	0	63
Automobily	94	0	0	0	94
Ostatný hmotný majetok	2	0	0	0	2
Oprávky celkom	-489	-127	59	0	-557
Hardvér	-392	-93	43	0	-442
Ostatné stroje a prístroje	-37	-26	16	0	-47
Automobily	-59	-8	0	0	-67
Ostatný hmotný majetok	-1	0	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	214	-15	0	0	199

Spoločnosť poistila svoj dlhodobý hmotný majetok za účelom eliminovania operačného rizika, ktoré vyplýva z držby a používania takéhoto majetku. Náklady na poistenie predstavujú výšku 3 tis. EUR, poisťná suma je 371 tis. EUR.

K 31. decembru 2017 po posúdení vedením Spoločnosti nebol identifikovaný žiadny indikátor možného zníženia hodnoty majetku Spoločnosti. Z tohto dôvodu sa nepristúpilo k testovaniu zníženia hodnoty majetku.

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2018	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2018
Obstarávacia cena celkom	1 161	218	-25	12	1 367
Softvér a licencie	1 150	218	-25	12	1 356
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Oprávky celkom	-844	-157	25	0	-976
Softvér a licencie	-833	-157	25	0	-965
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	317	61	0	12	391

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2017	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2017
Obstarávacia cena celkom	1 057	104	0	0	1 161
Softvér a licencie	1 046	104	0	0	1 150
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Oprávky celkom	-775	-69	0	0	-844
Softvér a licencie	-764	-69	0	0	-833
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	282	35	0	0	317

IAS 36 vyžaduje testovanie zníženia hodnoty majetku v prípade, ak existujú interné alebo externé indikátory, ktoré by poukazovali na možné zníženie hodnoty majetku.

K 31. decembru 2018 po posúdení vedením Spoločnosti nebol identifikovaný žiadny indikátor možného zníženia hodnoty hmotného a ostatného nehmotného majetku Spoločnosti. Z tohto dôvodu sa nepristúpilo k testovaniu zníženia hodnoty majetku.

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

V tis. EUR

Rok 2018	Stav k 1. 1.	Aktivácia	Amort. účto- vaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31. 12.
Neživotné poistenie	18	82	-86	0	13
Životné poistenie	567	1 679	-1 645	0	601
Celkom	584	1 761	-1 731	0	614

V tis. EUR

Rok 2017	Stav k 1. 1.	Aktivácia	Amort. účto- vaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31. 12.
Neživotné poistenie	30	78	-90	0	18
Životné poistenie	496	1 384	-1 314	0	566
Celkom	526	1 462	-1 404	0	584

2.4.1 Životné poistenie

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (pozri bod 1.4.1, časť „Rezerva na životné poistenie“, a a bod 1.4.4), predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledovné:

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zillmerizácia	2 614	2 532
z toho DAC vykázaný na strane majetku	489	375
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	2 125	2 157

2.5 Finančný majetok

Spoločnosť vlastní nasledovné cenné papiere klasifikované ako cenné papiere určené na predaj (v tis. EUR):

Stav k 31. 12. 2018		Stav k 31. 12. 2017	
Nominálna hodnota	5 411	Nominálna hodnota	5 411
AÚV	154	AÚV	154
Diskont/prémia	-70	Diskont/prémia	-52
Preceňovacie rozdiely	801	Preceňovacie rozdiely	985
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Reálna hodnota	6 296	Reálna hodnota	6 498

Spoločnosť vlastní nasledovné cenné papiere klasifikované ako cenné papiere držané do splatnosti (v tis. EUR):

Stav k 31. 12. 2018		Stav k 31. 12. 2017	
Nominálna hodnota	14 200	Nominálna hodnota	8 400
AÚV	255	AÚV	186
Diskont/prémia	1 228	Diskont/prémia	1 133
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Účtovná hodnota	15 683*	Účtovná hodnota	9 719*

*) Reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2018 predstavuje 16 018 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 10 796 tis. EUR).

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2018 bola 1 915 tis. EUR (k 31. decembru 2017 to bolo 990 tis. EUR).

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2018:

V tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere určené na predaj	0	6 296	0	6 296
Cenné papiere držané do splatnosti	0	15 683	0	15 683
Podielové listy	0	1 915	0	1 915
Celkom	0	23 894	0	23 894

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2018 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg).

V tis. EUR

Vklady v bankách	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nominálna hodnota	7 901	13 000
Alikvotný úrokový výnos	38	47
Zostatková hodnota	7 939	13 047

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Spoločnosť vykázala odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2018 nasledovne:

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Odložené daňové pohľadávky	296	239
Odložené daňové záväzky	-184	-230
Odložená daň netto	112	9

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR

	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	0	41	0	110
Daň zo závislej činnosti	0	17	0	19
Ostatné	0	6	0	2
Zrážková daň	0	0	0	3
DPH	0	12	0	12
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	0	36	0	146

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

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohľadávky z poistenia		
voči poisteným	996	991
voči sprostredkovateľom	4	4
Regresné pohľadávky	16	16
Pohľadávky zo zaistenia	35	44
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	800	809
Opravné položky k pohládkam	-926	-909
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	925	955

Ostatné pohľadávky zahŕňajú pohľadávku voči predchádzajúcemu akcionárovi spoločnosti - CI HOLDING, a. s., v sume 585 tis. EUR, ktoré vyplývajú zo Zmluvy o kúpe akcií Poistovne Tatra, a. s. Vzhľadom na vysoké riziko súvisiace s návratnosťou tejto pohľadávky je na ňu vytvorená opravná položka vo výške 100 %.

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok bez preddavkov je blízka ich čistej účtovnej hodnote. V hierarchii určenia reálnej hodnoty sú tieto reálne hodnoty zaradené v úrovni 2. Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ako je uvedené v bode 1.3.1, klienti Poštovej banky, a. s., majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s., a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s., ako poistníka. Výška pohľadávok vyplývajúcich z tohto poistenia k 31. decembru 2018 dosiahla 512 tis. EUR (2017: 439 tis. EUR).

Výška pohľadávok po splatnosti, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka, bola k 31. decembru 2018 v objeme 832 tis. EUR (2017: 897 tis. EUR).

V tis. EUR

Zmena stavu opravných položiek	rok 2018	rok 2017
Stav k 1. januáru	909	1 186
Zmena opravných položiek k pohládkam KŽP, IŽP (pozri bod 1.4.1)	-2	-1
Odpis ostatných opravných položiek	-41	-335
Tvorba/rozpustenie ostatných opravných položiek	60	59
Stav k 31. decembru	926	909

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Bankové účty a pokladničné hodnoty	3 368	1 935
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	3 368	1 935

2.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

V tis. EUR

	2018			2017		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	1 027	435	592	975	439	536
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	19 001	46	18 955	15 941	40	15 901
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	20 028	481	19 547	16 916	479	16 437

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1, klienti Poštovej banky, a. s., majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s., a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s., ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení, pričom výška príslušných škodových rezerv dosiahla k 31. decembru 2018 sumu 328 tis. EUR (2017: 193 tis. EUR).

2.10.1 Neživotné poistenie

V tis. EUR

	2018			2017		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	503	249	254	501	265	236
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	168	14	155	132	15	117
Rezerva na poistné budúcich období	356	173	183	341	159	182
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	1 027	435	592	975	439	536

2.10.2 Životné poistenie

V tis. EUR

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	2018			2017		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Poistné udalosti nahlásené	344	29	316	251	33	218
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	91	5	86	92	0	92
Rezerva na životné poistenie	16 589	0	16 589	13 801	0	13 801
Unit-linked rezerva	631	0	631	623	0	623
Rezerva na poistné budúcich období	165	0	165	157	0	157
	17 820	34	17 786	14 923	33	14 890

Okamžité a odložené dôchodky	2018			2017		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Poistné udalosti nahlásené	2	0	2	3	0	3
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	506	0	506	541	0	541
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	2	0	2
	509	0	509	546	0	546

Investičné zmluvy s DPF	2018			2017		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Poistné udalosti nahlásené	5	0	5	4	0	4
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	163	0	163	148	0	148
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	1	0	1	1	0	1
	168	0	168	153	0	153

Prípoistenia	2018			2017		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	186	4	182	95	0	95
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	280	7	274	192	6	186
Rezerva na životné poistenie	15	0	15	11	0	11
UL rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	22	1	22	20	1	19
	504	12	492	319	7	312
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	19 001	46	18 955	15 941	40	15 901

Kedže k poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu, rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver je k 31. decembru taktiež nulová (pozri bod 1.4.1).

2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

V tis. EUR

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)	2018			2017		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	854	298	556	876	303	573
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	4 987	220	4 766	3 954	88	3 812
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-3 646	-162	-3 484	-3 020	-28	-2 936
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-1 156	-76	-1 080	-956	-63	-893
Stav k 31. decembru	1 039	282	758	854	298	556

V tis. EUR

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)	2018			2017		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	416	21	395	264	15	249
Tvorba rezervy	124	5	119	152	6	146
Stav k 31. decembru	540	25	514	416	21	395

V tis. EUR

IBNR Run-off	2018	2017
IBNR k 1. januáru	404	253
Poistné plnenia za obdobie pre udalosti vzniknuté a nenahlásené v predchádzajúcich rokoch	403	346
RBNS k udalostiam vzniknutým v predchádzajúcich rokoch a hlásených v aktuálnom roku	30	13
IBNR k 31. decembru k udalostiam vzniknutým v predchádzajúcich rokoch	33	16
IBNR Run-off	-61	-122

IBNR Run-off sa vykonáva v neživotnom poistení pre všetky produkty a pri životnom poistení pre všetky pripoistenia a poistenia úveru s rizikom smrti. Záporný výsledok IBNR Run-off testu Spoločnosť rieši primeraným dotváraním IBNR rezervy.

V tis. EUR

Rezerva na poistné budúcich období	2018			2017		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	521	160	361	494	151	345
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	15 807	677	15 133	14 275	662	13 633
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-15 783	-663	-15 122	-14 248	-652	-13 616
Stav k 31. decembru	545	174	372	521	160	361

V tis. EUR

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení	2018			2017		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	395	0	395	411	0	411
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	-77	0	-77	-80	0	-80
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	29	0	29	64	0	64
Stav k 31. decembru	347	0	347	395	0	395

V tis. EUR

Rezerva na životné poistenie (bez rezervy na nedostatočnosť vykázanej vyššie)	2018			2017		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	14 106	0	14 106	11 267	0	11 267
Rezervotvorná časť	4 401	0	4 401	4 199	0	4 199
Použitie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-687	0	-687	-568	0	-568
Alokácia tech. úrokovej miery	302	0	302	245	0	245
Rozpustenie v dôsledku storien	-1 202	0	-1 202	-1 043	0	-1 043
Alokácia TIR a podielu na zisku	5	0	5	6	0	6
Stav k 31. decembru	16 925	0	16 925	14 106	0	14 106

V tis. EUR

UL rezerva	2018			2017		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	623	0	623	486	0	486
Rozpustenie rezerv	-221	0	-221	-122	0	-122
Tvorba rezerv	229	0	229	259	0	259
Stav k 31. decembru	631	0	631	623	0	623

V tis. EUR

Výsledok zaistenia	2018	2017
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-677	-662
Podiel zaistovateľa na zmene RPBO	14	10
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom	164	28
Zmena rezerv postúpených zaistovateľom	-13	3
Podiel zaistovateľa na regresoch	-2	-2
Provízie od zaistovateľov	256	315
Celkom	-258	-308

2.11 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF

Predpoklady použité pri odhadoch výšky hodnoty majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných a investičných zmlúv s DPF sa volia tak, aby technické rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

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

2.11.1 Neživotné poistné zmluvy

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške očakávaných konečných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, a to bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí a od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení.

Rezerva na poistné plnenia sa nediskontuje, okrem rezerv na poistné plnenia z poistných udalostí, na ktorých prebieha súdny spor.

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre odhad predpokladov sú poväčšine interné údaje Spoločnosti získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúvané, aby nenastal nesúlads s dostupnými informáciami z trhu alebo inými publikovanými informáciami. Spoločnosť dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch po uvedení nových produktov do predaja, tak sa používajú obozretné predpoklady.

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd (incurred but not reported, IBNR) je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty, ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. IBNR škody nemusia byť zjavné počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody.

Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

Problémy pri odhadoch sa rôznia podľa jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- ▶ rozdiely v zmluvných podmienkach poistných zmlúv,
- ▶ rozdiely v komplexnosti poistných udalostí,
- ▶ výška jednotlivých škôd,
- ▶ oneskorenie medzi vznikom a hlásením poistných udalostí.

Pre zodpovednostné druhy poistných udalostí sú typické väčšie oneskorenia medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti, z toho prameniace väčšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom, pretože je náročnejšie odhadnúť IBNR rezervy. Pre ostatné druhy poistenia sa poistné udalosti hlásia relatívne skoro po vzniku poistnej udalosti, a preto sú pre ne typické menšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom.

Náklady na nezlikvidované udalosti a IBNR rezervy sa odhadujú s použitím rôznych štatistických metód. Tieto metódy extrapolujú vývoj vyplatených a vzniknutých škôd, priemerných nákladov na poistné plnenia a konečných nákladov na poistné udalosti pre každý rok vzniku poistnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti.

Hlavné použité štatistické metódy sú:

- reťazovo-rebríková metóda (Chain ladder), ktorá využíva historické údaje o vyplatených a vzniknutých škodách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na odhad konečných nákladov na poistné udalosti,
- očakávané škodové percento, kde sa používa odhad škodového percenta pre jednotlivé poistné druhy,
- porovnávacie metódy, ktoré sú využívané pre novo poskytované druhy poistenia, a pri ktorých sa využívajú skúsenosti a štatistiky z podobných druhov poistenia alebo informácie získané z trhu, pokiaľ sú k dispozícii.

Vyššie uvedené metódy boli Spoločnosťou použité v oboch vykazovaných účtovných obdobiach konzistentne.

Pre rôzne druhy poistenia mohli byť použité rôzne metódy, pokiaľ sa tým dosiahli spoľahlivejšie odhady.

Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

Pri používaní historických údajov o vývoji škôd sa predpokladá, že škodový priebeh z minulosti sa bude opakovať v budúcnosti. Existujú dôvody, prečo toto nemusí platiť. Tieto však boli zohľadnené prostredníctvom modifikácie metód v rozsahu, v akom sa dali predpokladať. Tieto dôvody zahŕňajú napríklad:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy (vyplývajúce napríklad z rozdielov v očakávanej výške inflácie),
- zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv,
- vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu.

IBNR rezervy a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti sú prvotne odhadované v hrubej výške a podiely zaistovateľa sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

Spoločnosť uzatvorila viaceré zaistné zmluvy (kvótové zaistenie, zaistenie prostredníctvom škodového nadmerku a surplusové zaistenie), ktoré by mali slúžiť na zníženie rizika vyplývajúceho zo vzniknutých poistných udalostí. Spoločnosť posudzuje úverový rating individuálnych zaistovateľov pri prvotnom oceňovaní podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Predpoklady

Pri odhade IBNR rezervy sa vychádza z predpokladu, že poistné udalosti sa budú vyvíjať podobným spôsobom, ako tomu bolo v minulých obdobiach (tento predpoklad je základom trojuholníkovej metódy aj metódy založenej na priemernej výške poistného plnenia). Z tohto dôvodu boli vo výpočte IBNR aktualizované predpoklady o frekvencii a priemernej hodnote neskoro hlásených škôd. Spoločnosť vplyv týchto zmien vyhodnotila ako nevýznamný.

Najväčší vplyv na test dostatočnosti RPBO v neživotnom poistení má odhad škodovosti a nákladovosti. Spoločnosť odhaduje škodovosť a nákladovosť na základe skúseností posledných troch rokov. Zaslúžený predpis a náklady na poistné udalosti sú upravované o prípadné extrémne škody. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poistné plnenia k poistnému. Odhad nákladovosti predstavuje pomer očakávaných administratívnych nákladov k poistnému.

Odhad škodovosti je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti	
	2018	2017	2018	2017
Zodpovednosť	9 %	5 %	43 %	45 %
Majetok	8 %	6 %	43 %	45 %
Zdravotné/úrazové	37 %	20 %	22 %	27 %
Ostatné	16 %	11 %	42 %	74 %

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúcnosti zohľadňuje skutočný vývoj roka 2018 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poistné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv za obdobie, ku ktorému sa RPBO vzťahuje. Na vytvorenie očakávaných budúcich peňažných tokov bol použitý odhad kombinovaného koeficientu škodovosti a nákladovosti.

Reálna škodovosť za aktuálny rok pre produkty, pri ktorých bol vykonaný test dostatočnosti RPBO je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	2018	2017
Zodpovednosť	12,8 %	8,0 %
Majetok	13,6 %	6,9 %
Zdravotné/úrazové	71,6 %	12,3 %
Ostatné	19,6 %	21,0 %

2.11.2 Životné poistenie

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade sa predpoklady prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami, a to jednak pri zavádzaní nových produktov a tiež pri testovaní primeranosti rezerv.

Aktuárske predpoklady použité pri výpočte zillmerových rezerv v životnom poistení

Pri výpočte zillmerových rezerv sa používajú tie isté aktuárske predpoklady, aké sa použili pri kalkulácii poistného. Rezervy takto stanovené sú predmetom testovania na dostatočnosť pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Úrokové miery

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej miery od 5,5 % p. a. do 6 % p. a. pri dôchodkových poisteniach a od 1,0 % do 4,5 % pri ostatných životných poisteniach.

Inflácia

Kalkulačné predpoklady používané pri stanovení poistného a rezerv nezahŕňajú infláciu správnych nákladov.

Pravdepodobnosť storna

Pri kalkulácii poistného a rezerv pre produkty životného poistenia sa neuvažovalo so stornami.

Úmrtnosť

Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného a rezerv prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Portfólio životných poistení bolo kalkulované použitím úmrtnostných tabuliek Štatistického úradu SR 1991, pri nových produktoch, ktorých predaj začal v roku 2009, boli použité priemerné hodnoty z úmrtnostných tabuliek za roky 2001 až 2006. Pre produkty predávané od decembra 2012 bolo poistné kalkulované už na základe tabuliek jednotných pre mužov aj ženy. Tie vychádzali vždy z vhodne zvolených intervalov, zvyčajne 3 až 5-ročných, úmrtnostných tabuliek z aktuálne dostupných štatistík Štatistického úradu SR.

Náklady

Náklady spojené s obstaraním a správou zmlúv životného poistenia sú zahrnuté v kalkulácii poistného použitím štandardných zásad poistnej matematiky.

Aktuárske predpoklady použité pri testovaní primeranosti rezerv:

Úmrtnosť

Ako základný odhad úmrtnosti bol použitý priemer úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR za roky 2012-2016 vyrovnané Wittsteinovou metódou, keďže Spoločnosť má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie úmrtnostných a iných incidenčných tabuliek. Prirážky na nepriaznivý vývoj boli nasledovné:

- + 10 % v prípade produktov patriacich do skupín poistenie smrti, poistenie na dožitie a zmiešané poistenie,
- - 20 % v prípade dôchodkových produktov.

Prirážka pre skupiny poistenia na smrť a dožitie a zmiešané poistenie sú podľa odporúčenia Odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktúarov č. 1, verzia 3. Prirážka pre skupinu dôchodkových produktov vychádza z aktuárskeho úsudku v zmysle bodu 3.3.12 Odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktúarov č. 1, verzia 3 a z toho, že pri dôchodkových poisteniach je hlavným rizikom dlhovekosť.

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, spôsobu platenia a predajnej siete. Tieto analýzy slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy.

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Tieto sa zvyšujú o infláciu podľa aktuálnej strednodobej prognózy NBS.

Dane

Napriek tomu, že Spoločnosť očakáva zmeny v súčasnej daňovej legislatíve, tak pre oceňovanie výšky záväzkov tieto zmeny neboli použité, keďže forma zmien a ani možný dopad nie sú v súčasnosti známe.

Bezriziková úroková miera

Pre test primeranosti rezerv Spoločnosť používa diskontné miery odvodené k dátumu ocenenia z výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov. Spoločnosť túto krivku najprv vyhladzuje Nelson-Siegel modelom a následne používa jednorôčné forwardové sadzby na diskontovanie a päťročné forwardové sadzby na odhad budúcich investičných výnosov pre potreby modelovania budúcich podielov na zisku. Spoločnosť považuje za najlepší odhad bezrizikovej úrokovej miery krivku slovenských štátnych dlhopisov k 31. decembru 2018.

Prehľad predpokladov a použitých prirážok k predpokladom použitých v teste primeranosti rezerv:

Predpoklad	Druh predpokladu	Test k 31. 12. 2018	Test k 31. 12. 2017	Priráž- ka
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	30 % - 47 % (7 % - 45 %**)	10 % - 60 %	10 %*
	v druhom roku poistenia	11 % - 35 % (12 % - 62 %**)	10 % - 53 %	10 %*
	v ďalších rokoch poistenia	5 % - 30 % (12 % - 71 %**)	6 % - 43 %	10 %*
Náklady	Fixné v EUR	9-35	-	10 %
	% z predpísaného poistného	6,2 % - 24,6 %	6,2 % - 24,6 %	
Inflácia nákladov		2,00 % - 2,94 %	2,00 % - 2,4 %	10 %
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	0,11 %	-0,13 %	
	pre ďalšie roky	0,52 % - 2,80 %	0,24 % - 2,45 %	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,79 %	-0,40 %	
	pre ďalšie roky	-0,40 % - 2,80 %	-0,67 % - 2,45 %	
Kof. vyplácania dôchodkových zmlúv	jednorazovo	85 %	85 %	
	anuita	15 %	15 %	

*) Prirážka bola aplikovaná s kladným alebo záporným znamienkom tak, aby mala prirážka negatívny dopad.

**) Horná hranica predpokladu stornovanosti bola použitá v teste primeranosti rezerv pre úverové poistenie.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti spolu pre hlavné krytia a pripoistenia zmlúv životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu (pričom produkty sú rozdelené do deviatich homogénnych skupín produktov, ako je uvedené v tabuľke nižšie) a spolu pre ostatné pripoistenia k úverovému poisteniu (v rámci testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení). Nedostatočnosť rezerv jednotlivých skupín produktov nie je krytá dostatočnosťou rezerv iných skupín produktov.

Do testu primeranosti rezerv nie sú zahrnuté tie zmluvy, ktoré k dátumu testu Spoločnosť eviduje ako stornované, avšak dátum ukončenia zmluvy je až po dátume, ku ktorému sa test vykonáva.

Výsledky testu primeranosti pre hlavné krytia a pripoistenia zmlúv životného poistenia:

V tis. EUR

Skupina produktov	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC*	RPBO	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súč. hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv
Rizikové poistenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	-2 355	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	820	9	14	844	963	963	119
Dôchodkové poistenie	321	2	12	335	520	520	185
Poistenie pohr. nákladov	12 195	134	0	12 330	9 688	9 688	0
Univ. kapitálové ŽP	666	2	0	668	708	708	40
Investičné ŽP	1 311	1	0	1 312	1 315	1 315	3
Detské poistenie	1 753	3	0	1 756	1 245	1 245	0
Rizikové poistenie	-195	39	0	-156	-1 573	0	0
Hypotéky	0	0	0	0	-166	0	0
Celý kmeň	16 871	190	26	17 088	10 345	14 439	347

*) vrátane UL rezervy

2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny jednotlivých predpokladov, vplyv zmeny modelu a vplyv vývoja portfólia na výšku rezervy na nedostatočnosť v životnom poistení je nasledovný:

V tis. EUR

	2018	2017
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	395	411
Vplyv zmeny modelu	-15	37
Vývoj portfólia	-50	48
Zmena úmrtnosti	0	0
Zmena nákladov	101	-82
Zmena stornovanosti	-47	-8
Zmena inflácie	4	2
Zmena diskontnej sadzby	6	-17
Zmena investičného výnosu	-27	0
Nový obchod (Nové produkty)	-3	0
Zahrnutie pripoistení do výpočtu LAT	-18	4
Rezerva na nedostatočnosť k 31. decembru	347	395

2.11.4 Analýza citlivosti

V nasledovnej tabuľke uvádzame prehľad citlivosti technických rezerv a finančného umiestnenia technických rezerv (majetok) na zmenu jednotlivých vstupných odhadovaných parametrov a vyčíslenie dopadu na výkaz ziskov a strát a vlastné imanie Spoločnosti.

V tis. EUR

Parameter	Zmena parametra	Vplyv zmeny na		Celkový vplyv na VZS
		Majetok*)	Rezervy	
Úmrtnosť	10 %		21	21
	-10 %		-12	-12
Stornovanosť	10 %		4	4
	-10 %		2	2
Inflácia na náklady	+10bps		10	10
	-10bps		-7	-7
Trhové úrokové sadzby	+25bps	-46	-38	-38
	-25bps	44	63	63
Náklady	10 %		87	87
	-10 %		-34	-34

*) V položke majetok sú zahrnuté len dlhové cenné papiere.

2.12 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Záväzky z poistenia a zaistenia		
voči poisteným	70	61
voči sprostredkovateľom	115	82
zo zaistenia	69	38
Ostatné záväzky	538	633
Výnosy a výdavky budúcich období	498	478
Celkom	1 290	1 292

Výnosy budúcich období vo výške 62 tis. EUR (2017: 57 tis. EUR) predstavujú časovo rozlíšené provízie od zaisťovateľov. Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov, výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období je blízka ich účtovnej hodnote, vzhľadom na ich krátkodobý charakter. V hierarchii určenia reálnej hodnoty sú tieto reálne hodnoty zaradené v úrovni 2.

Všetky uvedené záväzky, výnosy budúcich období a výdavky budúcich období sú považované za krátkodobé záväzky a nie sú po lehote splatnosti.

2.13 Ostatné rezervy

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezerva na povinnosti nevyplyvajúce z poistných zmlúv	150	96
Ostatné rezervy celkom	150	96
Rezerva k 1. januáru	96	48
Prírastky	125	96
Použitie	-71	-48
Rozpustenie	0	0
Rezerva k 31. decembru	150	96

2.14 Zamestnanecké požitky

V tis. EUR

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky voči zamestnancom - mzdy	145	154
Závazky voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	54	57
Rezerva na odchodné do dôchodku	2	2
Rezerva na bonusy	155	164
Ostatné záväzky (sociálny fond)	8	9
Zamestnanecké pôžitky celkom	364	386

Vývoj stavu sociálneho fondu (v tis. EUR):

V tis. EUR

Sociálny fond	2018	2017
Stav k 1. januáru	9	10
Tvorba sociálneho fondu	11	9
Použitie sociálneho fondu	-12	-10
Stav k 31. decembru	8	9

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

V tis. EUR

	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v EUR)	Celkom
Stav k 1. januáru 2017	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2018	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018	348 300	33,19	11 560

Spoločnosť celkovo emitovala 348 300 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 33,1939 EUR. Všetky vydané akcie boli splatené v plnej výške.

Zákonný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti vo výške 1 432 tis. EUR (2017: 1 198 tis. EUR).

Ostatné fondy zo zisku predstavujú presunuté prostriedky fondov na odmeny z minulých rokov do kapitálových fondov vo výške 26 tis. EUR (2017: 26 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku zaradeného do kategórie „určený na predaj“, a to až do momentu vyradenia tohto majetku. Súčasťou oceňovacích rozdielov je aj príslušná odložená daň, k 31. decembru 2018 vo výške 168 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 204 tis. EUR).

Rozdelenie zisku:

Zisk po zdanení	2018*	2017
Zákonný rezervný fond	229	233
Dividenda (vrátane tantiém)	2 057	2 101
Rozdelený zisk	2 286	2 334

* Rozdelenie zisku roka 2018 je na základe návrhu predstavenstva. Rozdelenie zisku podlieha rozhodnutiu valného zhromaždenia, ktoré sa uskutoční po vydaní tejto účtovnej závierky. Pri uvedenom návrhu predstavuje výška dividendy pripadajúca na jednu akciu hodnotu 5,91 EUR (2017: 6,03 EUR).

2.16 Hrubé predpísané poistné

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: pred- písané poist- né postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaisto- vatel'ov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2018							
Neživotné poistenie	1 851	-15	1 837	-438	14	-424	1 415
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 361	-8	11 353	-230	0	-231	11 122
z toho poistenie schopnosti splácať úver	4 076	0	4 076	0	0	0	4 076
Okamžité a odložené dôchodky	17	0	17	0	0	0	17
Investičné zmluvy s DPF	2	0	2	0	0	0	2
Pripoistenia	2 576	-2	2 574	-8	0	-8	2 566
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	1 544	0	1 544	0	0	0	1 544
Životné poistenie celkom	13 955	-10	13 946	-239	0	-239	13 707
Celkom neživotné a životné poistenie	15 807	-24	15 783	-677	14	-663	15 120

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: pred- písané poist- né postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2017							
Neživotné poistenie	1 784	-19	1 765	-422	10	-411	1 354
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	9 348	-3	9 344	-222	0	-222	9 122
z toho poistenie schopnosti splácať úver	2 424	0	2 424	0	0	0	2 424
Okamžité a odložené dôchodky	19	0	19	0	0	0	19
Investičné zmluvy s DPF	3	0	4	0	0	0	4
Pripoistenia	3 121	-5	3 116	-18	0	-18	3 098
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	2 264	0	2 264	0	0	0	2 264
Životné poistenie celkom	12 491	-8	12 483	-240	0	-240	12 243
Celkom neživotné a životné poistenie	14 275	-27	14 248	-662	10	-652	13 596

2.17 Výnosy z provízií

V tis. EUR

Výnosy z provízií	2018	2017
Provízie od zaistovateľov	256	315
Trailer fee	3	2
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	259	317

2.18 Výnosy z investícií

	V tis. EUR	
	2018	2017
Výnosy z úrokov	732	674
Amortizácia prémie / diskontu	-73	-100
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	-83	85
Výnosy z investícií celkom	577	659

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

	V tis. EUR	
	2018	2017
Zisk z predaja a vyradenia majetku	9	1
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	10	2
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	19	3

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR

	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Poistné plnenia						
Poistné plnenia pred zaistením	573	402	3 073	2 617	3 646	3 019
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-67	-16	-97	-12	-164	-28
Poistné plnenia po zaistení	506	386	2 976	2 605	3 482	2 991
Zmena stavu rezervy						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	37	32	3 050	3 061	3 087	3 093
Zmena stavu rezervy postúpená zaistovateľovi	18	2	-5	-5	13	-3
Zmena stavu rezervy po zaistení	55	34	3 045	3 056	3 100	3 090
Regresy						
Regresy	-4	-6	0	-1	-4	-7
Podiel zaistovateľa na regresoch	2	2	0	0	2	2
Regresy po zaistení netto	-2	-4	0	-1	-2	-5
Náklady na poistné udalosti	559	416	6 021	5 661	6 580	6 076

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1, klienti Poštovej banky, a.s., majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s., a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s., ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení. Objem poistných plnení za toto poistenie v roku 2018 dosiahol 834 tis. EUR (2016: 741 tis. EUR).

Náklady na poistné udalosti - pred zaistením

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Neživotné poistenie	573	402	37	32	-4	-6	606	428
Životné poistenie								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	2 594	1 966	3 016	3 084	0	0	5 610	5 050
z toho poistenie schopnosti splácať úver	624	368	216	-27	0	0	840	341
Okamžité a odložené dôchodky	47	38	-34	-20	0	0	13	18
Investičné zmluvy s DPF	10	69	18	-64	0	0	27	5
Pripoistenia	423	544	51	61	0	-1	473	604
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	210	373	18	36	0	-1	228	407
Životné poistenie celkom	3 073	2 617	3 050	3 061	0	-1	6 123	5 677
Celkom neživotné a životné poistenie	3 646	3 019	3 087	3 093	-4	-7	6 729	6 105

Náklady na poistné udalosti - po zaistení

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Neživotné poistenie	506	386	55	34	-2	-4	559	416
Životné poistenie								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	2 499	1 956	3 045	3 080	0	0	5 544	5 036
z toho poistenie schopnosti splácať úver	583	368	208	-27	0	0	791	341
Okamžité a odložené dôchodky	47	38	-34	-20	0	0	13	18
Investičné zmluvy s DPF	10	70	18	-64	0	0	27	5
Pripoistenia	421	542	51	60	0	-1	472	601
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	210	373	18	36	0	-1	228	407
Životné poistenie celkom	2 976	2 605	3 045	3 056	0	-1	6 021	5 660
Celkom neživotné a životné poistenie	3 482	2 991	3 100	3 090	-2	-5	6 580	6 076

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. EUR

	2018			2017		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Provízie (vrát. amort. DAC)	2 265	195	2 459	1 819	182	2 001
Ostatné obstarávacie náklady	92	15	107	66	10	76
Celkom	2 357	209	2 566	1 885	192	2 077

Súčasťou amortizácie DAC v tabuľke je aj zmena hodnoty zápornej zillmerovej rezervy v životnom poistení. Vo výkaze ziskov a strát je vykázaná ako súčasť obstarávacích nákladov. Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia, predstavujú kladný rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy. Spoločnosť však používa pre vykazovanie zillmerizáciu (t. j. ako DAC sa vykazujú len záporné hodnoty rezerv).

Ostatné obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým marketingové náklady.

2.22 Správna réžia

V tis. EUR

	2018	2017
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	2 095	2 081
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	211	203
Audítorské a poradenské služby	130	130
z toho náklady na overenie účtovnej závierky	63	58
z toho náklady na overenie konsolidačných formulárov	5	4
z toho náklady na poradenské služby audítorskej Spoločnosti	18	0
Marketingové náklady	225	65
Údržba IT	286	197
Opravné položky a odpisy pohľadávok	69	59
Odpisy dlhodobého majetku	282	196
Bankové a ostatné poplatky	196	161
Ostatné náklady	384	360
Prevádzkové náklady celkom	3 877	3 452

2.23 Daň z príjmu

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR

	2018			2017		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	2 952	620	21,00 %	2 970	624	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	2 436	511	17,22 %	1 584	333	11,20 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-2 057	-432	-14,54 %	-1 417	-298	-10,02 %
Splatná daň	3 330	699	23,55 %	3 137	659	22,18 %
Zrážková daň		31	1,03 %		29	0,98 %
Odložená daň		-65	-2,17 %		-52	1,75 %
Celkom vykázaná daň		665	22,40 %		636	21,41 %

2.24 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho leasingu prenajíma priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo. Ročné nájomné za priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo, predstavovalo 196 tis. EUR (2017: 196 tis. EUR).

2.25 Podmienené záväzky a iné povinnosti

Spoločnosť v rámci svojej prevádzkovej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poistných plnení (napr. pri podozrení z poistného podvodu, pri neplatnosti poistnej zmluvy a pod.). Pri zamietnutí poistného plnenia je rezerva RBNS zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poistné plnenie a pravdepodobnosť prehry súdneho sporu je posudzovaná pre každý súdny spor individuálne.

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

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.

2.26 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti a iné spoločnosti v Skupine, predstavenstvo a dozorná rada Spoločnosti, ako aj jej materská spoločnosť.

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

Skupinu tvoria všetky spoločnosti, ktoré sú priamo alebo nepriamo kontrolované konečnou materskou spoločnosťou.

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2018 je nasledovná:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	9 709	247
Spol. v skupine**	4 084	0
Predstavenstvo Spoločnosti	0	58
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	13 793	305

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2017 je nasledovná:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	13 328	198
Spol. v skupine**	3 151	18
Predstavenstvo Spoločnosti	0	44
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	16 479	226

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2018:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	3 428	5 797
Spol. v skupine	168	3
Predstavenstvo Spoločnosti	195	0
Dozorná rada	0	0
Ostatné spriaznené osoby	37	42
Celkom	3 828	5 842

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2017:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 738	4 934
Spol. v skupine	362	21
Predstavenstvo Spoločnosti	152	0
Dozorná rada	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	5	27
Celkom	3 257	4 982

*) vrátane nákladov a výnosov z poisťných zmlúv uzavretých so spoločnosťami vlastnenými fondami spravovanými sesterskou spoločnosťou

Aktuálnym, ako aj bývalým členom predstavenstva boli v roku 2018 vyplatené tantiémy za rok 2017, ako aj časť odložených tantiém za predchádzajúce obdobia vo výške 61 tis. EUR (2017: 50 tis. EUR). Odložené tantiémy pre členov predstavenstva predstavujú k 31. decembru 2018 sumu 45 tis. EUR (2017: 34 tis. EUR).

Dozorná rada nepoberala od Spoločnosti počas rokov 2018 a 2017 žiadnu odmenu.

2.27 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

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

V Bratislave 27. marca 2019

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

Ing. Zuzana Adamová
predseda predstavenstva

Bc. Jozef Kiss, MA
podpredseda predstavenstva

Mgr. Daniel Vida
člen predstavenstva

