



**BNP PARIBAS
CARDIF**

BNP Paribas Cardif Poist'ovňa, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2019

**Zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou**

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31.decembru 2019	1
Výkaz komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	
1. Všeobecné informácie	5
2. Prehľad významných účtovných postupov	6
3. Významné účtovné zásady a predpoklady	23
4. Riadenie poistného a finančného rizika	26
5. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	34
6. Finančné investície a termínované vklady	37
7. Pohľadávky z poistenia	38
8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia	38
9. Peniaze a peňažné ekvivalenty	38
10. Ostatné aktíva	38
11. Obstarávacie náklady budúcich období	39
12. Vlastné imanie	39
13. Poistno-technické rezervy	40
14. Záväzky z poistenia	45
15. Záväzky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky	46
16. Predpis poistného	46
17. Úrokové výnosy a zisk/strata z precenenia finančného majetku	47
18. Náklady na poistné plnenia a benefity	47
19. Obstarávacie náklady	47
20. Mzdy a odmeny zamestnancom	47
21. Ostatné prevádzkové výnosy	47
22. Ostatné prevádzkové náklady	48
23. Daň z príjmu	48
24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	49
25. Transakcie so spriaznenými osobami	49
26. Podmienené záväzky	51
27. Udalosti po súvahovom dni	51

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019

(v tisícoch EUR)	Pozn.	2019	2018
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	9 576	5 904
Finančný majetok k dispozícií na predaj	6	2 900	-
Termínované vklady	6	7 001	12 003
Pohľadávky z poistenia	7	4 390	5 277
Aktíva zo zaistenia	8	2 124	2 796
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	23	236	103
Odložená daňová pohľadávka	23	1 180	1 023
Obstarávacie náklady budúcich období	11	2 142	2 241
Ostatné aktíva	10	104	518
Dlhodobý hmotný majetok	5.2	233	144
Právo na užívanie aktíva	5.3	122	-
Software	5.1	99	36
Aktíva spolu		30 107	30 045
Pasíva			
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	9 296	9 296
Ostatné kapitálové fondy		33	33
Zákonný rezervný fond		1 859	1 859
Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia		1 367	1 479
Oceňovacie rozdiely k finančnému majetku k dispozícií na predaj		13	0
Vlastné imanie celkom		12 568	12 667
Závazky			
Poistno-technické rezervy	13	11 130	10 982
Závazky z poistenia	14	2 062	1 473
Závazky voči zaist'ovateľovi a ostatné záväzky	15	4 347	4 923
Závazky celkom		17 539	17 378
Pasíva spolu		30 107	30 045

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Spoločnosti dňa: 13.05.2020

Výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch EUR)	Pozn.	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	16	33 439	29 702
Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období	16	245	831
Úrokové výnosy	17	11	42
Ostatné prevádzkové výnosy	21	1 061	806
Výnosy celkom		34 756	31 381
Náklady na poistné plnenia a benefity	18	-9 402	-9 449
Obstarávacie náklady	19	-16 537	-12 783
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľovi	16	-2 077	-2 801
Mzdy a odmeny zamestnancov	20	-1 527	-1 404
Ostatné prevádzkové náklady	22	-3 544	-2 907
Strata z precenenia finančného majetku	17	0	-10
Náklady celkom		-33 087	-29 354
Zisk pred zdanením		1 669	2 027
Daň z príjmov	23	-302	-548
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu		1 367	1 479

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tisícoch EUR)	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka	Oceňovacie rozdiely k finančnému majetku	Celkom
K 1. januáru 2018	9 296	1 859	33	2 239		13 427
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu	-	-	-	1 479		1 479
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-		-
Dividendy akcionárovi	-	-	-	-2 239		-2 239
K 31. decembru 2018	9 296	1 859	33	1 479		12 667
K 1. januáru 2019	9 296	1 859	33	1 479		12 667
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu	-	-	-	1 367		1 367
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-		-
Dividendy akcionárovi (Pozn. 12.2)	-	-	-	-1 479		-1 479
Ostatné súhrnné straty	-	-	-	-	13	13
K 31. decembru 2019	9 296	1 859	33	1 367	13	12 568

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2019

(v tisícoch EUR)		2019	2018
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	24	5 373	927
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	-240	-77
Predaj majetku		18	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		-222	-77
Peňažné toky z finančných činností			
Zaplatené dividendy	12.2	-1 479	-2 239
Čisté peňažné toky z finančných činností		-1 479	-2 239
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		3 672	512
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	9	5 904	5 392
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	9	9 576	5 904

1. Všeobecné informácie

Cardif Slovakia, a.s. bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky (ďalej len „ORSR“) dňa 20. januára 2000. Od 1. marca 2019 používa názov BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej len Spoločnosť) „Spoločnosť je založená ako akciová spoločnosť s určitým počtom akcií podľa slovenskej legislatívy. Povolenie na podnikanie v poisťovníctve podľa Zákona o poisťovníctve bolo spoločnosti udelené rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky dňa 23. februára 2000. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a zamestnáva 40 osôb (2018: 39).

1.1 Hlavné činnosti Spoločnosti v rámci životného a neživotného poistenia

Vykonávanie poisťovacej činnosti podľa prílohy č. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov - Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov :

Časť A - poistné odvetvia neživotného poistenia

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania) a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením, d) cestujúcich.
2. Poistenie choroby a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením.
3. Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode.
4. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich a) z výkonu povolania, b) z nedostatočného príjmu, c) zo zlých poveternostných podmienok, d) zo straty zisku, e) z trvalých všeobecných nákladov, f) z neočakávaných obchodných nákladov, g) zo straty trhovej hodnoty, h) zo straty pravidelného zdroja príjmov, i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty, j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát, k) z ostatných finančných strát.

2. Časť B - poistné odvetvia životného poistenia

1. Poistenie a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami. c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.
2. Vykonávanie zaistovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia.

1.2 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Jediným akcionárom a zakladateľom spoločnosti s podielom 100% na základnom imaní spoločnosti k 31. decembru 2019 je spoločnosť BNP PARIBAS CARDIF S.A., so sídlom Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paríž, Francúzsko.

Konečnou materskou spoločnosťou a najvyššou osobou kontrolujúcou Spoločnosť je BNP PARIBAS S.A. so sídlom Boulevard Des Italiens 16, 750 09 Paríž, Francúzsko.

1.3 Štatutárne orgány spoločnosti

Členmi predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2019 sú:

- Ing. Zdeňek Jaroš (Predseda predstavenstva od 01.01.2017)
- Ing. Peter Bindzár (Člen predstavenstva od 01.07.2016)
- RNDr. Ivan Brozmann (Člen predstavenstva od 09.11.2015)
- Ing. Jaroslav Řehák (Člen predstavenstva od 01.01.2017)

Zloženie dozornej rady Spoločnosti bolo k 31. decembru 2019 nasledovné:

- Pier-Paolo Dipaola, (Predseda dozornej rady od 06.10.2011 do 11.02.2020)
- Dominique Barthalon, (Člen dozornej rady od 09.11.2015)
- Florián Korallus, (Člen dozornej rady od 01.01.2017)
- Vivien Berbigier, (Člen dozornej rady od 12.02.2020)

1.4 Sídlo Spoločnosti

BNP Paribas Cardif Poist'ovňa, a.s.
Plynárenská 7/B
821 09 Bratislava, Slovenská republika
Identifikačné číslo: 36 534 978

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s požiadavkami § 17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou ("IFRS").

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote, ktorých zmena je vykázaná s vplyvom na hospodársky výsledok.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časovej a vecnej súvislosti, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje od manažmentu Spoločnosti uskutočniť úsudky, odhady a predpoklady, ktoré priamo ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a zásad, a následné stanovenie hodnôt zostatkov majetku a záväzkov, výnosov a nákladov v účtovnej závierke. Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch, ktoré sú posúdené ako prijateľné v súvislosti s okolnosťami, ktoré týmto posúdeniam a odhadom hodnôt zostatkov predchádzajú v prípade, že nie je možné tieto hodnoty s istotou určiť iným spôsobom. Skutočné hodnoty sa môžu od odhadov odlišovať.

Odhady uskutočnené manažmentom sú pravidelne prehodnocované, pričom zmeny hodnôt odhadovaných zostatkov a ich vplyv je vykázaný v období, v ktorom k danému prehodnoteniu došlo. Najvýznamnejšie úsudky a odhady v účtovnej závierke Spoločnosti sú popísané v poznámke 3.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16 odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola schválená valným zhromaždením dňa 16. mája 2019.

2.2. Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Spoločnosť upravila svoje účtovné metódy tak, aby zohľadňovali štandardy účinné od 1. januára 2019.

IFRS 16 Lízingy bol schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 a je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a nahrádza IAS 17 Lízingy. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky lízingy s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené.

Spoločnosť využila praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 a k dátumu prvého uplatnenia neuplatnila tento štandard na zmluvy, ktoré neboli predtým označené na zmluvy obsahujúce lízing na základe štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing.

Spoločnosť uplatnila tento štandard na svoje lízingy spätne s kumulovaným účinkom prvého uplatnenia štandardu vykázaným k dátumu prvého uplatnenia (Modifikovaný retrospektívny prístup) s tým, že aktíva s právom na užívanie boli ocenené hodnotou rovnajúcou sa lízingovému záväzku upravenou o hodnotu všetkých zálohových alebo časovo rozlíšených lízingových splátok súvisiacich s uvedenými lízingami vykázanú vo výkaze o finančnej situácii bezprostredne pred dátumom prvého uplatnenia.

Spoločnosť vykazovala k 1. januáru 2019, dňu prvého uplatnenia IFRS 16, aktíva s právom na užívanie vo výške 196 tis. EUR a lízingový záväzok vo výške 196 tis. EUR s nulovým dopadom na vlastné imanie. K dátumu prvého uplatnenia je účtovná hodnota aktíva s právom na užívanie rovná jeho daňovej hodnote. A teda dopad na odloženú daň je nulový. Vážený priemer prírastkovej úrokovej sadzby uplatnenej na lízingové záväzky k 1. januáru 2019 je 0 %.

Rekonsiliácia IAS17 na IFRS16 je v nasledujúcej tabuľke:	(tis. EUR)
Budúce minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingov k 31.12.2018	-
Nediskontované budúce lízingové splátky operatívnych lízingov spadajúcich pod IFRS 16 k 1.1.2019	196
Efekt diskontovania k 1.1.2019	-
Právo na užívanie aktíva k 1.1.2019	196

Nasledujúce štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2019, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov
- Novelizácia IFRS 9, Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou
- Novelizácia IAS 28, Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23
- Novelizácia IAS 19, Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov

Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázat 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 2023. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Spoločnosť splnila podmienky pre prístup na báze odkladu nakoľko jej záväzky súvisiace s poistením presiahli 90% celkových záväzkov k 31.12.2015 a následne nedošlo k zmene aktivít spoločnosti. Spoločnosť preto bude IFRS 9 aplikovať od roku 2023.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, pre ktoré je povinná aplikácia od roku 2021). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladov a pravdepodobností priradeným alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2023, 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.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2019.
Všetky údaje sú neauditované vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o našom finančnom majetku k 31. decembru 2019:

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019
<i>V tisícoch EUR</i>									
Termínované vklady v bankách	7 001	7 001	-	-	-	-	7 001	7 001	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 576	9 576	-	-	-	-	9 576	9 576	-
Dlhopisy (finančný majetok k dispozícii na predaj)	2900	2900	-	-	-	-	2900	2900	-
Spolu	19 477	19 477	-	-	-	-	19 477	19 477	-

Ratingy finančných aktív sú vykázané v poznámke č. 4.2.4.

IFRS 17 Poistné zmluvy je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr (ešte podlieha schváleniu IASB a Európskou úniou), pričom vyžaduje porovnateľné hodnoty. V máji 2017, IASB vydala IFRS 17, nový komplexný účtovný štandard pre poistné zmluvy pokrývajúci účtovanie a oceňovanie, vykazovanie a zverejňovanie. Akonáhle bude účinný, nahradí štandard IFRS 4 (poistné zmluvy), ktorý bol vydaný v roku 2005. Spoločnosť očakáva významný dopad na finančné výkazy. IFRS 17 sa vzťahuje na všetky typy poistných zmlúv (životné, neživotné, priame poistenie a zaistenie), bez ohľadu na typ spoločnosti, ktorá ich vydáva, ako aj na určité garancie a finančné nástroje s prvkami dobrovoľnej spoluúčasti. Štandard upravuje aj výnimky. Celkovým zámerom IFRS 17 je poskytnúť užitočnejší účtovný model pre poisťovacie zmluvy, ktorý bude konzistentne využívaný poisťovateľmi, na rozdiel od požiadaviek IFRS 4, ktoré sú z veľkej časti založené na predchádzajúcich lokálnych účtovných politikách. IFRS 17 poskytuje komplexný model pre poisťovacie zmluvy zahŕňajúc všetky relevantné účtovné aspekty. Podstatou IFRS 17 je všeobecný model obohatený o špecifické úpravy pre zmluvy s priamymi znakmi participácie („the variable fee approach“) a zjednodušený prístup („the premium allocation approach“) najmä pre zmluvy na krátke obdobie. Spoločnosť v roku 2018 spustila projekt na implementáciu IFRS 17. Projekt je štruktúrovaný do podprojektov zaoberajúcich sa dátovými tokmi, reportingom, vplyvom na obchodný model a strategické dôsledky, smernice a podporu a kalkulačným nástrojom pre IFRS 17. Projekt je spoločne riadený obchodnou a finančnou úrovňou, pričom sú zahrnuté aj ostatné oddelenia naprieč spoločnosťou (vrátane poistných matematikov, finančných špecialistov, informatikov a procesných manažérov). Spoločnosť v roku 2017 vykonala analýzu dopadu prechodu na IFRS 17. Implementačná fáza sa začala v roku 2018. V uplynulom roku sa pozornosť sústredila na správnu interpretáciu štandardu. Táto interpretácia bude postupne upravená v prípade, ak budú k dispozícii nové informácie z externých (z IASB alebo z trhu) alebo interných zdrojov (počas ďalších detailných analýz). Počas uplynulého roku sa vynaložilo značné úsilie aj na výber kalkulačného nástroja pre IFRS 17, na nastavenie tokov údajov a na preskúmanie vplyvu IFRS 17 na účtovné procesy. Tieto činnosti postupujú podľa plánu a cieľom je ich dokončenie do konca roku 2020.

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

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

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je

významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novela vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela prináša zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu, keď objasňuje, že záväzky sa klasifikujú buď ako krátko- alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Ako dlhodobé sú záväzky klasifikované vtedy, keď má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia uplatniteľné právo odsunúť ich vyrovnanie najmenej o 12 mesiacov. Usmernenie už viac nevyžaduje, aby toto právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky ohľadom následného uplatnenia či neuplatnenia práva na odklad vyrovnania záväzkov nemajú vplyv na ich klasifikáciu. Právo na odklad existuje iba vtedy, keď účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia dodržala všetky relevantné podmienky. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je nejaká podmienka porušená ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, alebo ešte pred ním, a to aj vtedy, keď veriteľ po konci účtovného obdobia písomne prehlási, že netrvá na dodržaní danej podmienky. A naopak, pôžička či úver sa klasifikujú ako dlhodobé, ak k porušeniu nejakej reštriktívnej klauzuly v zmluve o pôžičke či v úverovej zmluve dôjde až po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Okrem toho novela obsahuje aj objasnenia klasifikačných požiadaviek v prípade dlhu, ktorý by účtovná jednotka mohla vyrovnať tým, že ho skonvertuje na vlastné imanie. Pojem vyrovnanie je definovaný ako zánik záväzku jeho uhradením v hotovosti, prostredníctvom iných zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky či nástrojov vlastného imania účtovnej

jednotky. Výnimka platí pre konvertibilné nástroje, ktoré by sa mohli skonvertovať na vlastné imanie, no iba pre také nástroje, pri ktorých je možnosť konverzie klasifikovaná ako nástroj vlastného imania ako samostatná zložka zloženého finančného nástroja. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

2.3. Prepočet cudzej meny

a) Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté do účtovnej závierky sa oceňujú v eurách, ktoré sú menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR. Táto mena je menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

b) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu s použitím výmenného kurzu platného k dátumu transakcie. Monetárne aktíva a monetárne záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z týchto transakcií a prepočtov sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

Kurzové rozdiely pri položkách ako sú napr. investičné fondy, oceňované v reálnej hodnote, cez hospodársky výsledok sú vykazované ako súčasť ziskov a strát.

2.4. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

2.4.1. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie.

Výdavky po zaradení majetku do užívania, vrátane časti majetku, sú kapitalizované v prípade, že je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu je možné spoľahlivo určiť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravu a údržbu sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich reziduálnu hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti.

Odhadovaná ekonomická životnosť hmotného majetku:

	Počet rokov
Zariadenia	4 – 6
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 20

Reziduálna hodnota je suma, za ktorú by sa majetok dal v súčasnosti predať, ak by už bol v stave ako na konci jeho životnosti.

Reziduálne hodnoty a doby životnosti majetku sú prehodnocované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a sú, ak je to nutné, upravované.

2.4.2. Software

Software sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku, ktorá nepresahuje 3 roky. Náklady na údržbu softwarových programov sa účtujú priamo do nákladov.

Zostatkové hodnoty a doby životnosti majetku sú prehodnocované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a sú, ak sa považuje za nutné, upravované.

2.5. Lízing

2.5.1. Lízing účinný od 1.1.2019

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a získať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

Spoločnosť využíva praktickú pomôcku uvedenú v IFRS 16 na oddelené vykazovanie nelízingových zložiek od lízingových zložiek.

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu právo na užívanie aktíva a lízingový záväzok.

Právo na užívanie aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Právo na užívanie aktíva“. Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Závazky voči zaisťovateľovi a ostatné záväzky“ (podrobnejšie členenie v poznámke č. 5.3). Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe implicitnej úrokovej sadzby lízingu alebo prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“ (podrobnejšie členenie v poznámke č. 5.3).

Lízingové prenájom na dobu neurčitú sú časovo obmedzené na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa (so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov). Doba životnosti pre lízingové prenájom na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe, pričom sa posudzuje zmluvná možnosť uplatniť si opciu.

Celkové splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“.

Spoločnosť ako nájomca uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

2.5.2. Lízing účinný do 31.12.2018

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva.

Spoločnosť uzatvára hlavne lízingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas doby trvania prenájomu.

V prípade ukončenia operatívneho prenájomu pred uplynutím doby trvania prenájomu sa akákoľvek platba, ktorá je poskytnutá prenajímateľovi ako zmluvná pokuta, účtuje do nákladov účtovného obdobia, v ktorom bola ukončená zmluva.

2.6. Finančné aktíva

2.6.1. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok predstavujú majetok, pri ktorom sa Spoločnosť pri prvotnom zaúčtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok je taký majetok, ktorý je riadený a ktorého výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované vedeniu Spoločnosti.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sa následne oceňuje reálnou hodnotou.

Zisky a straty zo zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sú vykázané ako Zisk/strata z precenenia finančného majetku. Úrokové výnosy z dlhopisov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú vykázané v kategórii Úrokové výnosy.

Bežné nákupy a predaje finančných aktív sa vykazujú k dátumu obchodu – dátum, kedy sa Spoločnosť zaviazala zaobstarať, alebo predat aktíva. Finančné aktíva sa pri obstaraní oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, okrem finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Finančné aktíva sú odúčtované zo súvahy po zániku práv na prijatie peňažného toku z investícií alebo po ich prevode a po prevode v podstate všetkých rizík a výťažkov z vlastníctva od Spoločnosti. Finančné záväzky sú odúčtované po ich vyrovnaní – to znamená, keď je záväzok vyrovnaný, zrušený alebo premičaný.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho aktuálnom kurze nákupu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok a použitie ocenenia iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstate rovnaké s čo najmenším použitím vstupov špecifických pre Spoločnosť.

2.6.2. Úvery a pohľadávky

Táto kategória obsahuje nederivátové finančné aktíva s pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Nezahŕňa finančné aktíva určené na obchodovanie a aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, alebo ktoré sú určené na predaj. Úvery a pohľadávky sa oceňujú na začiatku v reálnej hodnote a následne oceňujú pri amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky. Opravná položka k úverom a pohládkam sa zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch (poznámka 2.6).

2.6.3. Hierarchia reálnych hodnôt

V zmysle IFRS 7 o zverejňovaní informácií, ktoré odrážajú význam vstupných údajov pri oceňovaní finančných aktív v reálnej hodnote, Spoločnosť rozčlenila finančné aktíva podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: finančné aktíva a záväzky oceňované na základe cien kótovaných na aktívnych trhoch
- Úroveň 2: pri určení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov sú použité oceňovacie techniky vychádzajúce z trhových údajov
- Úroveň 3: reálna hodnota finančných aktív a záväzkov je stanovená použitím oceňovacích techník iných ako tých, ktoré sú založené na dostupných trhových dátach

2.7. Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

Spoločnosť prehodnocuje ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a strata z poklesu ich hodnoty sa zaúčtuje iba v prípade, ak existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku, ktoré sú výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku (udalosť vedúca k strate) a táto udalosť alebo udalosti majú dopad na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý je možné spoľahlivo odhadnúť. Objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku predstavujú:

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvných podmienok ako napríklad neuhradenie platieb;
- veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť;
- pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia;
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí;
- zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine. Tieto informácie zahŕňajú: nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Spoločnosť najskôr prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty jednotlivo pre finančné aktíva, ktoré sú významné. Ak Spoločnosť určí, že neexistujú žiadne objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív prehodnocovaných jednotlivo, zahrnie finančné aktíva, bez ohľadu na to, či sú jednotlivo významné alebo nie, do skupín podľa úverového rizika (to znamená na základe zoradenia finančných aktív podľa typu aktíva, priemyselného sektora, územia, doby splatnosti a podobných relevantných faktorov) a posúdi možný pokles hodnoty pre jednotlivé skupiny finančných aktív. Tie finančné aktíva, ktoré boli posudzované jednotlivo a kde bol zistený pokles hodnoty, nie sú zahrnuté do posudzovania poklesu hodnoty v rámci skupín finančných aktív.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska poklesu hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov plynúcich z aktív a historickej skúsenosti so stratami pri aktívach s podobnými rysmi úverového rizika. Historická skúsenosť so stratami je upravovaná podľa súčasných dostupných údajov s cieľom zohľadniť dopad súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého sa historická skúsenosť zisťuje a zároveň vylúčiť aj dopad podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do ostatného komplexného výsledku.

Ak v nasledujúcom účtovnom období dôjde k poklesu straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva a tento pokles objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty finančného aktíva (ako napríklad zlepšenie bonity dlžníka alebo emitenta), toto vykázané zníženie hodnoty finančného aktíva sa rozpustí z účtu opravnej položky cez ostatný komplexný výsledok.

(ii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota

majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.8. Kompenzácia finančných nástrojov

Finančné aktíva a pasíva sú vzájomne kompenzované a ich netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že existuje právne nárokovateľné právo kompenzovať vykazované sumy a existuje zámer vysporiadať aktíva a záväzky simultánne v netto hodnote.

2.9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty obsahujú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v bankách, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov.

Termínované vklady sú vykázané samostatne ako súčasť finančných nástrojov, keďže sú určené najmä na krytie záväzkov z poistných zmlúv. Peniaze a peňažné ekvivalenty a termínované vklady sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky.

2.10. Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie, ak neexistuje záväzok previesť hotovosť alebo iné aktíva. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu na dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

2.11. Dividendy

Vyplatenie dividend akcionárovi sa účtuje ako záväzok v období, v ktorom je vyplatenie dividend akcionárom schválené.

2.12. Klasifikácia poistných zmlúv

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 novej budúcej zmeny v úrokovvej miere, v cene cenného papiera, v cene komodity, v kurze meny, v indexe cien alebo sadziab, v úverovom ratingu, v úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Zmluvy, pri ktorých nenastáva prevod poistného ani investičného rizika od poisteného na Spoločnosť, resp. tento prevod rizika nie je významný, sú klasifikované ako servisné zmluvy.

Spoločnosť uzatvára výlučne poistné zmluvy, ktoré sú spojené s prenosom významného poistného rizika. Poistné zmluvy sú od ich uzavretia spojené s neistotou, či sa poistná udalosť udeje a kedy sa udeje. Poistné plnenia sú splatné poisťovní len v prípade, že poistná udalosť (ako smrť, trvalá invalidita, choroba, krádež, poškodenie vecí, alebo nedobrovoľná nezamestnanosť) skutočne nastala a všeobecné poistné podmienky pre krytie jednotlivých poistných rizík boli naplnené. Poistné zmluvy uzatvárané poisťovňou sú klasifikované do šiestich hlavných kategórií.

Spoločnosť nemá v portfóliu poisťné zmluvy, kde poistený má nárok na podiel na zisku. Spoločnosť nemá žiadne vložené deriváty, opcie a garancie.

2.12.1. Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia uzavretého popri životnom poistení)

Životné poistenie kryje riziko, že klient nebude schopný splatiť úver alebo pôžičku z dôvodu smrti, resp. v prípade smrti klienta garantuje výplatu stanovenej poistnej sumy. Toto poistenie chráni osoby finančne závislé od klienta pred finančnými problémami so splácaním úveru alebo pôžičky udržaním ich bežnej úrovne disponibilného príjmu. Súčasťou životného poistenia je aj doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.

2.12.2. Poistenie úrazu a choroby

Toto poistenie chráni klientov Spoločnosti pred následkami poistných udalostí ako je smrteľný úraz, trvalá alebo dočasná invalidita z dôvodu úrazu alebo choroby, hospitalizácia v dôsledku úrazu, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu klienta, resp. schopnosť klienta, alebo osôb závislých na klientovi splatiť úver alebo pôžičku, udržaním ich bežnej úrovne disponibilného príjmu.

2.12.3. Poistenie majetku

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti za škody spôsobené na ich majetku alebo za hodnotu straty na majetku pri poistných udalostiach ako sú poškodenia, znefunkčnenia alebo odcudzenia majetku.

2.12.4. Poistenie finančných strát

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti pri poistných udalostiach ako sú finančná strata v dôsledku poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, zneužitie platobnej karty alebo strata pravidelného príjmu z dôvodu nedobrovoľnej nezamestnanosti.

2.12.5. Cestovné poistenie a asistenčné služby

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti pri vynaložení mimoriadnych výdavkov na zdravotnú starostlivosť (hospitalizácie, poplatkov, lieky, dopravu a ďalšie služby) v dôsledku smrti, vážneho úrazu alebo ochorenia, prípadne za škody spôsobené na ich majetku alebo za stratu majetku, ku ktorému došlo v zahraničí.

Poistenie úrazu a choroby, poistenie majetku, poistenie finančných strát a cestovné poistenie je spoločne kategorizované ako tzv. „neživotné poistenie“.

2.12.6. Zaisťované zmluvy

Spoločnosť má zaistené niektoré riziká zaisťovacími zmluvami internej zaisťovacej spoločnosti skupiny Cardif – Darnell Limited (obligatorne excedentné zaistenie rizika smrti a plnej a trvalej invalidity pre niektoré hypotekárne úvery) alebo zaisťovacími zmluvami iných externých zaisťovateľov AXA FRANCE VIE, AXA FRANCE IARD a Europ Assistance Holding Irish Branch (kvótové zaistenie rizík smrť, plná a trvalá invalidita, pracovná neschopnosť, strata zamestnania, asistenčné služby - havarijná situácia v domácnosti, zdravotné asistenčné služby a niektoré riziká cestovného poistenia). Spoločnosť má od roku 2019 zaistené niektoré riziká zaisťovacími zmluvami zaisťovacej spoločnosti QBE Europe SA/NV (obligatorne excedentné zaistenie rizika smrti a plnej a trvalej invalidity pre niektoré hypotekárne úvery).

Zaisťované zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, keďže zaisťovateľ preberá významnú časť rizika.

2.13. Zaslúžené poistné

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné počas účtovného obdobia z titulu uzavretých poistných zmlúv, bez ohľadu na to, či sa tieto sumy vzťahujú celkom alebo len časťou k budúcim účtovným obdobiam. Zaslúžené predpísané poistné obsahuje hrubé predpísané poistné z priameho poistenia, po odpočítaní rezervy na poistné budúcich období. Poistné sa účtuje ako zaslúžené na proporčnej báze, počas trvania zmluvy, použitím rezervy na poistné budúcich období.

Predpísané poistné je účtované k dátumu, keď je poistná zmluva uzavretá, alebo v deň keď je úver, alebo pôžička čerpaná, alebo v deň inak určený poistnou zmluvou, ktorá určuje zmluvnú povinnosť Spoločnosti odškodniť poisteného v prípade poistnej udalosti, ktorá je zmluvou krytá. Pri zmluvách, kde je poistné splatné v splátkach, je poistné účtované ako predpísané v deň jeho splatnosti.

Čisté predpísané poistné je hrubé predpísané poistné znížené o poistné postúpené zaistovateľom na základe zmlúv o zaistení.

2.14. Pohľadávky a záväzky z poistenia

Pohľadávky a záväzky z poistných zmlúv sú najmä pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a maklérom. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty s vplyvom na hospodársky výsledok. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým spôsobom ako je popísané v poznámke 2.6.

Pohľadávky zo skupinového poistenia predstavujú sumy splatné poistnými partnermi očistené o províziu, na ktorú majú partneri zmluvný nárok. Pohľadávky z poistenia a záväzky z provízií sú v zmysle rámcových poistných zmlúv kompenzované, sú vykázané v súvahe v netto hodnote a vysporiadané simultánne v netto hodnote.

2.15. Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia obsahujú sumu poistných plnení, zmenu rezerv na poistné plnenia a zmenu rezervy na prémie a zľavy.

Náklady na poistné plnenia sú účtované v období, v ktorom poistná udalosť vznikla v sume a frekvencii korešpondujúcej s poistným plnením definovaným poistnou zmluvou a všeobecnými poistnými podmienkami relevantnými k jednotlivým typom poistenia. Poistné plnenia zahŕňajú všetky platby z titulu zlikvidovaných poistných udalostí uskutočnené v bežnom účtovnom období. Náklady na poistné plnenia obsahujú aj náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

Zmena rezervy na poistné udalosti predstavuje čistú tvorbu alebo rozpustenie rezerv RBNS a IBNR počas účtovného obdobia.

Rezerva na prémie a zľavy predstavuje zmluvne dohodnutý podiel partnera na poistno-technickom prebytku, ak takýto prebytok vznikne, na ktorý majú poistní partneri zmluvný nárok.

2.16. Poistné technické rezervy

2.16.1. Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období pozostáva z tej časti hrubého predpísaného poistného, ktorá prináleží k budúcim účtovným obdobiam. Rezerva je počítaná zvlášť pre každú skupinovú, resp. individuálnu poistnú zmluvu metódou „pro rata temporis“, resp. špecifickou metódou zohľadňujúcou priebeh rizika v čase a odzrkadľujúcu akúkoľvek odchýlku vo vzniku rizika počas poistného obdobia krytého poistnou zmluvou a obdobím predpisu poistného.

2.16.2. Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje súčet všetkých odhadovaných nákladov na poistné plnenia, t.j. nahlásených či nie, poistných udalostí, ktoré vznikli do dňa, ku ktorému je účtovná závierka zostavená. Rezerva na poistné plnenia pozostáva z rezerv na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti („RBNS“) a z rezerv na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti („IBNR“). Rezerva na poistné plnenia nie je diskontovaná na súčasnú hodnotu.

RBNS rezerva sa tvorí ako suma všetkých odhadovaných nákladov na hlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti s prihliadnutím na pravdepodobnosť ich vyplatenia, odhadovaný rozsah plnenia, trvanie a frekvenciu periodických poistných plnení.

IBNR rezerva sa tvorí a počíta ako suma technických rezerv počítaných pre každého poistného partnera zvlášť. Pre poistné zmluvy s malou databázou (krátky čas spolupráce) je rezerva kalkulovaná takým spôsobom, aby sme dosiahli očakávané škodové percento použité pri výpočte sadzieb daného produktu. Pre produkty, kde máme dostatočné informácie o vývoji poistných udalostí sa IBNR rezerva kalkuluje použitím priemerného oneskorenia nahlásenia poistných udalostí od vzniku poistnej udalosti a pozorovaného škodového percenta za dlhšie časové obdobie, za ktoré by mali byť už všetky vzniknuté poistné udalosti nahlásené. Pre poistné zmluvy s dostatočnou informačnou bázou a dostatočne veľkým portfóliom poistných zmlúv je rezerva počítaná štatisticko-matematickou metódou „Chain Ladder“. Pre každú metódu sa aplikuje bezpečnostná prirážka kalkulovaná ako 90% kvantil metódy Chain Ladder vypočítaný z celého portfólia podľa jednotlivých rizík. Rezerva na poistné udalosti zahŕňa tiež náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

2.16.3. Rezerva na prémie a zľavy

Rezerva na prémie a zľavy predstavuje sumu technických rezerv počítaných pre každého poistného partnera zvlášť v súlade so zmluvne dohodnutými podmienkami. Rezerva sa tvorí v priebehu účtovného obdobia ako podiel partnerov na technickom výsledku z poistenia, kumulovaného počas účtovného obdobia.

2.17. Zaistné zmluvy

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Aktíva, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia obsahujú krátkodobé pohľadávky zo zaistenia (klasifikované ako pohľadávky a úvery) ako aj dlhodobé pohľadávky zo zaistenia (klasifikované ako zaistné aktíva), ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Zaistné aktíva sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavujú predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia, ich účtovná hodnota je znížená na úroveň ich realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty je vykázaná s vplyvom na hospodársky výsledok. Spoločnosť získava informácie o objektívnych známkach zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia prostredníctvom rovnakého procesu ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Strata zo zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia sa tiež počíta rovnakým spôsobom.

2.18. Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady sú náklady spojené s uzavretím poistných zmlúv a zahŕňajú priame náklady ako sú ziskateľská provízia a nepriame náklady (napr. marketingové náklady).

Obstarávacie náklady budúcich období predstavujú tú časť nákladov na obstaranie, ktoré časovo nesúvisia s bežným obdobím, ale časovo súvisia s budúcim obdobím. Tá časť obstarávacích nákladov budúcich období, o ktorej je manažment presvedčený, že nebude vymožitelná sa účtuje priamo do nákladov, a teda sa časovo nerozlišuje. Spoločnosť časovo rozlišuje iba kalkulovanú časť obstarávacích nákladov v poistnom, nepriame obstarávacie náklady nie sú predmetom časového rozlíšenia. Nezaslúžená časť obstarávacích nákladov je časovo rozlíšená cez časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

2.19. Daň z príjmov, odložená daň

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v súlade s daňovou legislatívou platnou v Slovenskej republike.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej záväzkovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov, avšak uzákonené k súvahovému dňu.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len do sumy, pre ktorú je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosiahnutý dostatočný daňový základ, voči ktorému budú dočasné daňové rozdiely zužitkované.

2.20. Zamestnanecké požitky

(i) Sociálne odvody a dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátneho a súkromného dôchodkového poistenia (II. pilier).

V priebehu roka Spoločnosť odvádzala príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka Spoločnosť vypláca do týchto fondov vo výške 35,2% (31. december 2018: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31. december 2018: 13,4 %). Náklady príspevkov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v rovnakom období ako súvisiace personálne náklady.

(ii) Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru IAS 19

Príspevky pri ukončení zamestnania sú splatné pri skončení zamestnaneckého pomeru Spoločnosťou pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec prijme dobrovoľnú výpoveď ako výmenu za tieto príspevky. Spoločnosť účtuje príspevok pri ukončení zamestnania, ak je preukázateľne spôsobený buď v dôsledku: rozhodnutia účtovnej jednotky ukončiť pracovný pomer zamestnanca pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku; alebo rozhodnutia zamestnanca prijať ponúknuté požitky výmenou za ukončenie pracovného pomeru.

2.21. Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak existuje súčasná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti, ak je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov a možno spoľahlivo odhadnúť výšku tejto povinnosti. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a používajú sa len na účel, na ktoré boli vykázané. Rezervy sa nevykazujú na budúce prevádzkové straty.

2.22. Úroky a podobné výnosy

Úroky a podobné výnosy sú vykazované s vplyvom na hospodársky výsledok a časovo rozlíšené. Úroky a podobné výnosy zahŕňajú amortizáciu dlhových cenných papierov držaných do splatnosti s použitím efektívnej úrokovej miery.

3. Významné účtovné zásady a predpoklady

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

3.1. Rezervy na poistné plnenia

Rezerva na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti „RBNS“, je odhadnutá individuálne pre jednotlivé poistné udalosti s ohľadom na okolnosti poistnej udalosti, dostupné informácie a historickú skúsenosť s poistnými plneniami podobného rozsahu. Rezervy sa v prípade nových informácií aktualizujú.

Odhad rezerv na nenahlásené poistné udalosti „IBNR“ je vo všeobecnosti predmetom väčšej neistoty ako to je v prípade ohlásených poistných udalostí. IBNR rezerva je počítaná a hodnotená aktuármi Spoločnosti použitím štatistických metód, v ktorých je historický vývoj v poistných udalostiach extrapolovaný s cieľom odhadnúť konečné poistné náklady. Takéto metódy sú založené na predpoklade, že historický vývoj v poistných udalostiach sa zopakuje rovnakým spôsobom aj v budúcnosti. Existujú však dôvody prečo by to tak nemuselo vždy byť. Tie zahŕňajú:

- ekonomický, legislatívny, politický a demografický vývoj,
- zmeny v štruktúre novo uzatváraných poistných zmlúv, a
- náhodné fluktuácie.

Projekcia budúcich finančných tokov predpokladá odhad parametrov, ktoré môžu ovplyvniť individuálne poistné udalosti (napr. frekvencia poistného plnenia, miera uznania poistnej udalosti, čas medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti a dňom jej vysporiadania).

3.2. Test primeranosti poistných rezerv a dostatočnosti poistného

Predmetom testu ku koncu roka 2019 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) vytvorených ku koncu roka 2018.

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2018 na výplaty poistných plnení uskutočnených v priebehu roka 2019 bola celkovo dostatočná. Rezerva RBNS bola dostatočná v každom z poistných odvetví. Výnimku tvoria poistenie pravidelných platieb a poistenie majetku, čo bolo spôsobené čiastočne vyššou reálnou akceptáciou poistných udalostí vrátane vyšších výplat poistných plnení ako sa očakávalo a naďalej aj výplatou plnení z poistných udalostí, ktoré síce boli ku koncu 2018 uzatvorené, ale v priebehu roka 2019 opätovne šetrené (v dôsledku poskytnutia dodatočných dokladov od klientov, resp. odvolania voči rozhodnutiu poisťovne) s následným plnením, avšak takéto poistné udalosti sú predmetom IBNR rezerv.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2018 a boli nahlásené v priebehu roka 2019 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných a zaistných zmlúv v každom z poistných odvetví s výnimkou poistenia pravidelných platieb A2 (poistenie choroby a úrazu). Prebytok rezervy IBNR spolu s dostatočnosťou rezervy RBNS zaisťuje, že celková výška škodových rezerv je dostatočná pre všetky poistné odvetvia okrem poistného odvetvia A2 (poistenie choroby a úrazu).

Výsledkom testovania dostatočnosti poistného a účtovnej hodnoty záväzkov ku koncu roka 2019 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a účtovnej hodnoty záväzkov na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných zmlúv a správou poistného kmeňa pre všetky poistné odvetvia. Napriek tomu, v rámci štyroch malých neaktívnych (v režime run-off) produktových segmentoch môžeme pri aktuálne použitých predpokladoch očakávať nedostatočnosť budúceho poistného (vo výške asi 14 tis. EUR), avšak uvedené hodnoty nemajú významný vplyv na finančnú stabilitu Spoločnosti a nevyplýva z nej nutnosť vytvárať dodatočnú rezervu na nedostatočnosť.

Poisťovňa teda ku koncu roka 2019 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

Test dostatočnosti poistného odzrkadľuje vývoj v aktuárskych predpokladoch, ktoré môžu spôsobiť, že poistné v životnom a neživotnom poistení počítané podľa pôvodného radu aktuárskych predpokladov môžu byť nedostatočné. Metodológia testu porovnáva odhady súčasnej hodnoty budúcich zmluvných finančných tokov, počítanej na základe predpokladov popísaných nižšie, s výškou účtovnej hodnoty všetkých záväzkov z poistenia, po zohľadnení výšky časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Ak test ukáže, že účtovná hodnota záväzkov z poistenia nie je dostatočná v porovnaní s odhadovanými finančnými tokmi, celá nedostatočnosť je zúčtovaná s vplyvom na hospodársky výsledok, prostredníctvom dodatočnej tvorby rezervy v životnom alebo neživotnom poistení. Ak je výsledkom testu dostatočnosť poistných rezerv, žiadna modifikácia poistných rezerv nie je potrebná.

a) Životné poistenie

Technické rezervy v životnom poistení (t.j. rezerva na poistné budúcich období a rezerva na poistné plnenia) sú testované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje voči odhadovaným budúcim finančným tokom použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného, úmrtnosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov. Všetky hodnoty sú počítané v brutto hodnotách, bez zaistenia.

b) Neživotné poistenie

Technické rezervy v neživotnom poistení (t.j. rezerva na poistné budúcich období a rezerva na poistné plnenia) sú testované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Test zahŕňa porovnanie očakávaných nákladov na poistné plnenia a prevádzkových nákladov prislúchajúcich k neukončeným poistným obdobiam platných poistných zmlúv ku dňu účtovnej závierky s odhadovaným budúcim predpisom poistného z týchto poistných zmlúv, po odpočítaní obstarávacích nákladov budúcich období, použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného, úrazovosť, škodovosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov.

Očakávané finančné toky z poistných plnení a z prevádzkových výdavkov sú odhadované na základe skúsenosti počas už ubehnutého poistného obdobia poistnej zmluvy, s úpravou o významné individuálne poistné plnenia, pri ktorých sa predpokladá, že opäť nevzniknú. Všetky hodnoty sú počítané v brutto hodnotách bez zaistenia.

c) Základné predpoklady

Ekonomické predpoklady sú založené na spoľahlivých trhových indikátoroch. Poistno-technické predpoklady sú založené na historickej skúsenosti Spoločnosti a sú upravené na základe očakávaných budúcich zmien. Predpoklady, ktoré nemôžu byť spoľahlivo určené na základe minulosti, sú odvodené alebo získané z verejne dostupných zdrojov (napr. demografické informácie od Štatistického úradu SR). Vstupné predpoklady sú aktualizované ročne na základe skutočného vývoja.

Z dôvodu neistého budúceho vývoja na poistnom trhu a v portfóliu poistných zmlúv, Spoločnosť použila v teste primeranosti dostatočne konzervatívne rizikové prirážky.

Spoločnosť uskutočnila odhad vplyvu zmien kľúčových premenných s významným vplyvom na zisk za rok a na vlastné imanie ku koncu účtovného obdobia. Analýza predpokladala zmenu kľúčovej premennej za predpokladu, že ostatné premenné a predpoklady ostali nezmenené a neberie do úvahy zmeny hodnôt súvisiacich položiek majetku. Výsledky analýzy sú nasledovné:

Hlavné predpoklady a analýza citlivosti boli nasledovné:

Segmentácia

Poistné portfólio je segmentované do niekoľkých homogénnych skupín podľa charakteru poistného portfólia (t.j. podľa partnera alebo poistného odvetvia). Každá skupina je testovaná samostatne. Nedostatočnosť jednotlivých poistných skupín nie je kompenzovaná dostatočnosťou v iných poistných skupinách pri určení potrebnej výšky dodatočnej tvorby rezerv.

Úmrtnosť

Predpokladaná úmrtnosť vychádza z dát poskytnutých štatistickým úradom SR a upravených podľa historickej úmrtnosti zaznamenatej poisťovňou (zohľadnenej v miere škodovosti). Predpoklad úmrtnosti je navýšený o 10% rizikovú prirážku (2018: 10% riziková prirážka).

Škodové percentá

Projekcia očakávaných nákladov na poistné plnenia zahŕňa najlepší odhad parametrov a faktorov, ktoré môžu ovplyvniť individuálne poistné plnenia (ako sú frekvencia poistných plnení, miera uznania poistného plnenia a dĺžka poistného plnenia). Predpoklad miery uznania poistnej udalosti je navýšený o 10% rizikovú prirážku (2018: 10%).

V očakávaní možnej finančnej krízy spoločnosť testovala významnejší dopad zvýšenia miery a doby nezamestnanosti na jej zisk. Dodatočným zvýšením pravdepodobností vzniku poistných udalostí z titulu straty zamestnania o 50% a predĺžením doby vyplácania anuitných poistných plnení z titulu straty zamestnania o 25% Spoločnosť neočakáva nedostatočnosť technických rezerv a predpokladaného budúceho poistného na krytie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv.

Predĺžením doby vyplácania anuitných poistných plnení o 10% Spoločnosť neočakáva nedostatočnosť technických rezerv a predpokladaného budúceho poistného na krytie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv. Spoločnosť priebežne monitoruje vývoj anuitného poistného plnenia a na základe zistených skutočností upravuje technické bázy využívané pre stanovenie, resp. úpravu sadzieb poistného a určenie príslušných technických rezerv na krytie záväzkov z poistných zmlúv.

Perzistencia

Budúce zmluvné predpísané poistné je zahrnuté bez úprav o budúce zmeny v sadzbách poistného. Odhad stornovaných zmlúv je uskutočnený na základe historickej skúsenosti Spoločnosti. Predpoklad stornovanosti poistných zmlúv je navýšený o 15% rizikovú prirážku (2018: 15%).

Prevádzkové náklady

Odhad budúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných udalostí a správou existujúceho kmeňa poistných zmlúv je odvodený z nákladov Spoločnosti dosiahnutých za rok 2019, zvýšený o odhadovanú mieru inflácie 2,5% (2018: 2,6%) navýšenú o 10% rizikovú prirážku. Pre obdobia po roku 2020 sú finančné toky spojené s týmito nákladmi navýšené o predpoklad inflácie 2,1% (2018: 2,5%) v uvedenom období. Výsledná odhadovaná ročná miera inflácie sa pohybuje v rozmedzí 2,75%-2,31% (2018: 2,86%-2,75%).

Diskontná sadzba

Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich finančných tokov krivku bezrizikových úrokových mier EIOPA k dátumu ocenenia redukovanú o rizikovú prirážku rovnajúcu sa 0,25 b.b. (2018: krivka bezrizikových úrokových mier EIOPA a prirážka 0,25 b.b.).

Test citlivosti bol vykonaný za predpokladu, že pri zmene jednej premennej ostatnú ostatné nezmenené. Takáto situácia v praxi nenastane, jednotlivé premenné môžu byť vo vzájomnej korelácii. Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv naznačuje možné výkyvy v niektorých segmentoch napriek tomu uvedené hodnoty nemajú významný vplyv na finančnú stabilitu Spoločnosti a nevyplýva z nej nutnosť vytvárať dodatočnú rezervu na nedostatočnosť.

4. Riadenie poistného a finančného rizika

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

4.1. Riadenie poistného rizika

Poistné riziko vyplýva z neistoty ohľadom času vzniku, frekvencie a rozsahu poistnej udalosti krytej poistnou zmluvou. Hlavné riziko predstavuje, že frekvencia a veľkosť poistného plnenia bude väčšia ako sú odhadované náklady na poistné plnenie, a teda, že skutočné poistné udalosti a vyplatené poistné plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv (rezervotvorné riziko) ako aj možnosť, že výška poistného stanoveného Spoločnosťou nemusí byť dostatočné na krytie budúcich nárokov a výdavkov (riziko výšky poistného).

Navyše sú poistné udalosti vo svojej podstate náhodné, pričom ich počet a veľkosť sa môže v rôznych obdobiach významne odlišovať od odhadovaných hodnôt, ktoré sú výsledkom všeobecne akceptovaných poistných štatistických metód. Skúsenosti potvrdzujú, že čím väčšie je portfólio poistených klientov v rámci podobného druhu poistných zmlúv, tým menšia bude relatívna nestálosť očakávaných výsledkov.

Poistné riziko existuje, ak sa čiastka a/alebo načasovanie výplaty poistného plnenia líši od čiastky a/alebo načasovania straty, ktorú utrpela poistená osoba. Poistné riziko zahŕňa nasledujúce riziká:

- riziko výskytu – pravdepodobnosť, že sa počet poistných udalostí bude líšiť od pôvodného očakávania;
- riziko presnosti odhadu – pravdepodobnosť, že sa výška poistného plnenia bude líšiť od pôvodného očakávania;
- riziko vývoja/načasovania – pravdepodobnosť, že dôjde ku zmenám vo výške odhadovaného záväzku poisťovateľa až ku koncu dohodnutej doby poistenia.

Spoločnosť riadi poistné riziko:

- na základe kritérií stanovenia ceny produktov, postupov stanovenia poistných rezerv, ako aj pravidiel pre prijatie do poistenia;
- prostredníctvom zdravotného a finančného upisovania ako aj prostredníctvom využitia zaistenia s cieľom zníženia rizikovej angažovanosti;
- zavedením limitácie poistného plnenia a aplikáciou dôsledných poistných podmienok;
- detailným riadením aktív a pasív pre zosúladenie očakávaného škodového priebehu so splatnosťou aktív;
- použitím manažérskych informačných systémov, ktoré poskytujú aktualizované, spoľahlivé dáta pre posúdenie aktuálnej výšky rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, v ľubovoľnom okamihu.

Najvýznamnejšou zložkou poistného rizika sú riziko výšky poistného a rezervotvorné riziko, t.j. riziko nedostatočnosti sadzieb poistného a neprimeranosti poistných rezerv s ohľadom na všetky záväzky z poistenia ako aj na kapitálovú primeranosť. Aktuárske riziko je analyzované a hodnotené pravidelne osobou zodpovednou za aktuársku funkciu. Detailný popis testu primeranosti poistných rezerv je obsahom poznámky 3.2

4.1.1. Odhad budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

Neistota pri odhade budúcich plnení a príjmov z poistného vyplýva z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien celkovej mortality a premenlivosti správania sa poistených, miery stornovanosti, frekvencie poistných plnení, miery uznania poistného plnenia a dĺžky poistného plnenia.

Súhrnné hodnotenie mortality, frekvencie poistných plnení a iných faktorov rizík, vytvorené na základe ročnej analýzy ukazuje, že použité predpoklady pre mortalitu, frekvencie poistných plnení a iných faktorov rizík použité pri stanovení výšky poistného ako aj pri odhade poistných rezerv boli dostatočné.

4.1.2. Koncentrácia poistného rizika

Spoločnosť uzatvára väčšinou poistné zmluvy, ktoré sú spojené s rizikami nepriaznivo ovplyvňujúcimi schopnosť klienta splatiť úver alebo pôžičku, ako aj s rizikami poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, prípadne zneužitie platobnej karty. Poistenie je distribuované finančnými inštitúciami, obchodníkmi s elektronikou a telekomunikačnými operátormi, resp. – partnermi a jednotliví klienti dojednávajú poistenie súčasne so zjednávaním úveru alebo pôžičky, alebo pri kúpe výrobku. Táto skutočnosť zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizík a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii príslušného rizika. Spoločnosť je presvedčená, že riziko, ktorému je vystavená, nie je výrazne sústredené na akúkoľvek skupinu poistených klientov vymedzenú sociálnymi, profesijnými alebo vekovými kritériami.

Poistné riziko je koncentrované na území Slovenskej republiky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza koncentráciu poistného rizika v rámci šiestich skupín poistných plnení na jednotlivé intervaly podľa výšky poistnej sumy (poistného plnenia z jednej poistnej udalosti), ako aj vplyv zaistenia na zníženie rizikovej expozície.

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2019:

Poistná suma v tis. EUR	Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením						Spolu
	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	781 290	457 672	633 046	378 225	420 612	405 538	3 076 383
Poistenie úrazu a choroby	75 898	8 070	14 202	3 121	2 070	63 722	167 083
Poistenie majetku	91 250	11	0	0	0	0	91 261
Poistenie finančných strát	435 890	3 081	54 726	427	45	340	494 509
Cestovné poistenie a asistenčné služby	40 760	9	8 925	0	24 990	3 028 246	3 102 929
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	385 089	16 370	4 780	2 960	3 020	20 658	432 878
Spolu	1 810 176	485 212	715 680	384 733	450 737	3 518 505	7 365 043

Poistná suma v tis. EUR	Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení						Spolu
	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	718 505	415 621	592 799	348 682	367 912	359 432	2 802 950
Poistenie úrazu a choroby	75 898	8 070	14 202	3 121	2 070	63 722	167 083
Poistenie majetku	91 250	11	0	0	0	0	91 261
Poistenie finančných strát	433 784	2 977	54 703	427	23	178	492 092
Cestovné poistenie a asistenčné služby	14 261	0	5 355	0	14 994	1 816 947	1 851 557
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	385 089	16 370	4 780	2 960	3 020	20 658	432 878
Spolu	1 718 786	443 050	671 839	355 190	388 018	2 260 938	5 837 820

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2018:

Poistná suma v tis. EUR	Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením						Spolu
	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	747 279	390 480	515 171	302 229	388 371	330 846	2 674 377
Poistenie úrazu a choroby	84 697	11 600	21 726	6 930	4 909	35 555	165 417
Poistenie majetku	74 837	6	0	0	0	0	74 842
Poistenie finančných strát	645 147	2 101	69 543	482	0	442	717 715
Cestovné poistenie a asistenčné služby	1 363	180	9 720	0	27 216	3 251 435	3 289 914
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	391 964	9 050	19 535	0	0	0	420 549
Spolu	1 945 288	413 417	635 694	309 641	420 497	3 618 278	7 342 815

Poistná suma v tis. EUR	Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení						Spolu
	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	660 912	334 806	440 209	249 643	302 082	260 968	2 248 620
Poistenie úrazu a choroby	82 277	11 459	21 636	6 930	4 909	34 027	161 240
Poistenie majetku	74 837	6	0	0	0	0	74 842
Poistenie finančných strát	453 157	1 869	69 357	482	0	221	525 086
Cestovné poistenie a asistenčné služby	818	108	5 832	0	16 330	1 950 861	1 973 949
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	391 964	9 050	19 535	0	0	0	420 549
Spolu	1 663 965	357 298	556 569	257 055	323 321	2 246 078	5 404 286

4.1.3. Vývoj nákladov na poistné plnenia v rokoch 2013 až 2019

Tabuľka vývoja nákladov na poistné plnenia ukazuje konečnú výšku škôd podľa obdobia vzniku a jej vývoj od roku 2013 do 2019. Konečná výška zahŕňa uhradené poistné plnenia, rezervy na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti „RBNS“ ako aj rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti „IBNR“ spolu s odhadovanými nákladmi spojenými s likvidáciou poistných udalostí, tieto všetky údaje rozčlenené podľa obdobia vzniku poistnej udalosti.

Vývoj v nákladoch na poistné plneniach v tis. EUR v rokoch 2013 až 2019 bol nasledovný:

Rok vzniku	2013 a skôr	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Spolu
Na konci roku vzniku	28 003	5 448	5 344	5 343	7 466	8 845	9 426	69 876
O rok neskôr	22 172	5 275	5 223	4 845	6 637	7 362		51 513
O dva roky neskôr	19 679	4 669	4 770	4 820	6 470			40 408
O tri roky neskôr	19 632	4 626	4 943	4 844				34 045
O štyri roky neskôr	19 686	4 669	4 960					29 315
O 5 a viac rokov neskôr	19 738	4 661						24 399
Odhadované kumulatívne náklady na poistné plnenia:	19 738	4 661	4 960	4 844	6 470	7 362	9 426	57 460
Kumulatívne platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti	-19 701	-4 622	-4 910	-4 815	-6 425	-6 982	-4 656	-52 110
Nezaplatené poistné plnenia (IBNR+RBNS) podľa roku vzniku PU:	38	39	50	28	45	379	4 771	5 350

Vývoj konečnej výšky poistných plnení v jednotlivých obdobiach vzniku ukazuje dostatočnú úroveň obozretnosti používanú Spoločnosťou v interných postupoch stanovenia poistných rezerv.

4.2. Riadenie finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, záväzkov z poistenia a pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Kľúčovým finančným rizikom je riziko, že výnosy z finančných aktív Spoločnosti nebudú dostačujúce na krytie finančných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko.

4.2.1. Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená najmä každodennému čerpaniu svojich dostupných peňažných zdrojov z titulu výplaty poistného plnenia. Riziko likvidity je také riziko, keď úhradu záväzkov nie je možné uskutočniť bežným spôsobom pri vynaložení primeraných nákladov.

Riziko likvidity súvisí so štruktúrou financovania Spoločnosti a s riadením jeho pozícií. Toto riziko zahŕňa riziko nemožnosti financovania majetku vhodnými finančnými nástrojmi s vhodnou dobou splatnosti a vhodnými úrokovými sadzbami, alebo riziko neschopnosti predať a speňažiť majetok dostatočne rýchlo a v dostatočnej hodnote tak, aby Spoločnosť bola schopná uhradiť svoje záväzky v dobe ich splatnosti. Spoločnosť udržiava úroveň svojej likvidity v súlade s požiadavkami NBS. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti výrazne presahuje minimálne povolené hranice predpísané NBS. Spoločnosť navyše drží v majetku vysoko likvidné položky (napr. krátkodobé termínované úložky), ako súčasť stratégie riadenia likvidity. Predstavenstvo spoločnosti pravidelne monitoruje výšku disponibilných prostriedkov na uspokojenie záväzkov z titulu poistnej činnosti.

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená analýza finančných a poistných aktív a záväzkov podľa splatnosti. Tabuľka zohľadňuje očakávané diskontované peňažné toky.

2019 Predpokladané peňažné toky (diskontované)	Spolu	Do 1 roka	1 až 5 rokov
Finančný majetok k dispozícii na predaj	2 900		2 900
Termínované vklady	7 001		7 001
Pohľadávky z poistenia	4 390	4 390	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2 124	2 124	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 576	9 576	-
Ostatné aktíva (Pozn. 10)	104	104	-
Spolu	26 095	16 194	9 901

2018 Predpokladané peňažné toky (diskontované)	Spolu	Do 1 roka	1 až 5 rokov
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	0	0	-
Termínované vklady	12 003	12 003	-
Pohľadávky z poistenia	5 277	5 277	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2 796	2 796	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 904	5 904	-
Ostatné aktíva (Pozn. 10)	518	518	-
Spolu	26 498	26 498	-

Nasledujúce tabuľky obsahujú analýzu diskontovaných záväzkov (poistno-technické rezervy a záväzky z poistenia) podľa predpokladaného termínu splatnosti.

2019	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Spolu
Poistno-technické rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	7 842	5 350	13 192
Záväzky voči zaisťovateľovi a ostatné záväzky	4 347	-	4 347
Spolu	12 189	5 350	17 539

2018	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Spolu
Poistno-technické rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	7 442	5 013	12 455
Záväzky voči zaisťovateľovi a ostatné záväzky	4 923	-	4 923
Spolu	12 365	5 013	17 378

4.2.2. Trhové riziko

(i) Úrokové riziko

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb, a tiež aj v tom, že dátumy splatnosti úročených aktív sa líšia od dátumov splatnosti úročených záväzkov použitých na financovanie týchto aktív.

Úrokové riziko je riadené konzervatívnou skladbou finančných nástrojov, ktoré tvoria predovšetkým termínované vklady s krátkou dobou splatnosti a slovenské štátne dlhopisy splatné v strednodobom horizonte.

K 31. decembru 2019 sa priemerné efektívne úrokové miery finančného majetku rovnali 0,07% (2018: 0,27%) pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok a 0,0% (2018: 0,0%) pre termínované vklady.

Výsledky analýzy citlivosti reálnej hodnoty cenných papierov na zmenu úrokových sadzieb vykazujú dopad na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti pri zmene úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov (b.b.).

Zmena (+ / -) 100 b.b. (v tis. EUR)		
31. december 2019	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
Finančné aktíva		
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(+/-) -0	(+/-) -13
Zmena (+ / -) 100 b.b. (v tis. EUR)		
31. december 2018	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
Finančné aktíva		
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-

(ii) Menové riziko

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančných aktív a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Vystavením sa Spoločnosti takýmto transakciám dochádza ku kurzovým ziskom alebo stratám, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia. Všetky pohľadávky a záväzky v cudzej mene zahŕňajú výlučne bežné krátkodobé pohľadávky alebo záväzky prevádzkového charakteru.

K 31. decembru 2019 dosiahol stav pasív v cudzej mene hodnotu EUR (2018: 0 EUR) a stav aktív EUR (2018: 0 EUR). Tieto pasíva v cudzej mene predstavovala krátkodobé záväzky so splatnosťou do 30 dní, ktoré boli v splatnosti uhradené do dňa zostavenia účtovnej závierky. Celkový vplyv na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti bol nevýznamný.

(iii) Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo kurzu cudzej meny. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku v dôsledku investície do dlhových cenných papierov.

Spoločnosť investuje len do slovenských štátnych dlhových cenných papierov, preto nie je vystavená cenovému riziku, ktoré by malo významný dopad na vlastné imanie z iného dôvodu než je zmena úrokových sadzieb.

4.2.3. Poistné riziko

K riadeniu poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie. Tým sa však Spoločnosť nezbavuje zodpovednosti prvého poisťovateľa, a pokiaľ by zaistovateľ nevyplatil poistné plnenie z akéhokoľvek dôvodu, musí tak urobiť sama Spoločnosť. Spoločnosť na ročnej báze zisťuje úverové hodnotenie zaistovateľov rovnako ako ich finančnú silu pred podpisom zaistných zmlúv (poznámka 4.1).

4.2.4. Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku prostredníctvom obchodných ako aj investičných aktivít. Riziko, že partner alebo emitent nebude solventný a schopný uhradiť svoj záväzok je monitorované na každodennej báze. Z titulu riadenia a kontroly miery úverového rizika Spoločnosť pristupuje k spolupráci iba s partnermi, ktorí majú jednoznačne dobré úverové hodnotenia. Partneri sú hodnotení z hľadiska úverového rizika pred začiatkom spolupráce ako aj pravidelne počas následnej spolupráce.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď budú splatné. Hlavné oblasti, v ktorých je Spoločnosť vystavená úverovému riziku sú:

- pohľadávky z poistenia voči poisteným,
- pohľadávky zo zaistenia voči zaistovateľom,
- emitenti cenných papierov,
- hotovosť
- ostatné pohľadávky
- termínované vklady

Riadenie úverového rizika z pohľadávok – Spoločnosť pravidelne posudzuje rating a solventnosť partnerov, s ktorými spolupracuje.

Riadenie úverového rizika z cenných papierov – Spoločnosť investuje iba do cenných papierov emitovaných slovenským štátom; týmto sa vystavuje minimálnemu riziku nesplatenia záväzkov protistrany.

Tabuľka nižšie sumarizuje vystavenie úverovému riziku podľa ratingu agentúry Standard & Poor's.

2019

Úverové Riziko	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplyvajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A+	-	-	-	-	-
A	2 900	-	-	7 001	991
A-	-	-	-	-	4 360
AA-	-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-	104
BBB	-	-	-	-	2 116
Bez ratingu	-	6 514	104	-	2 109
Spolu	2 900	6 514	104	7 001	9 576

2018

Úverové Riziko	Cenné papiere v reálnej hodnote	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplyvajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A+	-	-	-	-	-
A	-	-	-	3 500	726
A-	-	-	-	4 000	642
AA-	-	2 024	-	-	-
BBB+	-	-	-	3 000	1 004
BBB	-	-	-	1 503	1 115
Bez ratingu	-	6 049	518	-	2 417

Spolu	-	8 073	518	12 003	5 904
--------------	----------	--------------	------------	---------------	--------------

4.3. Riadenie kapitálu

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami.

Regulátor stanovil v záujme poistníkov minimálnu mieru solventnosti, aby sa zaručila schopnosť Spoločnosti uhradiť budúce poistné plnenia. V dlhodobom poistení existujú rovnako opatrenia k vyhodnoteniu schopnosti Spoločnosti splniť očakávania klientov.

Miera solventnosti meria prebytok hodnoty aktív poistiteľa nad jeho záväzkami, pričom každá položka kalkulácie sa stanoví v súlade s platnými pravidlami. Mieru solventnosti je treba dodržiavať počas celého roka.

Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu Spoločnosti Spoločnosť spĺňala všetky externé stanovené požiadavky na kapitál a hodnota vlastných zdrojov bola nasledovná:

Rok končiaci 31. decembra	2019	2018
Životné poistenie		
Vlastné zdroje	7 275	7 434
Neživotné poistenie *		
Vlastné zdroje	9 410	9 044
Vlastné zdroje - spolu	16 685	16 478

*Neživotné poistenie obsahuje aj aktívne zaistenie

5. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a právo na užívanie aktíva

5.1. Prehľad pohybov v nehmotnom majetku - software:

	Softvér
Rok končiaci 31. decembra 2018	
Stav na začiatku roka	
Prírastky	10
Úbytky v obstarávacej cene	39
Amortizácia	-13
Vyradenie oprávok	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	36
Stav k 31. decembru 2018	
Obstarávacia cena	274
Oprávky a opravné položky	-238
Zostatková hodnota	36
Stav k 1. januáru 2019	
Obstarávacia cena	274
Oprávky a opravné položky	-238
Zostatková hodnota	36
Rok končiaci 31. decembra 2019	
Stav na začiatku roka	36
Prírastky	-
	34

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za
rok končiaci k 31. decembru 2019.
Všetky údaje sú neauditované vykázané v tisícoch EUR ak nie je
uvedené inak.

Úbytky v obstarávacej cene	-31
Amortizácia	14
Obstaranie DNM	80
Vyradenie oprávok	<u>99</u>
Zostatková hodnota na konci obdobia	<u>99</u>
Stav k 31. decembru 2019	
Obstarávacia cena	243
Obstaranie DNM	80
Oprávky a opravné položky	<u>-224</u>
Zostatková hodnota	<u>99</u>

5.2. Prehľad pohybov v hmotnom majetku

	Zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31. decembra 2018	45	113	158
Stav na začiatku roka	0	38	38
Prírastky	-12	-40	-52
Odpisy	-	-	-
Úbytky			
Úbytky oprávok	33	111	144
Zostatková hodnota na konci obdobia			
K 31. decembru 2019	118	189	307
Obstarávacia cena	-24	-48	-68
Oprávky a opravné položky	94	135	232
Zostatková hodnota			
K 1. januáru 2019	45	151	196
Obstarávacia cena	-12	-40	-52
Oprávky a opravné položky	33	111	144
Zostatková hodnota			
Rok končiaci 31. decembra 2019			
Stav na začiatku roka	33	111	144
Prírastky	85	78	163
Odpisy	-24	-44	-68
Úbytky		-6	-6
Úbytky oprávok	94	139	233
Zostatková hodnota na konci obdobia			
K 31. decembru 2019			
Obstarávacia cena	256	223	479
Oprávky a opravné položky	-162	-84	-246
Zostatková hodnota	94	139	233

5.3. Právo na užívanie aktíva

(tis. EUR)	Kancelárske priestory
Obstarávacía cena k 1.1.2019	196
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	196
Rok 2019	
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	196
Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-74
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2019	122
Obstarávacía cena k 31.12.2019	196
Oprávky k 31.12.2019	-74
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2019	122

K 31. decembru 2019 Spoločnosť nevykázala úrokové náklady z lízingového záväzku. Spoločnosť vykázala náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške 6 tis. EUR v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

6. Finančné investície a termínované vklady

Odsúhlasenie skupín finančných investícií sledovaných manažmentom Spoločnosti na kategórie finančných nástrojov:

Rok končiaci 31. decembra	2019	2018
Majetok k dispozícií na predaj	2 900	-
Dlhopisy	2 900	-
- z toho na obchodovanie dlhopisy	2 900	-
Krátkodobá časť	-	-
Dlhodobá časť	2 900	-

Finančné investície Spoločnosti obsahovali:

	31.12.2019	31.12.2018
Finančný majetok k dispozícií na predaj	2 900	-
Termínované vklady v bankách	7 001	12 003
Spolu	9 901	12 003

Pohyby vo finančnom majetku k dispozícií na predaj sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2018	
Prírastky	-
Úbytky	-
Časové rozlíšenie kupónu	-
K 31. decembru 2018	-
Prírastky	2 750
Úbytky	-
Časové rozlíšenie kupónu	150
K 31. decembru 2019	-
	37

Spolu	2 900
Finančné investície patria v rámci IFRS 7 do kategórie 2 – finančné nástroje ocenené technikami vychádzajúcimi z trhových údajov. Peniaze a peňažné ekvivalenty a termínované vklady sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšené o časovo rozlíšené úroky a sú tiež súčasťou kategórie 1. Cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh, sú oceňované na základe spreadu výnosu do splatnosti voči trhovým transakciám.	

7. Pohľadávky z poistenia

	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky z poistenia:		
do splatnosti a nezhodnotene	4 151	4 908
po splatnosti do 1 roka	310	385
po splatnosti viac ako 1 rok	200	-
opravné položky	-271	-16
Spolu	4 390	5 277

8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia

	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky zo zaistenia a spolupoistenia	1 627	2 211
Podiel zaistovateľa na technických rezervách (Pozn. 13)	497	585
Spolu	2 124	2 796

Pohyby podielu zaistovateľa na technických rezervách sú popísané v poznámke 13.

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Bežné účty v bankách	9 572	5 899
Hotovosť v pokladni a peňažné ekvivalenty	4	5
Spolu	9 576	5 904

10. Ostatné aktíva

	31.12.2019	31.12.2018
Ostatné pohľadávky:		
• so splatnosťou do 1 roka	101	508
Preddavky za služby a iné aktíva	3	10
Spolu	104	518

Ostatné aktíva obsahujú pohľadávky iné ako z poistenia a rôzne prevádzkové preddavky a predplatné. Všetky ostatné pohľadávky Spoločnosti k 31. decembru 2019 a 2018 boli do splatnosti.

11. Obstarávacie náklady budúcich období

Pohyb v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov je nasledovný:

	31.12.2019	31.12.2018
Stav na začiatku roka	2 241	2 772
Tvorba a zúčtovanie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 19)	-99	-531
Stav ku koncu roka	2 142	2 241

12. Vlastné imanie

12.1. Základné imanie

	31.12.2019	31.12.2018
Základné imanie schválené, vydané a splatené, 2 800 kmeňových akcií na meno, verejne neobchodovateľné v nominálnej hodnote 3 320 EUR/akciu	9 296	9 296
	9 296	9 296
	Počet kmeňových akcií (ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 31. decembru 2018	2 800	9 296
Stav k 31. decembru 2019	2 800	9 296

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi vlastnými akciami.

12.2. Rozdelenie zisku za rok 2018

Valné zhromaždenie dňa 16. mája 2019 schválilo nasledovné rozdelenie zisku za rok 2018 a nerozdeleného zisku minulých rokov :

	2018
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Dividendy akcionárovi	1 479
Spolu	1 479

Navrhovaná dividendy na jednu akciu za rok 2019 je 488,21 EUR (za rok 2018: 528,33 EUR).

V zmysle Obchodného zákonníka je Spoločnosť povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške 10% z čistého zisku bežného účtovného obdobia, minimálne do dosiahnutia výšky 20% zo základného imania. Spoločnosť túto povinnosť splnila, a má vytvorený rezervný fond vo výške minimálne 20% zo základného imania. Zákonný rezervný fond sa môže použiť len na krytie strát a nie je určený na distribúciu.

12.3. Zisk po zdanení za rok 2019

Rozdelenie zisku vo výške 1 367 tis. EUR za rok 2019 a nerozdeleného zisku je navrhnuté nasledovne:

	2019
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Dividendy	1 367
Spolu	1 367

13. Poistno-technické rezervy

za rok 2019

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2019
Rezerva na poistné budúcich období	8	3 594	3 602
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	852	1 258	2 110
- IBNR	1 681	1 560	3 240
Rezerva na poistné prémie a zľavy	368	1 809	2 177
Celkom rezervy brutto	2 908	8 222	11 130
Podiel zaistovateľa na UPR	-	-4	-4
Podiel zaistovateľa na RBNS	-91	-6	-97
Podiel zaistovateľa na IBNR	-234	-8	-242
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-101	-53	-154
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách (pozn. 8)	-426	-71	-497
Rezerva na poistné budúcich období	8	3 591	3 599
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	761	1 252	2 013
- IBNR	1 446	1 552	2 998
Rezerva na poistné prémie a zľavy	267	1 756	2 023
Celkom rezervy netto (po zaistení)	2 482	8 150	10 633

za rok 2018

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2018
Rezerva na poistné budúcich období	10	3 837	3 847
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	672	1 152	1 824
- IBNR	1 446	1 743	3 189
Rezerva na poistné prémie a zľavy	371	1 751	2 122
Celkom rezervy brutto	2 499	8 483	10 982
Podiel zaistovateľa na UPR	-	-4	-4
Podiel zaistovateľa na RBNS	-134	-15	-149
Podiel zaistovateľa na IBNR	-217	-19	-237
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-100	-96	-195
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách (pozn. 8)	-451	-134	-585
	10	3 833	3 843
Rezerva na poistné budúcich období			
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	538	1 137	1 675
- IBNR	1 229	1 724	2 952
Rezerva na poistné prémie a zľavy	271	1 655	1 927
Celkom rezervy netto (po zaistení)	2 048	8 349	10 397
		31.12.2019	31.12.2018
Krátkodobá časť		5 780	5 969
- podiel zaistovateľa		-158	-199
Dlhodobá časť		5 350	5 013
- podiel zaistovateľa		-339	-386
Spolu		10 633	10 397

	1.1.2019	Tvorba rezervy	Použitie rezervy	Poistné plnenia vyplatené počas roka	Nárast (+)/pokles (-) rezervy		31.12.2019
					z PU z minulých období	z PU v aktuálnom období	
Rezerva na poistné budúcich období	3 847	79	-324	-	-	-	3 602
- podiel zaistovateľa	-4	3	-2	-	-	-	-4
Rezerva na poistné budúcich období vrátane podielu zaistovateľa	3 843	82	-326	-	-	-	3 599
Rezerva na poistné plnenia:							
RBNS	1 824	-	-	-6 190	4 783	1 693	2 110
- podiel zaistovateľa	-149	-	-	422	-365	-5	-97
IBNR	3 189	-	-	-1 301	-1 726	3 078	3 240
- podiel zaistovateľa	-237	-	-	-	-5	-	-242
Rezerva na poistné plnenia vrátane podielu zaistovateľa	4 627	-	-	-7 069	2 687	4 776	5 011
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 122	2 104	-2 048	-	-	-	2 177
- podiel zaistovateľa	-195	-155	195	-	-	-	-154
Rezerva na poistné prémie a zľavy vrátane podielu zaistovateľa	1 927	1 949	-1 853	-	-	-	2 023
Celkom rezervy	10 397	2 031	-2 179	-7 069	2 687	4 776	10 633

	1.1.2018	Tvorba rezervy	Použitie rezervy	Poistné plnenia vyplatené počas roka	Nárast (+)/pokles (-) rezervy		31.12.2018
					z PU z minulých období	z PU v aktuálnom období	
Rezerva na poistné budúcich období	4 678	90	-921	-	-	-	3 847
- podiel zaistovateľa	-7	6	-3	-	-	-	-4
Rezerva na poistné budúcich období vrátane podielu zaistovateľa	4 671	96	-924	-	-	-	3 843
Rezerva na poistné plnenia:							
RBNS	1 558	-	-	-5 893	4 646	1 512	1 824
- podiel zaistovateľa	-150	-	-	472	-344	-127	-149
IBNR	2 783	-	-	-1 645	-961	3 011	3 189
- podiel zaistovateľa	-301	-	-	151	166	-253	-237
Rezerva na poistné plnenia vrátane podielu zaistovateľa	3 890	-	-	-6 914	3 507	4 143	4 627
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 396	1 992	-2 266	-	-	-	2 122
- podiel zaistovateľa	-246	-194	245	-	-	-	-195
Rezerva na poistné prémie a zľavy vrátane podielu zaistovateľa	2 150	1 799	-2 022	-	-	-	1 927
Celkom rezervy	10 711	1 895	-2 946	-6 914	3 507	4 143	10 397

Analýza citlivosti – rok 2019

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poistných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2019 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2019.

Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

Zmena predpokladu	Zmena výšky technických rezerv k 31.12.2019 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poistných udalostí o 10%	107
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	192
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	26
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% IBNR	101

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2019 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie priemernej výplaty poistných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta.

Analýza citlivosti – rok 2018

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poistných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2018 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2018. Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

Zmena predpokladu	Zmena výšky technických rezerv k 31.12.2018 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poistných udalostí o 10%	58
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	164
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	32
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% IBNR	150

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2018 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie akceptácie poistných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta.

Informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv za rok 2019

Poistovňa uskutočnila test primeranosti poistných rezerv ku koncu roka 2019 použitím zásad a predpokladov uvedených v časti 3.2 Účtovnej závierky k 31. decembru 2019.

Predmetom testu ku koncu roka 2019 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) ku koncu roka 2018 a ďalej test zahŕňal porovnanie očakávaných nákladov na poistné plnenia a prevádzkových nákladov prislúchajúcich k neukončeným poistným obdobiam platných poistných a zaistných zmlúv ku dňu účtovnej závierky s odhadovaným budúcim predpisom poistného a zaistného z týchto poistných a zaistných zmlúv, po odpočítaní obstarávacích nákladov budúcich období, použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného a zaistného, úrazovosť, škodovosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov.

Všetky hodnoty boli počítané v brutto hodnotách bez vplyvu zaistenia.

Kumulované výsledky „run-off“ testu technických rezerv na poistné plnenia uskutočneného ku koncu roka 2018 a k 31. decembru 2019 boli nasledovné:

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2019 vytvorených ku koncu 2018	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2018 vytvorených ku koncu 2017
Životné poistenie (vrátane doplňkového poistenia)	468	334
Poistenie choroby a úrazu	-54	-13
Poistenie majetku	214	-157
Poistenie rôznych finančných strát	331	300
Cestovné poistenie	19	12
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	247	98
Spolu za odvetvia	1 226	574

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že poisťovňa tvorila ku koncu 2019 a ku koncu 2018 dostatočné rezervy na krytie záväzkov z poistných a zaistných zmlúv. Rezerva na poistné plnenia vytvorená ku koncu 2019 bola nedostatočná pre choroby a úrazu. Nedostatočnosť rezervy v tejto oblasti bola daná neočakávanou dynamikou nárastu poistných nárokov pri produkte poistenia pravidelných platieb. Poisťovňa v priebehu roka 2019 pristúpila k upresneniu metód rezervovania najmä pre rezervu IBNR.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2018 a boli nahlásené v priebehu roka 2019 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných a zaistných zmlúv v každom z poistných odvetví, s výnimkou poistenia pravidelných platieb, pričom táto skutočnosť bola ku koncu roka 2019 zohľadnená pri stanovení hodnoty IBNR rezervy s cieľom zabezpečiť dostatočnosť tejto rezervy.

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2019 vytvorených ku koncu 2018	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2018 vytvorených ku koncu 2017
Životné poistenie (vrátane doplňkového poistenia)	455	388
Poistenie choroby a úrazu	-11	55
Poistenie majetku	291	-78
Poistenie rôznych finančných strát	328	322
Cestovné poistenie	5	29
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	126	142
Spolu za odvetvia	1 194	859

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2018 na výplaty poistných plnení uskutočnených v priebehu roka 2019 bola celkovo dostatočná v každom z poistných odvetví. Výnimku tvoria poistenie pravidelných platieb a poistenie majetku, čo bolo spôsobené čiastočne vyššou reálnou akceptáciou poistných udalostí vrátane vyšších výplat poistných plnení ako sa očakávalo a naďalej aj výplatou plnení z poistných udalostí, ktoré síce boli ku koncu 2018 uzatvorené, ale v priebehu roka 2019 opätovne šetrené (v dôsledku poskytnutia dodatočných dokladov od klientov, resp. odvolania voči rozhodnutiu poisťovne) s následným plnením, avšak takéto poistné udalosti sú predmetom IBNR rezerv.

Hlbšia analýza smerujúca k spresneniu rezervovania v oblasti RBNS bude jednou z tém oddelenia poistnej matematiky v nasledujúcom roku.

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2019 vytvorených ku koncu 2018	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2018 vytvorených ku koncu 2017
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	13	-54
Poistenie choroby a úrazu	-43	-69
Poistenie majetku	-76	-80
Poistenie rôznych finančných strát	4	-22
Cestovné poistenie	15	-17
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	121	-44
Spolu za odvetvia	32	-285

Výsledkom testovania budúcich finančných tokov z poisťovacej činnosti a zaistovacej činnosti (aktívne zaistenie) ku koncu roka 2019 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a zaistného na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných a zaistných zmlúv a správou poistného kmeňa pre všetky poistné odvetvia. Napriek tomu, v rámci štyroch malých neaktívnych (v režime run-off) produktových segmentoch môžeme pri aktuálne použitých predpokladoch očakávať nedostatočnosť budúceho poistného (vo výške asi 14 tis. EUR), avšak uvedené hodnoty nemajú významný vplyv na finančnú stabilitu Spoločnosti a nevyplýva z nej nutnosť vytvárať dodatočnú rezervu na nedostatočnosť. Poisťovňa teda ku koncu roka 2019 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

Poisťovňa uskutočnila ku koncu roka 2019 aj odhad vplyvu zmien kľúčových premenných s významným vplyvom na zisk a na vlastné imanie ku koncu roka 2019. Analýza citlivosti predpokladala zmenu kľúčovej premennej (úmrtnosť, pravdepodobnosť vzniku poistnej udalosti, miera uznania poistného plnenia, doba anuitného poistného plnenia) za predpokladu, že ostatné premenné a predpoklady ostali nezmenené a neberie do úvahy zmeny hodnôt súvisiacich položiek majetku.

Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných a zaistných zmlúv ku koncu roka 2019 naznačila možné výkyvy v niektorých segmentoch (predovšetkým v odvetví doplnkového poistenia uzavretého popri životnom poistení pri produktoch poistenia schopnosti splátky úverových produktov), napriek tomu uvedené hodnoty nemajú významný materiálny vplyv na finančnú stabilitu poisťovne ku koncu roka 2019.

Poisťovňa v priebehu roka 2019 neaplikovala žiadne významné zmeny v metódach alebo parametroch tvorby technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR) oproti roku 2018, a tak celková hodnota rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR) k 31. decembru 2019 by mala byť dostatočná a poisťovňa k 31. decembru 2019 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

14. Závazky z poistenia

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z poistenia:		
so splatnosťou do 1 roka	2 062	1 473
so splatnosťou nad 1 rok	-	-
Spolu	2 062	1 473

15. Závazky voči zaist'ovateľovi a ostatné záväzky

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z pasívneho zaistenia	2 589	3 314
Závazky z aktívneho zaistenia	101	144
Krátkodobé rezervy	417	425
Rezervy za zamestnancov	154	160
Závazky voči dodávateľom služieb	9	74
Ostatné záväzky za zamestnancov	180	198
Ostatné záväzky	337	141
Závazky z lízingu	122	-
= z toho dlhodobé záväzky z lízingu	48	-
= krátkodobé záväzky z lízingu	74	-
Závazok voči štátu	438	467
Spolu	4 347	4 923

16. Predpis poistného

16.1. Čisté zaslúžené poistné

	2019	2018
Hrubé predpísané poistné pre životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	12 144	10 854
Hrubé predpísané poistné z poistenia úrazu a choroby	397	436
Hrubé predpísané poistné z poistenia finančných strát*	4 716	4 656
Hrubé predpísané poistné z poistenia majetku	6 751	4 873
Hrubé predpísané poistné z cestovného poistenia a asistenčných služieb	612	673
Hrubé predpísané poistné z aktívneho zaistenia	8 819	8 210
Hrubé predpísané poistné spolu	33 439	29 702
	245	831
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13)		
Hrubé zaslúžené poistné spolu	33 684	30 533
Poistné pre životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia) postúpené zaist'ovateľom	-1 766	-2 322
Poistné z poistenia úrazu a choroby postúpené zaist'ovateľom	-	-
Poistné z poistenia finančných strát* postúpené zaist'ovateľom	-120	-161
Poistné z cestovného poistenia a asistenčných služieb postúpené zaist'ovateľom	-190	-316
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13) postúpená zaist'ovateľom	-1	-2
Zaslúžené poistné postúpené zaist'ovateľom spolu	-2 077	-2 801
Čisté zaslúžené poistné spolu	31 607	27 732

* finančné straty zo zneužitia platobnej karty, straty zdroja pravidelného príjmu a straty a poškodenia veci.

Spoločnosť poskytuje poistenie prostredníctvom individuálnych poistných zmlúv. Poistné produkty poskytované prostredníctvom týchto zmlúv sú kombinovaného charakteru, t.j. krytie rizík neživotného poistenia je doplnené o životné poistenie pre prípad smrti, bez sporivej zložky.

Všetky poistné zmluvy boli uzatvorené na území Slovenskej republiky.

Počas roku 2019 pokračovala Spoločnosť v rozvíjaní spolupráce s významnými partnermi Spoločnosti. Rast predpísaného poistného v roku 2019 je spôsobený vo veľkej miere nárastom v oblasti poistenia schopnosti splácať úver, a to najmä so zameraním na úvery osobné a spotrebiteľské. Nárast predpísaného poistného bol taktiež podporený úspešnou spoluprácou s partnermi Spoločnosti v oblasti poistenia náhodného poškodenia elektronických zariadení ako aj poistenia osobných vecí a zneužitia karty.

17. Úrokové výnosy a zisk/strata z precenenia finančného majetku

	2019	2018
Úrokové výnosy z termínovaných a bežných účtov	9	10
Úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov	2	32
Celkové úrokové výnosy	11	42
Zisk/strata z precenenia finančného majetku	-	-10
Spolu	11	32

18. Náklady na poistné plnenia a benefity

	2019	2018
Náklady na poistné plnenia a náklady na likvidáciu vrátane podielu zaistovateľa	7 069	6 914
Podiely na zisku vrátane podielu zaistovateľa	1 853	2 022
Zmena rezerv na poistné plnenia (pozn. 13)	384	737
Zmena rezervy na prémie a zľavy vrátane podielu zaistovateľa (pozn. 13)	96	-224
Spolu	9 402	9 449

19. Obstarávacie náklady

	2019	2018
Provízie sprostredkovateľom	15 396	12 063
Provízie sprostredkovateľom – časové rozlíšenie (pozn. 11)	99	531
8% daň z poistenia	809	-
Marketingové a iné obstarávacie náklady	233	189
Spolu	16 537	12 783

Provízie sprostredkovateľom postúpené zaistovateľovi v roku 2019 boli vo výške 1 219 tis. EUR (2018: 1 581 tis. EUR)

20. Mzdy a odmeny zamestnancom

	2019	2018
Mzdy	1 054	952
Sociálne a zdravotné poistenie	459	438
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	284	251
Odmeny členov predstavenstva	14	14
Spolu	1 527	1 404

Priemerný počet zamestnancov v období od 1. januára do 31. decembra 2019 bol 41 (2018 39) z toho 9 vedúcich pracovníkov (2018: 8)

21. Ostatné prevádzkové výnosy

	2019	2018
Provízia od spolupoistiteľa	1 051	785
Zisk z predaja majetku	-	-
Ostatné výnosy	10	21
Spolu	1 061	806

22. Ostatné prevádzkové náklady

	2019	2018
IT služby	874	651
Služby a materiál	209	167
Audit	22	32
Daňové, právne a iné poradenstvo	1 495	1 038
Energie, pošta a telekomunikácie	115	103
Nájomné	75	95
Odpisy	85	65
8% odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia	96	467
Ostatné prevádzkové náklady	573	289
Spolu	3 544	2 907

23. Daň z príjmu

	2019	2018
Daň z príjmu splatná	457	686
Zrážková daň	1	2
Odložená daň	-156	-141
Spolu	302	548

	2019	2018
Zisk pred zdanením	1 668	2 027
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	350	426
Vplyv trvalých pripočítateľných položiek	40	138
Vplyv trvalých odpočítateľných položiek	-88	-16
Daňový náklad spolu	302	548

Odložená daň bola vypočítaná z dočasných daňových rozdielov z nasledujúcich položiek:

rok 2019

	1.1.2019	s vplyvom na hospodársky výsledok	31.12.2019
Odložený daňový záväzok z odpisov	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka z provízií	293	-193	100
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	601	34	635
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	116	295	411
Odložená daňová pohľadávka z nezaplatených položiek	11	-13	-2
Odložená daňová pohľadávka z opravnej položky	2	34	36
Odložená daňová pohľadávka	1 023	157	1 180

rok 2018

	1.1.2018	s vplyvom na hospodársky výsledok	31.12.2018
Odložený daňový záväzok z odpisov	-1	1	-
Odložený daňový záväzok z úrokov	-1	1	-
Odložená daňová pohľadávka z provízií	127	166	293
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	520	81	601
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	237	-121	116
Odložená daňová pohľadávka z nezaplatených položiek	-	11	11
Odložená daňová pohľadávka z opravnej položky	1	1	2
Odložená daňová pohľadávka	883	140	1 023

24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	2019	2018
Zisk pred zdanením	1 669	2 027
Úpravy:		
Zmeny poistných rezerv	148	-433
Amortizácia obstarávacích nákladov	99	531
Precenenie cenných papierov	-	10
Odpisy	159	65
Úrokové výnosy	-11	-42
Opravná položka k pohľadávkam z poistenia	-255	-16
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	1 809	2 142
Zmena prevádzkových aktív a pasív		
Čistý (nárast) / pokles termínovaných vkladov	5 002	2 796
Čistý (nárast) / pokles cenných papierov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-2 900	-
Čistý (nárast) / pokles pohľadávok z poistenia a aktív zo zaistenia	1 559	-686
Čistý (nárast) / pokles ostatných aktív	414	-16
Čistý nárast / (pokles) ostatných pasív	-149	-3 366
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmov	-373	46
Prijaté úroky	11	10
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	5 373	927

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančných aktív ako prevádzkové peňažné toky, keďže nákupy sú financované z peňažných tokov spojených s uzatváraním poistných zmlúv očistených o peňažné toky na výplatu poistných úžitkov a poistných plnení.

25. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú najmä nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- (b) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov.

Pri posudzovaní každej možnej spriaznenej osoby sa prihliada na ekonomickú podstatu vzťahu s ňou a nie len na jeho právnu formu.

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

BNP PARIBAS S.A. so sídlom Boulevard Des Italiens 16, 750 09 Paríž, Francúzsko.

Ostatné spriaznené spoločnosti pod spoločnou kontrolou, so ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v priebehu tohto a minulého účtovného obdobia:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., Praha
BNP Paribas Cardif Services s.r.o., Praha
Cardif Poland Services Sp. z o.o., Varšava
GIE BNP Paribas Cardif, Paríž
BNP Paribas Personal Finance SA, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
Cardif Életbiztosító Magyarország Zrt., Budapešť (tiež „Cardif Hungary“)
Cardif Life Insurance Bulgaria Branch, Sofia (tiež „Cardif Bulgaria“)
Cardif Allgemeine Versicherung Austria, Viedeň (tiež „Cardif Austria“)

Zamestnanecké pôžitky členom predstavenstva	2019	2018
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	187	156
Sociálne a zdravotné poistenie	63	52
<i>z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie</i>	19	18
Ostatné sociálne náklady	14	14
Spolu	264	222

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2019	Závazky 31.12.2019	Náklady 2019	Výnosy 2019
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	-	-	33	4
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	-	-	1 075	-
GIE BNP Paribas Cardif	-	105	248	-
Cardif Hungary	4	-	-	4
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	-	-	1 927	3 153
Cardif Poland Services Sp. z o.o.	-	-	52	-
Cardif Austria	5	-	-	7
Cardif Bulgaria	1	-	-	-
Spolu	10	105	3 335	3 168

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2018	Závazky 31.12.2018	Náklady 2018	Výnosy 2018
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	4	-	54	4
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	-	278	760	-
GIE BNP Paribas Cardif	-	-	166	-
Cardif Hungary	-	-	-	23
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	-	-	2 109	3 450
Cardif Poland Services Sp. z o.o.	-	73	477	-
Cardif Croatia	-	-	-	-
Cardif Austria	-	-	-	7
Cardif Bulgaria	1	-	-	-
Spolu	5	351	3 566	3 484

Zostatky záväzkov a pohľadávok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 splatné od alebo voči spriazneným spoločnostiam sa vzťahujú najmä k podpore prevádzky Spoločnosti a ďalej k poradenským a manažérskym službám. Všetky zostatky sú krátkodobého charakteru a sú splatné do jedného mesiaca. Žiadna z uvedených spoločností nie je kótovaná na burze.

26. Podmienené záväzky

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 Spoločnosť neposkytla ani neprijala žiadne záruky a neevidovala žiadny podmienený majetok, podmienené záväzky, alebo iné finančné povinnosti.

Nakoľko niektoré ustanovenia daňovej legislatívy Slovenskej republiky umožňujú viac ako jeden výklad (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania), daňové úrady môžu prijať rozhodnutia o zdanení podnikateľských aktivít, ktoré nemusia byť v súlade s interpretáciou týchto aktivít vedením Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by v tejto súvislosti mohli viesť v budúcnosti k významným nákladom. Podľa platnej legislatívy môže byť predmetom daňovej kontroly posledných 5 zdaňovacích období a za určitých okolností až 10 zdaňovacích období.

27. Udalosti po súvahovom dni

Koncom roka 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo, pričom narušil normálne fungovanie podnikov a ich obchodných aktivít. Spoločnosť považuje vypuknutie tejto epidémie za udalosť po súvahovom dni, ktorá nevyžaduje úpravu. Keďže situácia je nestabilná a každým dňom sa mení, Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť a výsledky hospodárenia. Očakávaný pokles svetovej ako aj domácej ekonomiky môže mať vplyv na historickú a novú produkciu, ktorý následne, v závislosti od ďalšieho vývoja, môže mať negatívny a významný vplyv na finančné výsledky Spoločnosti. Citlivosť na trhovú riziká a predpoklady použité pri odhade rezerv na poistné zmluvy je zverejnená v poznámkach č.4.2.2 účtovnej závierky.

Od 31. decembra 2019 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto účtovnej závierky.

V Bratislave dňa:31.03.2020



Ing. Jarošlav Rehák
člen predstavenstva



Ing. Peter Bindzár
člen predstavenstva