

UNIQA poist'ovňa, a.s.
Výročná správa 2019

OBSAH

Orgány spoločnosti	3
Správa o podnikateľskej činnosti UNIQA	4
Hospodárska situácia	13
Predpokladaný vývoj hospodárenia v nasledujúcich rokoch	13
Návrh na rozdelenie zisku	14
Významné riziká a neistoty, ktorým je účtovaná jednotka vystavená	14
Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť	14
Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa	14
Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií dočasných listov, obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	15
Informácie o organizačných zložkách v zahraničí	15
Náklady na vedu a výskum	15
Správa o solventnosti a finančnej situácii	15
Správa nezávislého audítora	
Účtovná závierka za rok končiaci 31.decembra 2019	

Orgány spoločnosti

Predstavenstvo:

Ing. Martin Žáček, CSc (predseda predstavenstva)

p. Wolfgang Friedl (podpredseda predstavenstva)

Ing. Lucie Urváľková (člen predstavenstva)

Mgr. Rastislav Havran (člen predstavenstva)

Dipl. Ing. Robert Wasner (člen predstavenstva do 30.6.2019)

RNDr. Martin Rotkovský, Ph.D. (člen predstavenstva od 1.7.2019)

Dozorná rada:

Dr. Wolfgang Kindl (predseda)

Mag. Andreas Kössl

Dipl.-Ing. René Knapp

Johannes Porak

Ing. Jozef Pažma

Ing. Zuzana Legáthová

Riadiaci pracovníci – prokuristi:

Ing. Štefan Baňas

Ing. Július Baláž

Ing. Iveta Csillagová

PaedDr. Roman Holček

Ing. Zuzana Kremenová

Ing. Fedor Midlík

Ing. Róbert Morgoš

Ing. Miloš Valko (do 16.7.2019)

RNDr. Martin Rotkovský, Ph.D.(do 30.6.2019)

Ing. Tomáš Kraľovič (od 10.1.2019)

Správa o podnikateľskej činnosti UNIQA poisťovne

UNIQA na Slovensku a v Európe

UNIQA poisťovňa, a.s. je súčasťou UNIQA GROUP, jednej z popredných poisťovacích skupín na svojich hlavných trhoch v Rakúsku a v strednej a východnej Európe (CEE) s približne 40 spoločnosťami v 18 krajinách a poskytuje služby okolo 10,1 miliónom zákazníkov. Spolu s bankovou skupinou Raiffeisen patrí UNIQA k dvom najsilnejším značkám v Rakúsku, ktoré majú dobrú pozíciu na trhoch strednej a východnej Európy. Skupina UNIQA má približne 20 000 zamestnancov a pracovníkov generálnych agentúr pracujúcich výlučne pre UNIQA, z toho okolo 6 000 pracuje v Rakúsku.

Spoločnosti skupiny dosahujú celkový objem poistného viac ako 5,3 miliardy EUR. Holdingová spoločnosť skupiny UNIQA Insurance Group AG, je kótovaná v najvyššom segmente viedenskej burzy - ATX. Agentúra Standard & Poor's ohodnotila UNIQA Insurance Group AG s ratingom „A-“.

Blízkosť k našim zákazníkom je základným kameňom nášho podnikania. Našou hlavnou činnosťou sa zameriavame na poskytnutie bezpečnosti klientom. Zaoberáme sa potrebami našich zákazníkov a na ich zabezpečenie navrhujeme riešenia šité na mieru.

Skupina UNIQA v súčasnosti pôsobí v Albánsku, Rakúsku, Bosne a Hercegovine, Bulharsku, Chorvátsku, Českej republike, Maďarsku, Kosove, Lichtenštajnsku, Macedónsku, Čiernej Hore, Poľsku, Rumunsku, Rusku, Srbsku, Slovensku, Švajčiarsku a na Ukrajine.

História spoločnosti

História UNIQA poisťovne, a.s. sa začína už v roku 1990, keď bola spoločnosť založená pod obchodným menom Poisťovňa OTČINA, a.s. Poisťovňa OTČINA bola po Slovenskej poisťovni druhou Poisťovacou spoločnosťou na Slovensku. Jej vizitkou bola od začiatku spoľahlivosť, finančná stabilita a poskytovanie poistných služieb na vysokej úrovni.

- **1990** – Poisťovňu OTČINA, a.s. založili Ministerstvo pôdohospodárstva SR a Agrobanka Praha, a.s., spolu s menšími akcionármi z radov poľnohospodárskych družstiev. Ústredie poisťovne sídlilo v Nitre. Jej pôvodná orientácia na poľnohospodárske poistenie sa strategicky zmenila už v prvých rokoch činnosti.
- **1994** – rakúska poisťovňa Bundesländer Versicherung AG odkúpila majetkový podiel Agrobanky Praha a stala sa tak najväčším akcionárom Poisťovne OTČINA.
- **1996** – sídlom ústredia sa stala Bratislava. Poisťovňa OTČINA rozšírila svoje zastúpenie na územie celého Slovenska.
- **1998** – poisťovňa Bundesländer Versicherung AG zvýšila svoj majetkový podiel na 99,36 % akcií.

- **1999** – fúziou najväčších rakúskych poisťovní Bundesländer Versicherung, Austria Collegialität a Raiffeisen Versicherung vznikol najväčší rakúsky poisťovací koncern UNIQA Group Austria. Poisťovňa OTČINA, dcérska spoločnosť Bundesländer Versicherung, sa stala súčasťou tohto silného nadnárodného koncernu.
- **12. 2. 2001** – na základe rozhodnutia koncernu UNIQA Group Austria zmenila Poisťovňa OTČINA, a.s. svoje obchodné meno na UNIQA poisťovňa, a. s.
- **1. 7. 2004** – integráciou so spoločnosťou R+V Poisťovňa, a.s., UNIQA poisťovňa, a.s., prevzala všetky záväzky a pohľadávky zanikajúcej R+V Poisťovne.
- **21. 5. 2018** – ústredie spoločnosti sa presťahovalo do nových priestorov na Krasovského ulici

Vstup do roku 2020

V roku 2019 došlo k miernemu oslabeniu rastu reálnej ekonomiky, keď HDP vzrástol o približne 2% a pracovný trh pokračoval v posilňovaní, pričom miera nezamestnanosti klesla na historické minimum. Pre rok 2020 očakávame vzhľadom na aktuálnu situáciu s pandémiou COVID-19 pokles HDP v reálnych cenách o 7 až 10% na základe neistého výhľadu pre medzinárodný obchod, ako aj automobilového priemyslu, ktorý je pre slovenskú ekonomiku veľmi dôležitý. Predpokladáme nárast nezamestnanosti na úroveň v rozmedzí 5 až 7 % a spomalenie rastu miezd. Negatívne tendencie na finančných trhoch, najmä akciových, bolo možné pozorovať už v čase vydania tejto správy. Negatívne dopady ekonomickej krízy, možné zavedenie ciel na dovoz áut z Európskej únie do Spojených štátov, či stále nedoriešené finálne obchodné a investičné vzťahy Spojeného kráľovstva a EÚ po vystúpení z Únie predstavujú do roka 2020 naďalej reálne hrozby. Z hľadiska úrokových sadzieb by rok 2020 mohol priniesť ich stagnáciu a kolísanie okolo historických miním. Krátkodobé úroky v Európe i USA by mohli ostať na znížených úrovniach z konca roka 2019.

Dopady pandémie Kovid-19 na výsledky hospodárenia v roku 2020 sa nedajú úplne predikovať, ale nepochybne dôjde k zníženiu produkcie poistení a dopadom v oblasti škodovosti.

V režime Solvency II, do ktorého spadajú všetky poisťovne na slovenskom trhu je prioritou spĺňanie kapitálových požiadaviek, riadenia rizík, správy spoločnosti a taktiež vykazovanie a poskytovanie informácií. UNIQA poisťovňa bude zároveň pokračovať so zameraním na dynamiku rastu a zvyšovanie profitability a prevádzkovej efektivity spoločnosti. Neustálou inováciou produktov, zdokonaľovaním procesov a služieb, vieme poskytnúť klientom komplexný servis a tým si získať ich dôveru. Využívaním nových technológií a podporovaním digitalizácie sa chceme orientovať na všetky generácie klientov. Po odstránení obmedzení súvisiacich s pandémiou COVID-19 očakávame rozvoj našej spoločnosti a to popri retailovej oblasti, najmä v oblasti korporátneho obchodu a SME. Veľkými výzvami bude životné poistenie, ktoré bude z dôvodu nízkych úrokových sadzieb prevažne orientované na rizikovú časť. Súčasne bude po celý rok pokračovať spolupráca s českou UNIQA poisťovňou a.s., aby sme sa mohli čo najviac obohatiť a využiť synergických efektov, ktoré nám spoločné vedenie prináša.

Generálne agentúry

Generálne agentúry sa v UNIQA poisťovni začali budovať v roku 2006. Cieľom bolo ponúknuť každému sprostredkovateľovi poistenia možnosť ďalšieho kariérneho rastu, posilniť exkluzívny obchod v produktivite, motivovať pracovníkov obchodu, aby prácu pre UNIQA poisťovňu mali ako svoju hlavnú činnosť.

K 31. 12. 2019 sme mali 76 Generálnych agentúr po celom Slovensku, v ktorých pôsobilo 430 obchodníkov. V roku 2019 bol podiel produkcie Generálnych agentúr na produkcii exkluzívnej siete 84 %.

Systém Generálnych agentúr prináša najmä možnosť posunúť sa z obchodníka bojujúceho sám za seba k práci v tíme Generálnej agentúry, kde Majiteľ generálnej agentúry spolupracuje so svojimi Partnerskými agentmi. Prináša vyšší príjem vo forme dodatočných provízií, väčšiu zodpovednosť a flexibilitu presunutím kompetencií na Generálne agentúry a zároveň vyšší status a uznanie u kolegov a konkurencie.

Životné poistenie 2019

Úprava produktov životného, úrazového a zdravotného poistenia:

- ☐ Od 23. 2. 2019 – sme zaviedli pre investičné životné poistenie a kapitálové životné poistenie pravidelného posudzovania vhodnosti investičného produktu založeného na poistení, na základe zákona č.214/2018 Z.z. z 20. júna 2018, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony,
- ☐ V októbri 2019 sme uviedli do predaja upgrade produktu **UNIQÁT**, vzťahujúci sa na oba jeho predávané varianty UNIQÁT Invest aj UNIQÁT Risk.

UNIQÁT Risk je zameraný na krytie rizík.

UNIQÁT Invest obsahuje okrem krytia rizík aj investičnú zložku s platením pravidelného investičného poistného a s možnosťou mimoriadnych vkladov a výberov.

Hlavné novinky:

- ☐ nové zľavy,
- ☐ zľava za zdravý životný štýl,
- ☐ benefit služieb poskytovaných spoločnosťou Diagnose.me a.s. pre prvého poisteného na jeden rok zadarmo (Druhý lekársky názor, aplikácia Aida (na analýzu zdr. stavu), virtuálny tréner Aida Coach),
- ☐ nové pripoistenie KOMBI ochrana s klesajúcou poistnou sumou najmä ako vhodné riešenie pre krytie úveru,
- ☐ inovované pripoistenie kritických chorôb (skrátene čakacej doby, zvýšenie maximálnej poistnej sumy, nové kritické choroby, opakované poistné plnenie, možnosť klesajúcej poistnej sumy),

- ❑ inovované pripoistenie invalidity (skrátená čakacia doba, krytie psychických ochorení, jednorazové plnenie vo výške aktuálnej poistnej sumy aj pre invaliditu nad 40% poklesu schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť),
- ❑ inovované pripoistenie horných končatín (rozšírenie o poistenie chrbta a očí),
- ❑ úprava denného odškodného – plnenie na základe potvrdenia od lekára, bez povinnosti dokladovať práceneschopnosť
- ❑ aktualizácia ocenenia zdravotného rizika (limity a postupy),
- ❑ opcia na navýšenie poistnej sumy bez opätovného skúmania zdravotného stavu rozšírená aj pre pripoistenie kritických chorôb,
- ❑ v rámci produktu UNIQÁT Invest stanovená minimálna požadovaná výška investičného poistného,
- ❑ nové dokumenty s kľúčovými informáciami (KID) pre upgrade produktu UNIQÁT Invest a nové dokumenty o dôležitých podmienkach uzatvárajúcej poistnej zmluvy pre upgrade produktu UNIQÁT Invest a UNIQÁT Risk.
- ❑ 1. 1. 2019 – zavedená 8 %-ná daň z poistenia pre neživotné poistenie – na všetkých nových aj existujúcich zmluvách pre Úrazové poistenie (individuálne, rodinné, skupinové, krátkodobé), Zdravotné poistenie a Zdravotno – úrazové poistenie – ovplyvnila navýšenie poistného
- ❑ Zastavenie predaja zdravotného poistenia (denné dávky počas hospitalizácie) ZdravieHospital a zdravotno – úrazového poistenia ZdravieOchrana od 1. 1. 2019
- ❑ jún 2019 - spustenie predaja inovovaného rizikového poistenia pre Prvú stavebnú sporiteľňu.
- ❑ 1. 12. 2019 - uvedenie do predaja produkt Pohrebného poistenia. Pohrebné poistenie je celoživotné kapitálové poistenie na úhradu nákladov poslednej rozlúčky.

Cestovné poistenie

V roku 2019 sa dokončila implementácia jednotného harmonizovaného produktu pre všetky naše systémy, ktoré umožňujú jeho dojednanie, t.j. pre ALBERT (exkluzívna odbytová sieť a makléri), MONTBLANC (cestovné kancelárie a makléri), aj ONLINE poistenie.

Hlavné ciele harmonizácie:

1. ponúkať klientom v rámci všetkých distribučných kanálov rovnaký produkt, a tým eliminovať reputačné riziko (prípady plnenia jednému klientovi a neplnenia inému)
2. zvýšiť komfort pre predajcov pri ponuke cestovného poistenia – prehľadnosť, jednotnosť a jednoduchosť (balíky) v ponúkaných produktoch
3. zjednodušiť procesy likvidácie poistných udalostí – prehľadnosť a jednotnosť pri likvidácii

Pripravili sme harmonizovaný produkt pre krátkodobé cestovné poistenie s 6 balíkmi, ročné cestovné poistenie so 4 balíkmi, ročné cestovné poistenie pre vodičov s 2 balíkmi a cestovné poistenie pre domáci cestovný ruch s 2 balíkmi.

Pre cestovné poistenie v systéme ALBERT je navyše možné dopoistiť vybrané rizikové a organizované športové činnosti a pracovné činnosti.

Hlavnými znakmi a novinkami harmonizovaného cestovného poistenia sú:

- ☐ poistenie začína už na území SR opustením bydliska
- ☐ zjednodušený územný rozsah, minimalizuje sa reputačné riziko UNIQA a finančné riziko klienta (krátkodobé CP Európa/Svet, ročné CP len Svet)
- ☐ poistenie zásahov horskej služby vo všetkých balíkoch
- ☐ liečebné náklady – novinky:
- ☐ krytie aj chronických a existujúcich ochorení s limitom 20 000 € aj v prípade hospitalizácie posledných 9 mesiacov (okrem 6 vymenovaných chorôb)
- ☐ krytie nákladov na opatrovníka a rodiča hospitalizovaného dieťaťa
- ☐ zavedenie limitu na zubné ošetrenie (ale najvyšší limit na trhu)
- ☐ zavedenie limitu aj v dôsledku očakávaného terorizmu (3 stupeň) až do 50 000 €
- ☐ storno poplatkov – zavedenie jednotnej spoluúčasti najskôr pre všetky balíky, v poslednom kvartáli 2019 zavedenie 0 % spoluúčasti pre balíky s najvyšším krytím v systéme MONTBLANC a pre ONLINE poistenie
- ☐ ponuka balíkov aj bez obmedzenia veku

Koncom roka 2019 sme spustili predaj upraveného produktu ročného cestovného poistenia pre klientov Tatra Banky.

Hlavnými novinkami sú:

- ☐ zvýšenie limitu poistenia liečebných nákladov
- ☐ možnosť pripoistiť si rizikovú športovú činnosť a/alebo poistenie storno poplatkov a prerušenia cesty k základnému balíku cestovného poistenia
- ☐ možnosť dojednať poistenie seniorov pre klientov so vstupným vekom viac ako 65 rokov

Rok 2019 bol aj pri cestovnom poistení v znamení legislatívnych zmien, z ktorých hlavnou témou bolo zavedenie 8 % dane na neživotné poistenie, ktoré prinieslo so sebou množstvo zmien v procesoch a v príslušných dokumentoch.

Neživotné poistenie

Poistenie majetku a zodpovednosti

Poistenie majetku a zodpovednosti zaznamenalo 1,60 %-tný nárast predpísaného poistného v roku 2019 oproti roku 2018. Tento nárast bol do značnej miery ovplyvnený zavedením dane z poistenia vo výške 8 % s účinnosťou od 1. januára 2019 nakoľko príjem dane z poistenia sa už neúčtuje do predpísaného poistného ako to bolo v prípade poistného odvodu. Už tradične sa nám darilo v poistení fyzických osôb v rámci nášho úspešného produktu Domov & Šťastie, kde sme zaznamenali nárast predpísaného poistného o 3,85 %. V poistení korporátnych (firemných) klientov sme

zaznamenali pokles predpísaného poistného o 1,87 %. V oblasti poistenia malých a stredných podnikateľov sme zaznamenali pokles predpísaného poistného o 0,50 %. Pokles predpísaného poistného v týchto oblastiach bol ovplyvnený najmä už spomínaným zavedením dane z poistenia.

Z hľadiska škodovosti môžeme konštatovať, že rok 2019 bol dobrý v porovnaní s rokom 2018 a zároveň sme nezaznamenali žiadne veľké škodové udalosti v porovnaní s rokom 2018.

Celková škodovosť v oblasti poistenia fyzických osôb dosiahla úroveň 29,20 % a v oblasti poistenia malých a stredných podnikateľov dosiahla úroveň 35,30 %.

Inovácia produktu Domov a Šťastie bola realizovaná s účinnosťou od 1. 1. 2019 vrátane drobných úprav tohto produktu v priebehu mesiaca október 2019.

Rok 2019 v poistení motorových vozidiel - Auto & Volnosť PZP a Auto & Volnosť KASKO

V **PZP** sme v roku 2019 pokračovali so zavedenou detailnejšou segmentáciou klientov a ich vozidiel s jednoznačným zameraním na profitabilitu a samozrejme, s dôrazom na zachovanie konkurencieschopnosti nášho produktu.

Najdôležitejšími zmenami bolo zvýšenie limitu krytia PZP, zavedenie vplyvu výkonu motora a druhu paliva pri vozidlách s celkovou hmotnosťou do 3,5 t, rozšírení segmentačných kategórií pre fyzické osoby podľa veku a pre usporiadanie okresov do segmentačných kategórií podľa miesta registrácie vozidla.

Rok 2019 bol venovaný aj práci s existujúcim kmeňom a úpravou poistného ako reakcia na neustále sa zvyšujúce ceny opravárenských prác a náhradných dielov. Od februára 2019 došlo k úprave poistného pre nový obchod prostredníctvom odbytovej cesty leasing. Na záver roka sme mohli konštatovať, že sa nám podarilo stabilizovať portfólio našich zákazníkov a zaznamenali sme nárast v priemernom poistnom i v predpise poistného vďaka lepšej škodovosti.

V **havarijnom poistení (KASKO)** bol v mesiaci apríl 2019 nasadený nový sadzobník pre nový obchod s dôrazom na profitabilitu produktu KASKO. Najdôležitejšími zmenami bola úprava základných sadzieb podľa druhu vozidla, zavedenie vplyvu výšky poistnej sumy, roku výroby poisteného vozidla, ako i výkonu či objemu motora, druhu paliva pri vozidlách s celkovou hmotnosťou do 3,5t, pre fyzické osoby išlo o vek poistníka a usporiadanie okresov v rámci štyroch segmentačných kategórií podľa miesta registrácie vozidla.

V priebehu roku 2019 sme úpravou poistného museli reagovať na zavedenie poistnej dane platnej od januára 2019 na existujúcom kmeni KASKO a implementovať zmeny v procesoch korešpondencie s klientom a vykazovania poistného.

V poistení motorových vozidiel sa rok 2019 niesol v duchu prechodu k úplnej digitalizácii nového obchodu celého auto poistenia od 1. 1. 2020. Cieľom je zjednodušiť a skvalitniť služby, ktoré ponúkame. Taktiež je cieľom rýchlejšie vyvíjať, zlepšovať a reagovať na zmeny na trhu v produktoch poistenia motorových vozidiel.

Novinky v auto poistení v roku 2019:

- ☐ hodnotenie profitability každého klienta,
- ☐ zameranie sa na podnikateľskú činnosť našich firemných klientov s využitím NACE kódov (auto požičovňa, transportné spoločnosti),
- ☐ 15. 1. 2019 došlo k centralizácii správy flotilových poistných zmlúv, cieľom bolo zjednotiť pravidlá,
- ☐ v priebehu roka 2019 bol vyvíjaný a testovaný tzv. FLEET TOOL ktorý má slúžiť na upisovanie, správu a vytváranie cenových ponúk flotíl pre PZP i KASKO, nasadenie je naplánované v Q1/2020,
- ☐ od 1. 1. 2019 vyšší limit krytia 5 240 000 € na škody na zdraví a 1 050 000 € na materiálnu škodu
- ☐ od 1. 11. 2019 v zmysle legislatívnych zmien sme povinní vystavovať klientom PZP už len zelenú kartu

UNIQA – Ocenenia

UNIQA opätovne potvrdila prestížne ocenenie Best Buy Awards. Cena je udeľovaná na základe prieskumu, ktorý každoročne realizuje nezávislá švajčiarska spoločnosť ICERTIAS (International Certification Association GmbH). Zisťuje v ňom skúsenosti, postoje a vnímanie spotrebiteľov v rôznych segmentoch z hľadiska pomeru ceny a kvality. Najlepšie hodnotenie UNIQA získala od generácie tzv. mileniálov, ktorá je považovaná za najvýznamnejšiu hospodársku a spotrebiteľskú generačnú skupinu súčasnosti.

V roku 2019 pribudla ku klientskym oceneniam UNIQA aj zlatá medaila Customers' friend za priateľský prístup k zákazníkom. Cenu **Customers' friend** udeľuje taktiež spoločnosť ICERTIAS na základe výskumu a podrobnej analýzy, ktorá skúma vzťah spoločnosti so zákazníkmi (klientami), zamestnancami, obchodnými partnermi a hodnotil sa aj celkový obraz a vnímanie UNIQA poisťovne na Slovensku.

Elektronická komunikácia s klientom

Týmto moderným, štandardným a hlavne ekologickým spôsobom posielame klientovi doklady k úhrade poistného, listy o podiele na zisku, upomienky na platby poistného (SMS, alebo mail) a poistky, hlavne k projektu prijímania rizika v teréne a postupne tak eliminujeme ich doručovanie poštou.

Máme v prevádzke systém „Digitalizovaných podpisov“ (podpisovanie návrhov poistných zmlúv priamo na podpisových taboch alebo tabletoch), ktorý má za cieľ úsporu nákladov pri tlači a spracovávaní návrhov poistných zmlúv, nakoľko takto podpísané návrhy nepotrebujeme pre potreby poisťovne tlačiť, a tým ani následne skenovať (po dohode s klientom nie je treba tlačiť návrh poistnej zmluvy ani pre klienta, ak mu stačí odoslanie podpísaného návrhu na mail). Zároveň uľahčujeme obchodníkom v teréne prácu, nakoľko

nemusia riešiť tlač návrhu a môžu fungovať v teréne s tabletom, na ktorom zmluvu vytvoria a nakoniec s klientom aj podpíšu. Pre uľahčenie práce sme upravili POS systém ALBeRT tak, aby bol pre prácu s dotykovými zariadeniami ešte komfortnejší.

Pre vybrané poistné produkty sme zaviedli aj bezpodpisové poistenie, keď klient akceptuje návrh poistnej zmluvy zaplacením prvého poistného. Týmto počínom sme sprístupnili bezpapierový proces aj pre partnerov, ktorí nemajú k dispozícii techniku na použitie digitalizovaného podpisu.

Klientský portál MyUNIQA

Klientský webový portál MyUNIQA je v plnej prevádzke od 3. júna 2013. Klienti si v ňom môžu pozrieť zoznam všetkých svojich poistných zmlúv a informácie o týchto zmluvách, ako sú napr. údaje o poistníkovi, poistených osobách rozsahu krytia, poistnom, vygenerovaných predpisoch, stave zaplatenosti a prijatých platbách poistného, či elektronickú verziu poistky.

Portál MyUNIQA zároveň poskytuje klientom niekoľko užitočných on-line funkcií:

- ☐ Klient si môže prostredníctvom portálu MyUNIQA zmeniť svoje údaje.
- ☐ Pri zmluvách PZP a KASKO klient môže požiadať o doplnenie alebo zmenu evidenčného čísla vozidla uvedeného v zmluve, prípadne požiadať o zaevidovanie nového Osvedčenia o evidencii vozidla.
- ☐ Ak má klient uzatvorené kapitálové životné poistenie, môže si pomocou príslušnej funkcie nášho portálu pozrieť aktuálnu odkupnú hodnotu poistnej zmluvy.
- ☐ Ak má klient uzatvorené investičné životné poistenie, môže si pozrieť aktuálny prehľad podielových jednotiek poistnej zmluvy.
- ☐ Klient si cez MyUNIQA môže aktivovať a meniť parametre E-Komunikácie a služby MeteoUNIQA (na ktorú má cez portál MyUNIQA automaticky nárok).
- ☐ V MyUNIQA môže klient vidieť údaje o svojich poistných udalostiach, stav ich vybavenosti a zoznam požadovaných dokladov, ktoré môže cez MyUNIQA aj doložiť.
- ☐ Klient registrovaný v portáli MyUNIQA má tiež možnosť jednoduchého on-line zaplatenia poistného.

„K 31. 12. 2019 bolo v MyUNIQA registrovaných 22 118 užívateľov.“

MeteoUNIQA

Ide o službu varovania pred nepriaznivým počasím, pomocou ktorej sú registrovaní klienti informovaní o blížiacom sa výkyve počasia na ich zvolené PSČ formou SMS alebo e-mailovej správy.

Služba MeteoUNIQA je ponúkaná klientom zdarma k poisteniu nehnuteľnosti a zariadenia domácnosti alebo viaczmluvným klientom, ako aj všetkým klientom, ktorí sa zaregistrujú v klientskom portáli MyUNIQA.

Počet registrovaných klientov každoročne rastie a na základe uskutočneného prieskumu spokojnosti bola služba MeteoUNIQA vyhodnotená užívateľmi za veľmi užitočnú. V roku 2019 bolo registrovaným osobám zaslaných celkovo viac ako 320 tisíc varovaní pred nepriaznivým počasím, na základe ktorých si klienti mohli ochrániť svoje zdravie a majetok.

L'udské zdroje 2019

Rok 2019 bol pre našu poisťovňu a zároveň pre celý poistný trh najťažší za posledné desaťročia. Prejavilo sa to negatívne v ekonomických výsledkoch a samozrejme aj v náročnosti práce na takmer všetkých pracovných pozíciách. Napriek tejto situácii sa nám podarilo rok 2019 v oblasti ľudských zdrojov úspešne zvládnuť a udržať veľmi dobré pracovné nasadenie a výsledky u našich zamestnancov.

Zaznamenali sme aj viacero personálnych zmien. Najdôležitejšia z nich sa týkala zmeny v predstavenstve na pozícii člena predstavenstva pre poistnú techniku – od 1. 7. 2019 túto pozíciu zastáva RNDr. Martin Rotkovský Ph.D. Vzniklo aj nové oddelenie informačnej bezpečnosti.

Počet interných zamestnancov vzrástol z 323 zamestnancov v slovenskej evidencii na 330, čo predstavuje nárast o 2,17 %. V štandardizovanom koncernovom reportovaní FTE (full time equivalent) bol stav k 31. 12. 2019 333,5 FTE, čo predstavuje 338 headcountov.

Počet nástupov v roku 2019: 42

Počet výstupov v roku 2019: 35

Počet zamestnancov v jednotlivých mesiacoch:

2019	január	február	marec	apríl	máj	jún	júl	august	september	október	november	december
FTE	323,50	323,50	327,50	330,50	329,50	331,50	334,50	332,50	331,50	335,50	334,50	333,50
slov. evidencia	323,00	323,00	326,00	329,00	328,00	329,00	331,00	329,00	329,00	333,00	331,00	330,00
Head count	329,00	329,00	333,00	336,00	335,00	337,00	339,00	337,00	336,00	340,00	339,00	338,00

Nízka nezamestnanosť na trhu práce je veľkou výzvou pre všetkých zamestnávateľov. Snažíme sa vytvoriť také atraktívne pracovné podmienky a prostredie, aby sme si vedeli jednak udržať existujúcich zamestnancov a aby sme vedeli v tvrdom konkurenčnom zamestnávateľskom prostredí obstáť pri obsadzovaní nových pracovných pozícií.

Sme si istí, že UNIQA poisťovňa naďalej aj v ďalších rokoch ostane stabilnou spoločnosťou na poistnom trhu a taktiež mimoriadne atraktívnou spoločnosťou pre jej súčasných aj budúcich zamestnancov.

Trh práce na Slovensku v posledných rokoch zaznamenáva minimá v percentách nezamestnanosti, čo je výzva pre všetky spoločnosti, aby si vedeli jednak svojich súčasných kvalifikovaných zamestnancov udržať a v prípade potreby získať nových.

UNIQA sa snaží držať krok v konkurenčnom prostredí v oblasti miezd , benefitov a v atraktivnosti pracovného prostredia.

Veríme, že UNIQA poisťovňa, a.s. svojou dlhodobou stratégiou a aktivitami v oblasti ľudských zdrojov prispieva nielen k spokojnosti svojich súčasných zamestnancov, ale zvyšuje kredit a atraktivitu spoločnosti na poistnom trhu a celkovo na trhu práce .

Hospodárska situácia

Koncom roka 2019 došlo k spomaleniu rastu slovenskej ekonomiky. Nezamestnanosť sa počas celého roka udržiavala na historicky najnižšej úrovni. Celý poistný trh bol významne ovplyvnený zavedením 8% dane z poistenia, čo malo zásadný dopad na medziročný vývoj v predpísanom poistnom.

UNIQA v priebehu roka 2019 prevzala kmeň havarijného poistenia poisťovne Colonnade.

V roku 2019 sme zaznamenali škodovosť v neživotnom poistení na úrovni 52,3 %. Výzvu do budúcnosti pre získavanie nového obchodu predstavujú rastúce provízne náklady kvôli silnej konkurencii na trhu. Administratívna nákladovosť bola v roku 2019 na úrovni 15,7 %.

V roku 2019 sme vykázali zisk pred zdanením vo výške 4,633 mil. EUR. Čistý zisk dosiahol hodnotu 3,277 mil. EUR. Pokračujeme v realizácii strategického smerovania s dôrazom na ziskovo orientované obchodné aktivity, inovácie, ďalšiu optimalizáciu a zefektívňovanie vnútorných procesov a kontrolovaný vývoj nákladov.

Predpokladaný vývoj hospodárenia v nasledujúcich rokoch

V súvislosti s epidémiou nového koronavírusu COVID-19 analyzovala poisťovňa dopady na výsledok hospodárenia v roku 2020, ktoré sa vopred nedajú s určitosťou predikovať. Spoločnosť očakáva zníženie produkcie poistení a dopad na oblasť škodovosti.

V dôsledku COVID-19 bolo predpokladané predpísané poistné v roku 2020 upravené približne na úroveň roku 2019 (cez 130 mil. EUR) a plánovaný hospodársky výsledok pred zdanením sa očakáva vo výške cez 4 mil. EUR.

Koncom roka 2019 začal koncern pracovať na novej stratégii 3.0, ktorej hlavným cieľom je zameranie na klienta. Začiatok implementácie novej stratégie sa očakáva v priebehu roka 2020.

Návrh na rozdelenie zisku

O návrhu na rozdelenie zisku za rok 2019 je pojednávané v účtovnej závierke v kapitole 21.

Významné riziká a neistoty, pre ktoré je účtovná jednotka vystavená

O významných rizikách a neistotách, pre ktoré je vystavená účtovná jednotka, je pojednávané v účtovnej závierke v kapitole 3.

Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť

Spoločnosť neidentifikovala žiadny špecifický vplyv svojej podnikateľskej činnosti na životné prostredie. Vzhľadom na minimálne rozdiely v počte zamestnancov aj v počte spolupracujúcich sprostredkovateľov poistenia v posledných rokoch spoločnosť neovplyvňuje zamestnanosť na celoštátnej ani na regionálnej úrovni.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Koncom roku 2019 sa objavili v Číne prvé prípady nákazy neznámym vírusom, neskôr označeným COVID-19, Koronavírus. Začiatkom roku 2020 sa ochorenie rozšírilo postupne do Európy, Ameriky a ostatných kútov sveta. Očakáva sa, že táto pandémia bude mať významné dopady na celosvetovú ekonomiku, nevynímajúc Slovensko. Spoločnosť prehodnocuje svoje očakávania na základe aktuálneho vývoja a diania na Slovenku.

Spoločnosť považuje túto skutočnosť za udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky.

Okrem hore uvedených skutočností nenastali žiadne iné skutočnosti po konci účtovného obdobia, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2019 žiadne vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely a tiež nenadobudla akcie, dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácie o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú jednotku v zahraničí.

Náklady na vedu a výskum

Činnosť v oblasti výskumu a vývoja Spoločnosť nevykonáva.

Správa solventnosti a finančnej situácii k 31. 12. 2019

Informácie o solventnosti a finančnom stave spoločnosti sú uvedené v účtovnej závierke v kapitole 35.

Podrobné informácie sú publikované Správe o solventnosti a finančnom stave za rok 2019 zverejnenej 21.4.2020 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015.

UNIQA poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v EÚ**

31 december 2019

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Výkaz o finančnej pozícii	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód	5
3	Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad	19
4	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	19
6	Nehmotný majetok	27
7	Budovy a zariadenie a aktív z práv na používať majetok	27
8	Podiel zaistovateľa na rezervách	29
9	Pohľadávky z poistenia	29
10	Pohľadávky zo zaistenia	31
11	Finančný majetok k dispozícii na predaj	31
12	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	32
13	Termínované vklady	32
14	Peniaze a peňažné ekvivalenty	33
15	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách	33
16	Finančné záväzky z investičných zmlúv	39
17	Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	40
18	Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	40
19	Zamestnanecké požitky	40
20	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	41
21	Základné imanie a ostatné fondy	41
22	Ostatné rezervy	41
23	Hrubé predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaistovateľa	42
24	Výnosy z poplatkov a provízií	42
25	Výnosy z úrokov a dividend	43
26	Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	43
27	Ostatné výnosy	43
28	Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	44
29	Náklady na poistné plnenia	44
30	Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia	44
31	Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	45
32	Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	45
33	Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	46
34	Riadenie poistného a finančného rizika	47
35	Riadenie kapitálu	56
36	Reálna hodnota finančných nástrojov	56
37	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	61
38	Transakcie so spriaznenými stranami	62
39	Podmienené záväzky	63
40	Udalosti po konci účtovného obdobia	64

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z 24. apríla 2020.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2019;
- výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 sú uvedené v bode č. 32 poznámok k účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 2 500 tisíc EUR a predstavuje približne 2% zo zaslúženého poistného Spoločnosti.
Kľúčové záležitosti auditu	Neistoty pri oceňovaní záväzkov z poistných zmlúv

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu Spoločnosti sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor k účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti za Spoločnosť pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti	2 500 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 2% zo zaslúženého poistného Spoločnosti
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Za základ pre výpočet hladiny významnosti sme zvolili zaslúžené poistné Spoločnosti, ktorý považujeme za vhodný ukazovateľ pre užívateľov účtovnej závierky a domnievame sa, že odráža výsledky Spoločnosti lepšie ako iné možné ukazovatele. Kvantitatívny limit vo výške 2% je v rámci limitov, ktoré sú stanovené v interných usmerneniach našej firmy.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov z poisťných zmlúv

Záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv sú komplexné, vyžadujú použitie odborného úsudku a sú odhadované na základe predpokladov, ktoré sú ovplyvnené budúcimi ekonomickými podmienkami.

Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri stanovení predpokladov, ktoré majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poisťných zmlúv, je uvedený v bode číslo 2 v účtovnej závierke.

Predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a očakávaných administratívnych nákladov.

Predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky z neživotného poistenia sa týkajú stornovanosti, incidenčných mier, škodovosti a očakávaných administratívnych nákladov.

Audit záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv sa zameriaval najmä na to, aby sme zistili, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv. Aby sme získali audítorské dôkazy, aplikovali sme kombináciu testovania interných kontrol a podrobných substantívnych testov. Všetky testy sme realizovali na vybraných vzorkách.

Podrobné reporty ohľadom výšky technických rezerv a relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podporné výpočty a účtovnú dokumentáciu.

S poisťnými matematikmi a vedením Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv a aplikované kľúčové predpoklady, a ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie predpoklady zdôvodniť. Na základe audítorských dôkazov sme neidentifikovali významnú zmenu v použitých metódach alebo predpokladoch.

Získali sme podporné vysvetlenia a dôkazy, že v tomto ohľade nedošlo k žiadnym zmenám v prístupe k stanoveniu predpokladov. Považujeme tieto vysvetlenia v súlade s vysvetleniami poskytnutými vedením Spoločnosti. Interné predpoklady sme odsúhlasili na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Pokiaľ to bolo možné (napr. pre diskontnú výnosovú krivku), porovnali sme predpoklady s externými zdrojmi, napr. tými, ktoré poskytuje Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov.

Výpočtové súbory sme si na vybranej vzorke prekontrolovali, aby sme si overili vstupné dáta, ako aj správnosť výpočtov. Ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie Spoločnosti zdôvodniť správnosť týchto výpočtov. V tomto ohľade sme neidentifikovali žiadnu významnú nesprávnosť.

Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali:

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia ako vyžaduje štandard *IFRS4: Poistné zmluvy*.
- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie. Na portfóliu investičného životného poistenia sme zároveň vykonali analytickú procedúru berúc do úvahy charakter portfólia, peňažné toky a iné predpoklady.
- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo Výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Výročnú správu (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou, a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo Výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2013. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky sedem rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci sa 31. decembra 2019 sa uskutočnilo rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 19. júna 2020.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Eva Hupková.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

24. apríl 2020
Bratislava, Slovensko



Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz o finančnej pozícii

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31. december 2019	31. december 2018
MAJETOK			
Nehmotný majetok	6	9 825	10 326
Budovy a zariadenie a aktíva z práva používať majetok	7	9 312	2 717
Ostatné aktíva		372	277
Podiel zaistovateľa na rezervách	8,15	37 685	37 751
Pohľadávky z poistenia	9	10 924	10 388
Pohľadávky zo zaistenia	10	1 182	1 607
Ostatné pohľadávky		741	619
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	33	164	-
Odložená daň z príjmov	33	-	1 425
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11	204 188	184 822
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	48 996	46 277
Termínované vklady v bankách	13	-	1 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	7 274	6 913
MAJETOK SPOLU		330 663	304 122
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	15	183 721	177 462
Finančné záväzky z investičných zmlúv	16	52 408	49 352
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	17	3 018	3 008
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	18	3 557	3 818
Odložená daň z príjmov	33	379	-
Zamestnanecké požitky	19	3 563	3 755
Ostatné rezervy		300	-
Leasingové záväzky		7 649	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	21 334	19 946
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		-	23
ZÁVÄZKY SPOLU		275 929	257 364
Vlastné imanie			
Základné imanie	21	13 574	13 574
Emisné ážio	21	1 644	1 644
Ostatné kapitálové fondy		47	47
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj		12 369	6 025
Zákonný rezervný fond	21	6 097	5 732
Nerozdelený zisk		21 003	19 736
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		54 734	46 758
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		330 663	304 122

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2019	2018
Predpísané poistné	23	126 161	129 654
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období		750	(2 234)
Hrubé zaslúžené poistné		126 911	127 420
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	23	(38 631)	(41 408)
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období postúpená zaisťovateľom	23	(4)	554
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	23	(38 635)	(40 854)
Zaslúžené poistné, netto	23	88 276	86 566
Výnosy z poplatkov a provízií	24	12 741	13 844
Výnosy z úrokov a dividend	25	3 070	3 047
Ostatné výnosy z finančných investícií		167	157
Zisky mínus straty z finančných investícií	26	5 072	(1 847)
Ostatné výnosy	27	3 127	2 039
Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	28	(4 677)	2 351
Náklady na poistné plnenia	29	(69 861)	(70 735)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	30	18 944	25 818
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	31	(30 419)	(31 418)
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	32	(21 808)	(23 832)
Zisk pred zdanením		4 632	5 990
Daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku	33	(1 356)	(2 335)
Zisk za rok		3 276	3 655
<i>Ostatný súhrnný zisk/Ostatná súhrnná strata:</i>			
<i>Položky, ktoré následne môžu byť reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Finančný majetok k dispozícii na predaji			
- Zisky mínus straty z precenenia		8 031	(4 638)
- Odložená daň z príjmov	33	(1 687)	945
Ostatná súhrnná zisk / strata za rok po zdanení		6 344	(3 693)
Celkový súhrnný zisk / strata za rok		9 620	(38)

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2018		13 574	1 644	47	5 388	9 718	17 975	48 346
Zisk za rok 2018		-	-	-	-	-	3 655	3 655
Ostatná súhrnná strata		-	-	-	-	(3 693)	-	(3 693)
Celková súhrnná strata		-	-	-	-	(3 693)	3 655	(38)
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	344	-	(344)	-
Vyplatené dividendy	21	-	-	-	-	-	(1 550)	(1 550)
K 31. decembru 2018		13 574	1 644	47	5 732	6 025	19 736	46 758
Zisk za rok 2019		-	-	-	-	-	3 276	3 275
Ostatný súhrnný zisk		-	-	-	-	6 344	-	6 344
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	6 344	3 276	9 620
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	365	-	(365)	-
Vyplatené dividendy	21	-	-	-	-	-	(1 644)	(1 644)
K 31. decembru 2019		13 574	1 644	47	6 097	12 369	21 003	54 734

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		4 632	5 990
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku	6,7	19 648	19 105
Zisky mínus straty z finančného majetku cez hospodársky výsledok	26	(4 983)	2 926
Výnosy z úrokov a dividend	25	(2 972)	(3 047)
Ostatné výnosy z finančných investícií		(167)	(157)
Zisky mínus straty z predaja budov a zariadenia		(146)	(25)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov			
<i>Zmeny prevádzkového majetku a záväzkov:</i>			
- (Nárast) / pokles v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov		(17 120)	(17 862)
- (Nárast) / pokles vo finančných investíciách		(8 129)	(4 171)
- (Nárast) / pokles v podiele zaistovateľov na rezervách		66	(3 185)
- (Nárast) / pokles v pohľadávkach z poistenia a ostatných pohľadávkach		(233)	(2 189)
- (Nárast) / pokles v ostatných aktívach		(95)	(112)
- (Pokles) / nárast v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	15	6 259	8 707
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z poistenia a ostatných záväzkoch		1 081	3 484
- (Pokles) / nárast v záväzkoch voči zaistovateľom	20	863	(1 735)
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z investičných zmlúv	16	3 056	(4 743)
- (Pokles) / nárast v záväzkoch za zamestnanecké požitky	19	(192)	229
- (Pokles) / nárast v ostatných rezervách		300	-
- (Pokles) / nárast v ostatných záväzkoch		(251)	37
Peňažné toky z prevádzky pred úrokmi, dividendami a daňou			
Prijaté úroky		3 108	3 279
Prijaté dividendy		167	157
Zaplatená daň z príjmov		(1 426)	(1 874)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		3 466	4 814
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie budov a zariadenia	7	(562)	(1 747)
Príjmy z predaja budov a zariadení		146	25
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(394)	(410)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(810)	(2 132)
Peňažné toky z financovania			
Splátky istiny z lízingových zmlúv	7.1	(572)	-
Splátky úrokov z lízingových zmlúv	7.1	(78)	-
Zaplatené dividendy		(1 644)	(1 550)
Čisté peňažné toky z financovania		(2 294)	(1 550)
Nárast / (pokles) peňazí a peňažných ekvivalentov		361	1 132
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		6 913	5 781
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	7 274	6 913

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti UNIQA poisťovňa, a. s. za rok 2019 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii ("IFRS"). Účtovná závierka a jej zverejnenie bolo schválené predstavenstvom Spoločnosti dňa 23. marca 2020. Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 11. júna 2019.

UNIQA poisťovňa, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) bola založená dňa 18. decembra 1990 a vznikla 4. januára 1991. Je zapísaná v Obchodnom registri (OR) Okresného súdu Bratislava I., vložka číslo 843/B. IČO spoločnosti je 00653501 a IČ DPH spoločnosti je SK7020000229. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. K 31. decembru 2019 bola jej materskou spoločnosťou UNIQA International AG so sídlom Untere Donaustraße 21, Viedeň, Rakúsko, s podielom 99,93% (v priebehu roku 2019 sa spojila spoločnosť UNIQA International AG, ktorá vlastnila podiel 73,26% so spoločnosťou UNIQA international Beteiligungs-Verwaltung GmbH Rakúsko, ktorá bola tiež vlastníkom Spoločnosti s podielom 26,64%) a ďalšími vlastníkmi boli akcionári s podielom 0,07% (2018: 0,10%). Jej konečnou ovládajúcou osobou bola UNIQA Insurance Group AG.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Spoločnosť poskytuje životné a neživotné poistenie, a to: povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel, havarijné poistenie motorových vozidiel, poistenie nehnuteľností a zariadenia domácnosti, poistenie majetku a zodpovednosti podnikateľov, poistenie majetku pre malých, stredných aj veľkých podnikateľov, poistenie bytových domov, zdravotné poistenie poskytujúce denné dávky za každý deň v nemocnici, zdravotno-úrazové poistenie, poistenie právnej ochrany súkromnej osoby alebo podnikateľa, krátkodobé cestovné poistenie, poistenie určené pre poistenie konkrétnej cesty do zahraničia, ročné cestovné poistenie a viacročné cestovné poistenie, úrazové poistenie a životné poistenie, vrátane kapitálového životného poistenia, rizikového životného poistenia, detské poistenie a investičné životné poistenie. Je tiež oprávnená vykonávať zaistnú činnosť pre oblasť neživotného poistenia.

Sídlo spoločnosti. Adresa sídla spoločnosti je Krasovského 15, 851 01 Bratislava, Slovenská republika.

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje v zátvorkách predstavujú zápornú hodnotu.

Štatutárny orgán Spoločnosti. Predstavenstvo spoločnosti tvorili Ing. Martin Žáček, CSc (predseda predstavenstva), p. Wolfgang Friedl (podpredseda predstavenstva), Ing. Lucie Urválková (člen predstavenstva), Mgr. Rastislav Havran (člen predstavenstva), Dipl. Ing. Robert Wasner (člen predstavenstva do 30.6.2019), RNDr. Martin Rotkovský, Ph.D. (člen predstavenstva od 1.7.2019).

Spoločnosť môžu na základe prokúry tiež zastupovať Ing. Štefan Baňas, Ing. Július Baláž, Ing. Iveta Csillagová, PaedDr. Roman Holček, Ing. Zuzana Kremenová, Ing. Fedor Midlík, Ing. Róbert Morgoš, Ing. Miloš Valko (do 16.7.2019), RNDr. Martin Rotkovský, Ph.D.(do 30.6.2019), Ing. Tomáš Kraľovič (od 10.1.2019)

Dozorná rada Spoločnosti. Dozornú radu spoločnosti tvorili Dr. Wolfgang Kindl (predseda), Mag. Andreas Kössl, Dipl.-Ing. René Knapp, Johannes Porak, Ing. Jozef Pažma, Ing. Zuzana Legáthová.

K 31. decembru 2019 mala Spoločnosť 330 zamestnancov (2018: 321), z toho počet vedúcich zamestnancov 41 (2018: 42).

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna ročná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku k dispozícii na predaj a finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez hospodársky výsledok.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože využila právo na výnimku v zmysle § 22 zákona č. 431/2002 o účtovníctve. Celková hodnota aktív dcérskych spoločností je nevýznamná a konsolidovaná účtovná závierka by sa významne nelíšila od tejto účtovnej závierky Spoločnosti. Spoločnosť aj všetky spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť kontrolu, sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG. Nasledovné zverejnenia uvádzajú základné účtovné zásady a metódy. Tieto boli aplikované konzistentne v bežnom aj predošlom účtovnom období ak nie je uvedené inak (viď bod 4 poznámok).

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

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného Spoločnosťou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcii by mohol ovplyvniť kótovanú cenu. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná stredná (mid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhovacia cena určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú hore uvedenými spôsobmi je cena vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera. V prípade neexistencie finančného trhu pre danú investíciu je reálna hodnota určená použitím oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú odkaz na aktuálnu reálnu hodnotu iného podobného nástroja alebo analýzou diskontovaných peňažných tokov.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodené z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Pre účely účtovného vykázania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

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

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

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

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

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Funkčná mena a transakcie v cudzej mene. Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Transakcie vykonané v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a monetárne záväzky v cudzej mene sa v účtovnej závierke prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Nemonetárny majetok a nemonetárne záväzky v cudzej mene, ocenené historickými cenami, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok predstavuje časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov a ostatný nehmotný majetok.

Obstarávacie náklady na poisťné zmluvy a transakčné náklady na investičné zmluvy sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní týchto zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie), a v prípade obstarávacích nákladov na poisťné zmluvy tradičného životného poistenia aj nepriame náklady, ako sú náklady správnej réžie súvisiace so spracovaním návrhov a uzatvorením poisťných zmlúv (napr. mzdové náklady pracovníkov obchodnej služby, marketingové náklady). Obstarávacie náklady z provízií sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poisťných zmlúv. Rovnako to platí aj pre priame transakčné náklady na obstaranie zmlúv na správu investícií v rámci investičného životného poistenia, ktoré sú časovo rozlíšené po dobu, počas ktorej Spoločnosť získava výnosy za správu investícií (vo forme poplatkov), t.j. počas doby trvania týchto zmlúv. V prípade investičných zmlúv iných ako investičné životné poistenie, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou, sú transakčné náklady zohľadnené pri oceňovaní finančného záväzku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Spôsob časového rozlíšenia priamych obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v neživotnom poistení vychádza z postupu tvorby a použitia rezervy na poistné budúcich období. Spoločnosť časovo rozlišuje pomernú časť obstarávacích nákladov, ktoré korešpondujú s nezaslúženým poistným.

Pre bežne platené zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv a zohľadňuje tak priame ako i nepriame obstarávacie náklady. Ak pre poistnú zmluvu vychádza rezerva záporná, prechodné záporné hodnoty sa vykazujú na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre zmluvy investičného životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako investičné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba transakčné náklady (obstarávacie provízie), a to počas trvania týchto zmlúv, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených transakčných nákladov umorí okamžite. Priemerná doba odpisovania je 18,36 rokov (2018: 18,53 rokov).

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje v rámci testu primeranosti rezerv.

Časovo rozlíšené transakčné náklady pre investičné životné poistenie sú testované spoločne s časovo rozlíšenými počiatočnými poplatkami, a to technikou, ktorá je rovnaká ako pre testovanie primeranosti rezerv (t.j. metóda diskontovaných budúcich peňažných tokov). Ak test ukáže na potrebu zníženia hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov a zníženie je väčšie ako ich samotná zostatková hodnota, Spoločnosť rozpustí časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a vytvorí rezervu na nevýhodné zmluvy.

Ostatný nehmotný majetok predstavuje hlavne nakúpený software. Oceňuje sa obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prirážka, neodpočítateľná daň z pridanej hodnoty na vstupe a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie. Software sa odpisuje lineárne po dobu používania 5 až 20 rokov.

Budovy a zariadenie. Spoločnosť nemá vlastné pozemky a stavby, odpisuje len technické zhodnotenie v prenajatých budovách. V súvahe vykazovaný majetok je oceňovaný obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prirážka, náklady na montáž, prepravné a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie a zníži o odpisy. Majetok sa odpisuje po dobu používania lineárne.

Predpokladané doby používania pre jednotlivé druhy majetku:

- stroje a zariadenia	1 -15 rokov
- hardware	2 - 6 rokov
- osobné motorové vozidlá	4 roky
- inventár	1 -15 rokov

Technické zhodnotenie v prenajatých budovách sa odpisuje počas predpokladanej doby nájmu, ktorá nepresahuje 20 rokov. Reziduálna hodnota na konci doby životnosti, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Spoločnosť test na pokles hodnoty majetku (vrátane ostatného nehmotného majetku) 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).

Lízingové záväzky. Spoločnosť má v prenájme niekoľko obchodných priestorov. Viaceré zmluvy obsahujú lízingové komponenty aj nelízingové komponenty, ktoré sa spoločnosť rozhodla neoddeľovať a účtuje o celej zmluve ako o lízingovej zmluve.

Hodnota leasingového záväzku je prvotne oceňovaná na báze súčasnej hodnoty. Leasingový záväzok obsahuje netto súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových platieb: fixné platby, variabilné platby závisiace od indexu/sadzby, garancie reziduálnej hodnoty, realizačná hodnota opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že ju uplatní a zmluvné pokuty za ukončenie zmluvy, ak si je nájomca dostatočne istý, že opciu uplatní.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Doba lízingu je nevypovedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený.

Úrokové náklady z leasingových splátok sa účtujú do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas celej doby prenájmu.

Spoločnosť sa rozhodla využiť výnimky nevykazovať krátkodobý leasing (s dobou trvania menej ako 12 mesiacov) a majetok nízkej hodnoty (cca do 5 tis. USD) v súvahe. Splátky vyplývajúce z týchto lízingových zmlúv sú vykazované v priamo vo Výkaze ziskov a strát v riadku Administratívne a ostatné prevádzkové náklady.

Aktíva z práva používať majetok - budovy. Aktíva z práva používať majetok sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ako aj
- odhad nákladov, ktoré vzniknú Spoločnosti pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevzniknú s cieľom tvoriť zásoby. Spoločnosti vzniká povinnosť v súvislosti s týmito nákladmi buď k dátumu začiatku alebo v dôsledku užívania podkladového aktíva počas určitého obdobia.

Následne sa aktíva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravenej o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácií lízingovej zmluvy.

Aktíva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Do roku 2018 boli leasingové zmluvy, ktoré spoločnosť evidovala, identifikované ako operatívny lízing a podľa IAS17 vykazované rovnomerne počas doby leasingu v operatívnych nákladoch.

Podiel zaistovateľa na rezervách. Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv sa oceňuje v súlade s podmienkami zaistných zmlúv platných v danom období. Použité metódy sú podobné ako metódy ocenenia rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Ako podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv sú vykázané práva vyplývajúce zo zaistných zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika, sa účtujú ako finančné nástroje.

Pohľadávky z poistenia, zaistenia a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sa skladajú z pohľadávok voči klientom, regresných pohľadávok, pohľadávok voči sprostredkovateľom, pohľadávok zo zaistenia, pohľadávok voči odberateľom, inštitúciám, pohľadávok z dane z príjmov a pod. Riziká obsiahnuté v pochybných a sporných pohľadávkach sú zohľadnené tvorbou opravných položiek. Opravné položky sa tvoria na základe skúseností z minulých období a každý rok sú prehodnocované na základe analýzy zaplatenosti v jednotlivých vekových kategóriách, do ktorých sú pohľadávky zaradené.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj. Tieto cenné papiere predstavujú investície, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových cien a kurzov. Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou.

Dividendové výnosy z podielových cenných papierov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v čase ich schválenia valným zhromaždením a ak je pravdepodobné, že budú Spoločnosti vyplatené. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania cenného papiera alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia. Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, t.j. aj dôjde k významnému alebo dlhšiemu poklesu ich hodnoty pod obstarávaciu cenu.

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto dlhopisy kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, okrem samostatne vykázaných úrokových výnosov, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto cenné papiere kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, okrem samostatne vykázaných dividendových výnosov, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Termínované vklady v bankách. Termínované vklady v bankách sú finančným majetkom s pevne stanovenou splatnosťou. Termínované vklady sa zaúčtujú v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Termínované vklady sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou jeden mesiac a menej v čase jeho obstarania, okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom investovania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv. Poistná zmluva je taká dohoda o kompenzácii pre poisteného, na základe ktorej jedna strana (poisťovateľ) akceptuje významné poistné riziko od druhej strany (poistený) v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Poistnou zmluvou nie je taká zmluva, ktorá vystavuje poisťovateľa finančnému riziku bez prenosu významného poistného rizika. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej sadzbe, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné riziko je významné vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poistníkom Spoločnosti). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Spoločnosť testovala hladinu významnosti prenosu rizika ako rozdiel medzi zaplateným poistným (platba uhradená poisteným Spoločnosti) a nárokom na plnenie v prípade poistnej udalosti. Zmluvy sú klasifikované na úrovni portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak celé dané portfólio pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu, ktorá prenáša nevýznamné poistné riziko. Ak aj malé množstvo zmlúv nespĺňa požiadavku klasifikácie poistnej zmluvy, je stanovené celé portfólio ako poistné zmluvy. Niektoré poistné zmluvy obsahujú pripoistenia. Tieto pripoistenia nie sú klasifikované osobitne, nakoľko sú neoddeliteľnou súčasťou poistnej zmluvy.

Z portfólia zmlúv životného poistenia Spoločnosť vyčlenila investičné zmluvy, pri ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika. Niektoré zmluvy investičného životného poistenia (ďalej len IŽP) nesú aj významné poistné riziko, v takom prípade Spoločnosť oddeľuje poistnú a vkladovú zložku poistenia. Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení k platbám uhradeným poisteným do Spoločnosti (popr. s ich reálnym zhodnotením). V životnom poistení sa spravidla jedná o výplatu poistnej sumy v prípade úmrtia alebo výskytu kritickej choroby počas doby poistenia, pričom zaplatené poistné počas doby poistenia je významne menšie ako poistná suma.

Ďalším znakom u poisťných alebo investičných produktov v životnom poistení je zmluvne dojednaný podiel na zisku zo zhodnotenia rezerv nad garantovanú úrokovú mieru, ktorý každoročne stanovuje Spoločnosť vo forme navýšenia poistnej sumy alebo bonusu. Zmluvu s právom podielu na zisku nazývame zmluvou s DPF (angl. discretionary participation features – ďalej len DPF). DPF je právo klienta získať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, pri ktorom sa očakáva, že bude významnou časťou celkových zmluvných plnení. Spoločnosť DPF účtuje ako záväzok v rámci rezerv na poistné alebo investičné zmluvy. Nižšie je znázornená klasifikácia produktov životného poistenia.

Niektoré poistné zmluvy obsahujú v sebe, okrem garantovanej úrokovej miery, právo na odkup s odkupnou hodnotou, možnosť zmeny dĺžky poistnej doby, možnosť ukončenia platenia poistného, popr. indexáciu poistnej sumy vo vzťahu k inflácii za uplynulý kalendárny rok. Tieto práva predstavujú vnorené deriváty, ktoré sú viazané na zmluvu, nie sú ocenené samostatne na reálnu hodnotu, ale sú oceňované spolu so zmluvou a tie, ktoré sú významné z hľadiska budúcich peňažných tokov vstupujú aj do testu primeranosti rezerv.

Niektoré poistné zmluvy v neživotnom poistení uzavreté Spoločnosťou v sebe obsahujú aj vkladové zložky. Ide o čiastky platené poisteným, ktoré im je Spoločnosť pri splnení istých podmienok povinná vrátiť. Nakoľko účtovné postupy Spoločnosti pred zavedením IFRS zabezpečovali vykázanie všetkých práv a povinností vyplývajúcich z tohto vkladového prvku a Spoločnosť je schopná túto zložku spoľahlivo oceniť, je táto zložka vykazovaná samostatne ako záväzok.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Sumárny prehľad klasifikácie poisťných a investičných zmlúv

		Poisťná zmluva (s aj bez DPF)	Investičná zmluva bez DPF	Investičná zmluva s DPF
Tradičné životné Poistenie	Úmrtie a dožitie	X		
	Dôchodkové	X		
	Vkladové			X
Investičné životné poistenie*	Oddelená depozitná časť v prípade krytia poistného rizika		X	
	Oddelené rizikové časti investičných zmlúv	X		
	Bez krytia poistného rizika		X	
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia vrátane oddelených pripoistení z investičných zmlúv	X		
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X		
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X		

* Niektoré zmluvy IŽP v sebe obsahujú aj prenos poistného rizika. Takéto zmluvy boli rozdelené na ich poistnú a vkladovú časť, t.j. poistná časť je vykazovaná samostatne, a to tak, že príslušné rizikové poplatky sú vykázané ako súčasť predpisu poistného.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv sú prvotne oceňované pomocou predpokladov platných pri stanovení poisťných sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa následne vykoná test primeranosti rezerv. Tieto rezervy predstavujú rezervu na poistné budúcich období, rezervu na poistné plnenia, rezervu na životné poistenie a rezervu na poistné prémie a zľavy.

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Oceňuje sa metódou pro rata temporis na každú jednu poistnú zmluvu. Na poistné zmluvy životného poistenia, ktoré majú jednorazový predpis, sa rezerva na poistné budúcich období netvorí.

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poisťných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri ocenení sa zohľadňujú interné aj externé predvídateľné udalosti, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poisťných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

Ide o nasledovné aktuárske postupy: (a) trojuholníková metóda z nahlásených poisťných udalostí, (b) trojuholníková metóda priemernej výšky poisťných udalostí, (c) Bornhuetter-Ferguson metóda a (d) metóda Cape Cod, pričom dáta sú usporiadané buď na kvartálnej alebo na ročnej báze. K 31.decembru 2019 bola použitá metóda (b), konzistentne s minulým rokom.

Pre havarijné poistenie motorových vozidiel a PZP sa rezerva určí metódou (b) na ročnej báze. Za účelom zvýšenia presnosti odhadu je výsledná rezerva pre PZP tvorená súčtom rezervy pre poistné udalosti majetkového charakteru a rezervy pre poistné udalosti zdravotného charakteru.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa oceňujú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa oceňuje pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb.

Súčasťou životnej rezervy je aj rezerva na podiel na zisku a administratívna rezerva. Rezerva na podiel na zisku predstavuje podiely na prebytkoch pre oprávnené zmluvy. Spoločnosť alokuje podiel na zisku z umiestnenia rezerv životných poistení ihneď ako je známa výška zhodnotenia. Klientom je podiel na zisku alokovaný vo forme bonusu, t.j. navýšenia poistnej sumy. Administratívna rezerva sa vytvára najmä pre jednorazovo platené zmluvy a pre zmluvy, ktorých doba platenia je kratšia ako poistná doba s cieľom zabezpečiť správu zmlúv po dobe platenia poistného.

Rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí na prémie a zľavy, ktoré majú byť vyplatené na základe skutočnej škodovosti jednotlivých zmlúv v nasledujúcom účtovnom roku za obdobie predchádzajúce. Prémie a zľavy predstavujú vkladovú zložku dohodnutú v niektorých poistných zmluvách v neživotnom poistení. Rezerva na poistné prémie a zľavy sa oceňuje na základe predpokladanej škodovosti týchto zmlúv.

Rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení. Poisťovatelia s povolením na poskytovanie povinného zmluvného poistenia (PZP) sú členmi Slovenskej kancelárie poisťovateľov (SKP). Podľa Štatútu SKP, poisťovne združené v SKP ručia za záväzky SKP podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí deficitu v účtovnom období, v ktorom sa deficit prejaví a SKP ich k tomu vyzve. Poisťovne združené v SKP sa v roku 2015 dohodli na finančnom vyrovnaní záväzkov vyplývajúcich z deficitu, a to dvoch splátkach, ktoré zaplatia poisťovne na účet SKP v roku 2016. SKP stanovila výšku záväzku na základe výšky očakávaného deficitu a trhového podielu Spoločnosti v danom segmente. Stav záväzku SKP zo zákonného poistenia bol stanovený podľa ocenenia od spoločnosti Deloitte, ktoré berie do úvahy skutočný vývoj v týchto rizikách a to podľa najlepšieho scenára. Aj napriek aktualizovanému odhadu výšky deficitu pretrváva neistota súvisiaca so súdnymi rozhodnutiami a s nedostatkom spoľahlivých údajov o budúcom vývoji poistných plnení. Podľa Štatútu SKP, poisťovne združené v SKP naďalej ručia za záväzky SKP podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí deficitu v prípade, že uhradené prostriedky nepostačia a SKP ich k tomu vyzve. V súlade s účtovným postupom aplikovaným väčšinou poisťovní s povolením na poskytovanie PZP, Spoločnosť na takýto prípad rezervu od roku 2017 netvorila. Manažment nepredpokladá, že potenciálny záväzok vyplývajúci z dodatočnej potreby krytia deficitu je významný.

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv v životnom a neživotnom poistení. V teste sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov (DCF angl. discounted cash flows).

Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použitých metódach ako zillmerizácia, je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov.

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení. Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou DCF pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Rezerva na neukončené riziká. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv na poistné budúcich období v neživotnom poistení. Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva sa vytvorí osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlíkvovaných poistných udalostí.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Finančné záväzky z investičných zmlúv. Finančné záväzky z investičných zmlúv predstavujú záväzky vyplývajúce zo zmlúv, ktoré Spoločnosť klasifikovala ako investičné zmluvy. Hlavnú časť tvoria záväzky zo zmlúv investičného životného poistenia.

Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených predstavujú záväzky vyplývajúce z investovania finančných prostriedkov v rámci investičného životného poistenia. Ich výška zodpovedá aktuálnej hodnote finančného umiestnenia investovaného v mene poistených, ktorá sa zvyšuje o sumu ešte neinvestovanej čiastky z uhradeného poistného (neúčtovaného cez hospodársky výsledok) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Neinvestovaná časť je dočasne (do momentu investovania) krytá peňažnými prostriedkami na bežnom a/alebo termínovanom účte.

Tieto záväzky sú oceňované v umorovanej hodnote, ktorá sa odvíja od trhovej ceny aktív, ktoré kryjú daný záväzok.

Záväzky zo zmlúv, ktoré sú klasifikované ako investičné zmluvy iné ako zmluvy investičného životného poistenia sú oceňované v umorovanej hodnote.

Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv. Súčasťou iných záväzkov je časové rozlíšenie počiatočných poplatkov z investičných zmlúv IŽP so zložkou správy investícií, ktoré vecne súvisia s transakčnými nákladmi vynaloženými na obstaranie týchto zmlúv. Doba amortizácie je stanovená rovnako ako pri časovom rozlíšení transakčných nákladov – celá doba trvania zmluvy. Použitá amortizačná schéma je rovnaká ako pre transakčné náklady: nelineárna, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených počiatočných poplatkov umorí okamžite. Predmetom časového rozlíšenia sú iba skutočne uplatnené poplatky.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod spoločností v regulovaných odvetviach, ktorý sa uplatňuje na zisk spoločnosti. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou.

V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane Spoločnosti. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnanie dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky Spoločnosti sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že v budúcnosti Spoločnosť dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Daň z poistenia. Spoločnosť v zmysle zákona č. 213/2018 Z.z. o dani z poistenia a zmene a doplnení iných zákonov je povinná od 1.1.2019 platiť daň z neživotného poistenia. Spoločnosť odvádza 8% z predpísaného poistného zo všetkých druhov neživotného poistenia okrem PZP. Daň sa uplatňuje na poistné za poistné obdobie, ktoré začalo plynúť po 31.12.2018. Daň sa účtuje len súvahovo ako záväzok voči daňovému úradu súvzťažne voči pohľadávke voči klientom a uhrádza sa na štvrťročnej báze, vždy do konca nasledujúceho mesiaca po skončení príslušného kalendárneho štvrťroku.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Ostatné rezervy. Ostatné rezervy sa tvoria, ak vznikne právny alebo odvodený záväzok ako výsledok minulých udalostí a na jeho vysporiadanie bude Spoločnosť čerpať zdroje, z ktorých by jej inak plynul ekonomický prínos. Pokiaľ podľa názoru vedenia Spoločnosti nie je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov, Spoločnosť neučtuje o rezerve, ale prípadné nároky vykáže v prílohe účtovnej závierky ako podmienené záväzky.

Zamestnanecké požitky. Všetky formy protihodnot, ktoré Spoločnosť poskytuje zamestnancom za ich prácu, sú zamestnanecké požitky. Hlavnú časť krátkodobých zamestnaneckých požitkov tvoria mesačné mzdy, rezerva na ročné odmeny a príspevky na zdravotné a sociálne zabezpečenie, ktoré odvádza Spoločnosť vo výške platných zákonných sadzieb a ktoré sa počítajú zo zúčtovaných hrubých miezd.

Rezerva na odchodné. Spoločnosť vytvára rezervu na odchodné, ktoré vypláca zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok alebo invalidný dôchodok s poklesom schopnosti viac ako 70%. Spoločnosť v zmysle kolektívnej zmluvy vypláca odchodné vo výške 1,5 násobku priemerného mesačného zárobku v prípade odpracovania menej ako 2 roky, vo výške 2 násobku v prípade odpracovania viac ako 2 a menej ako 10 rokov, vo výške 3 násobku v prípade odpracovania 10 a menej ako 20 rokov a vo výške 4 násobku v prípade odpracovania 20 a viac rokov. Suma očakávaných výplat je diskontovaná na súčasnú hodnotu sadzbou podľa predpokladanej hodnoty výnosov aktív spoločnosti a pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrtie, odchod z poisťovne).

Okrem toho Spoločnosť tvorí rezervu pre pracovníkov exkluzívneho obchodu, ktorí majú nárok na dodatočnú odmenu, ak v čase dosiahnutia nároku na starobný dôchodok, stále pracujú pre Spoločnosť. Rezerva sa počíta na základe im vyplatených provízií a zostatok sa úročí technickou úrokovou mierou.

Náklady vyplývajúce zo záväzkov za odchodné sú účtované do Administratívnych o statných nákladov.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Emisné ážio. Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisnou cenou akcií spoločnosti a ich nominálnou hodnotou.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond je v rámci vlastného imania tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a slúži len na krytie prípadných budúcich strát Spoločnosti.

Predpísané a zaslúžené poistné. Predpísané poistné obsahuje poistné z poistných zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia (ak aj začiatok poistného krytia spadá do účtovného obdobia) a pri zmluvách s dojednaným bežne plateným poistným aj splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, ktoré sú splatné v danom účtovnom období. Obsahuje tiež odhad poistného (za zmluvy nedoručené Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky, ale ktoré ešte spadajú do obdobia, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje) a úpravy odhadov za minulé roky.

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné predpísané za rizikové zložky zmlúv klasifikovaných ako investičné zmluvy, ktoré boli od vkladovej časti oddelené.

Spoločnosť odvádza v zmysle § 68 zákona o poisťovníctve (zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poistného za PZP, ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchrannej zdravotnej služby. Od roku 2017 je spoločnosť povinná odvádzať v zmysle § 68a zákona o poisťovníctve (zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poistného z neživotného poistenia okrem PZP zo zmlúv platných po 1.1.2017. Tieto odvody nie sú odpočítané z poistného, ale sú vykazované vo Výkaze ziskov a strát v pozícii Administratívne a ostatné prevádzkové náklady.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Od roku 2019 je spoločnosť povinná odvádzať daň z poistenia, ktorá nahradzuje odvod z neživotného poistenia okrem PZP. Daň z poistenia nie je súčasťou predpísaného poistného, spoločnosť ju vykazuje len súvahovo. V roku 2019 Spoločnosť bola povinná uhradiť za časť poistných zmlúv odvod z neživotného poistenia a to za platby poistného v prípadoch, keď poistné obdobie začínalo pred 1.1.2019.

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné zo spolupoistenia. Toto poistné predstavuje tú časť celkového poistného, ktorá zo zmluvy o spolupoistení pripadá Spoločnosti. Predpísané poistné neobsahuje zľavy na poistnom dojednané pri uzatvorení zmluvy, ani zľavy poskytované následne, napr. za bezškodový priebeh (t.j. poistné sa vykazuje už znížené o tieto zľavy).

Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku a ich odhadovaná výška je vykázaná prostredníctvom rezervy na poistné prémie a zľavy. V nasledujúcom období je táto rezerva rozpustená a priznané zľavy sú vykázané v položke Ostatné technické náklady (Vyplatené prémie a zľavy).

Predpísané poistné po úprave o zmenu stavu rezervy na poistné budúcich období predstavuje zaslúžené poistné, a je vykázané ako výnos.

Tú časť hrubého predpísaného poistného, ktorá patrí do nasledujúceho účtovného obdobia, Spoločnosť časovo rozlišuje prostredníctvom rezervy na poistné budúcich období. Zaslúžené poistné predstavuje hrubé predpísané poistné upravené o rezervu na poistné budúcich období.

Poistné plnenia zahrňujú výplatu poistných plnení z neživotných poistení, výplaty zo životných poistení pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy, výplatu poistných plnení z pripoistení ako aj zmeny stavu rezerv na poistné plnenie.

Poistné plnenia v neživotnom poistení, pri smrti, z pripoistení životných poistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia (RBNS), resp. v momente predpokladaného vzniku poistnej udalosti (IBNR).

Poistné plnenia pri dožití a výplaty dôchodkov ako aj vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty resp. v momente zaplatenia, pri súčasnom rozpustení rezervy na životné poistenie.

Pri investičných zmluvách sa ako poistné plnenie vykazujú výplaty nad rámec finančného záväzku pri dožití, pri smrti, dôchodku a výplaty z pripoistení. Táto časť plnenia je účtovaná ako náklad v čase výplaty (pri dožití a dôchodku) alebo ako tvorba rezervy na poistné plnenie v čase nahlásenia poistnej udalosti (pri smrti a pripoistení).

Regresy. Spoločnosť si uplatňuje v neživotnom poistení regresy – refundácie nákladov vyplatených za poistnú udalosť, ktorú spôsobila poistenému tretia osoba. Najväčšiu časť regresov tvoria regresy z poistenia motorových vozidiel, ktoré sa uplatňujú vo väčšine prípadov voči plneniam od poisťovní z poistných zmlúv PZP.

Regresy znižujú výšku nákladov na poistné plnenia, avšak neznižujú výšku záväzkov voči poisteným (v súvahe sú vykázané v položke Pohľadávky).

Spoločnosť používa pre stanovenie regresnej pohľadávky poistno-matematické (aktuárske) postupy pomocou trojuholníkovej metódy. Uvedená metóda je založená na extrapolácii v minulosti prijatých regresov a odhade budúcich očakávaných regresov v hrubej výške, pričom podiel zaistovateľa je vykázaný v položke Záväzky zo zaistenia.

Spolupoistenie. Spoločnosť vystupuje v rámci spolupoistenia v dvoch úlohách. V prvom prípade ako hlavný spolupoisťovateľ a v druhom ako vedľajší spolupoisťovateľ. Ako hlavný spolupoisťovateľ má Spoločnosť nárok na províziu zo spolupoistenia za správu poistnej zmluvy, ktorá je predmetom spolupoistenia. Ako vedľajší spolupoisťovateľ takúto províziu platí hlavnému spolupoisťovateľovi.

V rámci zmlúv vyplývajúcich zo spolupoistenia Spoločnosť vykazuje vo výkaze ziskov a strát predpísané poistné a poistné plnenia z nich vyplývajúce v hodnote svojho podielu na poistnej zmluve.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Zaistenie. Majetok, záväzky, náklady a výnosy vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, nákladov a výnosov vyplývajúcich z poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

Postúpené poistné plnenia sú výnosom na rovnakom základe ako sa vykazujú poistné plnenia pre súvisiace poistné zmluvy.

Úrokové výnosy. Výnosy z úrokov dlhového finančného majetku, sú zaúčtované samostatne metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa účtujú, ak bola dividenda schválená valným zhromaždením a je pravdepodobné, že dividenda bude Spoločnosť vyplatená.

Výnosy z poplatkov a provízií a ich časové rozlíšenie. Výnosy z poplatkov predstavujú poplatky z investičných zmlúv za správu investícií, na krytie počiatočných a administratívnych nákladov. Poplatky sa uplatňujú najmä zo zaplateného vkladu pred jeho investovaním a sú vykázané ako výnos v čase ich uplatnenia. V prípade, že vklad nie je zaplatený v čase jeho splatnosti, poplatok sa uplatní voči individuálnemu účtu poistníka. Poplatky na krytie poistného rizika Spoločnosť vykazuje ako výnos v položke predpísané poistné. Poplatky, ktoré sa viažu na obdobie dlhšie ako je účtovné obdobie, sa časovo rozlišujú. Ide o tzv. vstupné alebo počiatočné poplatky, ktoré Spoločnosť uplatňuje iba v prvých rokoch trvania investičných zmlúv.

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

Obdobne ako pri zaistných províziách sa postupuje aj v prípade provízií zo spolupoistenia.

Ostatné provízie, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb. V prípade, že zillmerova schéma časového rozlíšenia provízií berie do úvahy aj provízie, ktoré ešte neboli vyplatené, Spoločnosť v záujme zachovania vecnej a časovej súvislosti vykázaného majetku a záväzkov a nákladov a výnosov vytvorí záväzok vo výške budúcich výdavkov na tieto provízie. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je potom čistá hodnota majetku a záväzkov súvisiacich s časovým rozlíšením obstarávacích nákladov.

Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote. Opravné položky sú vykázané v hospodárskom výsledku v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôkaz pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradí tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky sú:

- dlžník je v omeškaní alebo inak porušil zmluvu,
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií o dlžníkovi;
- dlžník zvažuje konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných právnych úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Dividendy. Dividendy sa zaúčtujú v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykážu v poznámkach.

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

Osobné náklady a súvisiace príspevky. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosť nemá zmluvnú ani príslubom vzniknutú povinnosť zaplatiť ďalšie príspevky Sociálnej poisťovni, štátnym alebo súkromným penzijným fondom nad rámec legislatívou stanovených platieb za odpracovanú dobu zamestnancov.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Spoločnosť nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov, poisťných a zaistných zmlúv podľa splatnosti je uvedená v bode 34 poznámok.

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

3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad

Spoločnosť robí odhady, ktoré môžu významne ovplyvniť účtovnú hodnotu majetku a záväzkov v nasledujúcom období. Odhady sú pravidelne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach z minulosti a ostatných faktoroch, ktoré zahŕňajú budúce udalosti, ktoré môžu v určitej miere a za istých okolností nastať, a zohľadňujú aktuálne podmienky na trhu. Spoločnosť tiež uplatňuje úsudok pri aplikovaní účtovných metód a zásad.

Odhady vyplývajúce z poisťných zmlúv. Predpoklady a neistoty budúceho vývoja vplývajúce na poisťné rezervy sú bližšie uvedené v bodoch 15 a 34 poznámok.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

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

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Všetky lízingové kontrakty súvisia s nehnuteľnosťami, ktoré Spoločnosť využíva.

Spoločnosť sa rozhodla aplikovať štandard k 1.1.2019 použitím modifikovanej retrospektívnej metódy bez prehodenia porovnateľných údajov – zjednodušený prístup spätne s kumulovaným účinkom prvotného uplatnenia ako úprava počiatočného stavu Nerozdeleného zisku vo vlastnom imaní.

Spoločnosť použila jednotnú diskontnú sadzbu na celé portfólio lízingových zmlúv 1,0087%.

Spoločnosť sa rozhodla využiť výnimky nevykazovať krátkodobý leasing (s dobou trvania menej ako 12 mesiacov) a majetok nízkej hodnoty (cca do 5 tis. USD) vo Výkaze o finančnej situácii.

Možnosti predĺženia (alebo obdobia po predčasnom ukončení lízingu) sa do doby lízingu zahŕňajú iba vtedy, keď je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený (možnosť predĺženia lízingu) alebo nebude predčasne ukončený (možnosť predčasného ukončenia lízingu). Posúdenie toho, či si je Spoločnosť dostatočne istá, že si uplatní možnosť predĺženia lízingu, resp. že si neuplatní možnosť jeho predčasného ukončenia, sa prehodnocuje vždy, keď nastane nejaká významná udalosť, alebo keď dôjde k nejakej významnej zmene okolností, ktorá ovplyvní toto posúdenie a Spoločnosť ju vie kontrolovať.

Vedenie Spoločnosti dospelo k záveru, že v prípade prenájmu budovy ústredia Spoločnosti je primerane isté, že si Spoločnosť uplatní možnosť predĺženia lízingu a využije prvú z dvoch opcí, ktoré sú zahrnuté v nájomnej zmluve, takže celková doba lízingu sa predĺži o 5,5 roku na 12,5 rokov, pričom pri zvyšných prenájmoch nebola doba predĺženia zahrnutá do doby lízingu, pretože Spoločnosť neidentifikovala ekonomické stimuly na uplatnenie si možnosti predĺženia lízingu. Dopad zahrnutia využitia danej opcie do doby nájmu Spoločnosti predstavuje nárast aktív z práv používať majetok o 3 433 tis. EUR.

Potenciálne budúce platby nájomného v prípade, ak by Spoločnosť využila aj druhú opciu na ďalších 5 rokov, ktorú do doby prenájmu lízingu nezahrnula, predstavujú hodnotu 3 755 tis. EUR.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie počiatočného stavu lízingových záväzkov k 1.1.2019:

<i>V tisícoch EUR</i>	k 1.1.2019
Budúce splátky nájomného k 31.12.2018 podľa IAS 17	5 814
Nezapočítaná hodnota v budúcich splátkach k 31.decembru 2018	110
Budúce lízingové splátky, ktoré sú výsledkom odlišného posúdenia opcí na predĺženie nájmu	3 755
Vplyv diskontovania na súčasnú hodnotu	-473
Vplyv DPH, ktorá nie je vykázaná v lízingovom záväzku*	-876
Krátkodobé nájmy, ktoré nie sú vykázané ako záväzok	-297
Lízingy s nízkou hodnotou, ktoré nie sú vykázané ako záväzok	-2
Celkové záväzky z prenájmu vykázané k 1.1.2019	8 031

* Spoločnosť ako platca DPH s nulovým koeficientom, zahŕňala do výpočtu budúcich splátok nájomného podľa IAS 17, celú hodnotu nájomného, vrátane DPH.

<i>V tisícoch EUR</i>	k 1.1.2019
Z toho:	
Krátkodobé leasingové záväzky	382
Dlhodobé leasingové záväzky	7 649

Počiatočná hodnota aktív z práva používať majetok je určená následne:

<i>V tisícoch EUR</i>	k 1.1.2019
Hodnota rovnajúca sa lízingovému záväzku k 1.1.2019	8 031
Úprava o: zostávajúcu hodnotu časového rozlíšenia k 31.12.2018 z titulu platobných prázdnin (rent free period)	-556
Celkové aktíva z práv používať majetok k 1.1.2019	7 475

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

5 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.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. Európska únia zatiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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 spolu s aplikovaním IFRS 17.

Klasifikácia a oceňovanie

Bol dokončený vývoj rozhodovacieho stromu SPPI a systémovej integrácie vyvinutej logiky SPPI pre celé portfólio cenných papierov.

Cenné papiere s pevným výnosom tvoria veľkú časť portfólia. Vzhľadom k tomu, že tieto cenné papiere vo väčšine prípadov zvyčajne dodržiavajú štruktúru platieb istiny / úrokov väčšinou spĺňajú kritériá SPPI. Ak nástroj spĺňa požiadavky testu SPPI, existujú dve možnosti. Na jednej strane existuje možnosť následného ocenenia v zostatkovej hodnote a na strane druhej možnosť ocenenia reálnou hodnotou. Časť portfólia spoločnosti UNIQA, ktorá nespĺňa kritériá SPPI, bude v budúcnosti ocenená v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Zníženie hodnoty

Nové ustanovenia IFRS 9 týkajúceho sa zníženia hodnoty musia byť v budúcnosti aplikované na finančné aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou alebo v reálnej hodnote. Podľa štandardu IFRS 9 je výpočet zníženia hodnoty, ktorý sa má použiť, založený na modeli vývoja očakávaných strát.

Logika modelu, podľa ktorého bude rozpoznané budúce znehodnotenie, je v okamihu prípravy účtovnej závierky vo fáze vývoja a analýzy. Navyše je testované použitie vhodných nástrojov, ktoré ilustrujú vhodné výpočtové algoritmy. Na základe zjednodušených predpokladov boli vykonané počiatočné simulácie s ohľadom na posúdenie rizika zlyhania finančných aktív v rámci nových ustanovení o znížení hodnoty IFRS 9. Na účely posúdenia rizika zlyhania bola použitá definícia finančných nástrojov s nízkym rizikom zlyhania k dátumu vykazovania v IFRS 9. Hodnotenie externého investičného stupňa možno preto použiť na posúdenie, či má finančný nástroj nízke riziko zlyhania.

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 a k 31. decembru 2018.

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

2019	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu				
	Reálna hodnota	Zisk (strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk (strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	AAA-AA*	A	BBB	BB-D	bez ratingu
<i>V tisícoch EUR</i>									
Finančný majetok k dispozícii na predaj									
Štátne dlhopisy	-	-	101 228	2 982	31 776	66 166	3 286	-	-
Podnikové dlhopisy	-	-	61 837	2 993	11 831	35 339	14 667	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-	22 357	1 007	21 276	1 081	-	-	-
Podielové fondy a akcie	18 766	-1 189	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj celkom	18 766	-1 189	185 422	6 982	64 883	102 586	17 953	-	-
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených</i>									
Štruktúrované dlhové cenné papiere	3 727	176	-	-	-	-	-	-	-
Podielové fondy a akcie	42 481	4 727	-	-	-	-	-	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	46 208	4 903	-	-	-	-	-	-	-
<i>Finančný majetok určený na obchodovanie</i>									
Podnikové dlhopisy	763	(8)	-	-	-	-	-	-	-
Podielové fondy	2 025	88	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	2 788	80	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok celkom	48 996	4 983	-	-	-	-	-	-	-
Termínované vklady v bankách									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty									
	-	-	7 274	-	-	6 522	744	-	8

* Spoločnosť posudzuje finančné aktíva s ratingom AAA-AA za málo rizikové podľa IFRS 9

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

2018	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu				
	Reálna hodnota	Zisk (strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk (strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	AAA-AA*	A	BBB	BB-D	bez ratingu
<i>V tisícoch EUR</i>									
Finančný majetok k dispozícii na predaj									
Štátne dlhopisy	-	-	96 585	(1 411)	31 005	61 598	3 982	-	-
Podnikové dlhopisy	-	-	54 605	(947)	12 255	27 960	14 390	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-	23 543	(189)	23 543	-	-	-	-
Podielové fondy a akcie	10 089	(587)	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj celkom	10 089	(587)	174 733	(2 547)	66 803	89 558	18 372	-	-
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok									
Finančné umiestnenie v mene poistených	3 633	(137)	-	-	-	-	-	-	-
Štruktúrované dlhové cenné papiere	40 056	(2 657)	-	-	-	-	-	-	-
Podielové fondy a akcie	43 689	(2 794)	-	-	-	-	-	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	3 633	(137)	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok určený na obchodovanie									
Podnikové dlhopisy	658	(34)	-	-	-	-	-	-	-
Podielové fondy	1 929	(97)	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	2 587	(131)	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok celkom	46 276	(2 925)	-	-	-	-	-	-	-
Termínované vklady v bankách									
	-	-	1 000	-	-	1 000	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty									
	-	-	6 913	-	-	6 908	1	-	4

* Spoločnosť posudzuje finančné aktíva s ratingom AAA-AA za málo rizikové podľa IFRS 9

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

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 nesúlady 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. Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverený zdroj, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

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. Táto novela bola schválená Európskou úniou. 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.

6 Nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2019				Rok 2018			
	Softvér	Obstarávacie náklady*	Transakčné náklady**	Spolu	Softvér	Obstarávacie náklady*	Transakčné náklady**	Spolu
Brutto hodnota k 1. januáru	7 864	4 900	3 476	16 240	7 487	4 639	3 735	15 861
Oprávky k softvéru	(5 914)			(5 914)	(5 452)			(5 452)
Účtovná hodnota k 1. januáru	1 950	4 900	3 476	10 326	2 035	4 639	3 735	10 409
Prírastky	394	16 674	446	17 514	410	17 311	551	18 272
Vyradenie	(5)			(5)	(33)			(33)
Odpisy do nákladov	(577)	(16 596)	(842)	(18 015)	(495)	(17 050)	(810)	(18 355)
Brutto hodnota k 31. decembru	8 253	4 978	3 080	16 311	7 864	4 900	3 476	16 240
Oprávky k softvéru	(6 486)			(6 486)	(5 914)			(5 914)
Účtovná hodnota k 31. decembru	1 767	4 978	3 080	9 825	1 950	4 900	3 476	10 326

* Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov poisťných zmlúv.

** Časové rozlíšenie transakčných nákladov na obstaranie investičných zmlúv s DPF alebo bez DPF

7 Budovy a zariadenie a aktív z práv na používať majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2019					Rok 2018				
	Aktíva z práv na užívanie - budovy	Auto - mó - bily	Výpočtové zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Spolu	Aktíva s právom na užívanie - budovy	Auto - mó - bily	Výpočtové zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	7 475	1 213	2 799	2 673	6 685	-	1 150	2 472	2 145	5 767
Oprávky	-	(823)	(1 747)	(1 398)	(3 968)	-	(683)	(1 759)	(1 605)	(4 047)
Účtovná hodnota k 1. januáru	7 475	390	1 052	1 275	2 717	-	467	713	540	1 720
Prírastky	191	280	189	93	8 228	-	153	622	972	1 747
Vyradenie	-	(348)	(561)	(536)	(1 445)	-	(90)	(296)	(444)	(830)
Odpisy do nákladov	(784)	(220)	(332)	(297)	(1 633)	-	(230)	(283)	(237)	(750)
Obstarávacia cena k 31. decembru	7 666	1 146	2 426	2 230	13 468	-	1 213	2 798	2 673	6 684
Oprávky	(784)	(696)	(1 517)	(1 159)	(4 156)	-	(823)	(1 746)	(1 398)	(3 967)
Účtovná hodnota k 31. decembru	6 882	450	909	1 071	9 312	-	390	1052	1 275	2 717

7 Budovy a zariadenie a aktív z práv na používať majetok (pokračovanie)

Spoločnosť má majetok poistený poisťovními zmluvami, ktoré pokrývajú poistné riziká:

- združený živel (pre súbor zásob, vlastné hnutelné veci, ceniny pod pevným uzáverom, peniaze v trezore, písomnosti a náklady na odstránenie následkov poistnej udalosti) v celkovej poistnej sume 1 959 tis. EUR
- odcudzenie a lúpež (pre súbor zásob, vlastné hnutelné veci, ceniny pod pevným uzáverom, peniaze v trezore, písomnosti a peniaze prepravované poslom) v celkovej poistnej sume 213 tis. EUR
- vnútorný a vonkajší vandalizmus (pre súbor zásob, vlastné hnutelné veci, ceniny pod pevným uzáverom, peniaze v trezore, písomnosti) v celkovej poistnej sume 204 tis. EUR
- poistenie elektroniky v celkovej poistnej sume 2 216 tis. EUR
- zodpovednosť za škodu (všeobecná zodpovednosť, regresy poisťovní, ušlý zisk a škody na prenajatých nehnuteľnostiach) v celkovej poistnej sume 1 360 tis. EUR
- havarijné poistenie - pripoistenie batožiny, úrazové poistenie, poistenie prepravy a poistenie čelného skla.

Taktiež má uzavreté povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, kde sú limity poistných plnení pre škody na zdraví a náklady pri usmrtení na každého zraneného a usmrteného 2 500 tis. EUR, pre škody spôsobené na majetku a ušlý zisk pre všetkých poškodených spolu 700 tis. EUR

7.1 Lízingové záväzky

Spoločnosť k 1.1.2019 identifikovala viacero lízingových zmlúv súvisiacich s právom na užívanie obchodných priestorov.

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Počiatkový stav k 1.1.2019	8 031	-
Prírastky	190	-
Úbytky	-	-
Prírastky z úrokov	78	-
Riadne splátky – peňažné toky z financovania	(650)	-
Lízingové záväzky celkom	7 649	-

Tabuľka nižšie zobrazuje nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2019.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
Lízingové záväzky	669	2 533	1 530	3 317	-	8 049

Nasledujúca tabuľka zobrazuje náklady na krátkodobý lízing a lízing majetku s nízkou hodnotou vykázaný v administratívnych a iných prevádzkových nákladoch a príjmy z podnájmu.

<i>V tisícoch EUR</i>	2019		2018	
	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu*	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu*
Nájomné z krátkodobého lízingu	296	46	297	31
Nájomné na majetok s nízkou hodnotou	2	-	2	-
Spolu	298	46	299	31

* Niektoré prenajaté priestory Spoločnosť ďalej prenája iným nájomcom, objem takto ďalej prenájatej plochy nie je významný.

8 Podiel zaistovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné budúcich období	9 206	9 342
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné plnenie	28 402	28 320
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	77	89
Podiel zaistovateľa na rezervách spolu	37 685	37 751

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rating AA	1 436	1 344
Rating A	35 832	35 995
Bez ratingu	417	412
Podiel zaistovateľa na rezervách spolu	37 685	37 751

Podiely zaistovateľa nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Podiely sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

Sumy splatné od zaistovateľov v súvislosti s poistnými plneniami, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené z poistných zmlúv, ktoré sú predmetom zaistenia, sú zahrnuté v pohľadávkach (bod 10 poznámok) a záväzkoch zo zaistenia (bod 20 poznámok).

9 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia sú vykázané po opravnej položke.

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Pohľadávky z poistenia voči poisteným	9 289	8 329
Pohľadávky z poistenia voči sprostredkovateľom	747	797
Pohľadávky z poistenia voči iným poisťovateľom	888	1 262
Pohľadávky z poistenia spolu	10 924	10 388

9 Pohľadávky z poistenia (pokračovanie)

Pohľadávky nie sú zabezpečené. Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2019				Rok 2018			
	Pohľadávky voči:				Pohľadávky voči:			
	Pois- teným	Spro- stredko- vateľom	Iným poisťo- vateľom	Spolu	Pois- teným	Spro- stredko- vateľom	Iným poisťo- vateľom	Spolu
Počiatočný stav	2 890	2 218	75	5 183	2 147	2 340	75	4 562
Tvorba opravnej položky do nákladov	608	608	-	1 216	1 951	-	-	1 951
Odpis pohľadávok a storno zmlúv	(2 561)	(286)	-	(2 847)	(1 208)	(122)	-	(1 330)
Zmena portfólia	5	-	-	5	-	-	-	-
Konečný stav	942	2 540	75	3 557	2 890	2 218	75	5 183

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2019				Rok 2018			
	Pohľadávky voči:				Pohľadávky voči:			
	Poiste- ným	Spro- stredko- vateľom	Iným poisťova- teľom	Spolu	Poiste- ným	Spro- stredko- vateľom	Iným poisťova- teľom	Spolu
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i> - pohľadávky splatné po súvahovom dni	4 145	736	342	5 223	2 789	188	42	3 019
Do splatnosti neznehodnotené spolu	4 145	736	342	5 223	2 789	188	42	3 019
<i>Analýza pohľadávok s individuálnym znehodnotením (brutto):</i>								
0 - 3 mes po splatnosti	4 500	26	61	4 587	5 263	142	309	5 714
3 - 6 mes po splatnosti	545	10	153	708	845	25	161	1 031
6 mes - 1 rok po splatnosti	402	14	48	464	781	96	516	1 393
1 rok a viac po splatnosti	639	2 501	359	3 499	1 616	2 564	234	4 414
Po splatnosti znehodnotené spolu	6 086	2 551	621	9 258	8 505	2 827	1 220	12 552
Pohľadávky z poistenia spolu (brutto)	10 231	3 287	963	14 481	11 294	3 015	1 262	15 571
Opravná položka k znehodnoteným pohľadávkam	(942)	(2 540)	(75)	(3 557)	(2 890)	(2 218)	(75)	(5 183)
Pohľadávky z poistenia spolu	9 289	747	888	10 924	8 404	797	1 187	10 388

Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené pozostávajú z dohadu na nenatypovaný predpis (757 tis. EUR; 2018: 740 tis. EUR) a regresného aktíva (3 207 tis. EUR 2018: 2 049 tis. EUR) určeného na základe použitia aktuárskych postupov a metód. Spoločnosť neidentifikovala známky zníženia hodnoty u týchto aktív ani po konci účtovného obdobia.

10 Pohľadávky zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Pohľadávky zo zaistenia voči podnikom v skupine	54	42
Pohľadávky z poistenia voči ostatným zaistovateľom	1 128	1 565
Pohľadávky zo zaistenia spolu	1 182	1 607

Všetky pohľadávky zo zaistenia sú krátkodobé do splatnosti a nezhodnotené.

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rating AA	1 101	1 471
Rating A	62	80
Bez ratingu	19	56
Pohľadávky zo zaistenia spolu	1 182	1 607

Pohľadávky zo zaistenia nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Pohľadávky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

11 Finančný majetok k dispozícii na predaj

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Dlhové cenné papiere	185 422	174 733
- štátne dlhopisy	114 868	109 389
- korporátne dlhopisy	48 197	41 801
- hypotekárne záložné listy	22 357	23 543
Podielové fondy a majetkové cenné papiere	18 766	10 089
- podielové listy	18 759	10 082
- akcie	7	7
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	204 188	184 822

Analýza dlhových cenných papierov k dispozícii na predaj podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rating AAA	22 333	20 536
Rating AA	42 550	46 267
Rating A	102 586	89 558
Rating BBB	17 953	18 372
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	185 422	174 733

11 Finančný majetok k dispozícii na predaj (pokračovanie)

Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani nedošlo k ich znehodnoteniu. Majetok je rozdelený podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

12 Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Dlhové cenné papiere	4 490	4 291
- korporátne dlhopisy	4 490	4 291
Podielové fondy a majetkové cenné papiere	44 506	41 986
- podielové listy	44 506	41 986
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok spolu	48 996	46 277

Analýza dlhových cenných papierov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rating A	2 843	2 745
Rating BBB	1 647	1 546
Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok spolu	4 490	4 291

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani nedošlo k ich znehodnoteniu. Majetok je rozdelený podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

13 Termínované vklady

Analýza termínovaných vkladov podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rating A	-	1 000
Termínované vklady spolu	-	1 000

Termínované vklady nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Vklady sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie vkladov od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Analýza podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rating A	6 522	6 908
Rating BBB	744	1
Bez ratingu	8	4
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	7 274	6 913

Peniaze a peňažné ekvivalenty nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Ide o bežné účty a neinvestičné bankové vklady so splatnosťou do jedného mesiaca v sume 7 270 tis.EUR (2018: 6 910 tis.EUR) a hodnotu hotovostnej pokladnice v sume 4 tis.EUR (2018: 3 tis.EUR).

Zostatky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje ratingové hodnotenie vkladov od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rezerva na poistné budúcich období (RPBO)	32 531	32 487
Rezerva na životné poistenie (RŽP)	89 506	87 507
Rezerva na poistné plnenie (RPP)	61 489	57 215
Rezerva na poistné prémie a zľavy (RPPZ)	195	253
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv spolu	183 721	177 462

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Pohyby v rezervách v roku 2019 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	RPBO	RŽP	RPP*	RPPZ	Spolu	Podiel zaistova- teľa	Netto
Počiatočný stav	32 487	87 507	57 215	253	177 462	(37 751)	139 711
Predpísané poistné	126 161	-	-	-	126 161	(38 631)	87 530
Zaslúžené poistné	(126 911)	-	-	-	(126 911)	38 635	(88 276)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	32 138	-	-	32 138	-	32 138
Náklady a riziková časť poistného	-	(19 710)	-	-	(19 710)	-	(19 710)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(13 332)	(64 224)	(253)	(77 809)	18 542	(59 267)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	193	-	-	193	-	193
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 885	-	-	2 885	-	2 885
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	2 917	-	-	2 917	-	2 917
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(3 092)	-	-	(3 092)	-	(3 092)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	(4 856)	-	(5 048)	2 646	(2 210)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	72 775	195	73 162	(21 679)	51 291
Zmena rezerv vykázaná v hospodárskom výsledku	(750)	1 999	3 695	(58)	4 886	(487)	4 399
Zmena portfólia / zmena zaistného programu bez vplyvu na hospodársky výsledok	794	-	579	-	1 373	553	1 926
Zmena rezerv spolu	44	1 999	4 274	(58)	6 259	66	6 325
Konečný stav	32 531	89 506	61 489	195	183 721	37 685	146 036

* Rezerva na poistné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 53 503 tis. EUR.

V roku 2019 Spoločnosť prevzala kmeň havarijného poistenia motorových vozidiel poisťovne Colonnade. Prevod kmeňa sa uskutočnil k 1.7.2019 a Spoločnosť prevzala všetky pohľadávky a záväzky vyplývajúce z daných zmlúv vrátane rezerv, ktoré spoločnosť Colonnade na tieto poistné zmluvy vytvorila. Prevzaté rezervy boli finančne vysporiadané prevodom na účet Spoločnosti a preto tento pohyb nie je zahrnutý v zmene stavu jednotlivých rezerv vo Výkaze ziskov a strát a vo Výkaze peňažných tokov je prevod vykázaný ako súčasť peňažných tokov z prevádzkových činností. Nižšie je rozpis ako boli ovplyvnené položky Výkazu o finančnej pozícii:

Majetok	
Nehmotný majetok - čas.rozlíšenie obstarávacích nákladov	145
Pohľadávky z poistenia	92
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 155
Majetok spolu	1 392
Záväzky	
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	
- Rezerva na poistné budúcich období (RPBO)	794
- Rezerva na poistné plnenie (RPP)	579
Záväzky z obchodného styku - záväzky voči sprostredkovateľom	19
Záväzky spolu	1 392

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

V roku 2019 Spoločnosť upravila svoj zaistný program. Podiel zaistovateľa na technických rezervách k dátumu účinnosti tejto zmeny bol finančne vysporiadaný spolu s vyúčtovaním zaistenia k 31.12.2019. Suma 553 tis. EUR predstavuje hodnotu rezervy na poistné budúcich období vo výške 132 tis. EUR a rezervy na poistné plnenia vo výške 421 tis. EUR. Tieto zmeny rezerv neboli zahrnuté v zmene stavov rezerv vo Výkaze ziskov a strát, ale boli zúčtované priamo voči pohľadávke zo zaistenia.

Pohyby v rezervách v roku 2018 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	RPBO	RŽP	RPP*	RPPZ	Spolu	Podiel zaistova- teľa	Netto
Počiatkový stav	30 253	86 024	52 317	161	168 755	(34 566)	134 189
Predpísané poistné	129 654	-	-	-	129 654	(41 408)	88 246
Zaslúžené poistné	(127 420)	-	-	-	(127 420)	40 854	(86 566)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	31 362	-	-	31 362	-	31 362
Náklady a riziková časť poistného	-	(18 797)	-	-	(18 797)	-	(18 797)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(10 039)	(64 578)	(101)	(74 718)	23 227	(51 491)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	(356)	-	-	(356)	-	(356)
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 757	-	-	2 757	-	2 757
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	(367)	-	-	(367)	-	(367)
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(3 077)	-	-	(3 077)	-	(3 077)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	(4 289)	-	(4 289)	3 346	(943)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	73 449	192	73 641	(29 204)	44 437
Zmena portfólia / zmena zaistného programu / iné zmeny	-	-	316	1	317	-	317
Zmena rezerv spolu	2 234	1 483	4 898	92	8 707	(3 185)	5 522
Konečný stav	32 487	87 507	57 215	253	177 462	(37 751)	139 711

* Rezerva na poistné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 51 266 tis. EUR

Test primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv sa vykonal zvlášť pre rezervy týkajúce sa poistných zmlúv v životnom poistení a rezervy týkajúce sa poistných zmlúv v neživotnom poistení. Testovanie časovo rozlíšených transakčných nákladov (DTC) pre IŽP (investičné zmluvy) na zníženie hodnoty sa vykonalo rovnakými postupmi a za použitia rovnakých predpokladov ako test primeranosti rezerv na životné poistenie. Predpoklady pre oba testy sú tie isté.

Životné poistenie. Predpoklady pri testovaní rezerv stanovujú interní poistní matematici Spoločnosti na základe svojej skúsenosti. Spoločnosť použila pri testovaní primeranosti svojich rezerv nasledujúce predpoklady:

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto testované na očakávanú úmrtnosť na základe štatistických údajov z rokov 2008 až 2012, ktoré sú verejne dostupné na web stránkach Štatistického úradu SR. Získané pravdepodobnosti boli prenášobené koeficientom 52 %, pre PPI sa použil koeficient 26%. Spoločnosť nerozlišovala žiadne zvýšené riziká, ktoré by si vyžiadali prirážku na poistnom. Koeficient sobášnosti pre produkt VENO bol posúdený na základe analýzy plnení z dôvodu sobášov vo výške 20% kalkulovaného koeficientu.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Stornovanosť nie je zohľadnená pri stanovení zillmerovej rezervy. U dôchodkových poistení počas vyplácania dôchodkov Spoločnosť používa nulovú stornovanosť.

Diskontná sadzba. Diskontná spotová krivka bola odvodená zo swapových úrokových sadzieb publikovaných EIOPA inštitútom platných ku dňu, ku ktorému sa test vykonal.

Pre projekciu peňažných tokov sa ako základ pre investičný výnos použila rovnaká úroková krivka. Garantovaná úroková miera jednotlivých produktov tradičného životného poistenia sa pohybuje v rozpätí od 0,75 % do 5,05 % v závislosti od času, kedy boli produkty uvedené na trh.

Obstarávacie náklady a provízie

Obstarávacie náklady (okrem provízií) boli odhadnuté podľa jednotlivých produktov s výškou až do 23 EUR u rizikových produktov, kde sú pre zjednávanie používané papierové návrhy. U väčšiny produktov je výška obstarávacích nákladov stanovená na 5 EUR na zmluvu (2018: 5 EUR na zmluvu). Provízie boli priradené na zmluvu podľa skutočne vyplatennej výšky, pričom sa viažu na uplynulú dobu od začiatku poistenia.

Administratívne náklady a inflácia. Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov.

Vplyv zmeny predpokladov. Vplyv zmeny predpokladov oproti predchádzajúcemu roku bol testovaný na portfóliu zmlúv platných k 31.12.2019.

Vplyv zmeny predpokladov	2019 (tis. EUR)	2018 (tis. EUR)
Zmena nákladového modelu	(636)	(448)
Použitie aktualizovaných predpokladov o stornovanosti a mortalite zmlúv	766	(38)
Použitie aktualizovanej krivky pre diskontovanie budúcich finančných tokov a prechod na nové portfólio	2 841	428

Nasledujúca tabuľka ukazuje senzitivitu jednotlivých predpokladov:

	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. EUR)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. EUR)	Percentálna zmena (v %)
k 31.12.2019		(-) Výnos / (+) Náklad	
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	10 392 411		
Úmrtie +10%	10 312 452	-79 959	-1%
Úmrtie -10%	10 490 176	97 765	1%
Stornovanosť +10%	9 836 780	-555 631	-5%
Stornovanosť -10%	10 985 205	592 794	6%
Náklady +10%	10 893 055	500 644	5%
Náklady -10%	9 895 108	-497 303	-5%
Bezriziková úroková miera +0,25%	8 343 155	-2 049 256	-20%
Bezriziková úroková miera -0,25%	12 570 799	2 178 388	21%

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. EUR)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. EUR) (-) Výnos / (+) Náklad	Percentálna zmena (v %)
k 31.12.2018			
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	7 421 002		
Úmrtie +10%	7 394 585	-26 417	-0%
Úmrtie –10%	7 461 429	40 427	1%
Stornovanosť +10%	7 083 470	-337 532	-5%
Stornovanosť –10%	7 782 727	361 724	5%
Náklady +10%	7 888 548	467 546	6%
Náklady –10%	6 973 215	-447 787	-6%
Bezriziková úroková miera +0,25%	5 669 498	-1 751 504	-24%
Bezriziková úroková miera –0,25%	9 062 602	1 641 600	22%

Zmluvy s podielom na zisku. Záväzky z poistných a investičných zmlúv s podielom na zisku obsahujú garantovanú zložku, v ktorej je zahrnutý aj predchádzajúci alokovaný podiel na výnosoch vo forme bonusov. V teste primeranosti rezerv boli projektované aj budúce alokácie.

Súčasťou záväzkov z poistných a investičných zmlúv je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcií a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou. Najvýznamnejšou opciou, ktorá je súčasťou poistných zmlúv v životnom poistení aj investičných zmlúv IŽP je právo na predčasné ukončenie zmluvy zo strany poistníka s výplatom odkupnej hodnoty. Takáto opcia bola zahrnutá do testu primeranosti rezerv.

Výsledok testu primeranosti rezerv na životné poistenie k 31. decembru 2019 spôsobil potrebu navýšenia rezerv o 2 971 tis. EUR (2018: pokles rezerv o 58 tis. EUR).

Neživotné poistenie – „run-off“ analýza. V neživotnom poistení sa pri posudzovaní primeranosti rezerv vyhodnocuje aj výsledok likvidácie (tzv. run-off), pri ktorom sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky konečných plnení so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok.

Spoločnosť analyzuje vývoj nákladov na poistné plnenia a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti a na ešte nenahlásené ale vzniknuté udalosti. Použitím štatistických metód odhaduje rezervy podľa roku vzniku poistnej udalosti. Hlavná použitá štatistická metóda je Reľazovo-rebríková metóda, ktorá extrapoluje vývoj vyplatených škôd a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti pre každý rok vzniku poistnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti. Vyššie uvedené metódy boli použité v sledovaných obdobiach konzistentne.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaist'ovateľa na rezervách (pokračovanie)

Naledovná tabuľka ukazuje postupný vývoj odhadu konečných škôd podľa roku vzniku poistnej udalosti. Odhad sa v jednotlivých obdobiach menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd. Hrubá výška rezerv predstavuje súčet rezerv na nahlásené poistné udalosti a rezerv na vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené poistné udalosti. Porovnanie štatistického odhadu dostatočných rezerv (hodnota rezerv, ktorá predstavuje výsledok testu primeranosti) s účtovnou hrubou výškou rezerv (výpočet na základe metodiky používanej pri zostavovaní účtovnej závierky podľa predchádzajúcich účtovných predpisov) naznačuje dostatočnú úroveň tvorby rezerv na poistné udalosti. V roku 2019 analýza ukázala, že dostatočná rezerva by bola na úrovni 45 950 tis. EUR

v tisícoch EUR	2010 a skôr**	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Spolu
Odhad kumulatívnych poistných udalostí*											
Na konci roka vzniku poistnej udalosti	389 788	36 357	37 250	39 807	42 092	49 956	63 706	54 187	61 060	53 852	
- jeden rok neskôr	367 304	33 520	34 866	38 154	39 525	46 169	54 932	46 540	57 301		
- dva roky neskôr	358 267	32 012	35 230	38 433	39 137	46 182	54 779	46 338			
- tri roky neskôr	357 732	32 029	35 232	38 495	39 028	45 944	55 191				
- štyri roky neskôr	355 988	31 928	35 165	38 663	38 898	44 765					
- päť rokov neskôr	355 128	31 876	35 002	38 523	37 901						
- šesť rokov neskôr	354 573	31 842	34 810	38 424							
- sedem rokov neskôr	354 591	31 699	34 620								
- osem rokov neskôr	353 975	31 715									
- deväť rokov neskôr	352 219										
Odhad kumulatívnych poistných plnení	352 219	31 715	34 620	38 424	37 901	44 765	55 191	46 338	57 301	53 852	752 326
Kumulatívne výplaty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	347 860	31 270	34 194	36 682	36 424	42 561	52 162	43 720	42 239	31 711	698 823
Hrubá výška rezerv na poistné udalosti	4 359	445	426	1 742	1 477	2 204	3 029	2 618	15 062	22 141	53 503
Dostatočné rezervy	3 950	185	411	1 212	1 048	1 692	2 534	2 357	13 505	19 056	45 950

* Do odhadu kumulatívnych poistných plnení Spoločnosť nezahrnula rezervu vytvorenú na krytie záväzkov z bývalého zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

** Pre poistné udalosti vzniknuté pred rokom 2010 je v tabuľke uvedená výška odhadu kumulatívnych plnení k 31.12.2010 a nie na konci roka vzniku príslušných poistných udalostí

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení. Jeho úlohou je preveriť, či nezaslúžená časť predpísaného poistného (časť poistného, ktorá kryje nasledujúce obdobia) je dostatočne veľká na krytie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, budúcich škôd a nákladov spojených so zmluvou. Pre výpočet budúcich škôd bolo použité očakávané škodové percento, stanovené ako lineárny trend škodových percent za posledné tri roky. Budúce náklady spojené so zmluvou pozostávajú najmä z dodatočných počiatkových nákladov a prislúchajúcej časti režijných nákladov. Test je vykonávaný osobitne pre jednotlivé odvetvia neživotného poistenia. Test preukázal, že rezerva na poistné budúcich období je dostatočná, s výnimkou odvetví „Motorové vozidlá – PZP“ a „Motorové vozidlá – havarijné poistenie“. Z tohto dôvodu bola vytvorená dodatočná rezerva vo výške 639 tis. EUR (2018: 949 tis. EUR), resp. 572 tis. EUR (2018: 616 tis. EUR).

16 Finančné záväzky z investičných zmlúv

V tisícoch EUR	2019	2018
Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených bez zložky DPF	47 880	44 901
Ostatné finančné záväzky z investičných zmlúv so zložkou DPF	4 528	4 451
Finančné záväzky z investičných zmlúv spolu	52 408	49 352

Záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sú kryté investíciami v podielových fondoch v mene poistených. Časť prostriedkov, ktoré ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neboli ešte investované, je krytá peňažnými prostriedkami na bankovom účte. K 31. decembru 2019 predstavovala táto časť 34 tis. EUR (2018: 51 tis. EUR).

Prehľad hierarchie reálnych hodnôt pre finančné záväzky, ktoré nie su oceňované v reálnej hodnote, ale pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje, je uvedený v bode 36 poznámok.

Pohyby v záväzkoch z investičných zmlúv v roku 2019 a 2018 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2019			Rok 2018		
	Investo- vanie v mene poistených	Ostatné	Spolu	Investo- vanie v mene poistených	Ostatné	Spolu
Počiatkový stav	44 901	4 451	49 352	47 866	6 229	54 095
Nové príspevky prijaté na investovanie	5 612	750	6 362	7 565	694	8 259
Poplatky z nových príspevkov	(631)	(104)	(735)	(940)	(115)	(1 055)
Úbytky vplyvom storien a plnení	(6 851)	(323)	(7 174)	(6 660)	(2 782)	(9 442)
Poplatky za odkup	(25)	-	(25)	(20)	-	(20)
Náklady na správu fondov	(29)	-	(29)	(116)	-	(116)
Zmena v reálnej hodnote súvisiacich investícií v mene poistených	4 903	76	4 979	(2 794)	154	(2 640)
Iné	-	(322)	(322)	-	271	271
Konečný stav	47 880	4 528	52 408	44 901	4 451	49 352

17 Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia

Pohyby v časovom rozlíšení provízií v roku 2019 a 2018 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Počiatočný stav	3 008	2 782
Provízie bežného obdobia	11 476	12 441
Amortizácia do výnosov	(11 400)	(12 215)
Zmena zaistného programu bez pohybu vo Výkaze ziskov a strát	(66)	-
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	3 018	3 008

18 Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv

Pohyby v časovom rozlíšení výnosov z investičných zmlúv bez DPF v roku 2019 a 2018 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Počiatočný stav	3 818	4 007
Provízie bežného obdobia	603	657
Amortizácia do výnosov	(864)	(846)
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv spolu	3 557	3 818

19 Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 645	2 903
Sociálny fond	208	175
Rezerva na odchodné	710	677
Zamestnanecké požitky celkom	3 563	3 755

Tvorba sociálneho fondu počas roka predstavovala 145 tis. EUR (2018: 130 tis. EUR).

20 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Závazky z poistenia:</i>		
- voči poisteným	8 518	8 210
- voči sprostredkovateľom	5 457	5 802
- voči iným poisťovateľom	366	1
<i>Závazky zo zaistenia:</i>		
- voči podnikom v skupine	2 296	664
- voči ostatným zaistovateľom	363	1 132
<i>Ostatné záväzky:</i>		
- voči podnikom v skupine	187	738
- z poistnej dane	1 395	
- z ostatných daní	143	245
- z odvodu z povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel	1 708	1 760
- z odvodu z neživotného poistenia	-	193
- ostatné	901	1 201
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	21 334	19 946

Spoločnosť neevidovala záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti ani iné dlhodobé záväzky.

21 Základné imanie a ostatné fondy

Spoločnosť má základné imanie vo výške 13 574 tis. EUR (2018: 13 574 tis. EUR), celé splatené. Základné imanie pozostáva z 3 000 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 3 319,40 EUR a 108 920 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33,20 EUR. Počas roka 2019 a 2018 sa počet ani nominálna hodnota akcií nemenili.

Akcionári, ktorí vlastnia akcie na meno a sú zapísaní v evidencii majiteľov zaknihovaných cenných papierov, majú právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení. Na každých 33,20 EUR celkovej menovitej hodnoty akcií akcionára pripadá 1 hlas. Akcionár má právo na podiel zo zisku (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie podľa výsledku hospodárenia. Podiel akcionára na zisku je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri založení Spoločnosti a ďalej je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy. Ostatné kapitálové fondy predstavujú peňažné vklady akcionárov. Oceňovacie rozdiely predstavujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku na predaj.

Podľa rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 19. júna 2019 (2018: 25. júna 2018), bol z hospodárskeho výsledku za rok 2018 (2017) schválený prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 365 tis. EUR (2018: 344 tis. EUR) a schválená výplata dividend vo výške 1 644 tis. EUR (2018: 1 550 tis. EUR). Zbytok hospodárskeho výsledku bol presunutý do nerozdeleného zisku. Návrh za rok 2019 je zo zisku prideliť 10% do zákonného rezervného fondu a zbytok presunúť do nerozdeleného zisku.

22 Ostatné rezervy

K 31.12.2019 evidovala Spoločnosť rezervu v hodnote 300 tis. EUR (2018: 0) na predpokladané dodatočné náklady súvisiace so zavedením dane z poistenia.

Spoločnosť v rámci svojej prevádzkovej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poistných plnení (napr. pri podozrení z poistného podvodu, pri neplatnosti poistnej zmluvy a pod.). Pri zamietnutí poistného plnenia je rezerva na poistné plnenie zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je rezerva vytvorená opäť na poistné plnenie vo výške uplatneného žalobného návrhu s prípadným príslušenstvom (úroky z omeškania, trovy konania, trovy právneho zastúpenia) a je ponechaná v systéme do právoplatného ukončenia súdneho sporu.

23 Hrubé predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaistovateľa

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2019			Rok 2018		
	Brutto	Podiel zaist'o- vateľa	Netto	Brutto	Podiel zaist'o- vateľa	Netto
Predpísané poistné v neživotnom poistení	95 191	(37 037)	58 154	97 859	(38 657)	59 202
Predpísané poistné v životnom poistení	30 970	(1 594)	29 376	31 795	(2 751)	29 044
Predpísané poistné spolu	126 161	(38 631)	87 530	129 654	(41 408)	88 246
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení	629	(80)	549	(2 283)	551	(1 732)
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období v životnom poistení	121	76	197	49	3	52
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	750	(4)	746	(2 234)	554	(1 680)
Zaslúžené poistné	126 911	(38 635)	88 276	127 420	(40 854)	86 566

24 Výnosy z poplatkov a provízií

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Poistné zmluvy:</i>		
- provízie zo zaistenia po časovom rozlíšení (bod 17 poznámok)	11 400	12 215
- provízie zo spolupoistenia	64	71
- iné provízie a poplatky	179	178
<i>Investičné zmluvy:</i>		
- počiatočné poplatky z investičných zmlúv	338	573
- administratívne poplatky z investičných zmlúv	397	482
- časové rozlíšenie výnosov (poplatkov) z investičných zmlúv	261	189
- poplatky za správu investícií	102	116
- iné provízie a poplatky	-	20
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	12 741	13 844

25 Výnosy z úrokov a dividend

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Finančný majetok k dispozícii na predaj:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	3 001	2 936
- dividendy z majetkových cenných papierov	20	59
<i>Finančný majetok určený na obchodovanie:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	29	27
<i>Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát:</i>		
- dividendy z majetkových cenných papierov	20	18
Úrokové výnosy z termínovaných vkladov	-	7
Výnosy z úrokov a dividend spolu	3 070	3 047

26 Zisky mínus straty z finančného umiestnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zisk z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj	271	1 320
Precenenie majetku v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	4 903	(2 794)
Oceňovacie rozdiely majetku určeného na obchodovanie	80	(132)
Ostatné	(182)	(241)
Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	5 072	(1 847)

27 Ostatné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Ostatné technické výnosy</i>		
- opravné položky k pohľadávkam z poistenia	1 953	122
- podiel zaistovateľa na odvodoch z poistenia	903	1 643
- iné	84	82
<i>Ostatné výnosy</i>		
- kurzové rozdiely	18	37
- výnosy z ďalšieho prenájmu*	46	31
- tržby z predaja majetku a zásob	84	31
- iné	39	93
Iné výnosy spolu	3 127	2 039

*Spoločnosť dáva niektoré prenajaté priestory do ďalšieho prenájmu

28 Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zmena v reálnej hodnote investícií v mene poistených	4 903	(2 793)
Zvýšenie záväzku z dôvodu odúročenia záväzku	76	154
Dividendy z investícií v mene poistených	20	18
Iné	(322)	271
Náklady / (Výnosy) súvisiace s investičnými zmluvami	4 677	(2 351)

29 Náklady na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Neživotné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	48 102	51 515
Životné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	16 122	13 063
Výplaty poistných plnení spolu	64 224	64 578
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (RPP; bod 15 poznámok)	3 695	4 898
Zmena stavu životnej rezervy (RŽP; bod 15 poznámok)	1 999	1 483
Zmena stavu rezervy na poistné prémie a zľavy (RPPZ; bod 15 poznámok)	(58)	92
Ostatné	1	(316)
Zmena stavu rezerv spolu	5 637	6 157
Náklady na poistné plnenia spolu (brutto)	69 861	70 735

30 Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Podiel zaistovateľa výplate poistných plnení:</i>		
Neživotné poistenie	(17 644)	(22 316)
Životné poistenie	(809)	(871)
Podiel zaistovateľa na výplate poistných plnení spolu	(18 453)	(23 187)
<i>Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv:</i>		
Neživotné poistenie	(581)	(2 303)
Životné poistenie	78	(301)
Ostatné rezervy	12	(27)
Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv spolu	(491)	(2 631)
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach spolu	(18 944)	(25 818)

31 Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Provízie	27 164	28 113
Mzdové náklady a odmeny	1 221	1 243
Marketing a podpora predaja	1 895	1 669
Iné obstarávacie náklady	139	393
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy spolu	30 419	31 418

32 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Správna réžia:</i>		
- osobné náklady a odmeny	6 407	6 319
- náklady na dôchodkové plány (príspevky do prvého a druhého piliera)	1 139	1 486
- ostatné sociálne a zdravotné odvody	1 289	769
- kancelárske náklady a služby	3 490	5 079
- nájomné a odpisy aktív z práv používať majetok (budovy)	1 435	1 050
- odpisy majetku	1 174	1 184
- IT náklady	1 357	840
- cestovné náklady	537	526
- náklady na vzdelávanie	153	144
- audit účtovnej závierky	84	78
- ostatné náklady	942	839
<i>Iné náklady:</i>		
- odvod 8% PZP na záchranný systém	1 700	1 755
- odvod 8% z neživotného poistenia	535	2 461
- príspevok do garančného fondu SKP	266	283
- vyplatené prémie a zľavy (po zaistení)	188	40
- opravné položky k pohľadávkam z poistenia	322	677
- odpis pohľadávok z poistenia	247	163
- ostatné technické náklady	94	57
- ostatné náklady	449	82
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu	21 808	23 832

Spoločnosti boli poskytnuté neauditové služby od spoločnosti, ktorá vykonala audit účtovnej závierky za rok 2019 – vzdelávanie v oblasti IFRS16 – v hodnote 0,8 tis. EUR.

33 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku

(a) Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku predstavuje:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Daň z príjmu splatná	825	1 467
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	300	702
Daň vysporiadaná zrážkou	114	305
Odložená daň	117	(139)
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 356	2 335

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov, osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2019 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21 % (2018: 21%). Sadzba osobitného odvodu zo zisku v regulovaných odvetviach bola 6,5 % (2018: 8,712 %).

<i>V %-tách</i>	2019	2018
Sadzba dane z príjmu	21,0%	21,0%
Osobitný odvod zo zisku v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	5,1%	6,9%
Sadzba dane celkom	26,1%	27,9%

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zisk pred zdanením	4 633	5 990
Sadzba dane z príjmov a osobitného odvodu (2019: 26,1%; 2018: 27,9%)	1 209	1 671
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- Daňovo neuznateľné náklady	349	446
- Nezdaniateľné výnosy	(44)	(94)
Daň za predchádzajúce obdobia	(272)	7
Ostatné	114	305
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 356	2 335

33 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku (pokračovanie)

(c) Pohyby v odloženej dani boli nasledovné

Odložená daň bola účtovaná z nasledovných dočasných rozdielov medzi IFRS a daňovými hodnotami majetku a záväzkov.

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav 1.1. 2018	Daň zaúčto- vaná do hospo- dárskeho výsledku	Daň zaúčto- vaná do ostatných súhrn- ných ziskov	Stav 31.12. 2018	Daň zaúčto- vaná do hospo- dárskeho výsledku	Daň zaúčto- vaná do ostatných súhrn- ných ziskov	Stav 31.12. 2019
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok):							
Zariadenie	(33)	3	-	(30)	(15)	-	(45)
Rezerva na odchodné	139	3	-	142	7	-	149
Rezerva na odmeny	379	16	-	395	(91)	-	304
Ostatné rezervy	-	-	-	-	63	-	63
Precenenie majetku k dispozícii na predaj	(2 545)	-	945	(1 600)	-	(1 687)	(3 287)
Opravné položky k pohľadávkam	147	6	-	153	(86)	-	67
Rezervy na poisťné zmluvy	706	88	-	794	266	-	1 060
Nevyplatené provízie	863	23	-	886	(77)	-	809
Neuhradené faktúry a ostatné krátkodobé rezervy	685	-	-	685	(184)	-	501
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	341	139	945	1 425	(117)	(1 687)	(379)

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok majú dlhodobý charakter.

(d) Neistoty v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

34 Riadenie poisťného a finančného rizika

Pre skupinu UNIQA a jej členov je riadenie rizika hlavnou kompetenciou a teda aj kľúčovou súčasťou kontrolného procesu vo všetkých oblastiach jej činnosti. Riadenie rizík na úrovni skupiny UNIQA a riadenie rizík na úrovni Spoločnosti s jeho riadiacou štruktúrou a definovanými postupmi sa zameriava na to, aby sa plnili strategické ciele skupiny UNIQA a Spoločnosti a aby sa minimalizovala možnosť ich neplnenia. Okrem toho rámec pre riadenie rizík skupiny UNIQA podporuje zachovanie finančnej stability skupiny UNIQA a jej členov, s cieľom splniť všetky budúce krátkodobé a dlhodobé záväzky voči klientom, zamestnancov a akcionárom.

Stratégia riadenia rizík Spoločnosti je upravená v smernici, ktorá predstavuje rámec na riadenie a kontrolu hlavných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená a ktorá je v súlade so smernicou riadenia rizík skupiny UNIQA.

V smernici je riziko definované ako možnosť nedosiahnutia explicitne definovaných alebo implicitne daných cieľov.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Riziká sú rozdelené do nasledovných kategórií:

Riziko upisovania. (vrátane poistného rizika, rizika rezerv, rizika ukončenia zmlúv a rizika nákazy) sa definuje ako: (a) riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku výkyvov v načasovaní, frekvencie a závažnosti poistných udalostí a v načasovaní a výške likvidovaných škôd a (b) riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku značnej neistoty oceňovania a predpokladanej tvorby rezerv pre prípad extrémnych alebo výnimočných udalostí.

Trhové riziko a riziko riadenia aktív a pasív. Trhové riziko odráža riziko vyplývajúce z úrovne alebo kolísania trhových cien finančných nástrojov, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív podniku. Riziko riadenia aktív a pasív náležite odráža štrukturálny nesúlad medzi aktívami a pasívami vzhľadom na úrokové sadzby a/alebo nesúlad mien.

Úverové riziko / Riziko zlyhania protistrany. Ako úverové riziko sa označuje riziko straty v dôsledku zlyhania protistrany alebo zmeny finančnej situácie protistrany alebo iného dlžníka, ktoré vedie k výkyvu platobnej schopnosti. Toto riziko vzniká vo forme rizika zlyhania protistrany alebo rizika úverového rozpätia.

Riziko likvidity. Ako riziko likvidity sa označuje riziko straty v dôsledku toho, že pre splnenie svojich finančných záväzkov v termíne ich splatnosti Spoločnosť nie je schopná realizovať aktíva alebo realizuje aktíva s negatívnym finančným dopadom na UNIQA.

Riziko koncentrácie. Ako riziko koncentrácie sa označujú všetky riziká vyplývajúce z činností firmy, u ktorých existuje možnosť zlyhania a ktoré sú dostatočne rozsiahle na to, aby zasiahli platobnú schopnosť spoločnosti. Riziko koncentrácie vzniká vo forme nadmerného naviazania sa na konkrétne aktívum, emitenta alebo skupinu podnikov či geografickú oblasť a v podobe nadmerného nahromadenia rizík v portfóliu ako celku.

Riziko nákazy. Riziko nákazy sa týka hlavne možných nepriaznivých dopadov na jeden subjekt skupiny v dôsledku vnútrogrupinových vzťahov.

(a) Riadenie a kontrola hlavných poistných rizík

Riziko upisovania. Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú riziko v prípade poistnej udalosti z klienta na Spoločnosť.

Pri zmluvách, kde je poistným rizikom smrť, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu škôd epidémie alebo zmeny v životnom štýle, ako stravovanie, fajčenie a cvičenie, vyúsťujúce do skorších a početnejších škôd ako bolo očakávané. Pri zmluvách, kde je poisteným rizikom dožitie, je najvýznamnejším faktorom pokračujúci pokrok v lekárskej vede a sociálnych podmienkach, ktoré predlžujú dĺžku života. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom upisovacej stratégie a zaisťovacích zmlúv. Lekárska prehliadka sa vyžaduje v závislosti od výšky dojednanej poistnej sumy pre prípad smrti alebo invalidity a od vstupného veku poisteného.

Stratégia v oblasti uzatvárania poistných zmlúv neživotného poistenia je súčasťou procesu upisovania rizík s prihliadnutím na správne posúdenie rizika z poistno-technického hľadiska. Stratégia špecifikuje druhy poistenia, ktoré budú v sledovanom období poskytované a zameriava sa pritom aj na cieľové skupiny klientov. Cieľom je zaistenie zodpovedajúceho rozloženia rizika v rámci poistného kmeňa. Medzi konkrétne nástroje riadenia rizík patrí napríklad využívanie maximálneho limitu na škody zaplatené z danej poistnej zmluvy v jednom roku. Pre zainteresovanie klientov na zlepšení škodového priebehu sa využíva systém bonusov.

Popis produktov neživotného poistenia. Nižšie uvádzame popis produktov a hlavných poistných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Spoločnosť poskytuje zmluvné alebo povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú výkonom profesie, prevádzkou, vadným výrobkom. Nosné produkty: všeobecná zodpovednosť, všeobecná zodpovednosť - podniky, profesná zodpovednosť - lekári.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Spoločnosť poskytuje poistenie škôd na majetku spôsobených požiarom, výbuchom, víchricou, prírodnými živlami, vlamaním a odcudzením (domácnosti, rodinné domy, výrobné priestory, zásoby, stroje a technické zariadenia, stavby a jej súčasti, lesy, poľnohospodárske plodiny a zvieratá).

Spoločnosť je z dôvodu poistenia motorových vozidiel vystavená nebezpečeniam ako sú havária vozidla, zrážka alebo stret vozidla so zverou, poškodenie alebo zničenie vozidla pri jeho parkovaní, poškodenie káblov, hadíc, obkladov alebo izolačných materiálov na vozidle spôsobených ohrozením alebo prehryznutím hlodavcami, poškodenie alebo zničenie zasklenia vozidla, vandalizmus, živelná udalosť, krádež, lúpež.

Zo zmlúv povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla Spoločnosť kryje materiálne škody do výšky 1,050 mil. EUR bez ohľadu na počet poškodených a škody na zdraví do výšky 5,240 mil. EUR bez ohľadu na počet zranených alebo usmrtených. V kombinácii s doplnkovým poistením PZP Plus je možné dojednať limit krytia až do výšky 12 mil. EUR.

Rastúcim rizikom vznikajúcim zo zmlúv povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla je aj riziko nemajetkovej ujmy. Priznanie ani výška nemajetkovej ujmy zo zodpovednosti nie je v našom právnom systéme ustálená.

Úrazové poistenie – individuálne a skupinové – poskytuje plnenie v prípade smrti alebo trvalých následkov úrazu poisteného, zachraňovacích nákladov, denného odškodného za pobyt v nemocnici následkom úrazu.

Zdravotné poistenie poskytuje denné dávky v prípade hospitalizácie a práceneschopnosti.

Cestovné poistenie kryje liečebné náklady v zahraničí, ošetrovanie úrazu, zodpovednosti, repatriácia, stratu batožiny alebo storna zájazdu.

Samostatné poistenie právnej ochrany poskytuje plnenia v prípade súdneho sporu vlastným zavinením, alebo zavinením druhou stranou.

Poistenie úpadku cestovných kancelárií, kryje náklady spojené s návratom klientov cestovnej kancelárie, ktorá v dôsledku úpadku nie je schopná zabezpečiť dopravu z miesta pobytu do miesta plánovaného ukončenia zájazdu, alebo vrátiť zaplatený preddavok alebo cenu zájazdu klientovi, ak sa zájazd neuskutočnil.

Popis produktov životného poistenia. Najvýznamnejšie produkty životného poistenia sú:

Kapitálové životné poistenie VitalŽivot predstavuje kombináciu finančného zabezpečenia a poistnej ochrany vďaka širokej škále pripoistení. Popri hlavnom poistení pre prípad smrti z akýchkoľvek príčin sa vytvára poistná rezerva, ktorú oceníte v prípade výpadku príjmu z dôvodu dlhodobejšej choroby alebo úrazu s dlhším časom liečenia. Výherné životné poistenie HappyŽolík predstavuje dočasné poistenie na dožitie s výplatom poistnej suma možnosťou predčasnej výplaty poistnej sumy v prípade výhry v žrebovaní posledného trojčíslia z čísla poistnej zmluvy. V prípade úmrtia poisteného počas poistnej doby, je oprávneným osobám vyplatená pomerná časť poistnej sumy zvýšená o podiel na zisku.

Poistenie UNIQÁT je poistením k hypotéke alebo úveru s dvoma variantami UNIQÁT Risk a UNIQÁT Invest, kde je možno zvoliť čisto rizikový variantu s vysokým krytím, alebo variantu s Invest, ktorý okrem krytia rizík ponúka možnosť investovania finančných prostriedkov prostredníctvom podielových fondov a investičných programov.

Detské kapitálové životné poistenie UNIQAČIK kryje riziká chorôb, úrazov a invalidity, kombinovanej invalidity ako aj zabezpečenia dieťaťa v prípade úmrtia dospelého (sirotské). Zahŕňa oslobodenie od platenia poistného v prípade smrti dospelého poisteného.

Poistenie pre prípad úmrtia alebo dožitia s bežne plateným poistným (K) poskytuje vyplatenie poistnej sumy v prípade úmrtia alebo dožitia sa konca poistnej doby.

Poistenie pre prípad úmrtia, diagnostikovania kritickej choroby alebo dožitia (Q) poskytuje vyplatenie poistnej sumy v prípade úmrtia, diagnózy kritickej choroby alebo dožitia sa konca poistnej doby.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Rizikové životné poistenie s dividendou (RPF) predstavuje dočasné poistenie na úmrtie a dožitie za bežne platené poistné. V prípade dožitia sa konca poistnej doby je poistenej osobe vyplatená suma na dožitie, ktorá nie je vopred stanovená, ale je tvorená priebežne počas poistnej doby na podielovom účte z dividend priznaných po skončení každého poistného roka a zároveň následne reinvestovaných do podielových fondov v súlade s investičnou stratégiou poistníka.

Poistenie na úmrtie a dožitie za jednorazové poistné (G) - poistenému sa pri dožití konca poistnej doby vypláti poistná suma pre prípad dožitia. V prípade úmrtia poisteného počas poistnej doby sa poistenie úmrtím poisteného končí a oprávneným osobám sa vypláti suma rovná súčtu poistnej sumy na úmrtie plus brutto rezerva aktuálna ku dňu úmrtia.

Poistenie kľúčovej osoby (KEY) poskytuje jednorazové vyplatenie dohodnutej sumy v prípade úmrtia alebo v prípade úplnej invalidity.

Poistenie spotrebného úveru (PSU) poskytuje vyplatenie sumy vo výške sumy zostávajúcich úverových splátok, v prípade úplnej invalidity vyplácanie mesačných úverových splátok počas doby trvania úplnej invalidity.

Venové poistenie (V) poskytuje vyplatenie poistnej sumy v prípade sobáša poisteného dieťaťa alebo jeho dožitia sa konca poistnej doby, oslobodenie od platenia poistného v prípade úmrtia poistníka a vrátenie zaplateného poistného v prípade úmrtia dieťaťa.

Príklad (BP) predstavuje vkladové pripoistenie s možnosťou výplaty rezervy.

Dôchodok (D) predstavuje vyplácanie doživotného dôchodku od dojednaného dátumu s vrátením zaplateného poistného počas jeho platenia v prípade úmrtia poisteného.

Pohrebné náklady (P) predstavujú doživotné poistenie pre prípad smrti poisteného s cieľom uhradenia nákladov na pohreb.

Investičné životné poistenie (F) predstavuje poistenie na úmrtie a dožitie s garantovaným minimálnym poistným plnením na úmrtie. Výška poistného plnenia na dožitie nie je garantovaná. Výška oboch typov poistného plnenia je závislá od zhodnotenia rezervy poistného, ktorá je tvorená priamym investovaním poistného.

Hypoistota (PPI) predstavuje poistenie hypotekárnych úverov s poistnou dobou 10 až 25 rokov; vyplatenie poistnej sumy maximálne vo výške zostatku úveru v prípade úmrtia, vyplácanie mesačnej úverovej splátky v prípade úplnej invalidity až do doby splatenia úveru, v prípade pracovnej neschopnosti alebo straty zamestnania vyplácanie mesačnej úverovej splátky najviac počas jedného roka.

Investičné životné poistenie (E) Invest Junior predstavuje poistenie, pri ktorom v prípade dožitia sa dohodnutého konca poistnej doby poisteným P2 je splatná hodnota poistnej zmluvy. V prípade úmrtia poisteného P1 počas poistnej doby je splatná dohodnutá poistná suma pre prípad smrti poisteného P1 a poisťovňa preberie platenie poistného. V prípade úmrtia poisteného P2 poisťovňa vypláti hodnotu poistnej zmluvy Investičné životné poistenie.

Poistné udalosti veľkého rozsahu. Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Tieto predstavujú pre Spoločnosť významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je málo pravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti. Tieto peňažné toky je potrebné skúmať vo svetle pravdepodobnosti ich vzniku.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Tabuľka uvedená nižšie uvádza odhad frekvencie vzniku takýchto udalostí a ich minimálnej výšky vypracovaný na základe najnovšej analýzy škôd pre rok končiaci sa 31. decembra 2019.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1 200 tis EUR	250 tis EUR	1x za 15,9 roka
Záplavy	2 700 tis EUR	2 000 tis EUR	1x za 20,6 roka
Požiar	4 000 tis EUR	750 tis EUR	1x za 7,8 roka

Tabuľka uvedená nižšie uvádza odhad frekvencie vzniku takýchto udalostí a ich minimálnej výšky vypracovaný na základe analýzy škôd pre rok končiaci sa 31. decembra 2018.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1 200 tis EUR	250 tis EUR	1x za 9,6 roka
Záplavy	2 700 tis EUR	2 000 tis EUR	1x za 9,3 roka
Požiar	4 000 tis EUR	750 tis EUR	1x za 10,7 roka

Riziko úmrtnosti. Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť alebo výskyt kritickej choroby je dôležité poznať rozdelenie výšok poistných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poistných plnení s vysokými poistnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti. Spoločnosť si zvolí vhodnú podkladovú tabuľku štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy. Spoločnosť sleduje vývoje a trendy úmrtnosti a analyzuje svoju skúsenosť a v prípade potreby aktualizuje miery úmrtnosti v tabuľke úmrtnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe agregovaných poistných súm podľa piatich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pre riziko smrti resp. kritickej choroby na zmluvu. Celkový objem poistných súm je rozdielne rozložený pred a po zaistení.

V %-tách	Rok 2019		Rok 2018	
	Pred zaistením %	Po zaistení %	Pred zaistením %	Po zaistení %
<i>Poistná suma v tis. EUR:</i>				
0 - 10	28,30%	27,60%	40,87%	54,96%
10 - 20	18,70%	22,20%	19,86%	22,34%
20 - 30	13,00%	13,70%	10,38%	7,75%
30 - 35	4,70%	4,20%	5,23%	3,00%
Viac ako 35	35,20%	22,30%	23,66%	11,95%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Riziko stornovanosti. Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší/nezruší zmluvu alebo prestane platiť poistné v inej miere ako bolo kalkulované vo výpočte rezerv. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Riziko zvýšeného storna riadi Spoločnosť účtovaním poplatkov za predčasné odkupy. Pravidelné vyhodnocovanie stornovanosti a školenie pracovníkov obchodnej služby, ako aj ich finančná zainteresovanosť, sú nástroje, ktorými sa Spoločnosť snaží znižovať počet zrušených poistných zmlúv. Táto otázka je osobitne citlivá do troch rokov od uzavretia zmluvy aj z dôvodu vyplatenia rozhodujúcej časti provízie v tomto období.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

(b) Riadenie a kontrola hlavných finančných rizík

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a majetku a záväzkov vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové (kreditné) riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, cenové a menové riziko.

Spoločnosť je vystavená najmä riziku likvidity a úrokovému riziku. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poistných zmlúv. Spoločnosť riadi svoje pozície prostredníctvom asset liability manažmentu (ALM). Základnou technikou ALM je prispôsobovanie splatnosti majetku záväzkom vyplývajúcim z poistných zmlúv.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zmeny reálnej hodnoty finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov. Spoločnosť je tomuto riziku vystavená najmä v životnom poistení, kde pri produktoch tradičného poistenia Spoločnosť poskytuje dlhodobú garanciu tzv. technickej úrokovej miery ako aj pri produktoch investičného životného poistenia, kde sa riziko môže prejavíť zníženými výnosmi z poplatkov za správu investícií.

Spoločnosť čiastočne eliminuje tieto riziká opatrným investovaním, a to najmä do štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov (toto však neplatí pre investičné poistenia, kde si investičnú stratégiu volí poistený, ktorý však na seba preberá investičné riziko). Trhové riziká spoločnosť sleduje prostredníctvom sústavného sledovania zmien trhových cien finančných aktív.

Spoločnosť je súčasťou UNIQA Group, ktorá zabezpečuje úzku spoluprácu medzi zahraničnými a lokálnymi subjektami v oblasti investičnej stratégie a investičnej politiky (vrátane Strategic Asset Allocation Portfolia, Tactical Asset Allocation, Market Risk Managementu), taktiež v oblasti spoločného riadenia rizík a kontroly. Centralizovaný prístup pre Solvency II, je zameraný na nastavenie potrebných systémov ako i optimalizáciu rizika. Investičná stratégia UNIQA Group je v súlade s ekonomickým, finančným a úverovým rizikom. Sú nastavené interné limity obmedzení pre investovanie do produktov aktív schválené Market Risk Managementom pre investície na príslušnom peňažnom trhu.

Úrokové riziko. Vzhľadom k štruktúre finančného majetku a garancii technickej úrokovej miery pre produkty životného poistenia (najmä tzv. tradičné produkty a investičné produkty s garantovanou úrokovou mierou) predstavuje úrokové riziko podstatnú časť finančného rizika. Nové produkty životného poistenia sú uzatvárané s nižšou garantovanou úrokovou mierou. Okrem toho Spoločnosť znižuje úrokové riziko znižovaním podielu produktov s garantovanou úrokovou mierou a orientuje sa na produkty bez garantovanej úrokovej miery (rizikové, a unit link).

Spoločnosť k súvahovému dňu vykonala test citlivosti finančného majetku a rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv na zmenu úrokovej miery. V danom teste hodnotila vplyv paralelného rastu/poklesu výnosovej krivky o 100 bp (bázických bodov) na zmenu výsledku hospodárenia a vlastné imanie.

V tisícoch EUR	31. december 2019		31. december 2018	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny 0 + 100 bp	6 890	(11 837)	5 527	(10 704)
Vplyv zmeny 0 - 100 bp	(13 693)	13 112	(7 067)	11 824

Úverové riziko. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď nastane doba splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku a aktív z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Spoločnosť investuje po zvážení výnosových možností a rizikových faktorov do finančných aktív s rôznym ratingom. Kreditné riziko je obmedzené limitmi pre celkové trhové riziko. Štruktúra finančných aktív podľa ratingu je uvedená v poznámkach 11, 12, 13 a 14. K jednotlivým finančným aktívam Spoločnosť priradzuje rating na mesačnej báze, ktorý berie zo svetovo uznávaného finančného systému Bloomberg. Z ratingov z agentúr Moody's, S&P, Fitch a DBRS sa vyberie druhý najlepší rating príslušného finančného aktíva. Pokiaľ je na Bloombergu uvedený rating iba z jednej agentúry, použije sa jej rating.

Dlžné poistné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v poznámke 2. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhy iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli.

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 cudzej meny. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku v dôsledku investície do podielových cenných papierov, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Spoločnosť riziko riadi sledovaním citlivosti zisku na toto riziko.

Vplyv cenového rizika na zisk a vlastné imanie je nevýznamný pre podielové cenné papiere k dispozícii na predaj ako aj pre podielové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko súvisiace záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere v rámci zmeny rezervy na investičné poistenie.

Menové riziko. Spoločnosť nemala vo svojom portfóliu finančné záväzky v iných menách ako v EUR. Vo svojich finančných aktívach mala Spoločnosť k 31.12.2019 investície v iných menách ako EUR v celkovom objeme 1 617 tis EUR. Na bankovom účte vedenom v USD v objeme 288,1 tis. USD (256,5 tis. EUR), zvyšné expozície voči ostatným menám pochádzajú výlučne z komponentov prehliadania aktív v investičných fondoch. Najväčšia FX expozícia je v USD (676 tis EUR, vrátane bežného účtu) nasledovaná PLN. Pri definovanom šoku 25% poklesu výmenného kurzu je dopad do vlastných zdrojov vo výške 893 tis EUR.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti. Spoločnosť riadi riziko likvidity mesačne tak, aby takýto stav nenastal. V neživotnom poistení Spoločnosť postupuje rezervy zaistovateľovi v zmysle zaistných zmlúv. Z tohto dôvodu pokrýva Spoločnosť rezervy vyplývajúce z poistenia v neživotnom poistení v netto výške, po odpočítaní časti týchto rezerv postúpených zaistovateľovi, svojím finančným majetkom.

V životnom poistení Spoločnosť plne pokrýva rezervy z poistných a záväzky z investičných zmlúv súvisiace s týmto poistením svojím finančným majetkom. Z dlhodobého hľadiska je potrebné, aby Spoločnosť vedela predpokladať likviditu vyplývajúcu z poistných a investičných zmlúv. Odhaduje ju na základe splatností jednotlivých zmlúv životného poistenia a skúseností s vyplácaním poistných plnení v neživotnom poistení.

Spoločnosť nealokuje jednotlivé druhy finančného majetku podľa produktov Spoločnosti, ale tieto pokrývajú kumulatívne záväzky, s výnimkou IŽP. Dlhopisy, ktoré tvoria z objemu rozhodujúcu časť, sú preceňované ich trhovou hodnotou a pripravené na predaj, čím sa znižujú riziká nedostatočnej likvidity.

Základom riadenia aktív a pasív je investovanie do takých druhov cenných papierov, ktoré svojim charakterom zodpovedajú charakteru poistných zmlúv, ku ktorým sa vzťahujú. Spoločnosť sleduje a analyzuje svoju likviditu na mesačnej báze. Hotovostné toky má Spoločnosť nastavené tak, aby k zaplateniu svojich záväzkov, hlavne vyplývajúcich z poistných udalostí mala každodenne dostatok voľných finančných prostriedkov.

V oblasti životného poistenia Spoločnosť investuje väčšinou do dlhodobých finančných aktív tak aby maximalizovala finančný výnos v zmysle rizikových limitov a optimalizovala ALM. Sleduje tiež dodržiavanie krytia budúcich záväzkov zo životných zmlúv aktívami.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

V oblasti neživotného poistenia Spoločnosť investuje do krátkodobých a strednodobých finančných aktív, nakoľko poistné zmluvy neživotného poistenia majú krátkodobý charakter. Budúce záväzky majú väčšinou splatnosť do jedného roka.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poistných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2019.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	20 240	9 416	3 006	5 006	17	37 685
Pohľadávky z poistenia	11 420	-	-	-	-	11 420
Pohľadávky zo zaistenia	1 182	-	-	-	-	1 182
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11 986	22 725	27 863	85 665	55 949	204 188
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	623	2 599	2 287	4 729	38 758	48 996
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 274	-	-	-	-	7 274
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	52 229	34 740	33 156	95 400	94 724	310 249
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	51 635	20 966	14 643	30 712	65 765	183 721
Finančné záväzky z investičných zmlúv	41	3 127	6 371	15 619	27 250	52 408
Lízingové záväzky	596	2 357	1 451	3 245	-	7 649
Záväzky z obchodného styku	17 000	-	-	-	-	17 000
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	69 272	26 450	22 465	49 576	93 015	260 778
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	(17 043)	8 290	10 691	45 824	1 709	49 471

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poistných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2018.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	23 669	5 851	3 188	5 036	7	37 751
Pohľadávky z poistenia	10 388	-	-	-	-	10 388
Pohľadávky zo zaistenia	1 607	-	-	-	-	1 607
Finančný majetok k dispozícii na predaj	13 341	25 962	20 995	80 186	44 338	184 822
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	3 194	939	5 407	36 737	46 277
Termínované vklady v bankách	1 000	-	-	-	-	1 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 913	-	-	-	-	6 913
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	56 918	35 007	25 122	90 629	81 082	288 758
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	72 443	26 529	13 857	23 806	40 827	177 462
Finančné záväzky z investičných zmlúv	2 640	7 777	7 376	12 040	19 519	49 352
Záväzky z obchodného styku	15 809	-	-	-	-	15 809
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	90 892	34 306	21 233	35 846	60 346	242 623
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	(33 974)	701	3 889	54 783	20 736	46 135

35 Riadenie kapitálu

S účinnosťou od 1.1.2016 definuje rámec pre riadenie rizík a kapitálu zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 359/2015 Z. z., zákonom č. 437/2015 Z. z. a zákonom č. 125/2016 Z. z. (ďalej zákon o poisťovníctve). Zákon o poisťovníctve ukladá poisťovní kryť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi minimálnu kapitálovú požiadavku rovnako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť podľa tohto zákona. Kapitálová požiadavka na solventnosť slúži na zabezpečenie schopnosti poisťovne uhradiť záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv aj v prípade, že nastanú neočakávané nepriaznivé okolnosti. Na zabezpečenie tejto povinnosti zákon o poisťovníctve ukladá poisťovní povinnosť zaviesť a uplatňovať účinný systém riadenia rizík a vykonávať ako súčasť svojho systému riadenia rizík vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA).

Pomocou aktívneho riadenia kapitálu sa Spoločnosť ubezpečuje, že kapitalizácia spoločnosti je v každom okamihu adekvátne. Požiadavkou sú vlastné zdroje v dostatočnej výške na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Celková solventnosť je sledovaná na pravidelnej báze tak, aby sa zabezpečil súlad s celkovou kapitálovou požiadavkou. Plánovanie aktivít manažmentu kapitálu a celková kapitálová požiadavka na solventnosť pre vnútorný model rizika (ORSA, pilier II) je založená na 5 ročnom horizonte.

Pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť Spoločnosť používa čiastočný vnútorný model, schválený orgánom dohľadu. Na základe informácií, ktoré boli poskytnuté kľúčovému manažmentu Spoločnosti hodnota vlastných zdrojov k 31.12.2019 je 53 503 tis. EUR (54 912 tis. EUR. k 31.12.2018). Výpočet vlastných zdrojov predpokladá, že nebude vyplatená žiadna dividenda zo zisku za rok 2019.

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2019 v súlade so zákonom č.39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3.februára 2015, s účinnosťou od 1.1.2016.

Klasifikácia vlastných zdrojov podľa kategórií V súlade so Solventnosťou II sú vlastné zdroje rozdelené do kategórií (Tierov) podľa ich schopnosti absorbovať straty. Kapacita vlastných zdrojov v Tier 1 absorbovať straty je vyššia ako kapacita vlastných zdrojov v Tier 2 a tá je vyššia ako kapacita vlastných zdrojov zaradených do kategórie Tier 3. K 31.12.2019 sú všetky vlastné zdroje spoločnosti v Tier 1.

Spoločnosť spĺňala nepretržite počas roka 2018 a 2019 ako aj v čase vydania účtovnej závierky všetky legislatívne požiadavky na solventnosť a z vykonanej projekcie kapitálových požiadaviek a solventnosti v rámci procesu ORSA v horizonte nasledujúcich 5 rokov vyplýva predpoklad stáleho spĺňania požiadavky MCR a SCR.

Vyššie uvedené zverejnenia vychádzajú z informácií poskytnutých interne kľúčovým riadiacim pracovníkom.

36 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

V tisícoch EUR	31 December 2019				31 December 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE								
<i>Dlhopisy:</i>								
- k dispozícii na predaj	161 343	21 724	2 355	185 422	158 758	14 077	1 898	174 733
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	4 490	-	4 490	-	1 546	2 745	4 291
<i>Podielové cenné papiere:</i>								
- k dispozícii na predaj	18 759	-	7	18 766	10 082	-	7	10 089
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	44 506	-	-	44 506	41 986	-	-	41 986
AKTÍVA SÚSTAVNE OCEŇOVANÉ V REÁLNEJ HODNOTE SPOLU	224 608	26 214	2 362	253 184	210 826	15 623	4 650	231 099

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
AKTÍVA OCENENÉ NA ÚROVNI 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	21 724	Trhová cena na trhu, ktorý nie je dostatočne aktívny	Trhová cena kótovaná účastníkmi trhu v systéme Bloomberg
	(2018: 14 077)	Diskontované peňažné toky	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Štruktúrovaný dlhopisy v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	4 490	Diskontované peňažné toky	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
	(2018: 1 546)		

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva Ocenené na Úrovni 3						
<i>Dlhové cenové papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	2 355	Diskontované peňažné toky	Credit Spread EUR Swap Curve	2,61 (2,61%) -0,55 % to 0,63 % (0,63%)	± 100 bps	(348)/437
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	7	Transakčná cena	SK1110003433		± 100 bps	±0

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2018 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva Ocenené na Úrovni 3						
Dlhové cenové papiere:						
- k dispozícii na predaj	1 898	Diskontované peňažné toky	Credit Spread EUR Swap Curve	3,22 (3,22%) -0,388 % to 1,42 % (1,42 %)	± 100 bps	(259)/324
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	2 745	Multidimensional Black Scholes Model (Monte Carlo Simulation)	SX5E	3 001,42 (3 503,96)	± 100 bps	(144)/154
			SX5E Volatility	14,33 to 106,72 (16,86 %)		
			SX5E Dividend Yield	3,8 (3,8%)		
			EUR Swap Curve Credit Spread	-0,38 % to 1,42 % (0,39%) 1,19 (119,99 bp)		
Podielové cenné papiere:						
- k dispozícii na predaj	7	Transakčná cena	SK1110003433		± 100 bps	±0

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 3 (2018: bez zmeny).

Senzitivita reálnej hodnoty vo vyššie uvedenej tabuľke predstavuje zmenu hodnoty z dôvodu nárastu alebo poklesu príslušného vstupného parametra. Pre dlhové cenné papiere by posun výnosovej krivky smerom nahor a/alebo nárast v prirážkach viedli k poklesu hodnoty.

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Zmena finančných nástrojov v úrovni 3 bola počas roka 2019 nasledovná:

Dlhové cenové papiere		Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	
<i>V tisícoch EUR</i>	Určené na predaj		Spolu
K 1. januáru 2019	1 898	2 745	4 643
Celkové zisky a straty	457	98	555
<i>z toho v ziskoch a stratách</i>	-	98	98
<i>z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách</i>	457	-	457
Presuny z úrovne 3 do úrovne 2		(2 843)	(2 843)
Celkom finančné aktíva v reálnej hodnote	2 355	-	2 355

Dôvod presunu finančných nástrojov z úrovne 3 do úrovne 2 bola zmena zdroja pre určovanie ceny aktíva. Od štvrtého kvartálu 2019 spoločnosť pristúpila k použitiu kurzu zo systému Bloomberg. Dovtedy bol uplatňovaný interný prepočet kurzu týchto nástrojov.

Pri **podielových fondoch a majetkových cenných papieroch** nenastali v priebehu roka 2019 žiadne pohyby.

Zmena finančných nástrojov v úrovni 3 bola počas roka 2018 nasledovná:

Dlhové cenové papiere		Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	
<i>V tisícoch EUR</i>	Určené na predaj		Spolu
K 1. januáru 2018	2 017	1 258	3 275
Celkové zisky a straty	(119)	(104)	(223)
<i>z toho v ziskoch a stratách</i>	23	(104)	(81)
<i>z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách</i>	(142)	-	(142)
Nákupy	-	1 591	1 591
Celkom finančné aktíva v reálnej hodnote	1 898	2 745	4 643

Podielové fondy a majetkové cenné papiere		Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	
<i>V tisícoch EUR</i>	Určené na predaj		Spolu
K 1. januáru 2018	25	1	26
Presuny z úrovne 3 do úrovne 2	(18)	(1)	(19)
Celkom finančné aktíva v reálnej hodnote	7	-	7

Stav rezervy z precenenia dlhových cenných papierov určených na predaj zaradených do kategórie 3 predstavoval k 31. decembru 2019: 302 tis. EUR (2018: -155 tis. EUR).

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Výnos/strata z precenenia finančných aktív držaných ku koncu obdobia v úrovni 3 na reálnu hodnotu zaúčtovaný do výkazu hospodárskeho výsledku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Precenenie cez hospodársky výsledok
31 December 2019	
Dlhové CP v reálnej hodnote účtované cez hospodársky výsledok	-
31 December 2018	
Dlhové CP v reálnej hodnote účtované cez hospodársky výsledok	(112)

(b) Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2019				31. december 2018			
	Úroveň 1 (reálna hodnota)	Úroveň 2 (reálna hodnota)	Úroveň 3 (reálna hodnota)	Účtovná hodnota	Úroveň 1 (reálna hodnota)	Úroveň 2 (reálna hodnota)	Úroveň 3 (reálna hodnota)	Účtovná hodnota
AKTÍVA								
Termínované vklady	-	-	-	-	-	1 000	-	1 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	7 274	-	7 274	-	6 913	-	6 913
ZÁVÄZKY								
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	-	47 880	-	47 880	-	44 901	-	44 901
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré obsahujú zložku DPF	-	4 528	-	4 528	-	4 451	-	4 451
Záväzky z obchodného styku	-	3 197	-	3 197	-	3 337	-	3 337

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Technika ocenenia	Vstupné parametre
AKTÍVA OCENENÉ NA ÚROVNI 2		
Termínované vklady	Diskontovaný cash flow	Trhové úrokové miery bánk
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Diskontovaný cash flow alebo suma splatná na požiadanie	Trhové úrokové miery bánk
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera, reálna hodnota podkladových aktív
Záväzky z obchodného styku	Splatná nominálna hodnota	Splatná nominálna hodnota
Ostatné finančné nástroje	Diskontovaný cash flow	Trhové úrokové miery

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2018: bez zmeny).

37 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Pre účely ocenenia, IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*, stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie. Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2019 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľa- dávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
<i>Dlhopisy:</i>					
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	4 490	-	4 490
- k dispozícii na predaj	-	185 422	-	-	185 422
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	18 766	-	-	18 766
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	44 506	-	44 506
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	11 420	11 420
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	1 182	1 182
Podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	37 685	37 685
Termínované vklady	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 274	-	-	-	7 274

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2018 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľa- dávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
<i>Dlhopisy:</i>					
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	4 291	-	4 291
- k dispozícii na predaj	-	174 733	-	-	174 733
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	10 089	-	-	10 089
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	41 986	-	41 986
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	10 388	10 388
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	1 607	1 607
Podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	37 751	37 751
Termínované vklady	1 000	-	-	-	1 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 913	-	-	-	6 913

38 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie so spoločnosťami pod spoločnou kontrolou, s predstavenstvom a dozornou radou.

Spoločnosť má v portfóliu podielové fondy, peniaze a vklady v bankách patriace do skupiny Raiffeisen Bank International (RZB), ktorá má významný vplyv na skupinu UNIQA. Všetky transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Transakcie so spoločnosťami pod spoločnou kontrolou sa týkajú zaistenia, služieb súvisiacich s poistením a administratívnych a iných prevádzkových nákladov.

Spoločnosť využíva výhody koncernového zaistovateľa, ktorý koncentruje cedované riziko a následne ho retrocesiou prenáša na externý trh. Obligatórny zaistný program pozostáva z odporúčnych a neporúčnych zaistných zmlúv, ktoré sú dojednané za trhových podmienok. Okrem toho spolupracuje aj so spoločnosťami v skupine v oblasti fakultatívneho zaistenia.

Spoločnosti pod spoločnou kontrolou poskytujú špecifické služby ostatným členom skupiny. Spoločnosť využíva služby súvisiace s obhliadkou poistných udalostí a oceňovaním poistného rizika, IT služby, služby koncernových oddelení ako aj služby personálu (výmena pracovníkov v rámci skupiny a management spoločnosti) a tiež sa podieľa na nákladoch spoločných projektov skupiny.

Spoločnosť taktiež poskytuje spriazneným osobám poisťovacie služby.

Všetky služby sú poskytované za trhových podmienok.

38 Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

	31. december 2019			31. december 2018		
		Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v UNIQA (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou		Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v UNIQA (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
<i>V tisícoch EUR</i>	Materská spoločnosť			Materská spoločnosť		
Aktíva:						
- podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	32 935	-	-	32 801
- pohľadávky zo zaistenia	-	-	54	-	-	42
- iné pohľadávky	-	349	53	-	194	70
- dlhopisy (RZB)	-	-	-	-	-	-
- podielové fondy (RZB)	-	40 171	-	-	33 446	-
- vklady v bankách (RZB)	-	4 004	-	-	4 134	-
Záväzky:						
- záväzky zo zaistenia	-	-	2 296	-	-	664
- iné záväzky	-	3	221	-	4	755

Spoločnosť neevidovala v súvislosti so spriaznenými osobami pohľadávky ani záväzky dlhodobého charakteru ani pohľadávky a záväzky po lehote splatnosti.

UNIQA poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2019

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami boli nasledovné:

	Rok 2019			Rok 2018		
		Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v UNIQA (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou		Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v UNIQA (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
<i>V tisícoch EUR</i>	Materská spoločnosť			Materská spoločnosť		
Výnosy:						
Prijaté poisťné	-	5 982	93	-	6 049	80
Úroky	-	115	-	-	13	-
Iné výnosy z finančných investícií	-	101	167	-	1 355	24
Náklady:						
Výplaty poisťných udalostí	-	(484)	(1 586)	-	(4 812)	(1 548)
Zaistenie	-	-	(5 081)	-	-	2 617
Prevádzkové náklady	-	(6 002)	(1 934)	-	(5 889)	(2 989)
Náklady na finančné investície	-	(218)	(78)	-	(178)	(42)

Zostatky pohľadávok a záväzkov s členmi orgánov spoločnosti::

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Krátkodobé zamestnanecké požitky:		
voči členom predstavenstva	29	24
voči členom dozornej rady	-	-
Dlhodobé zamestnanecké požitky:		
Rezerva na odstupné pre členov predstavenstva	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	60	30
Spolu	89	54

Príjmy členov predstavenstva a dozornej rady predstavovali

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Mzda a odmeny	910	970
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	40	28
Zdravotné a iné sociálne odvody	35	36
Používanie služobného motorového vozidla	12	12
Spolu	997	1 046

39 Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá k 31.12.2019 zmluvne dohodnuté budúce dodávky dlhodobého hmotného majetku a softvéru.

40 Udalosti po konci účtovného obdobia

Koncom roku 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. Spoločnosť považuje túto skutočnosť za udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky.

Vzhľadom na rýchlo meniacu sa situáciu, Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť finančné dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak analýza citlivosti parametrov poistného a finančného rizika je zverejnená v poznámke 34 Riadenie poistného a finančného rizika účtovnej závierky. Všeobecne sa očakávajú významné dopady na celú ekonomiku.

Okrem hore uvedených skutočností nenastali žiadne iné skutočnosti po konci účtovného obdobia, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

V Bratislave, 23. marca 2020

Podpisové záznamy členov štatutárneho orgánu:


Ing. Martin Žáček, CSc.
predseda predstavenstva


Ing. Lucie Urváľková
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky:


Ing. Zuzana Kremenová
riaditeľka účtovníctva

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva:


Ing. Zuzana Kremenová
riaditeľka účtovníctva