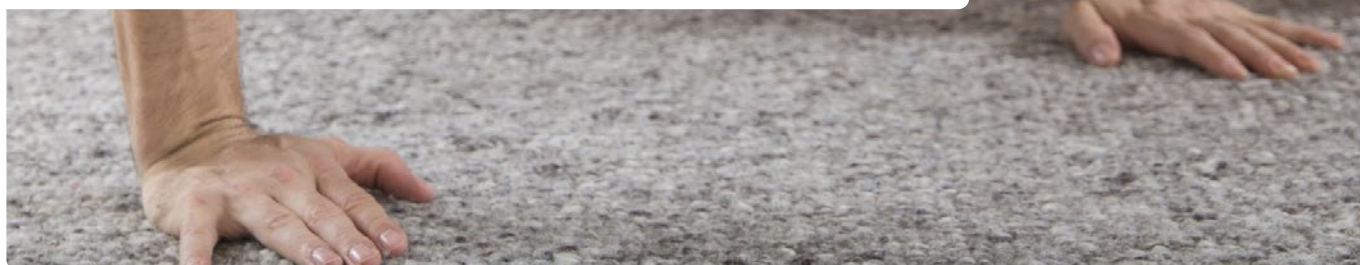




# Výročná správa 2019

a správa nezávislého audítora

NN Životná poisťovňa, a.s.



Na vás záleží

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Základné údaje o spoločnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 3  |
| Spoločnosť NN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4  |
| Orgány spoločnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 5  |
| Príhovor predsedu predstavenstva                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 6  |
| Poslanie a stratégia spoločnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 7  |
| Správa o stave a činnosti spoločnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 8  |
| Ostatné informácie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 16 |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Udalosti osobitného významu</li><li>• Údaje požadované podľa osobitných predpisov</li><li>• Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve</li><li>• Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja</li><li>• Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky</li><li>• Informácia o organizačných zložkách v zahraničí</li><li>• Riziká</li><li>• Vplyv na životné prostredie</li><li>• Vplyv na zamestnanosť</li><li>• Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2020</li><li>• Finančný plán</li></ul> |    |
| Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 19 |
| Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NN Životná poisťovňa, a.s.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 20 |
| Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 92 |

## Základné údaje o spoločnosti

NN je spoločnosť s bohatou históriou a jasnou víziou do budúcnosti, ktorej stredobodom nie sú zmluvy, ale predovšetkým ľudia. Naši zákazníci so všetkými svojimi potrebami, s plánmi a ambíciami. So svojimi radosťami i starosťami. Ľudia, ktorí hľadajú zrozumiteľné produkty a výbornú starostlivosť. Všetko, čo robíme, sa odvíja od potrieb klientov. Myslíme na ich finančnú budúcnosť, štúdiá ich detí alebo na to, aby mali z čoho žiť v prípade choroby či úrazu.

Sme presvedčení, že finančné produkty a služby by mali byť jednoduché a zrozumiteľné, aby klienti vedeli, čo kupujú a aké sú prípadné riziká. Chceme, aby v každej fáze svojho života cítili, že svoju finančnú budúcnosť majú pod kontrolou.

**Obchodné meno:** NN Životná poisťovňa, a.s.

**Sídlo spoločnosti:** Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava

**IČO:** 35691999

**DIČ:** 2020861557

**IČ pre DPH:** SK2020861557

**Spoločnosť zapísaná:** v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Odd.: Sa, vložka č. 1095/B

**Počet zamestnancov k 31. 12. 2019:** 170



**NN Životná poisťovňa, a.s.** je členom medzinárodnej finančnej skupiny NN. Táto holandská spoločnosť už takmer 175 rokov poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a správu investícií vo viac ako 18 krajinách sveta a viac než 15 miliónom klientov. NN Group má významné zastúpenie najmä v Európe a Japonsku. NN Životná poisťovňa, a.s. vstúpila na slovenský trh v roku 1996. V počiatkoch tu pôsobila ako Nationale-Nederlanden a neskôr pod značkou ING (od roku 2004). Po vyše 10 rokoch došlo v marci 2015 k významnému rebrandingu, ktorý sa spájal s návratom ku koreňom. Spoločnosť sa premenovala na NN, čím nadviazala na takmer 175-ročnú históriu. Veľkým míľnikom pre NN bol rok 2018, keď NN Group dosiahla dohodu o kúpe spoločnosti Aegon na Slovensku a v Česku. Na Slovensku NN kúpila Aegon Životnú poisťovňu a Aegon dôchodkovú správcovskú spoločnosť. Transakcia bola v súlade so stratégiou skupiny NN dosiahnuť rast podielu a generovať zvýšené výnosy v regióne strednej Európy. Na Slovensku dnes ponúka klientom svoje služby v zastúpení spoločností NN Životná poisťovňa, NN dôchodková správcovská spoločnosť a NN Tatry - Sympatia.

**História** našej spoločnosti siaha až do polovice 19. storočia. V apríli 1845 vznikla spoločnosť De Nederlanden van 1845, ponúkajúca práve poistnú ochranu majetku pred požiarimi. V ďalších desaťročiach firma De Nederlanden van 1845 prosperovala a rástla. V roku 1963 sa zlúčila s Nationale Levensverzekering-Bank a výsledkom tohto spojenia bol vznik Nationale-Nederlanden.

Od 60. do 80. rokov 20. storočia firma rástla prostredníctvom akvizícií, ktoré zahŕňali aj významné podniky v USA a otvorila tiež nové pobočky v Európe a Ázii. Dnes patrí k popredným medzinárodným koncernom, ponúkajúcim finančné služby pre milióny klientov po celom svete.



## Orgány spoločnosti

k 31. 12. 2019

### Valné zhromaždenie:

Jediný akcionár (100 %)

NN Continental Europe Holdings B.V., so sídlom: Schenkkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

### Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák – predseda predstavenstva

Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen predstavenstva

Ing. Peter Jung – člen predstavenstva

Ing. Branislav Bušík – člen predstavenstva

Ing. Miroslava Jandorfová – člen predstavenstva

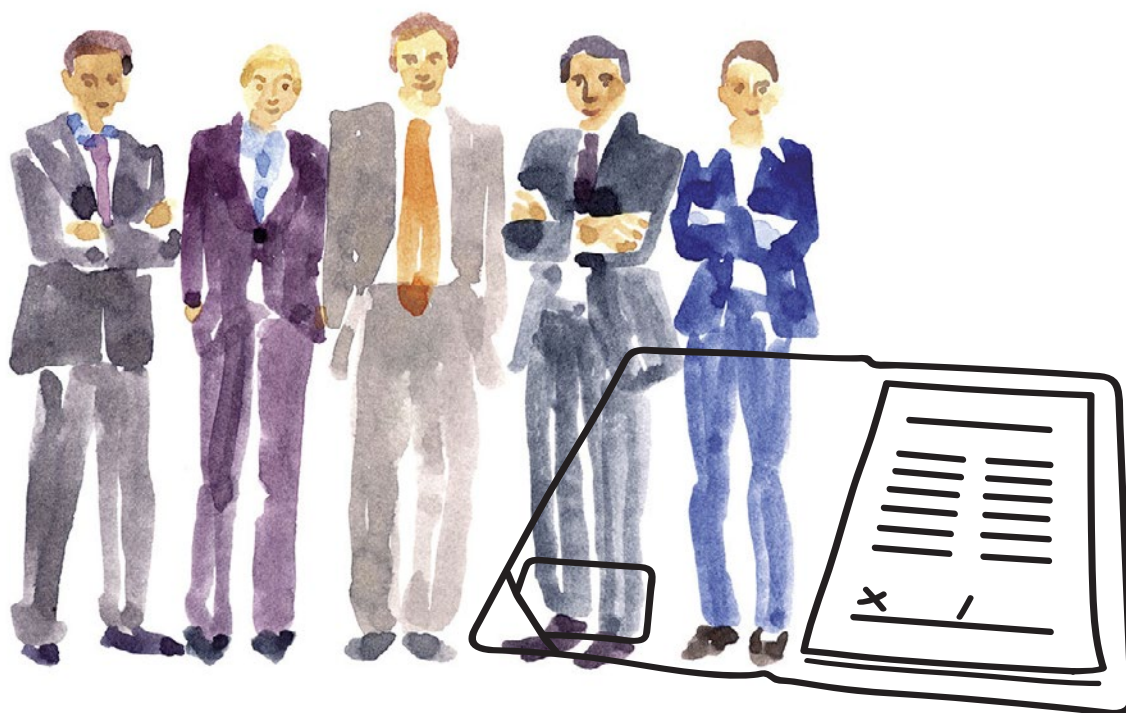
Ing. Jozef Dúcky – člen predstavenstva

### Dozorná rada:

Eva Hajná - člen dozornej rady

Bartholomeus Odilia Petrus Frijns - člen dozornej rady

Frederik Louis Lathioor - člen dozornej rady





**Vážení obchodní partneri, ctení klienti, kolegovia,** naša spoločnosť má za sebou náročný integračný rok 2019, ktorý sa niesol v znamení viacerých kľúčových okamihov. Tie sa spájali predovšetkým s veľkým míľnikom minulého roku 2018, kedy skupina NN dosiahla dohodu o kúpe spoločnosti Aegon na Slovensku a v Českej republike. Na Slovensku NN kúpila Aegon Životnú poisťovňu a Aegon dôchodkovú správcovskú spoločnosť a akvizícia sa úspešne zavŕšila 8. januára 2019 po získaní všetkých regulačných súhlasov.

Úvod roka tak pre nás predstavoval historický moment a NN Životná poisťovňa sa zaradila medzi lídrov na slovenskom trhu životného poistenia. Súčasne s týmto úspechom sme však vstúpili do náročnej fázy integrácie dvoch spoločností a opäť sme stáli na prahu veľkej výzvy. A dnes môžeme s hrdosťou povedať, že sme ju zvládli výborne. Vytvorili sme silnú, modernú a nezávislú spoločnosť, ktorá je schopná ponúknuť lepšiu zákaznícku skúsenosť a kvalitné produkty reflektujúce na potreby ľudí. Zlúčenie oboch firiem prebiehalo tak, aby z tohto procesu benefitovali predovšetkým naši klienti, partneri a zamestnanci. Vybrali sme to najlepšie z oboch spoločností a vznikli kvalitné produkty, profesionálny servis a top tím.

Za úspechy roku 2019 vďačíme najmä kvalitnému ľudskému kapitálu, ktorý sme získali zlúčením NN a Aegonu. Nesmierne si vážim ľudí, ktorí v NN pracujú a uvedomujem si, že bez nich by sme integráciu nikdy nezvládli. Spoločnosť je totiž taká silná ako ľudia, ktorí ju tvoria. Kladieme preto veľký dôraz i na vytváranie ideálnych podmienok pre našu prácu. Všetci spoločne sa podieľame na budovaní lepšej spoločnosti. Dôkazom našej snahy sú aj dve renomované medzinárodné ocenenia Top Employer Slovakia a Top Employer Europe 2019, ktoré nám udelila odborná porota.

NN Životnej poisťovni sa darilo aj z pohľadu finančných výsledkov, ktoré boli vynikajúce počas celého roka. Napriek zložitému obdobiu integrácie sme v novej obchodnej produkcii naplnili náročný plán a u strategických maklérov sme zaznamenali v životnom poistení takmer 9 % nárast produkcie za rok 2019. Rovnako dobre sa viedlo aj internej sieti, kde sme evidovali v životnom poistení takmer 8 % nárast produkcie.

Záverom môžem úprimne a s veľkým potešením skonštatovať, že celý integračný rok sme zvládli vynikajúco. Úspešne sme prešli procesmi sťahovania, presunov tímov, zlučovania procesov a systémov. A popritom všetkom sme vždy mysleli na klientov a ich požiadavky, pretože spoľahlivosť, dôvera a zákaznícka spokojnosť sú pre nás kľúčové.

To všetko budeme mať na zreteli i v ďalších rokoch, v zmysle nášho motta „Na vás záležím!“. Nadvážeme na úspešnú integráciu a budeme sa snažiť najmä o to, aby NN Životná poisťovňa bola vždy spoľahlivým partnerom pre svojich klientov, partnerov, dodávateľov aj zamestnancov. V oblasti nákladov sa budeme snažiť o efektívne riadenie týchto položiek s cieľom zvyšovania hodnoty pre klientov i akcionárov.

Na záver mi dovoľte poďakovať za dôveru, ktorú ste do nás vložili. Budeme robiť všetko preto, aby sme si ju nielen udržali, ale i posilnili a stále sa nám darilo patriť medzi najlepších na slovenskom trhu.

**Peter Brudňák**  
predseda predstavenstva

## Poslanie a stratégia spoločnosti

### Hodnoty

NN hodnoty vyjadrujú to, čo je pre nás skutočne dôležité, čomu veríme a o čo sa snažíme. Ukazujú nám smer, poskytujú nám inšpiráciu a do života ich uvádzame každodennou prácou. Základnými hodnotami NN sú:



#### **Care: Starostlivosť a láskavosť**

Všetky naše aktivity sa začínajú potrebami zákazníkov. Nie sme ľahostajní, vzájomne sa s kolegami rešpektujeme a veríme, že spoločnými silami dosiahneme lepšie výsledky. Svoju rolu v spoločnosti berieme vážne, pretože veríme, že záleží na každom jednotlivcovi.



#### **Clear: Zrozumiteľnosť a transparentnosť**

Komunikujeme jasne a zrozumiteľne, zákazníkom sme vždy k dispozícii. Starostlivo počúvame a prijímame potrebné opatrenia. Plníme sľuby.



#### **Commit: Spoľahlivosť a dôvera**

Za svoje rozhodnutia nesieme zodpovednosť. Konáme čestne a s ohľadom na dlhodobé ciele a výsledky.

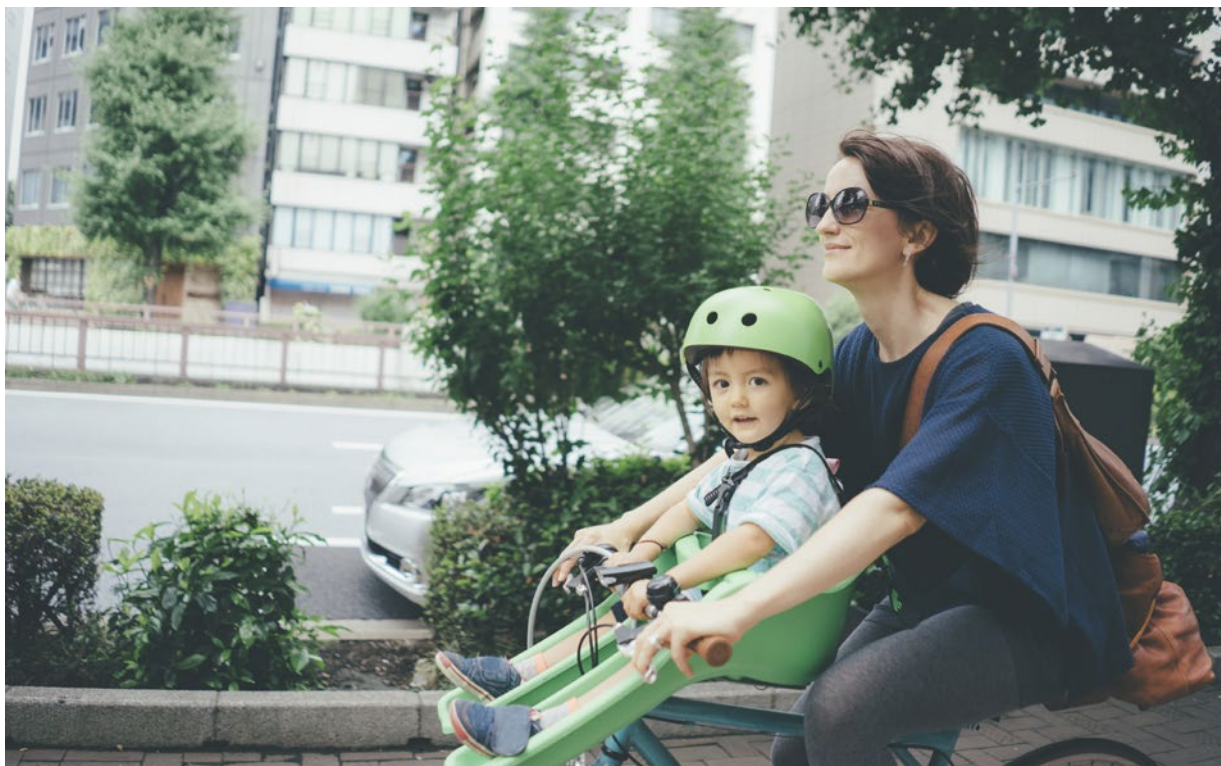
### Poslanie

Poslanie NN je obsiahnuté v motte: Na vás záleží. Všetky naše aktivity sa odvíjajú od potrieb zákazníka. Chceme pomáhať ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie, chceme byť ich celoživotným partnerom.

### Strategické ciele

Cieľom NN je ponúkať výnimočnú zákaznícku skúsenosť založenú na skvelých službách a dlhodobých vzťahoch.





### **NN Životná poisťovňa, a.s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti životného poistenia od roku 1996.**

NN Životná poisťovňa priniesla na náš trh bohaté skúsenosti z oblasti finančných služieb. Jej produkty životného poistenia a profesionálny servis reflektujú na potreby a požiadavky klientov. Produkty NN zabezpečujú vysokú poistnú ochranu a výhodné zhodnotenie vložených finančných prostriedkov. Poisťovňa aktuálne ponúka vo svojom produktovom portfóliu investičné a rizikové životné poistenia so širokou škálou pripoistení, ktoré spoľahlivo kryjú klienta v neočakávaných situáciách. NN Životná poisťovňa je životným partnerom pre svojich klientov. Naším poslaním je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.

### **Akcionárska štruktúra spoločnosti k 31. 12. 2019**

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Haag, Holandsko, s kancelárskymi na adrese Schenkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. je zároveň materskou spoločnosťou:

- dcérskej spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 981, kde má Spoločnosť 100 % vlastnícky podiel, ako aj 100 % podiel na hlasovacích právach;
- dcérskej spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 979 356, kde má Spoločnosť 100 % vlastnícky podiel, ako aj 100 % podiel na hlasovacích právach v období od 8. 1. 2019 do 31. 12. 2019;
- dcérskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612, kde má Spoločnosť 100 % vlastnícky podiel, ako aj 100 % podiel na hlasovacích právach v období od 8. 1. 2019 do 31. 10. 2019.

NN Životná poisťovňa, a.s. je spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike. Má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať poistné odvetvia pre poistný druh životného poistenia a neživotného poistenia podľa prílohy č. 1 s názvom Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) nasledovne:

### **Životné poistenie Poistné odvetvie:**

1. poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
2. dôchodkové poistenie,
3. doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby,
4. poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
5. poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
6. kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

### **Neživotné poistenie Poistné odvetvie:**

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
  - a) fixné peňažné plnenie,
  - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
  - c) s kombinovaným plnením,
  - d) cestujúcich,
  - e) individuálne zdravotné poistenie.
2. Poistenie choroby
  - a) fixné peňažné plnenie,
  - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
  - c) s kombinovaným plnením,
  - d) individuálne zdravotné poistenie.

Spoločnosť ďalej v rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje činnosti samostatného finančného agenta pre oblasť finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov a poskytovania úverov.

### **Rok 2019 v znamení integrácie dvoch spoločností**

Dňa 16. 8. 2018 oznámila skupina NN Group dohodu o kúpe spoločností AEGON Životná poisťovňa, a.s. a AEGON, d.s.s., a.s. na Slovensku. Protimonopolný úrad Slovenskej republiky schválil koncentráciu spoločností pôsobiacich na našom území dňa 29. 10. 2018. Dňa 14. 12. 2018 vydala Národná banka Slovenska rozhodnutie, ktoré nadobudlo právoplatnosť 17. 12. 2018 a ktorým udelila predchádzajúci súhlas spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s., spoločnosti NN Group N.V., spoločnosti NN Insurance Eurasia N.V. a spoločnosti NN Continental Europe Holdings B.V. na nadobudnutie kvalifikovanej účasti vo výške 100 % podielu na základnom imaní Spoločnosti a na to, aby sa AEGON Životná poisťovňa, a.s., stala dcérskou spoločnosťou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s., spoločnosti NN Group N.V., spoločnosti NN Insurance Eurasia N.V. a spoločnosti NN Continental Europe Holdings B.V. v jednej operácii priamo. Dňa 8. januára 2019 NN Group úspešne ukončila akvizíciu spoločností AEGON Životná poisťovňa, a.s., a AEGON, d.s.s., a.s. Novým jediným akcionárom spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. sa od 8. 1. 2019 stala spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

Počas roka 2019 prebiehal v spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. integračný proces a značku AEGON postupne nahradila značka NN. Zo zlúčenia spoločností benefitujú predovšetkým klienti. Zdieľané know-how a integrované technológie im umožňujú využívať ešte kvalitnejšie, rýchlejšie a modernejšie služby. Integrácia oboch životných poisťovní nemala žiadny negatívny vplyv na podmienky poistenia klientov oboch spoločností.

Spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. a AEGON Životná poisťovňa, a.s. sa úspešne zlúčili k 1. januáru 2020.

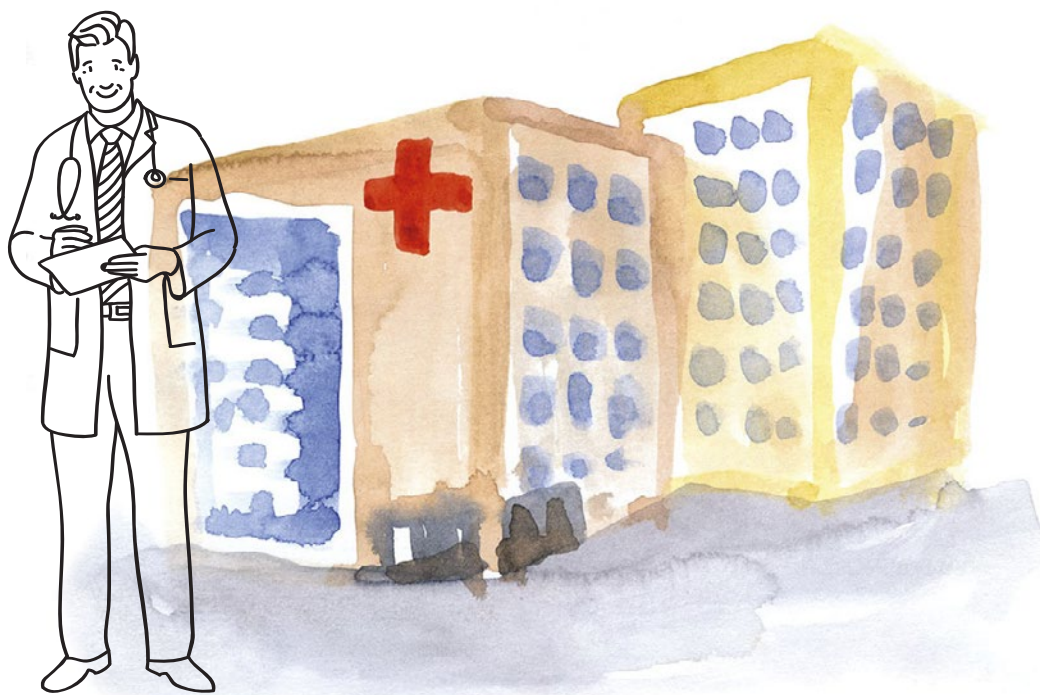
### Produktové portfólio, ktoré ponúka finančnú ochranu klienta i celej jeho rodiny

Hlavným zámerom našich produktov a služieb je, aby odrážali reálne potreby našich klientov s cieľom zabezpečiť pre nich adekvátnu poistnú a finančnú ochranu. Naše produkty charakterizuje transparentnosť a zrozumiteľnosť s dôrazom na krytie vážnych rizík (invalidita, choroby, smrť) a zabezpečenie finančnej budúcnosti počas celého života klientov. Záleží nám na tom, aby sa klienti mohli na nás spoľahnúť v ťažkých životných situáciách.

Hlavné produktové portfólio našej spoločnosti pre internú a externú distribučnú sieť:

- Investičné životné poistenie NN Smart
- Rizikové životné poistenie NN Protect

Naši klienti majú na výber zo širokej škály doplnkových poistení (pripoistení) k hlavným životným poisteniam, ktoré smerujú k ich vyššej poistnej ochrane voči špecifickým rizikovým situáciám. V priebehu roka 2019 sme tiež prišli na trh s viacerými vylepšeniami v týchto pripoisteniach: Pripoistenie trvalých následkov úrazu s progresiou pre dospelých aj pre deti, Pripoistenie hospitalizácie pre dospelých aj pre deti.



### Nadštandardné služby pre klientov

Naša poisťovňa si váži dôveru, ktorú jej klienti prejavili uzatvorením zmluvy životného poistenia. Ako podakovanie za prejavenú priazeň prinášame pravidelne rozličné akciové kampane a rôzne formy bonusového poistného krytia, bezplatné navýšenie poistných súm alebo vyššie sumy pri finančnom plnení poistnej udalosti.

V prvej polovici roka 2019 sme ponúkli klientom životného poistenia zadarmo novú asistenčnú konzultačnú službu medicínskeho charakteru, ktorá nahradila predchádzajúcu službu Rodinný lekár. Ide o tzv. druhý lekársky názor v spolupráci so spoločnosťou Diagnose.me. V prípade potreby tak majú klienti možnosť dvakrát ročne telefonicky alebo online skonzultovať svoj zdravotný stav so zdravotníkmi s dlhoročnými skúsenosťami.

Naša spoločnosť aj v tomto roku prišla na slovenský trh s akciou „Eurodialnica“ pre všetkých klientov. Išlo o letnú akciu v trvaní od 1. 7. do 30. 9. 2019 najmä pre tých, ktorí v rámci dovolení trávia mnoho času na cestách. Klienti, ktorí si u nás uzatvorili Rizikové životné poistenie NN Protect alebo Investičné životné poistenie NN Smart s dátumom začiatku poistenia najneskôr 30. 11. 2019, získali bonus v navýšení poistného plnenia o 50 000 € v prípade smrti úrazom pri dopravnej nehode na diaľnici a rýchlostnej ceste na území SR. A keďže v čase prázdnin je častým cieľom zahraničie, vzťahovala sa ponuka i na cesty mimo Slovenska, a to na diaľnice vo Švajčiarsku, v štátoch EÚ či Európskeho hospodárskeho priestoru (Island, Nórsko, Lichtenštajnsko).

### **Obchodná činnosť v roku 2019**

Obchodná činnosť našej poisťovne zaznamenala úspech vo viacerých oblastiach, a to súbežne s integračným procesom, ktorý prebiehal na jej pozadí. Naším klientom i obchodným partnerom sme kontinuálne v priebehu roka predstavovali našu víziu stabilnej, nezávislej a modernejšej integrovanej spoločnosti so silnejším postavením na slovenskom trhu životného poistenia.

NN Životnej poisťovni sa darilo z pohľadu biznisu. Naše finančné výsledky boli vynikajúce počas celého roka. Napriek zložitému obdobiu integrácie sme v novej obchodnej produkcii naplnili náročný plán a u strategických maklérov sme zaznamenali v životnom poistení takmer 9 % nárast produkcie za rok 2019. Rovnako dobre sa viedlo aj internej sieti, kde sme evidovali v životnom poistení takmer 8 % nárast produkcie.

Významný vplyv na obchodné výsledky našej poisťovne mali predovšetkým dva spomínané hlavné predajné kanály – interná distribučná sieť zložená z 504 finančných agentov (údaj k 31. 12. 2019) a externá spolupráca s makléorskými spoločnosťami, ktorú sme v roku 2019 posilnili a rozšírili. Najväčší podiel novej produkcie mala pritom spoločnosť PARTNERS GROUP SK a OVB. Medzi ďalších strategických obchodných partnerov patrili ZFP Akadémia, Salve Finance a Universal makléorský dom. Poďakovanie za kvalitnú spoluprácu a dosiahnuté výsledky rovnako patrí všetkým ostatným partnerom, ktorí s nami v roku 2019 spolupracovali.

Naším cieľom bolo, aby boli nielen klienti, ale i obchodní partneri neustále informovaní o vývoji integračného procesu a stali sa súčasťou zmien. Prostredníctvom početných osobných stretnutí, obchodných konferencií, road-shows či adresnou marketingovou komunikáciou sa nám podarilo udržať silné obchodné vzťahy so všetkými strategickými partnermi.

Integrácia poisťovní priniesla našim obchodným partnerom možnosť využívať tie najlepšie služby a podporu predaja z oboch zlučovaných spoločností. Dôraz sme pritom kládli na digitalizáciu služieb a zachovanie vysokej kvality služieb pre našich spoločných zákazníkov.

### **Marketingová komunikácia**

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov našej spoločnosti. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. Týmito princípmi sa riadi i marketingové oddelenie, ktoré, okrem aktivít smerujúcich k podpore predaja, zastrešuje aj externú a internú komunikáciu.

Marketingová komunikácia v roku 2019 sa orientovala v prevažnej miere na zvýšenie povedomia o značke NN, a to predovšetkým v spojitosti so zlučovaním spoločností NN a Aegon. Rovnako dôležitú rolu hral rebranding značky Aegon na NN. Značka Aegon definitívne opustila slovenský trh životného poistenia k 31. 12. 2019, spolu so zánikom jej webstránky.

Marketingové aktivity tohto roka sa v rámci internej aj externej komunikácie výrazne zameriavali na objasnenie integračného procesu. Komunikácia dovnútra firmy bola veľmi intenzívna s cieľom objasniť zamestnancom aj obchodnej službe integračné procesy jednotlivých oddelení. Komunikácia navonok (ku klientom, spolupracujúcim finančným inštitúciám aj médiám) bola rovnako intenzívna s cieľom objasniť priebeh zlučovania spoločností NN a Aegon a tiež vplyv tohto procesu na klientov či slovenský trh.

Smerom ku klientom sme využívali viaceré komunikačné kanály – internetovú stránku nn.sk, sociálne médiá (Facebook, Instagram, LinkedIn, YouTube), emailový newsletter či listy. Klientom sme sa v prvom rade snažili tlmočiť fakt, že zo zlúčenia dvoch silných spoločností budú benefitovať, pretože spájame dva profesionálne tímy zložené z najlepších odborníkov na životné poistenie, čo nám umožňuje zdieľať skúsenosti, know-how a prinášať ešte kvalitnejšie a modernejšie služby. Súčasne sme klientom tlmočili, že ich nečakajú žiadne zmeny, a podmienky poskytovania služieb a produktov naďalej ostanú v platnosti. Všetky záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv budú dodržané.

NN Životná poisťovňa ctí korektnú a otvorenú komunikáciu s médiami a jej zástupcami. Súčasťou komunikačných aktivít bolo i pravidelné informovanie zástupcov médií o príprave a priebehu všetkých integračných procesov – či už proaktívne zasielaním tlačových správ alebo v reaktívnom móde odpovedania na všetky novinárske otázky.

Dali sme klientom, našim obchodným partnerom aj dodávateľom jasne najavo, že napriek náročnému procesu zlučovania spoločností, je našou prioritou zrealizovať túto zmenu tak, aby nepocítili žiaden negatívny dopad. Naopak, predstavili sme výhody spojenia oboch životných poisťovní. Rovnako dôležitou úlohou bolo zachovať kontinuitu v službách, na ktoré boli klienti, obchodní partneri i dodávatelia zvyknutí.

Pokiaľ išlo o marketingové aktivity na podporu známosti našej značky, v septembri 2019 sme spustili celoslovenskú reklamnú kampaň Oteckovia. Slováci mohli vidieť značku NN v televíziách, na internete, sociálnych sieťach, vo vybraných rádiách či na vonkajších reklamných plochách. Reklamy boli autentické, vystupovali v nich reálni ľudia a dôležitú rolu zohrávali emócie. Hlavnými hrdinami našej kampane boli skutoční oteckovia a ich deti. Ich príbehy mali jeden spoločný menovateľ – deti sú tým najdôležitejším v ich živote a záleží im na tom, aby ich budúcnosť bola v dobrých rukách.

### **NN ako spoločensky zodpovedná spoločnosť**

NN chce prostredníctvom svojich zdrojov prispievať k trvalej prosperite spoločnosti v miestach, kde pôsobí. Veríme, že naša rola sa neobmedzuje len na vytváranie zisku. Znamená to, že svoju zodpovednosť k spoločnosti, životnému prostrediu berieme vážne a ani etické záväzky nám nie sú ľahostajné. Svojimi zdrojmi a znalosťami podporujeme trvalý rozvoj spoločnosti. Veríme, že vďaka dlhoročným skúsenostiam a znalostiam celosvetových trendov a ich vplyvu na ľudí, spoločnosť a podniky sme schopní prispieť k zdraviu ekonomiky, stabilite spoločnosti a blahobytu súčasnej aj budúcej generácie.

NN podporuje vzdelávanie mládeže, a tak sa aj v roku 2019 zapojila do vzdelávacích projektov sponzorovaných skupinou NN Group. Vďaka účasti na programe NN Future Matters Štipendium pomáha NN Slovákom vo finančnej núdzi študovať na prestížnych zahraničných univerzitách. Cez stredoškolský online projekt Social Innovation Relay zas rozvíja (v spolupráci s neziskovou organizáciou Junior Achievement) hospodárske zručnosti, sociálne a ekonomické zmýšľanie slovenskej mládeže. Vedomosti a finančnú gramotnosť považujeme za kľúčové.

Nezabúdame ani na životné prostredie. Zamestnanci sa už niekoľko rokov pravidelne zapájajú do dobrovoľníckej akcie Naše mesto zameranej na zveľaďovanie okolia v spolupráci s Nadáciou Pontis a nebolo tomu inak ani v tomto roku.



### **Integračný proces ako priestor pre inováciu digitálnych služieb**

Inovácie spojené s digitalizáciou služieb sa stávajú kľúčové pre všetky administratívne procesy našej poisťovne. Našou dlhodobou snahou je poskytovať klientom a obchodným partnerom digitálne služby, ktoré ponúkajú vyššiu efektivitu práce s časovou úsporou.

Integračný proces, ktorým spoločnosť prechádzala v roku 2019, bol zároveň príležitosťou na inovovanie digitálneho portfólia a modernizáciu technológií. Aj v tomto smere platilo, že sme vybrali to najlepšie z oboch firiem a vytvorili technologicky najkvalitnejšie aplikácie a služby pre klientov a obchodných partnerov.

NN Životná poisťovňa naďalej ponúka klientom pohodlný a jednoduchý online prístup k správe ich životného poistenia, a to vďaka servisnému portálu Moja NN. Súčasťou tejto služby je vždy aktuálna hodnota osobného konta, prehľad poistného krytia, uskutočnených platieb, digitálny archív vzájomnej komunikácie, výročné listy alebo tiež možnosť z pohodlia domova zmeniť osobné údaje či oprávnenú osobu. Všetky funkcionality servisného portálu môže klient bezplatne využívať po registrácii.

Aj v roku 2019 sme klientom ponúkli možnosť využiť viacero online služieb prostredníctvom našej oficiálnej webovej stránky [www.nn.sk](http://www.nn.sk). Naši klienti tak môžu z pohodlia domova nahlásiť poistnú udalosť, podať sťažnosť či stiahnuť si viaceré online formuláre, ktoré sú jednoduché a prehľadné, jednotlivé polia ponúkajú preddefinované vzory povinných údajov alebo informačné vysvetlivky. Klienti tiež môžu využiť možnosť zaslať kópiu hlásenia na svoju emailovú adresu, čím získajú vlastnú archívnu kópiu.

Naši kolegovia z IT oddelení oboch spoločností sa museli počas roka vysporiadať s náročným spájaním viacerých rozdielnych IT systémov, ktoré dovtedy využívala každá z poisťovní. Súčasťou integrácie bola i migrácia optického archívu a dizajnovanie nových procesov, ktoré ponúkli k správe poistných zmlúv tie najlepšie technické riešenia, ktorými obe spoločnosti disponovali.

## Starostlivosť o zamestnancov je pre nás kľúčová

Najcennejším aktívom našej spoločnosti sú zamestnanci. Venujeme osobitnú pozornosť tomu, aby sme im ponúkli atraktívne pracovné podmienky, možnosti profesijnej realizácie a kariérneho rastu.

Sme si vedomí, že v integračnom roku 2019 sme na našich kolegov kládli zvýšené požiadavky a pracovná záťaž bola vysoká, nakoľko museli, okrem zabezpečenia bežného chodu spoločnosti, pracovať i na integračných úlohách.

Hlavným motorom integračného procesu sa stali jednotlivé integračné tímy, tzv. streams. Ich manažéri sa pravidelne stretávali a po dobu takmer jedného roka nepretržite zabezpečovali plnenie integračných úloh. Jedným z cieľov oddelenia ľudských zdrojov bola snaha o kreovanie novej a pozitívnej firemnej kultúry, ktorá kombinuje najlepšie atribúty z oboch integrovaných spoločností. Opätovne sme zamestnancom intenzívne komunikovali NN firemné hodnoty Clear, Care a Commit, ktoré tvoria základné hodnotové piliere celej skupiny NN a zamestnanci sa postupne zblížovali s firemnými hodnotami integrovanej spoločnosti. Súčasťou mnohých integračných aktivít sa stali aj organizované prehliadky nových pracovísk a viaceré možnosti k osobnému stretávaniu nových kolegov. Kolegovia z oboch spoločností mali príležitosť bližšie sa spoznávať na celofiremných stretnutiach s manažmentom, tzv. Town Hall, na manažérskych workshopoch, ako i na menej formálnych aktivitách – akými boli napríklad prvý integrovaný teambuilding „Sme na jednej lodi“, vianočná kapustnica a vianočný večierok.

Zamestnancom ponúkame širokú paletu finančných a nefinančných benefitov s dôrazom na zdravie, zdravý životný štýl a udržanie rovnováhy medzi súkromným a pracovným životom. Zamestnanci NN môžu pracovať z domu alebo môžu využívať dni voľna nad rámec zákona. V roku 2019 mohli čerpať i osobitné platené voľno (tzv. Sabbatical) tí zamestnanci, ktorí odpracovali vo firme min. 5 rokov a jeho dĺžka závisí od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti.

Pomoc zamestnancom skoordinať súkromný a pracovný život v exponovanom období letných prázdnin priniesol detský letný tábor. Do tábora bolo možné prihlásiť všetky deti zamestnancov od 5 do 10 rokov, kde mohli zmysluplne a náučne vyplniť čas letných prázdnin. Pre deti bol pripravený celodenný program, ktorého súčasťou boli športové aktivity, základy viacerých kolektívnych športov, súťaže či edukačné aktivity. Účastníci tábora spoznávali Bratislavu, navštívili múzeá, ZOO a iné atraktívne miesta. Nakoľko sa považujeme za spoločensky angažovanú firmu, opätovne sme sa zúčastnili i na dobrovoľníckych aktivitách. V roku 2019 sme pomáhali s obnovou a zveľadením priestorov na základnej škole Matky Alexie a so zveľadením Bratislavy v rámci dobrovoľníckeho dňa Naše mesto.

V priebehu roka sme pre našich kolegov pripravili „Deň zdravia“ zameraný na prevenciu a lepšiu starostlivosť o osobné zdravie. Ku sklonku roka sme zamestnancov – rodičov a ich deti pozvali na Mikulášske divadelné predstavenie spojené s rozdávaním balíčkov. Všetkým zamestnancom sme ďalej ponúkli možnosť čerpať výhody MultiSport členskej karty, ktorú mohli počas roka využívať v takmer stovke partnerských zariadení. Za účelom podpory zdravého stravovania došlo v priebehu roka tiež k navýšeniu hodnoty denného stravovacieho lístka na sumu 4,60 €. K posilneniu vzájomnej spolupráce sme zorganizovali a finančne podporili aj individuálne teambuildingy jednotlivých oddelení.

Dôraz kladieme i na kontinuálne vzdelávanie kolegov. Zamestnancom pomáhame pri učení cudzích jazykov, pri rozvoji osobnostných zručností a majú tiež možnosť prihlásiť sa na rozličné odborné tematické školenia či online výučbové kurzy na základe vlastných potrieb a preferencií.

Naši zamestnanci mali už v priebehu integrácie možnosť vyjadriť svoj názor na NN firemnú kultúru a proces zlučovania spoločností prostredníctvom viacerých vln zamestnaneckých prieskumov Peakon počas júla a novembra 2019. V rámci druhej vlny prieskumu, ktorá sa konala v závere integrácie, dosiahla „nová“ NN vynikajúcu účasť zamestnancov na úrovni 88 %. Pozitívne skóre sme evidovali aj v celkovej miere angažovanosti zamestnancov. Túto oblasť hodnotíme na 10-stupňovej škále, pričom zamestnanci NN na Slovensku dosiahli úroveň 7,8.

V porovnaní s predchádzajúcim prieskumom v júli stúpila angažovanosť o 0,7 stupňa, čo bol lepší výsledok ako na úrovni materskej skupiny NN. Osobitný prieskum (mimo celej NN Group) bol realizovaný počas marca, kde mohli zamestnanci vyjadriť svoj názor na firemnú kultúru a pomôcť vyskladať program benefitov a odmeňovania. Organizovali sme taktiež niekoľko individuálnych interview s členmi predstavenstva a zamestnancami na kľúčových pozíciách a workshopové skupiny s cieľom zistiť, ako by mala vyzeráť celková firemná kultúra.

V súlade s NN hodnotami (Clear, Care a Commit) sa aj tento rok konal tzv. NN Values Week naprieč celou skupinou NN. Každý rok si pripomíname vo všetkých 18 krajinách firemné hodnoty, ktoré vyjadrujú to, čomu veríme, čo je pre nás dôležité a snažíme sa dosahovať denne v živote aj práci. NN hodnoty sú dôležitou súčasťou našej spoločnosti, a preto si ich význam a zmysel pravidelne opakujeme rôznymi akciami a otvoreným dialógom. Od 7. 10. 2019 sa tak konal už 5. ročník NN Values Week, v rámci ktorého sme sa venovali téme „Rozprávajme sa“.

Dôkazom, že sa skutočne orientujeme na blaho a rozvoj NN zamestnancov sú aj dve prestížne svetové ocenenia TOP Employer Slovakia a TOP Employer Europe 2019, ktoré získala NN Životná poisťovňa vo februári. Titul najlepšieho zamestnávateľa nám udelil celosvetovo uznávaný inštitút The Employers Institute, ktorý oceňuje firmy vyše 25 rokov na základe výnimočných prístupov k zamestnancom. Inštitút v minulosti odmenil už viac ako 1 500 organizácií v 118 krajinách sveta. Tento rok získalo cenu 7 slovenských spoločností a z toho iba jediná z finančného sektora – naša NN Životná poisťovňa.

### **Klienti vždy na prvom mieste**

Jedným zo strategických cieľov našej spoločnosti je dôvera a lojalita klientov a ich odporúčanie. Záleží nám na spokojnosti našich zákazníkov. Chceme, aby vedeli, že sa na nás môžu vždy spoľahnúť a sme im vždy po ruke, keď potrebujú pomocť či poradiť.

NN Klientska linka sa skladá z profesionálnych pracovníkov, ktorých neustále a pravidelne zaškoľujeme, aby ovládali všetky produkty životného poistenia, rozumeli našim procesom a systémom, mali ťah na bránu a uspokojili všetky potreby klientov, či už telefonicky alebo emailom. O kvalitu a fundovanosť operátorov sa teda staráme celý rok. Tento rok sme sa sústredili v rámci integračného procesu aj na to, aby naši kolegovia z Centra služieb zákazníkov bezchybne ovládali produkty a servis oboch integrovaných spoločností.

Aj počas náročného integračného roka sme sa snažili udržať kvalitu Klientskej linky na vysokej úrovni. Skombinovali sme to najlepšie z oboch spoločností, aby sme mohli ponúknuť ešte kvalitnejší a modernejší servis. K finálnemu spojeniu klientskych liniek NN a Aegon došlo ku koncu roka 2019. Zlúčili sme dva tímy a prešli na jednotnú aplikáciu Front stage, ktorá slúži na efektívne a plynulé vybavovanie klientskych požiadaviek, prijímanie hovorov, volanie klientom a tiež na emailovú komunikáciu s klientmi.

V priebehu integrácie prebiehala komunikácia s klientmi na dvoch frontoch – funkčné boli aj NN, aj Aegon zákaznícke linky - pre klientov NN: klient@nn.sk; 0850 111 464 a pre klientov Aegonu: aegon@aegon.sk; 0850 123 466. Hoci sa Centrum služieb zákazníkov zameriavalo predovšetkým na hladký priebeh integrácie, klienti boli stále na prvom mieste v jeho rebríčku povinností a zodpovedností.



### Udalosti osobitného významu

K 1. januáru 2020 sa NN Životná poisťovňa, a.s. a AEGON Životná poisťovňa, a.s. úspešne zlúčili. Nástupníckou spoločnosťou sa stala NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999. Novou obchodnou značkou integrovanej spoločnosti sa stala značka NN. Generálnym riaditeľom spoločnosti stal Ing. Peter Brudňák.

Od marca 2020 sa musela spoločnosť a jej zamestnanci prispôbiť obmedzeniam spôsobenými pandémiou koronavírusu. Keďže ľudia sú v NN na prvom mieste, NN Životná poisťovňa, a.s. reagovala na reálne ohrozenie zdravia zamestnancov a klientov okamžite a prijala adekvátne kroky, aby zabránila šíreniu nebezpečnej nákazy. V rámci prevencie a ochrany zdravia poisťovňa umožnila zamestnancom a členom internej distribučnej siete, ktorým to dovoľujú pracovné povinnosti a pracovná náplň, aby pracovali z domu, t. j. v režime Home Office. Poisťovňa takisto pristúpila k dočasnému krátkodobému obmedzeniu fyzických návštev obchodných kancelárií. I napriek tomu spoločnosť kontinuálne poskytla všetky služby a servis pre svojich klientov a obchodných partnerov, či už prostredníctvom online alebo distančných služieb. Naším cieľom je zachovať kontinuitu v takom rozsahu a takej kvalite, na aké sú naši klienti a partneri zvyknutí. Preventívne opatrenia platia až do odvolania, v závislosti od vývoja epidémie. V reakcii na karanténne opatrenia sme vo veľmi krátkom čase dokázali našim obchodným partnerom, spolupracovníkom a klientom priniesť plne digitalizované online riešenie, ktoré umožňuje vykonávať všetky zmeny na poistných zmluvách, vrátane uzatvárania nových zmlúv, bez potreby osobného kontaktu. Bližšie informácie o vplyve pandémie koronavírusu **SARS-CoV-2 spôsobujúceho ochorenie COVID-19** na chod spoločnosti sú uvedené v časti 2.31 Následné udalosti, ktorá je súčasťou poznámok účtovnej závierky (str. 90).

### Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Zákon č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

### Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dohrádzaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve,

nakolko priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. za účtovné obdobie od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. nezverejňuje vo svojej výročnej správe opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

#### **Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť nevykladala od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

#### **Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky**

Spoločnosť nenadobudla počas účtovného obdobia od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

#### **Informácia o organizačných zložkách v zahraničí**

Spoločnosť zriadila dňa 20. 8. 2005 v Českej republike organizačnú zložku, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel A, vložka 52042.

Označenie organizačnej zložky: NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku (ďalej len „Organizačná zložka“)

Sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00 IČO: 27 366 421

Vedúci organizačnej zložky: Maurick Willem Schellekens

Zriaďovateľ: NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999

Predmetom podnikania Organizačnej zložky je vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia a neživotného poistenia pre poisťné odvetvia podľa prílohy s názvom Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu o poisťovníctve nasledovne:

#### **Životné poistenie Poistné odvetvie:**

1. poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
2. dôchodkové poistenie,
3. doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby,
4. poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
5. poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
6. kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

#### **Neživotné poistenie Poistné odvetvie:**

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)

- a) fixné peňažné plnenie,
- b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
- c) s kombinovaným plnením,
- d) cestujúcich, e) individuálne zdravotné poistenie.

2. Poistenie choroby

- a) fixné peňažné plnenie,
- b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
- c) s kombinovaným plnením,
- d) individuálne zdravotné poistenie.

## Riziká

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám, ktoré sú podrobne opísané v účtovnej závierke.

## Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

## Vplyv na zamestnanosť

Spoločnosť zamestnávala k 31. 12. 2019 170 pracovníkov.

## Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2020

Ambíciou novej integrovanej spoločnosti je stať sa lídrom na trhu životného poistenia. A to nielen v náraste anualizovaného predpísaného poistného, ale aj v kvalite poskytovaného servisu klientom a obchodným partnerom.

Strategické oblasti rozvoja spoločnosti na rok 2020 sa týkajú manažmentu portfólia klientov, podpory distribučných kanálov a rozvoja strategických partnerstiev, vytvorenia korporátnej obchodnej línie a modernizácie procesov. K dosiahnutiu týchto strategických oblastí plánujeme aktivovať všetky firemné princípy, ku ktorým patria angažovaní zamestnanci, zameranie na zákazníka a princíp obchodne riadenej spoločnosti. Vízia na ďalšie roky obchodnej činnosti rovnako počíta s dátovým riadením spoločnosti a výraznou digitalizáciou služieb i procesov.

V súlade so strategickým plánovaním chceme neustále prinášať inovácie v produktovom portfóliu. Integrácia oboch poisťovní umožnila predstaviť nové produkty, ktoré v sebe kombinujú tie najlepšie poistné krytia a výhody z oboch spoločností. V nasledovnom období sa chceme sústrediť i na inovácie v doplnkových poisteniach, predovšetkým so zameraním na krytie závažných zdravotných rizík či riziká úmrtia počas obdobia splácania hypotekárnych úverov.

V rámci obchodnej činnosti chceme udržať vysoký štandard spolupráce so strategickými makléorskými spoločnosťami. Predovšetkým s tými, ktorí poskytujú vysoko kvalitný servis pre klientov počas celého životného cyklu poistnej zmluvy. Rovnako máme ambíciu naďalej intenzívne budovať a rozvíjať interné predajné siete. Naším cieľom je, aby boli služby našej poisťovne dostupné pre klientov v rámci celého územia Slovenska. Klientske centrá a obchodné miesta našej poisťovne sú už dnes dostupné vo väčšine krajských a okresných miest.

Ďalšou oblasťou, ktorú plánujeme v roku 2020 intenzívne rozvíjať, je spolupráca s korporátnym segmentom. Máme záujem upevniť a prehĺbiť spoluprácu s jednou z popredných slovenských bánk a využiť vzájomne synergie pri sprostredkovaní ponuky finančných služieb.

Naďalej plánujeme rozvoj a inovácie v oblasti digitálnych služieb. Sme presvedčení, že online riešenia dokážu klientom i obchodným partnerom priniesť vyššiu efektivitu práce a časovú úsporu pri správe poistných zmlúv.

Špeciálnu pozornosť budeme venovať komunikácii s klientmi tak, aby sme udržali a posilnili prejavenu dôveru pri ochrane ich zdravia. Ako poďakovanie im chceme priniesť zvýšenú poistnú ochranu v podobe bezplatných poistných krytí či lojalitných bonusov.

## Finančný plán

Vzhľadom na fakt, že sa spoločnosť k 1. 1. 2020 zlúčila so spoločnosťou AEGON Životná poisťovňa, a.s. bude cieľom zlúčenej spoločnosti využiť svoju veľkosť a dosiahnuť nákladové synergie zlúčenia, a tým poskytovať klientom ešte kvalitnejšie služby. Cieľom zlúčenej spoločnosti bude nárast klientskeho portfólia a v tejto súvislosti plánujeme rásť v predpísanom poistnom. V oblasti výplat škodových udalostí klientom očakáva zlúčená spoločnosť, že vzhľadom na nárast portfólia, ako aj na zloženie portfólia, vyplatí svojim klientom viac ako v predchádzajúcich rokoch. Zlúčená spoločnosť plánuje rast hospodárskeho výsledku v nasledovných rokoch.



Predstavenstvo spoločnosti plánuje navrhnúť Valnému zhromaždeniu spoločnosti z čistého zisku z roku 2019 vo výške 5 420 tis. EUR vyplatiť jedinému akcionárovi spoločnosti dividendu vo výške 2 000 tis. EUR, čo predstavuje 260,15 EUR na 1 akciu a časť zisku vo výške 3 420 tis. EUR previesť na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

# Účtovná závierka

**NN Životná poisťovňa, a. s.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2019



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

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet: [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Základ pre názor*

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

#### *Kľúčové záležitosti auditu*

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

## Ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv k 31. decembru 2019: 458 676 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 440 923 tis. EUR).

Vid' poznámka 1.6 (Poistné a investičné zmluvy) a poznámky 2.12, 2.13 a 2.15 (Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch).

### Kľúčová záležitosť auditu:

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

Navyše, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je Spoločnosť povinná vykonať test primeranosti poistných záväzkov (tzv. „LAT test“) s cieľom poukázať, či sú vykázané záväzky vyplývajúce zo životných poistných zmlúv adekvátne. Test je založený na porovnaní odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z platných poistných zmlúv s vykázanými hodnotami poistných záväzkov. V prípade, že LAT test ukáže, že hodnoty záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv sú nedostatočné v porovnaní s odhadom budúcich peňažných tokov, celá nedostatočnosť je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

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

Zamerali sme sa aj na kompletnosť a kvalitu dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti.

### Naša reakcia:

Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných:

- Zhodnotenie metodológie a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metodológiou a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva;
- Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou, primárne v súvislosti s poistnými udalosťami;
- Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad miera stornovanosti použitá v LAT teste k 31. decembru 2019;
- Zhodnotenie primeranosti ďalších kľúčových predpokladov nasledovne:
  - Diskontné sadzby – oproti pozorovateľným trhovým sadzbám;
  - Očakávaná miera úmrtnosti poistených – oproti vlastnej skúsenosti Spoločnosti a externým štatistickým dátam;
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej



Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.

závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poistných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

---

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

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

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

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

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

## **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

### ***Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe***

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

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

*Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 17. septembra 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 6. júna 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

*Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

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

*Neaudítorské služby*

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

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

27. marca 2020  
Bratislava, Slovenská republika

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



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

|                                                                                                    |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019 .....</b>                                        | <b>28</b> |
| <b>Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2019 .....</b>                                | <b>29</b> |
| <b>Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2019 .....</b>                          | <b>30</b> |
| <b>Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2018 .....</b>                        | <b>31</b> |
| <b>Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2019 .....</b>                        | <b>31</b> |
| <b>Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda za rok končiaci 31. decembra 2019 a 2018 .....</b>      | <b>32</b> |
| <b>Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2019 .....</b>                        | <b>33</b> |
| 1. Účtovné zásady a metódy .....                                                                   | 36        |
| 1.1 Vyhlásenie o súlade .....                                                                      | 36        |
| 1.2 Uplatnenie nových štandardov a interpretácií .....                                             | 37        |
| 1.3 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky .....                                              | 38        |
| 1.4 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach .....                                     | 39        |
| 1.5 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania .....                        | 41        |
| 1.6 Poistné a investičné zmluvy .....                                                              | 42        |
| 1.7 Ostatné výnosy .....                                                                           | 46        |
| 1.8 Ostatné náklady .....                                                                          | 46        |
| 1.10 Daň z príjmov .....                                                                           | 47        |
| 1.11 Cudzia mena .....                                                                             | 47        |
| 1.12 Nehmotný majetok .....                                                                        | 48        |
| 1.13 Pozemky, budovy a zariadenia .....                                                            | 48        |
| 1.14 Nájom – IFRS 16 .....                                                                         | 49        |
| 1.16 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....                                               | 51        |
| 1.19 Úvery a pôžičky .....                                                                         | 53        |
| 1.20 Základné imanie .....                                                                         | 53        |
| 1.21 Tieňové účtovníctvo .....                                                                     | 53        |
| 1.22 Solventnosť .....                                                                             | 53        |
| 1.23 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov .....                                                | 53        |
| <b>2. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch .....</b>                                           | <b>54</b> |
| 2.1 Účtovné odhady a úsudky .....                                                                  | 54        |
| 2.2 Riadenie poistného a finančného rizika .....                                                   | 54        |
| 2.3 Pozemky, budovy a zariadenia .....                                                             | 64        |
| 2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady .....                                                    | 65        |
| 2.5 Nehmotný majetok .....                                                                         | 66        |
| 2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach .....                                     | 66        |
| 2.7 Finančný majetok .....                                                                         | 67        |
| 2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky .....                                                     | 72        |
| 2.9 Splatná daň z príjmov .....                                                                    | 72        |
| 2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie .....               | 73        |
| 2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....                                               | 74        |
| 2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia .....                 | 74        |
| 2.13 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia ..... | 75        |
| 2.14 Výsledok zaistenia .....                                                                      | 77        |
| 2.15 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv .....                              | 77        |
| 2.16 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie .....                     | 80        |
| 2.18 Vlastné imanie .....                                                                          | 81        |
| 2.19 Poistné .....                                                                                 | 82        |
| 2.20 Výnosy z poplatkov a provízií .....                                                           | 82        |
| 2.21 Výnosy z investícií a náklady na investície .....                                             | 83        |
| 2.22 Ostatné prevádzkové výnosy .....                                                              | 83        |
| 2.23 Náklady na poistné udalosti .....                                                             | 84        |
| 2.24 Obstarávacie náklady .....                                                                    | 86        |

---

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 2.26 Kurzové zisky a straty ..... | 87 |
| 2.27 Daň z príjmov .....          | 88 |
| 2.28 Nájomy IFRS 16 .....         | 88 |
| 2.29 Podmienené záväzky .....     | 89 |
| 2.30 Spriaznené strany .....      | 89 |
| 2.31 Následné udalosti .....      | 90 |

## Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019

| v tis. EUR                                                                | Poznámka | 2019           | 2018*          | 2017*          |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                                                             |          |                |                |                |
| Pozemky, budovy a zariadenia                                              | 2.3      | 1 316          | 224            | 212            |
| Nehmotný majetok                                                          | 2.5      | 52             | 220            | 744            |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach                      | 2.6      | 130 145        | 28 700         | 28 700         |
| Finančný majetok                                                          | 2.7      | 429 702        | 431 293        | 452 508        |
| - v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát                              |          | 255 387        | 238 386        | 252 409        |
| - držaný do splatnosti                                                    |          | 0              | 25 924         | 28 066         |
| - určený na predaj                                                        |          | 174 315        | 166 983        | 172 033        |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia                                           | 2.12     | 534            | 905            | 538            |
| Odložená daňová pohľadávka                                                | 2.8      | 1 492          | 1 649          | 1 322          |
| Splatná daň z príjmov                                                     | 2.9      | 1 164          | 859            | 350            |
| Časovo rozlíšené obstarávacie náklady                                     | 2.4      | 12 590         | 12 000         | 9 848          |
| Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie | 2.10     | 2 736          | 3 497          | 2 899          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                 | 2.11     | 24 996         | 10 480         | 16 646         |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                      |          | <b>604 727</b> | <b>489 827</b> | <b>513 767</b> |
| <b>Závazky</b>                                                            |          |                |                |                |
| Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv                                     | 2.12     | 458 676        | 440 923        | 463 889        |
| Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie       | 2.16     | 11 703         | 8 926          | 9 910          |
| Ostatné rezervy                                                           | 2.17     | 0              | 7              | 7              |
| Odložený daňový záväzok                                                   | 2.8      | 0              | 0              | 0              |
| Splatná daň z príjmov                                                     | 2.9      | 0              | 0              | 0              |
| <b>Závazky celkom</b>                                                     |          | <b>470 379</b> | <b>449 856</b> | <b>473 806</b> |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                     |          |                |                |                |
| Základné imanie                                                           | 2.18     | 25 524         | 25 524         | 25 524         |
| Ážio                                                                      | 2.18     | 10             | 10             | 10             |
| Rezervný fond                                                             | 2.18     | 5 105          | 5 105          | 5 105          |
| Ostatné kapitálové fondy                                                  | 2.18     | 94 267         | 0              | 0              |
| Oceňovacie rozdiely                                                       |          | 4 022          | 2 890          | 4 113          |
| Nerozdelený zisk / strata (-)                                             |          | 5 420          | 6 442          | 5 209          |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                              |          | <b>134 348</b> | <b>39 971</b>  | <b>39 961</b>  |
| <b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>                                    |          | <b>604 727</b> | <b>489 827</b> | <b>513 767</b> |

\* Hodnoty v rokoch 2017 a 2018 sú upravené o zmenu metódy popísanú v poznámke 1.4

## Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2019

| v tis. EUR                                                                      | Poznámka | 2019           | 2018*         |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|---------------|
| Hrubé predpísané poistné                                                        | 2.19     | 75 644         | 75 374        |
| Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období                               |          | -18            | 52            |
| <b>Hrubé zaslúžené poistné</b>                                                  |          | <b>75 626</b>  | <b>75 426</b> |
| Predpísané poistné postúpené zaistovateľom                                      | 2.19     | -1 378         | -1 331        |
| <b>Čisté zaslúžené poistné</b>                                                  |          | <b>74 248</b>  | <b>74 095</b> |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                                   | 2.20     | -36            | 10            |
| - z poistných zmlúv                                                             |          | 29             | 28            |
| - z investičných zmlúv                                                          |          | -65            | -18           |
| Výnosy z investícií                                                             | 2.21     | 36 761         | 9 991         |
| Podiel na zisku zaistiteľa                                                      |          | 115            | 297           |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                      | 2.22     | 1 451          | 642           |
| <b>Výnosy celkom</b>                                                            |          | <b>112 424</b> | <b>84 738</b> |
| Náklady na poistné udalosti                                                     | 2.23     | 53 781         | 57 564        |
| Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti                            | 2.23     | -225           | -711          |
| Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie                             |          | 16 852         | -20 270       |
| Podiel zaistovateľa na tvorbe a použití technickej rezervy na životné poistenie |          | 0              | 0             |
| <b>Poistné plnenia a výplaty, očistené</b>                                      |          | <b>70 408</b>  | <b>36 583</b> |
| Obstarávacie náklady                                                            | 2.24     | 8 368          | 6 650         |
| Správna réžia                                                                   | 2.25     | 27 023         | 22 118        |
| Náklady na investície                                                           | 2.21     | 337            | 11 299        |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                     | 2.25     | 309            | 141           |
| <b>Náklady celkom</b>                                                           |          | <b>106 841</b> | <b>76 791</b> |
| <b>Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>                                  |          | <b>5 979</b>   | <b>7 947</b>  |
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>                                      |          | <b>5 979</b>   | <b>7 947</b>  |
| Daň z príjmov                                                                   | 2.27     | 559            | 1 505         |
| <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>                                 |          | <b>5 420</b>   | <b>6 442</b>  |

\* Zmena metódy popísaná v poznámke 1.4 nemala dopad na uvedené hodnoty

## Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2019

| v tis. EUR                                                             | 2019         | 2018*        |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>                        | <b>5 420</b> | <b>6 442</b> |
| <b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>                         |              |              |
| Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj            | 2 865        | -4 577       |
| - precenenie portfólia držaného k predaji - cenné papiere              | 2 865        | -4 577       |
| - precenenie portfólia držaného k predaji - investícia v DSS           | 0            | 0            |
| Zmena záväzkov vyplývajúcich z DPF v poistných zmluvách                | -1 433       | 3 029        |
| Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám súhrnného výsledku hospodárenia | -300         | 325          |
| Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia                          | 1 132        | -1 223       |
| <b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení</b>                | <b>6 552</b> | <b>5 219</b> |

\* Hodnoty v roku 2018 sú upravené o zmenu metódy popísanú v poznámke 1.4

Všetky položky uvedené vo Výkaze komplexného výsledku môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát.

## Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2019

| v tis. EUR                                  | Základné imanie | Ážio      | Rezervný fond | Ostatné kapitálové fondy | Nerozdelený zisk / strata(-) | Oceňovacie rozdiely | Celkom         |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------|---------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Stav na začiatku roka</b>                | <b>25 524</b>   | <b>10</b> | <b>5 105</b>  | <b>0</b>                 | <b>6 442</b>                 | <b>2 890</b>        | <b>39 971</b>  |
| Výsledok bežného obdobia                    | 0               | 0         | 0             | 0                        | 5 420                        | 0                   | 5 420          |
| Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia | 0               | 0         | 0             | 0                        | 0                            | 1 132               | 1 132          |
| Celkový komplexný výsledok za rok 2019      | 0               | 0         | 0             | 0                        | 5 420                        | 1 132               | 6 552          |
| <b>Transakcie s akcionármi</b>              |                 |           |               |                          |                              |                     |                |
| Výplata podielu na zisku                    | 0               | 0         | 0             | 0                        | -6 442                       | 0                   | -6 442         |
| Vklady do ostatných kapitálových fondov     | 0               | 0         | 0             | 102 367                  | 0                            | 0                   | 102 367        |
| Výbery z ostatných kapitálových fondov      | 0               | 0         | 0             | -8 100                   | 0                            | 0                   | -8 100         |
| <b>Stav na konci roka</b>                   | <b>25 524</b>   | <b>10</b> | <b>5 105</b>  | <b>94 267</b>            | <b>5 420</b>                 | <b>4 022</b>        | <b>134 348</b> |

## Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2018

| v tis. EUR                                  | Základné imanie | Ážio      | Rezervný fond | Nerozdelený zisk/strata(-) | Oceňovacie rozdiely | Celkom        |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------|---------------|----------------------------|---------------------|---------------|
| <b>Stav na začiatku roka</b>                | <b>25 524</b>   | <b>10</b> | <b>5 105</b>  | <b>5 209</b>               | <b>4 113</b>        | <b>39 961</b> |
| Výsledok bežného obdobia                    | 0               | 0         | 0             | 6 442                      | 0                   | 6 442         |
| Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia | 0               | 0         | 0             | 0                          | -1 223              | -1 223        |
| Celkový komplexný výsledok za rok 2018      | 0               | 0         | 0             | 6 442                      | -1 223              | 5 219         |
| <b>Transakcie s akcionármi</b>              |                 |           |               |                            |                     |               |
| Výplata podielu na zisku                    | 0               | 0         | 0             | -5 209                     | 0                   | -5 209        |
| Prevody medzi fondmi                        | 0               | 0         | 0             | 0                          | 0                   | 0             |
| Ostatné pohyby                              | 0               | 0         | 0             | 0                          | 0                   | 0             |
| <b>Stav na konci roka</b>                   | <b>25 524</b>   | <b>10</b> | <b>5 105</b>  | <b>6 442</b>               | <b>2 890</b>        | <b>39 971</b> |

\* Hodnoty sú upravené o zmenu metódy popísanú v poznámke 1.4

## Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda za rok končiaci 31. decembra 2019 a 2018

| v tis. EUR                                                                                                | 2019            | 2018*         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Peňažné toky z bežnej činnosti</b>                                                                     |                 |               |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením                                                                       | 5 979           | 7 947         |
| Úpravy týkajúce sa:                                                                                       |                 |               |
| Odpisy pozemkov, budov, zariadení a amortizácia nehmotného majetku                                        | 630             | 775           |
| Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov                                                     | 9 455           | 7 609         |
| Úrokové náklady/výnosy                                                                                    | -5 008          | -5 876        |
| Lízingové splátky – úrok                                                                                  | 22              | 0             |
| Strata z vyradenia pozemkov, budov a zariadenia                                                           | 0               | 0             |
| Výnosy z predaja zariadení                                                                                | 193             | 27            |
| Prijaté úroky                                                                                             | 4 659           | 6 097         |
| Nárast (-) / pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov cez výkaz ziskov a strát (mimo amortizáciu) | -10 045         | -9 761        |
| Nárast (-) / pokles finančného majetku, derivátov a precenenie (mimo amortizáciu a iné)                   | 3 372           | 19 447        |
| Nárast (-) / pokles aktív vyplývajúcich zo zaistenia                                                      | 371             | -367          |
| Nárast (-) / pokles pohľadávok z poistenia, zaistenia, ostatných pohľadávok, a časového rozlíšenia        | 761             | -727          |
| Nárast / pokles (-) v záväzkoch vyplývajúcich z poistných zmlúv                                           | 17 753          | -22 966       |
| Nárast / pokles (-) záväzkov z poistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia                        | 1 940           | -817          |
| Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia                                                                 | -65             | -167          |
| Nárast / pokles (-) záväzkov z investičných zmlúv                                                         | 0               | 0             |
| Nárast / pokles (-) ostatných rezerv                                                                      | -7              | 0             |
| Zaplatená daň                                                                                             | -1 026          | -1 888        |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použité v) bežnej činnosti</b>                                                   | <b>28 984</b>   | <b>-667</b>   |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                                |                 |               |
| Nákup pozemkov, budov, zariadení a nehmotného majetku                                                     | -556            | -290          |
| Investície do dcérskych spoločností                                                                       | -101 445        | 0             |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použité v) investičnej činnosti</b>                                              | <b>-102 001</b> | <b>-290</b>   |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                                  |                 |               |
| Vyplatené podiely na zisku                                                                                | -6 442          | -5 209        |
| Vklady do kapitálových fondov                                                                             | 102 367         | 0             |
| Výbery z kapitálových fondov                                                                              | -8 100          | 0             |
| Lízingové splátky – istina                                                                                | -292            | 0             |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použité v) finančnej činnosti</b>                                                | <b>87 533</b>   | <b>-5 209</b> |
| <b>Prírastok / úbytok (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>                             |                 |               |
| <b>Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov</b>                                                  | <b>14 516</b>   | <b>-6 166</b> |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru                                                    | 10 480          | 16 646        |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>                                           | <b>24 996</b>   | <b>10 480</b> |

\* Hodnoty sú upravené o zmenu metódy popísanú v poznámke 1.4

## Všeobecné informácie

**Názov a sídlo účtovnej jednotky:** **NN Životná poisťovňa, a.s.**

Jesenského 4/C, Bratislava  
PSČ 811 02  
(ďalej len „Spoločnosť“)

Deň vzniku Spoločnosti: 5. júna 1996  
IČO: 35 691 999  
DIČ: 2020861557  
IČ k DPH: SK2020861557

**Právna forma Spoločnosti**

akciová spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č.: 1095/B

NN Životná poisťovňa, a.s. je spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike. Spoločnosť má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať poistné odvetvia pre poistný druh životného poistenia a neživotného poistenia podľa prílohy č. 1 s názvom Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) nasledovne:

**Životné poistenie Poistné odvetvie:**

- Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
- Dôchodkové poistenie,
- Doplňkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby,
- Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
- Poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
- Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

**Neživotné poistenie Poistné odvetvie:**

- Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
  - fixné peňažné plnenie,
  - s plnením majúcim povahu odškodnenia,
  - s kombinovaným plnením,
  - cestujúcich,
  - individuálne zdravotné poistenie.
- Poistenie choroby
  - fixné peňažné plnenie,
  - s plnením majúcim povahu odškodnenia,
  - s kombinovaným plnením,
  - individuálne zdravotné poistenie.

Spoločnosť ďalej v rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje činnosti samostatného finančného agenta pre oblasť finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov a poskytovania úverov.

## Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri k 31. decembru 2019:

### Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák - predseda predstavenstva  
Mgr. Martin Višňovský, PhD. - člen predstavenstva  
Ing. Peter Jung - člen predstavenstva  
Ing. Branislav Buštik - člen predstavenstva (od 06. 06. 2019)  
Ing. Miroslava Jandorfová - člen predstavenstva (od 06. 06. 2019)  
Ing. Jozef Dúcky - člen predstavenstva (od 18. 10. 2019)

### Dozorná rada:

Frederik Louis Lathioor - člen dozornej rady  
Mgr. Eva Hajná - člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti  
Bartholomeus Odilia Petrus Frijns (od 25. 09. 2019)

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Den Haag, Holandsko, s kancelárskymi na adrese Schenkkade 65, 2595 AS Den Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024, jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné nahliadnuť do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti.

Najvyššou materskou spoločnosťou (angl. „Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Den Haag, Holandsko.

Spoločnosť dňa 20. augusta 2005 zriadila v Českej republike organizačnú zložku, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel A, vložka 52042.

### Označenie organizačnej zložky:

NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku (ďalej len „Organizačná zložka“)  
Sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00  
IČO: 27 366 421  
Zriaďovateľ: NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999

Predmetom podnikania Organizačnej zložky je vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia a neživotného poistenia pre poisťné odvetvia podľa prílohy s názvom Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu o poisťovníctve nasledovne:

### Životné poistenie Poistné odvetvie:

#### 1. Poistné

- Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
  - Dôchodkové poistenie,
  - Doplňkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby,
- Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
  - Poistenie podľa bodov a) a b) spojené s investičnými fondmi,
  - Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

### **Neživotné poistenie Poistné odvetvie:**

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)

- a) fixné peňažné plnenie,
- b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
- c) s kombinovaným plnením,
- d) cestujúcich,
- e) individuálne zdravotné poistenie.

2. Poistenie choroby

- a) fixné peňažné plnenie,
- b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
- c) s kombinovaným plnením,
- d) individuálne zdravotné poistenie.

### **Vedúci organizačnej zložky k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018:**

Maurick Willem Schellekens

Dňa 8. januára 2019 Spoločnosť nadobudla 100%-ný podiel v spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 979 356 (ďalej len „AEGON Životná poisťovňa, a.s.“) a 100 %-ný podiel v spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612. Jediný akcionár Spoločnosti – spoločnosť NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Holandské kráľovstvo, Haag, Schenkkade 65, 2595 AS, zaregistrovaná v Obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory v Amsterdame, č. sp. 33002024 (ďalej len „NN Continental Europe Holdings, B.V.“) poskytla finančné prostriedky na túto akvizíciu v objeme 102 mil. EUR, ktoré sú v súvahe Spoločnosti vykázané ako kapitálový vklad akcionára.

Dňa 18. 10. 2019 valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo zlúčenie Spoločnosti so spoločnosťou AEGON Životná poisťovňa, a.s., ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou ku dňu 01. 01. 2020. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON Životná poisťovňa, a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-040-533, č. z.: 100-000-196-835 zo dňa 17. 10. 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18. 10. 2019.

Dňa 30. 10. 2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o použití prostriedkov kapitálového fondu na prerozdelenie medzi akcionárov nasledovne: „Finančné prostriedky vo výške 10 000 000 EUR budú vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti, t.j. spoločnosti NN Continental Europe Holdings B.V.“ Do 31. 12. 2019 bolo vyplatených 5 000 000 EUR, zvyšných 5 000 000 EUR je k 31. 12. 2019 vykázaných na ostatných kapitálových fondoch.

## 1. Účtovné zásady a metódy

### 1.1 Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka (angl. „financial statements“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti. Účtovná závierka bola zostavená ako individuálna. Spoločnosť nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku (viď bod 1.4.2).

Uznesením valného zhromaždenia zo dňa 6. 6. 2019 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS za rok 2018.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2019 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

#### **IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).**

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

#### **IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúca dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2023).**

Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, nakoľko percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty jeho záväzkov spojených s poistením vo vzťahu k celkovej účtovnej hodnote všetkých záväzkov bol vyšší ako 90 %. Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2022, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv jej na účtovnú závierku.

#### **Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2023).**

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

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

**Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).**

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravdepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom.
  - posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
  - neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
  - uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované - napr. makro zabezpečenie.
- Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

**Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).** Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

**Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).** Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

**Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB).** Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

## 1.2 Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2019:

### IFRS 16 Lízing

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu. Kumulatívny vplyv prijatia IFRS 16 sa preto vykázal ako úprava otváracieho stavu vlastného imania k 1. januáru 2019, bez úpravy porovnateľných údajov.

Nový štandard priniesol aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- líziny s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opcii,
- líziny, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket líziny).

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovateľného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 2.76%.

Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- náklady na nájom so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájom v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| V tisícoch EUR                                                                                           |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018</b>                                       | <b>860</b> |
| Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 2.76 % k dátumu prvej aplikácie k 1. januáru 2019 | 824        |
| Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu                                     | 36         |
| Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu                                              | 0          |
| Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možnosti na predĺženie a predčasné ukončenie                         | 0          |
| <b>Záväzok z nájmu vykázaný k 1. januáru 2019</b>                                                        | <b>824</b> |

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri vykazovaní nájomov sú opísané v bode 1.14 Nájom – IFRS 16.

### 1.3 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. decembra 2019 za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku k dispozícii na predaj, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (investície v mene poistených). Finančný majetok držaný do splatnosti je vykázaný v amortizovanej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a pasív, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazujú sa v období, kedy k tejto úprave došlo.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.1.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované (okrem zmeny metódy popísanej v bode 1.4.1) pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke ako aj pri zostavovaní informácií za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k tejto účtovnej závierke.

## 1.4 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

### 1.4.1 Podiely v dcérskych spoločnostiach - zmena v účtovných zásadách v spôsobe ocenenia

Do roku 2018 Spoločnosť účtovala o investíciách v dcérskych spoločnostiach ako o investíciách držaných na predaj podľa IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie v individuálnej účtovnej závierke. Podľa tejto metódy sa podiely v dcérskych spoločnostiach oceňovali reálnou hodnotou, ktorá bola založená na Market Consistent Embedded Value (MCEV). MCEV sa vypočítala ako súčet upravenej čistej hodnoty majetku a hodnoty portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení.

K 1. januáru 2019 sa vedenie spoločnosti rozhodlo zmeniť svoje účtovné zásady pre účtovanie investícií v dcérskych spoločnostiach na model obstarávacích nákladov, ktorý je opísaný v IAS 27 Individuálna účtovná závierka. Táto metóda sa používala konzistentne po celý rok 2019.

Ku každému súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či existujú dôkazy o možnom znížení hodnoty takýchto investícií. Ak takýto dôkaz existuje, Spoločnosť primerane zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Hodnota investícií v dcérskych spoločnostiach je vykázaná v čistej účtovnej hodnote.

Vedenie Spoločnosti sa rozhodlo zmeniť účtovnú politiku, pretože aplikáciou novej účtovnej politiky poskytuje účtovná závierka spoľahlivé a relevantnejšie informácie o investíciách do dcérskych spoločností, konkrétne:

- Do roku 2018 spoločnosť vlastnila akcie iba v jednej dcérskej spoločnosti (NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., ktorej predmetom činnosti je správa fondov dôchodkového sporenia II. Piliéra). V roku 2019 spoločnosť obstarala ďalšie dve dcérske spoločnosti (Aegon, a.s., d.s.s. a Aegon Životná poisťovňa, a.s.). Aegon, a.s., d.s.s. pôsobí v rovnakej oblasti ako NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., zatiaľ čo Aegon Životná poisťovňa, a.s. vykonáva poisťovaciu činnosť, pričom poskytuje širokú škálu produktov životného poistenia (vrátane neživotných pripoistení).
- Vedenie Spoločnosti to považuje za významnú zmenu okolností, pretože reálna hodnota by sa musela vypočítavať pre dve dcérske spoločnosti (vzhľadom na skutočnosť, že sa NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a Aegon, a.s., d.s.s. zlúčili počas roka 2019), na rozdiel od predchádzajúceho roka kedy sa hodnota počítala pre jednu dcérsku spoločnosť.
- Keďže podobné transakcie sa vyskytujú na trhu zriedkavo, neexistujú pravidelné údaje z trhu, ktoré by mohli byť použité ako referencia pri výpočte reálnej hodnoty.

Pri posudzovaní zmeny v účtovných zásadách zohľadnilo vedenie Spoločnosti aj tieto faktory:

- Zámerom vedenia je držať investície v dcérskych spoločnostiach a zbierať peňažné toky pochádzajúce z dividend, a nie obchodovať s investíciami (alebo časťami ich akcií).
- Nákladový model je považovaný za spoľahlivejšie ocenenie, pretože nezahŕňa budúce zisky vyplývajúce z portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení, ktoré by boli zahrnuté do modelu reálnej hodnoty.

Dopad zmeny v účtovných zásadách za rok končiaci sa 31. decembra 2017 (vypočítaný v tabuľke nižšie a vykázaný v účtovnej závierke za príslušné obdobie):

| <b>Vplyv zmeny účtovných zásad na sumy zaznamenané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2017</b> | <b>v tis. EUR</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Vplyv zmeny účtovných zásad na výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017</b>                      |                   |
| Podiely v dcérskych spoločnostiach (úbytok)                                                               | - 24 281          |
| Odložený daňový záväzok (úbytok)                                                                          | - 1 521           |
| Vlastné imanie (úbytok)                                                                                   | - 22 760          |
| z toho:                                                                                                   |                   |
| Rezerva na precenenie (úbytok)                                                                            | - 22 760          |
| Zisk z minulých rokov (úbytok)                                                                            | 0                 |

Dopad zmeny v účtovných zásadách za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (vypočítaný v tabuľke nižšie a vykázaný v účtovnej závierke za príslušné obdobie):

| <b>Vplyv zmeny účtovných zásad na sumy zaznamenané vo výkaze o finančnej situácii a výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku (OCI) za rok končiaci sa 31. decembra 2018</b> | <b>v tis. EUR</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Vplyv zmeny účtovných zásad na výkaz ziskov a strát a OCI za rok končiaci sa 31. decembra 2018</b>                                                                                     |                   |
| <b>Zisk (strata) za obdobie</b>                                                                                                                                                           | <b>0</b>          |
| OCI – Zmena v rezerve na precenenie (nárast)                                                                                                                                              | 10 272            |
| OCI – Odložená daň súvisiaca so zmenou rezervy na precenenie                                                                                                                              | - 1 521           |
| <b>Nárast (úbytok) v OCI</b>                                                                                                                                                              | <b>8 751</b>      |
| <b>Vplyv zmeny účtovnej politiky na výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018</b>                                                                                                    |                   |
| Podiely v dcérskych spoločnostiach (úbytok)                                                                                                                                               | - 14 009          |
| Odložený daňový záväzok                                                                                                                                                                   | 0                 |
| Vlastné imanie (nárast)                                                                                                                                                                   | - 14 009          |
| z toho:                                                                                                                                                                                   |                   |
| Rezerva na precenenie z roku 2018 (nárast)                                                                                                                                                | - 14 009          |
| Rezerva na precenenie z 2017 a skôr (úbytok)                                                                                                                                              | 0                 |

Zmena v účtovných zásadách sa uplatnila retrospektívne, čo viedlo k úprave hodnôt vykázaných za rok 2018.

Dopad zmeny v účtovných zásadách za rok končiaci sa 31. decembra 2019 nie je uvedený, pretože reálna hodnota k 31. decembru 2019 nebola vypočítaná.

Ku každému súvahovému dňu spoločnosť posudzuje, či existujú dôkazy o možnom znížení hodnoty takýchto investícií. Ak takýto dôkaz existuje, Spoločnosť primerane zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Hodnota investícií v dcérskych spoločnostiach je vykázaná v čistej účtovnej hodnote.

Dividendy prijaté od dcérskych spoločností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

#### **1.4.2 Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach podľa bodu 1.18.1.Podiely v dcérskych spoločnostiach - konsolidácia**

Keďže Spoločnosť má podiely v dcérskych spoločnostiach, IFRS vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú účtovnú závierku. Nakoľko však platná legislatíva (napr. zákon o poisťovníctve, zákon o daniach z príjmov) vyžaduje, aby aj účtovné jednotky zostavujúce svoje závierky v súlade s IFRS zostavovali individuálne účtovné závierky, Spoločnosť v tejto individuálnej účtovnej závierke svoje dcérske spoločnosti nekonsolidovala.

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

V komentároch k určitým článkom Usmernenia (EC) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady z 19. júla 2002 o aplikácii Medzinárodných účtovných štandardov a Štvrtej smernice 78/660/EEC z 25. júla 1978 a Siedmej smernice 83/349/EEC z 13. júna 1983 o účtovníctve sa uvádza, že ak je účtovná jednotka v súlade s lokálnymi účtovnými predpismi, ktoré sú v súlade s vyššie uvedenými účtovnými direktívami, tak táto účtovná jednotka nie je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a ustanovenia IFRS o zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sa na ňu nevzťahujú.

Podľa platného znenia slovenského Zákona o účtovníctve, ak Spoločnosť spĺňa podmienky ustanovené v § 22 ods. 8 a 9, tak je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku. Spoločnosť spĺňa tieto podmienky, pretože je dcérskou účtovnou jednotkou spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B. V., viď časť Všeobecné informácie, a je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky tejto materskej účtovnej jednotky.

### 1.5 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, ktorých uzavretím Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko definované ako zmena možnej budúcej úrokovej miery, ceny cenného papiera, ceny komodity, kurzu cudzej meny, indexu cien alebo sadzieb, úverového ratingu, úverového indexu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradených poisteným do poisťovne zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, zostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Poistná zmluva v sebe zahŕňa všetky dohodnuté poistné krytia, t.j. hlavné poistné krytie a dohodnuté pripoistenia k hlavnému poistnému krytiu.

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

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

Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poistné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Spoločnosť nemala v roku 2018 ani v roku 2019 uzatvorené s klientmi žiadne zmluvy, ktoré by boli klasifikované ako investičné zmluvy ani investičné zmluvy s DPF.

#### Zmluvy s podielmi na prebytku

Poistné zmluvy aj investičné zmluvy môžu obsahovať právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation features – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta získavať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu alebo dohodnutému poistnému plneniu dodatočné plnenie, ktoré môže tvoriť významnú časť celkových zmluvných plnení, a ktorého výška a/alebo čas plnenia sú závislé od rozhodnutia Spoločnosti. Plnenie je závislé od:

- výsledkov špecifického súboru zmlúv alebo špecifického typu zmluvy;
- realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia aktív držaných Spoločnosťou; alebo
- zisku alebo straty spoločnosti, ktorá vydáva zmluvu.

V prípade Spoločnosti sa toto plnenie stanoví formou realizovaných investičných výnosov z portfólia aktív určených na krytie poistno-matematických rezerv v závislosti od garantovanej technickej úrokovej miery. Poistné zmluvy s DPF sú tie zmluvy, kde má poistník definované právo podieľať sa na prebytkoch z hospodárenia Spoločnosti.

Spoločnosť vykazuje nealokovaný podiel na prebytku vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou rezervy na životné poistenie.

Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z práva na podiely na prebytkoch budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

## 1.6 Poistné a investičné zmluvy

### 1.6.1 Spôsob účtovania a oceňovania

#### Poistné zmluvy v životnom poistení

##### Poistné

Predpísané poistné obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých bolo dojednané bežne platené poistné (resp. nebolo dohodnuté jednorazovo platené poistné).

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

##### Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkúpenej hodnoty, výplatu čiastočného odkupu, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené (čiastočné) odkúpené hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z poistných plnení z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia – RBNS. Výplaty pri dožití sú zaúčtované ako náklad v momente vytvorenia rezervy na poistné plnenia – RBNS, pričom táto tvorba je generovaná automaticky k dátumu maturity poistnej zmluvy.

#### Záväzky z poistných zmlúv

##### Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo v ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu s bežne plateným poistným použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve. Časť poistného určená na krytie inkasných nákladov nie je časovo rozlíšená. Rezerva sa netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným a pre poistné zmluvy, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia.

##### Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých a nevyplatených poistných udalostí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlíkvované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny

v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi. Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia – RBNS je aj rezerva určená na výplatu anuity z poistenia Samostatnosť a Promócia/Maturita, ktorá sa tvorí na individuálnej báze.

### **Rezerva na životné poistenie**

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerove poistné. Zillmerizácia predstavuje postupné odpisovanie obstarávacích nákladov v priebehu doby platenia poistného. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

### **Rezerva na nedostatočnosť poistného**

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (viď bod 1.6.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test preukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť zatiaľ netvorila tento typ rezervy, keďže rezervy na životné poistenie sú dostatočné.

### **Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách**

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných investičných výsledkov Spoločnosti a aktuálneho portfólia aktív určených na krytie rezerv na životné poistenie. Spoločnosť tvorí dva druhy rezervy, rezervu na nealokované podiely na realizovaných výnosoch (zmena cez výkaz ziskov a strát) a rezervu tzv. DPL (z angl. deferred profitsharing liability) na budúce očakávané podiely na výnosoch. Rezerva DPL je odvodená na základe hodnoty precenenia aktív držaných na predaj. Zmena výšky rezervy je účtovaná cez vlastné imanie (angl. shadow accounting), ako je uvedené v bode 1.21.

### **Rezerva na investičné životné poistenie**

Rezerva na investičné životné poistenie pre zmluvy, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, sa určuje ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Zmena rezervy počas bežného obdobia sa vykáže cez výkaz ziskov a strát.

### **Rezerva na administratívne náklady**

Rezerva na administratívne náklady je súčasťou rezerv v životnom poistení. Rezerva sa tvorí pre zmluvy, kde sa predpokladá neplatenie bežného poistného v budúcnosti. Určuje sa osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou metódou berúc do úvahy očakávané budúce náklady súvisiace s administráciou poistnej zmluvy. Rezerva sa počíta pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát. Spolu s rezervou na životné poistenie je predmetom testovania primeranosti rezerv (viď bod 1.6.5).

## **1.6.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách**

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

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poistného rizika, nie sú oddeliteľné od hlavnej poistnej zmluvy a preto sa neoceňujú samostatne.

Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (viď bod 1.6.5).

Spoločnosť v roku 2019 ani 2018 neidentifikovala žiadne vložené deriváty, ktoré je potrebné oddeliť od hlavnej zmluvy.

### 1.6.3 Zaistenie

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z bežnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom diverzifikácie rizika úmrtia a morbidity. Aktíva, pasíva, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, pasív, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika, sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia.

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.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Pre nahlásené poistné udalosti je odhad vykonaný za aktuálnych zaistných podmienok platných pre danú poistnú udalosť. Pre vzniknuté, ale nenahlásené udalosti je odhad aktív vyplývajúcich zo zaistenia odhadnutý aktuárskymi postupmi z historických údajov.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia predstavujú podiel zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota aktíva sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Spoločnosť spolupracuje s dvoma zaistovateľmi:

Swiss Reinsurance Company, Zürich, Switzerland (ďalej len „Swiss Re“)

NN Re (Netherlands) N.V., The Hague, the Netherlands (ďalej len „NN Re“)

### Finančné zaistenie

Spoločnosť nemá uzavreté zaistné zmluvy, ktoré v sebe obsahujú aj element financovania.

### 1.6.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie alebo poplatky lekárom). Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane aktív ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre zmluvy investičného životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako poistné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba priame obstarávací náklady (obstarávacie provízie), a to počas obdobia, počas ktorého si Spoločnosť skutočne uplatňuje špeciálne poplatky na krytie obstarávacích nákladov.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

#### **1.6.5 Test primeranosti rezerv**

Test primeranosti technických rezerv (znižených o príslušné časové rozlíšenie nákladov) vykonáva Spoločnosť minimálne raz ročne. Primeranosť sa testuje na úrovni celého portfólia.

Cieľom testu primeranosti rezerv je určiť, či súčasný stav technických rezerv spolu s očakávaným budúcim poistným bude postačujúci na pokrytie budúcich poistných plnení a nákladov pre existujúce poistné zmluvy ku koncu sledovaného obdobia, zohľadňujúc očakávané hodnoty parametrov, ktoré ovplyvňujú výšku záväzkov. V prípade nedostatočnosti rezerv Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočnú rezervu na administratívne náklady v prípade zmlúv investičného životného poistenia, ktoré sú klasifikované ako poistné zmluvy.

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

#### **Predpoklady**

Základné predpoklady používané pre testovanie primeranosti rezerv sú:

##### **Úmrtnosť**

Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky (viď 2.15.3). Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto tabuľky upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistenej populácie Spoločnosti, ktorú Spoločnosť vykonala v roku 2015 a s použitím generačných tabuliek, ktoré zohľadňujú trend nárastu pravdepodobnosti dožitia. Trend zlepšenia Spoločnosť odhadla na základe interpolácie súčasnej slovenskej populácie a konvergenzie k odhadnutej populácii v roku 2050.

##### **Odhad škodovosti**

Odhad škodovosti sa používa pre pripoistenia a pre rôzne typy je uvedený v kapitole 2.15.3. Najlepší odhad pre škodovosť niektorých pripoistení sa stanovuje na základe pravdepodobnosti škody a tiež podľa odhadovanej priemernej výšky škody.

##### **Stornovanosť zmlúv**

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy.

##### **Administratívne náklady a inflácia**

Predpoklady pre administratívne náklady sú odvodené z plánu spoločnosti, ktorý sa aktualizuje každý rok. Fixné náklady sú navyšované o infláciu.

##### **Úroková miera**

Na modelovanie úrokových mier pre test primeranosti rezerv bol použitý stochastický prístup so zohľadnením volatility výnosov. Výnosy portfólia boli vytvorené na základe štruktúry skutočných aktív daného portfólia zohľadňujúc investičnú stratégiu, očakávaný vývoj technickej rezervy ako aj potrebu budúcej reinvestície.

## Zmluvy s DPF

Závazky z poistných zmlúv s DPF pozostávajú z garantovanej zložky (ktorá zahŕňa aj už alokovaný podiel na výnochoch), ako aj z ešte nealokovanej zložky (DPF záväzkov). Test primeranosti zahŕňa aj budúce alokácie za použitia realistických predpokladov o budúcej alokácii, ktoré sú konzistentné s existujúcou praxou Spoločnosti na stanovenie výšky podielov na prebytkoch.

Súčasťou záväzkov je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcí a garancií. Najvýznamnejšie opcie sú zahrnuté do testu primeranosti za použitia najlepšieho odhadu predpokladov, ktoré sú pre ne relevantné.

### 1.6.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pri poistných zmluvách, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia, nie je dlžné poistné vymáhané, nakoľko z neho nevyplýva nový záväzok. Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poistného. Pre takéto zmluvy sa ako pohľadávka voči poisteným vykazuje tzv. akumulovaný dlh, ktorý predstavuje úhrn predpísaných, ale zatiaľ neuhradených poplatkov z poistnej zmluvy, ktorá je zmluvou investičného životného poistenia. Zmena (tvorba) akumulovaného dlhu z IŽP, ktoré je poistnou zmluvou, je výnosom Spoločnosti.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu na návratnosť) sú uvedené v časti 1.18.

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

## 1.7 Ostatné výnosy

### 1.7.1 Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

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

### 1.7.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou oproti nákladom a výnosom a realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj.

## 1.8 Ostatné náklady

### 1.8.1 Finančné náklady

Finančné náklady sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, finančných nákladov na lízing a kurzových ziskov a strát.

## 1.9 Zamestnanecké požitky

### 1.9.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach.

### 1.9.2 Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok okrem odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce).

## 1.10 Daň z príjmov

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 z podnikania v regulovaných odvetviach, pričom odvod sa vypočíta z celej sumy hospodárskeho výsledku. 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 účtovnej jednotky. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky 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 účtovná jednotka v budúcnosti dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

## 1.11 Cudzía mena

### 1.11.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena Spoločnosti je Euro (EUR). Funkčná mena Organizačnej zložky v Českej republike je česká koruna (CZK).

Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je Euro (EUR).

### 1.11.2 Transakcie v cudzej mene

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

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nepeňažné aktíva a pasíva, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31. decembru 2019:

- EUR – 25,408 CZK
- EUR – 1,1234 USD

## **1.12 Nehmotný majetok**

### **1.12.1 Ostatný nehmotný majetok vlastnený Spoločnosťou**

Zložky majetku sú vyjadrené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku.

#### **1.12.2 Odpisy**

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania ostatného nehmotného majetku.

Odhadovaná doba používania ostatného nehmotného majetku pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie je 4 roky, využitie softvéru sa odhaduje na 3 roky.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

## **1.13 Pozemky, budovy a zariadenia**

### **1.13.1 Hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou**

Zložky majetku a vybavenia sú vyjadrené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho vybavenia, je vykázaný ako súčasť daného vybavenia.

Ak majú časti položky majetku rozdielne doby použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti majetku a vybavenia).

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

#### **1.13.2 Technické zhodnotenie**

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

#### **1.13.3 Odpisy**

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania každej položky majetku a zariadenia.

Odhadované doby používania pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie sú nasledujúce:

- hardvér, stroje a prístroje 3 až 6 rokov
- inventár 6 až 12 rokov
- autá 3 až 4 roky
- ostatný nehmotný majetok 4 roky

Zostatková hodnota a doba používania sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### 1.14 Nájom – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade 1.18.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku.

Do roku 2019 Spoločnosť účtovala o operatívnom lízingu tak ako to definovalo IAS 17. Uhradené platby z operatívneho lízingu boli rovnomerne vykazované v hospodárskom výsledku počas doby trvania lízingu.

Aktíva vyplývajúce z IFRS 16 sú vykázané v poznámkach v bode 2.3 Pozemky, budovy a zariadenia.

### 1.15 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledujúcich kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný:

- Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý úzko súvisí s finančnými záväzkami, ktoré sú taktiež preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked). Finančný majetok, ktorý Spoločnosť drží na krytie rezerv na zmluvy investičného životného poistenia, je podľa rozhodnutia Spoločnosti pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní, ktorá by nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty by neboli vykázané cez výkaz ziskov a strát. Oceňovanie takýchto zmlúv vydaných Spoločnosťou zohľadňuje zmeny v reálnej hodnote finančného majetku kryjúceho tieto zmluvy.
- Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predat v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradi ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, alebo ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie úverového rizika.
- Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.
- Finančný majetok držaný do splatnosti predstavuje nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a zároveň je schopná držať až do ich splatnosti. Ak by Spoločnosť predala viac ako bezvýznamný objem aktív držaných do splatnosti, celá kategória aktív držaných do splatnosti bude zrušená. Spoločnosť nemôže klasifikovať žiadne aktíva ako držané do splatnosti, ak predala, v priebehu bežného finančného roka alebo v predchádzajúcich dvoch finančných rokoch, alebo reklasifikovala viac než bezvýznamnú časť jej investícií držaných do splatnosti pred ich splatnosťou. Finančné aktíva držané do splatnosti sú následne vykázané v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné zníženie ich hodnoty. Pri výpočte amortizovanej hodnoty sa berú do úvahy všetky diskonty alebo prémie spojené s obstaraním a poplatky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje ako súčasť úrokových výnosov. Straty zo zníženia hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu zobchodovania daného majetku, ktorým je deň vyrovnania kúpy alebo predaja.

Finančný majetok je odúčtovaný z výkazu o finančnej pozícii, keď práva na peňažné toky z finančného majetku vypršali, Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z majetku na tretiu osobu, Spoločnosť pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu, Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s majetkom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s majetkom, ale stratila kontrolu nad majetkom.

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady v prípade všetkých aktív, ktoré nie sú zaradené ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (BID price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií.

Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu finančného majetku z dôvodu neexistencie aktívneho trhu, reálna hodnota je stanovená s použitím oceňovacej techniky. Oceňovacie techniky zahŕňajú použitie dostupných posledných trhových transakcií uskutočňovaných za obvyklých podmienok medzi znalými a ochotnými stranami, porovnanie s aktuálnou reálnou hodnotou iného finančného nástroja, ktorý je prakticky rovnakého charakteru, analýzu diskontovaných peňažných tokov a modely stanovenia ceny opcie. Pokiaľ už existuje oceňovacia technika bežne používaná účastníkmi trhu na ocenenie finančného nástroja a táto technika ukázala, že môže poskytnúť spoľahlivé odhady cien získané zo skutočných trhových transakcií, potom sa použije táto technika.

Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou a je predmetom testu na znehodnotenie. Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. amortized cost) s použitím efektívnej úrokovej miery zníženej o zníženie hodnoty.

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

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, vrátane kurzových rozdielov a odloženej dane. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Ak je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery a kurzové rozdiely zo zmeny menového kurzu sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

### 1.16 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

### 1.17 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty aktív Spoločnosti (okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, prípadne iných technických aktív pre poisťné zmluvy – vid' test primeranosti rezerv 1.6.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, realizovateľná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku (angl. impairment) dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a odhadovanou späťne získateľnou hodnotou (resp. súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou).

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, Spoločnosť individuálne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom, ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť posudzuje z pohľadu znehodnotenia cenné papiere, ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky majú záporné precenenie dlhšie ako 180 dní alebo ich reálna hodnota je nižšia o viac ako 25 % v porovnaní s ich obstarávacou cenou.

Realizovateľná hodnota časového rozlíšenia obstarávacích nákladov je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (vid' bod 1.6.5).

#### 1.17.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Návratná hodnota podielov v dcérskych spoločnostiach je vypočítaná na základe MCEV (market consistent embedded value) upravenej o dodatočné rizikové faktory. Hodnota sa počíta pre každú samostatnú jednotku generujúcu peňažné prostriedky (CGU) samostatne.

MCEV reprezentuje súčasnú hodnotu akcionárskych účastí na distribuovateľných výnosoch spoločnosti po odčítaní agregovaných rizík. MCEV sa skladá z čistej súčasnej hodnoty, tj. hodnoty aktív, ktoré nekryjú záväzky, z hodnoty kmeňa a z hodnoty budúcich ziskov plynúcich z výkonov a majetkov kryjúcich záväzky. MCEV nezahŕňa očakávanú hodnotu zmlúv uzavretých v budúcnosti.

Návratná hodnota ostatných aktív je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k týmto aktívam.

### 1.18 Rezervy

Rezerva sa vytvára, ak má Spoločnosť právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak sú významné).

### 1.19 Úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sú prvotne vykazované v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky vykazujú v zostatkovej hodnote poníženej o stratu zo znehodnotenia. Rozdiely medzi zostatkovou hodnotou a hodnotou, v ktorej sa požaduje splatenie (angl. redemption value), sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby splatnosti úverov a pôžičiek použitím efektívnej úrokovej miery.

### 1.20 Základné imanie

#### 1.20.1 Vlastné imanie

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

#### 1.20.2 Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v období, kedy boli schválené akcionármi.

### 1.21 Tieňové účtovníctvo

V súlade s možnosťou danou IFRS 4 Spoločnosť postupuje tak, že vykázané, ale nerealizované precenenie finančného majetku ovplyvní ocenenie záväzkov z poistenia rovnakým spôsobom, ako keby bolo realizované. Zmeny DPL rezervy na budúce podiely na ziskoch (viď časť Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách v časti 1.6.1) sa vykážu vo vlastnom imaní, nakoľko precenenie finančného majetku je tiež vykázané vo vlastnom imaní. Takýto postup sa nazýva "tieňové účtovníctvo" (angl. "shadow accounting").

### 1.22 Solventnosť

Spoločnosť má povinnosť podľa § 34 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať požadovanú mieru solventnosti.

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 Spoločnosť dodržiavala požadovanú mieru solventnosti.

### 1.23 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

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

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

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia).

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine NN a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, kedy je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

## 2. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

### 2.1 Účtovné odhady a úsudky

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 dlhodobých poistných zmlúv.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia). Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Všetky poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

### 2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

#### Ciele riadenia rizika a postupy na zmenšovanie poistného rizika

Spoločnosť podniká v oblasti, pre ktorú je charakteristické preberanie rizika od svojich klientov a následné riadenie tohto rizika Spoločnosťou. Spoločnosť podniká v oblasti životného poistenia, avšak poskytuje poistné služby aj pre úrazové pripoistenie a pripoistenie chorôb.

Cielom riadenia rizika je homogenizácia poistného kmeňa v oblasti poistenia na dožité a úmrtie ako aj v oblastiach úrazového pripoistenia a pripoistenia chorôb. V rámci homogenizácie poistného kmeňa dochádza k upisovaniu poistného rizika a jeho následného ocenenia, resp. odmietnutia pre jeho neštandardnosť.

Zmenšovanie poistného rizika pomocou externých zdrojov je zabezpečené prostredníctvom obchodných partnerov pre zaistenie. Spoločnosť je chránená aj pred tzv. katastrofickými škodami.

#### Stratégia upisovania rizika

Spoločnosť má vypracované interné zásady, ktoré používa pri upisovaní poistného rizika.

Spoločnosť upisuje hlavne riziko úmrtnosti, kde pri predčasnom plnení pri poisteniach tohto druhu oproti očakávaným plneniam, by mohlo dochádzať k vyšším škodám ako je zakalkulované v poistných sadzbách.

Spoločnosť upisuje ďalej riziko morbidity hlavne pri produktoch, kde predmetom poistenia je zdravotný stav poisteného (pripoistenia kritických chorôb a pripoistenie hospitalizácie z akejkoľvek príčiny a iné). Sem sa zaraďuje aj upisovanie rizika úrazu, kde sa vzhľadom na poistné krytie upisuje buď zdravotný stav poisteného alebo rizikovosť vzniku úrazu podľa rizikovosti povolania alebo hobby, ktoré poistený vykonáva.

Stratégiou spoločnosti je vytvárať homogénne poistné skupiny, kde je riziko kategorizované a dá sa riadiť prostredníctvom nástrojov na riadenie rizika úmrtnosti alebo morbidity.

### Stratégia zaistenia

Spoločnosť sa rozhodla znižovať riziká spojené s úmrtnosťou ako aj morbiditou formou zaistenia, pri akceptácii adekvátnej ceny poistenia za zníženie rizikovosti. Zaistené zmluvy sú uzatvorené na dlhodobé obdobie.

Zaistný program poskytuje ochranu Spoločnosti pri nadmerných plneniach pri poistení úmrtia, kritických chorôb a úrazom pripoistení s jednorazovou výplatou poistného plnenia ako aj pri pripoistení invalidného dôchodku z dôvodu úrazu. Spoločnosť využíva kombináciu kvótového zaistenia so škodovým nadmerkom.

### Riadenie súladu medzi aktívami a pasívami

V oblasti finančného rizika je spoločnosť vystavená najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému riziku. Tu prebieha riadenie rizika prostredníctvom nástrojov riadenia rizík súladu aktív a pasív (ďalej len ALM z angl. Asset and Liability Management), s ktorými má Spoločnosť dlhoročné skúsenosti. Cieľom riadenia rizika je minimalizovanie nepriaznivých finančných dopadov na hospodársky výsledok a výkaz o finančnej situácii Spoločnosti, znižovanie volatility hospodárskeho výsledku ako aj negatívnych zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti.

Spoločnosť meria riziká, ktorým je vystavená prostredníctvom tzv. ekonomického kapitálu a riadi riziká spôsobom, aby dochádzalo k efektívnemu využívaniu tohto kapitálu pri súčasnom dosahovaní pozitívneho, akcionárom požadovaného výnosu po zohľadnení nákladov na držanie ekonomického kapitálu.

Spoločnosť sa dlhodobo venuje riadeniu súladu aktív a pasív (ALM), ktoré má vo svojom výkaze o finančnej pozícii. Spoločnosť riadi oddelene finančné aktíva prislúchajúce k záväzkom z poistných zmlúv od ostatných voľných aktív.

Spoločnosť používa moderné metódy riadenia ALM rizík, a to prostredníctvom riadenia durácie aktív vzhľadom na aktuálnu duráciu pasív pri tradičných poisteniach. Cieľom je optimalizovať rozdiel durácií aktív a pasív v portfóliách v aktuálnom výkaze o finančnej pozícii, berúc do úvahy aktuálnu úrokovú krivku a očakávané zmeny v úrokových mierach na slovenskom trhu.

Spoločnosť však používa aj ekonomický kapitál pre trhovú riziká ako ukazovateľ rizikovosti, ktorému je vystavený výkaz o finančnej pozícii Spoločnosti. Ekonomický kapitál pre trhovú riziká obsahuje riziko zmeny úrokových mier, kreditné riziko, menové riziko a riziko investovania do akcií. Cieľom Spoločnosti je optimalizovať sumu ekonomického kapitálu vzhľadom na veľkosť aktív a pasív vo výkaze o finančnej pozícii a profitovať zo synergických efektov medzi jednotlivými ekonomickými kapitálmi v portfóliu.

### Koncentrácia rizík

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

Koncentrácia rizika úmrtnosti je popísaná v bode 2.2.2.

## 2.2.1 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad záväzkov zo životného poistenia a dožitia

| v tis. EUR<br>31. december 2019 | Tradičné životné poistenie<br>na úmrtie a dožitie | Okamžité a odložené<br>dôchodky | IŽP s prenosom<br>poistného rizika | Pripoistenia<br>k poistným zmluvám | Iné | Celkom         |
|---------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----|----------------|
| Pred zaistením                  | 172 303                                           | 941                             | 259 467                            | 25 965                             | 0   | <b>458 676</b> |
| Po zaistení                     | 172 303                                           | 941                             | 259 467                            | 25 431                             | 0   | <b>458 142</b> |

| v tis. EUR<br>31. december 2018 | Tradičné životné poistenie<br>na úmrtie a dožitie | Okamžité a odložené<br>dôchodky | IŽP s prenosom<br>poistného rizika | Pripoistenia<br>k poistným zmluvám | Iné | Celkom         |
|---------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----|----------------|
| Pred zaistením                  | 172 105                                           | 988                             | 242 969                            | 24 856                             | 5   | <b>440 923</b> |
| Po zaistení                     | 172 019                                           | 988                             | 242 969                            | 24 037                             | 5   | <b>440 018</b> |

### Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie

Táto skupina poistných produktov poskytuje poistné plnenie v prípade nastatia poistnej udalosti úmrtia alebo dožitia sa dohodnutého veku, resp. udalosti. Poistné zmluvy môžu byť platené formou bežného poistného alebo jednorazovo.

Riziká špecifické pre tento typ zmlúv sú riziko mortality, finančné riziko a riziko stornovanosti. Finančné riziko je hlavne prezentované garanciou technickej úrokovej miery vo výške 4,5 % pre staršie poistné zmluvy a 3 % pre novšie poistné zmluvy platné od 1. augusta 2003. Pre zmluvy platné od 1. septembra 2007 je garantovaná technická úroková miera vo výške 2,5 % a pre zmluvy platné od 1. januára 2014 je garantovaná technická úroková miera vo výške 1,9 %. Ku 31. 12. 2019 zmluvy s garanciou technickej úrokovej miery nie sú v ponuke pre nových klientov.

Medzi významné vložené opcie patria technická úroková miera, opcia na odkúpenie poistnej zmluvy, opcia na redukciiu poistnej sumy, opcia na ochranu pred infláciou, podiely na zisku.

### Investičné životné poistenie s prenosom poistného rizika

Táto skupina poistných produktov poskytuje poistné plnenie v prípade nastatia poistnej udalosti úmrtia alebo dožitia sa dohodnutého veku. Poistné zmluvy môžu byť platené formou bežného poistného ako aj mimoriadneho poistného. Tieto zmluvy pokrývajú potrebu poistenia a investovania súčasne. Za zaplatené poistné sa nakupujú podielové jednotky v interných investičných fondoch, ktoré sa evidujú na osobnom účte klienta.

Riziká špecifické pre tento typ zmlúv sú riziko mortality, finančné riziko a riziko stornovanosti. Finančné riziko je hlavne prezentované zmenou reálnej hodnoty aktív investičných fondov a z toho vyplývajúcich zdrojov na krytie nákladov. Spoločnosť riadi riziká správnou kalkuláciou výšky poplatkov na jednotlivé typy nákladov.

Medzi významné vložené opcie patrí opcia na odkúpenie poistnej zmluvy, opcia na uvedenie zmluvy do splateného stavu a opcia na ochranu pred infláciou a opcia na zmenenie interného fondu.

### Pripoistenia k poistným zmluvám

Spoločnosť má v portfóliu nasledovné pripoistenia k tradičným poisteniam: Dočasné životné pripoistenie, Oslobodenie od platenia poistného, Alternatíva garantovaného zvýšenia krytia, Pripoistenie smrteľného úrazu, Pripoistenie trvalých následkov úrazu, Pripoistenie trvalých následkov úrazu s progresívnym plnením, (Základné) pripoistenie detí v rodine, Pripoistenie kritických chorôb, Doplnkové úrazové pripoistenie, Pripoistenie (poúrazovej) hospitalizácie, Pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu, Pripoistenie Zlatý dolár, Pripoistenie denných dávok za dobu nevyhnutného liečenia úrazu.

Spoločnosť má v portfóliu nasledovné pripoistenia k poistným zmluvám IŽP: Oslobodenie od platenia poistného k IŽP, Pripoistenie smrteľného úrazu k IŽP, Pripoistenie trvalých následkov úrazu k IŽP, (Základné) pripoistenie detí v rodine k IŽP, Pripoistenie kritických chorôb k IŽP, Doplnkové úrazové pripoistenie k IŽP, Pripoistenie poúrazovej

hospitalizácie k IŽP, Pripoistenie Zlatý dolár. Pre pripoistenia k IŽP okrem Poistenia Zlatý dolár, je charakteristické, že klient platí za poistnú ochranu rizikové poplatky za pripoistenia, ktoré sú strhávané z akumulačných jednotiek individuálneho účtu vedeného k poistnej zmluve.

Spoločnosť riadi riziká morbidita pre pripoistenia upisovaním jednotlivých rizík a zatriedovaním poistných zmlúv medzi jednotlivé rizikové kategórie. Poistovňa neakceptuje neštandardné poistné riziká do svojho portfólia.

Významné vložené opcie sa líšia pre jednotlivé druhy pripoistení a sú charakteristické pre dané pripoistenia. Napríklad pre pripoistenie oslobodenia od platenia poistného ako aj pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu sú to technická úroková miera, opcia na zrušenie pripoistenia a opcia ochrany pred infláciou. Pripoistenie alternatíva garantovaného zvýšenia krytia je opciou na zvýšenie poistnej sumy hlavného poistenia bez upisovania rizika úmrtia. Pre ostatné pripoistenia je najvýznamnejšou vloženou opciou ochrana pred infláciou.

### 2.2.2 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde poistným rizikom je smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poistných súm by mohla ovplyvniť výšku poistných plnení v rámci celého portfólia. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe štyroch skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné životné poistenie klasifikované ako poistná zmluva).

| v tis. EUR          | Celková suma v riziku |               |                  |               |
|---------------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------|
|                     | Pred zaistením        |               | Po zaistení      |               |
| 2019                |                       | %             |                  | %             |
| 0 – 8 299 EUR       | 225 647               | 13.5%         | 220 839          | 13.5%         |
| 8 300 – 24 899 EUR  | 343 286               | 20.6%         | 336 702          | 20.5%         |
| 24 900 – 49 799 EUR | 310 988               | 18.6%         | 304 084          | 18.5%         |
| Viac ako 49 800 EUR | 789 962               | 47.3%         | 779 351          | 47.5%         |
| <b>Celkom</b>       | <b>1 669 883</b>      | <b>100.0%</b> | <b>1 640 976</b> | <b>100.0%</b> |

| v tis. EUR          | Celková suma v riziku |               |                  |               |
|---------------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------|
|                     | Pred zaistením        |               | Po zaistení      |               |
| 2018                |                       | %             |                  | %             |
| 0 – 8 299 EUR       | 366 429               | 23.8%         | 360 251          | 25.0%         |
| 8 300 – 24 899 EUR  | 490 086               | 31.8%         | 479 757          | 33.3%         |
| 24 900 – 49 799 EUR | 295 457               | 19.2%         | 282 963          | 19.6%         |
| Viac ako 49 800 EUR | 387 330               | 25.2%         | 317 680          | 22.1%         |
| <b>Celkom</b>       | <b>1 539 302</b>      | <b>100.0%</b> | <b>1 440 651</b> | <b>100.0%</b> |

### 2.2.3 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými zmluvami sú riziko spojené s dĺžkou poistných zmlúv, najmä stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné pred ukončením poistnej doby a nad mieru započítanú v poistnej sadzbe. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné storná/odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.

#### 2.2.4 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov a aktív vyplývajúcich zo zaistenia. Ako je vyššie uvedené, cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poisťných zmlúv do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

#### 2.2.5 Akciové riziko

V súčasnosti je Spoločnosť vystavená nepriamemu akciovému riziku v portfóliu investícií investovaných v mene poistených. Toto riziko spočíva v tom, že v prípade poklesu hodnoty aktív klesne taktiež celkový objem poplatku, ktorý si Spoločnosť účtuje za správu týchto aktív.

#### 2.2.6 Súlad medzi aktívami a pasívami v životnom poistení

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad súladu účtovných hodnôt medzi aktívami a pasívami.

| v tis. EUR                                               | Účtovná hodnota |                |
|----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| 31. december 2019                                        | Aktíva          | Záväzky        |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %   | 116 350         | 119 611        |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné | 84 079          | 83 952         |
| IŽP                                                      | 255 113         | 255 113        |
|                                                          | <b>455 542</b>  | <b>458 676</b> |
| Ostatný majetok                                          | 149 185         | 0              |
| Ostatné záväzky                                          | 0               | 11 703         |
| Vlastné imanie                                           | 0               | 134 348        |
| <b>Celkom</b>                                            | <b>604 727</b>  | <b>604 727</b> |

| v tis. EUR                                               | Účtovná hodnota |                |
|----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| 31. december 2018                                        | Aktíva          | Záväzky        |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %   | 125 786         | 124 963        |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné | 77 722          | 77 461         |
| IŽP                                                      | 238 498         | 238 498        |
|                                                          | <b>442 005</b>  | <b>440 923</b> |
| Ostatný majetok                                          | 61 829          | 0              |
| Ostatné záväzky                                          | 0               | 8 933          |
| Vlastné imanie                                           | 0               | 53 978         |
| <b>Celkom</b>                                            | <b>503 834</b>  | <b>503 834</b> |

##### 2.2.6.1 Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu aktív a pasív (ALM proces). Odhady peňažných tokov, ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poisťných zmlúv, sú modelované na štvrtročnej báze. Hlavným cieľom tejto stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote aktív a pasív vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka v súhrne vyjadruje priemerné efektívne úrokové miery pre úročené finančné aktíva ku dňu, ku ktorému bolo aktívum zaradené, spoločne so zmluvnou splatnosťou týchto aktív. Pasíva sú uvedené pre porovnanie. Úrokové riziko u IŽP po väčšine plne nesie poisťník a nie poisťovňa. Preto nie je rozpad IŽP v tabuľke prevedený. Aktíva a pasíva sú zaradené do skoršieho z obdobia, v ktorom dochádza k ich splatnosti alebo zmene úrokovej sadzby.

| v tis. EUR                                       | Zmluvy iné ako IŽP      |                     |                    |                    |                 |                           | IŽP            | Celkom         |
|--------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|----------------|----------------|
|                                                  | Efektívna úroková miera | Menej ako jeden rok | Jeden až päť rokov | Päť až desať rokov | Nad desať rokov | Zmluvy iné ako IŽP celkom |                |                |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>                  | %                       |                     |                    |                    |                 |                           |                |                |
| Cenné papiere s premenlivým výnosom              | 0,00%                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0               | 0                         | 7 814          | 7 814          |
| Investície v mene poistených                     | 0,00%                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0               | 0                         | 247 299        | 247 299        |
| Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom  | 3,83%                   | 17 975              | 51 833             | 82 321             | 22 303          | 174 433                   | 0              | 174 433        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty        | 0,00%                   | 24 996              | 0                  | 0                  | 0               | 24 996                    | 156            | 25 152         |
| <b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b> |                         | <b>42 971</b>       | <b>51 833</b>      | <b>82 321</b>      | <b>22 303</b>   | <b>199 429</b>            | <b>255 269</b> | <b>454 698</b> |
| Úročené záväzky z poistných zmlúv                | 3,61%                   | 19 890              | 81 343             | 43 767             | 58 563          | 203 563                   | 0              | 203 563        |
| Záväzky zo zmlúv investičného poistenia          | 0,00%                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0               | 0                         | 255 113        | 255 113        |
| <b>Záväzky z poistných zmlúv celkom</b>          |                         | <b>19 890</b>       | <b>81 343</b>      | <b>43 767</b>      | <b>58 563</b>   | <b>203 563</b>            | <b>255 113</b> | <b>458 676</b> |

| v tis. EUR                                       | Zmluvy iné ako IŽP      |                     |                    |                    |                 |                           | IŽP            | Celkom         |
|--------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|----------------|----------------|
|                                                  | Efektívna úroková miera | Menej ako jeden rok | Jeden až päť rokov | Päť až desať rokov | Nad desať rokov | Zmluvy iné ako IŽP celkom |                |                |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>                  | %                       |                     |                    |                    |                 |                           |                |                |
| Cenné papiere s premenlivým výnosom              | 0,00%                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0               | 0                         | 6 739          | 6 739          |
| Investície v mene poistených                     | 0,00%                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0               | 0                         | 231 759        | 231 759        |
| Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom  | 4,15%                   | 29 293              | 43 118             | 100 287            | 20 329          | 193 027                   | 0              | 193 027        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty        | 0,00%                   | 10 480              | 0                  | 0                  | 0               | 10 480                    | -232           | 10 248         |
| <b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b> |                         | <b>39 773</b>       | <b>43 118</b>      | <b>100 287</b>     | <b>20 329</b>   | <b>203 507</b>            | <b>238 266</b> | <b>441 773</b> |
| Úročené záväzky z poistných zmlúv                | 3,70%                   | 19 933              | 76 788             | 47 500             | 58 204          | 202 426                   | 0              | 202 425        |
| Záväzky zo zmlúv investičného poistenia          | 0,00%                   | 0                   | 0                  | 0                  | 0               | 0                         | 238 498        | 238 498        |
| <b>Záväzky z poistných zmlúv celkom</b>          |                         | <b>19 933</b>       | <b>76 788</b>      | <b>47 500</b>      | <b>58 204</b>   | <b>202 424</b>            | <b>238 498</b> | <b>440 923</b> |

V týchto tabuľkách sa finančné aktíva a pasíva pre investičné životné poistenie uvádzajú osobitne, keďže vystavenie úrokovému riziku pre tieto záväzky je v súlade s rovnakou mierou rizika, ktorému sú vystavené aktíva držané na krytie týchto záväzkov. Celková hodnota záväzkov zo zmlúv investičného poistenia zahŕňa okrem hodnoty klientskych jednotiek aj rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania a bonusovú rezervu (viď tabuľka 2.7.2). Aktíva obsahujú aj investície voľných zdrojov Spoločnosti pri zakladaní nových investičných fondov. Efektívna úroková miera pre majetok je počítaná na základe pôvodnej obstarávacej ceny a efektívna úroková miera pre záväzky je vážený priemer garantovaných úrokových mier. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia, alebo v amortizovanej hodnote.

V kategórii menej ako jeden rok sú uvedené aj nástroje, ktoré nemajú stanovenú dobu splatnosti. Rozdelenie kategórie Investície v mene poistených na jednotlivé zložky je uvedené v časti 2.7.2.

### Úrokové riziko v poistných zmluvách

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu aktív a pasív (ALM proces). Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poistných zmlúv sú modelované na štvrtročnej báze. Hlavným cieľom tejto stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote aktív a pasív vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka ukazuje citlivosť zisku pred zdanením a vlastného kapitálu na rast resp. pokles úrokových sadzieb. V citlivosti je predpokladaný okamžitý šok v uvedenej výške k dátumu účtovej závierky. Dopad na zisk pred zdanením vyjadruje dopad precenenia súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Dopad na vlastný kapitál vyjadruje dopad precenení súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát alebo cez výkaz o finančnej pozícii.

**v tis. EUR**

| <b>Stav k 31. decembru 2019</b> | <b>Zmeny premenných</b> | <b>Dopad na zisk pred zdanením</b> | <b>Dopad na vlastný kapitál</b> |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Výnosová krivka v EUR           | + 100 bp                | 139                                | -1 265                          |
| Výnosová krivka v EUR           | - 100 bp                | -139                               | 1 265                           |

**v tis. EUR**

| <b>Stav k 31. decembru 2018</b> | <b>Zmeny premenných</b> | <b>Dopad na zisk pred zdanením</b> | <b>Dopad na vlastný kapitál</b> |
|---------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Výnosová krivka v EUR           | + 100 bp                | 127                                | -1 320                          |
| Výnosová krivka v EUR           | - 100 bp                | -127                               | 1 320                           |

#### Dôchodky

Dôchodkové poistné zmluvy sú vystavené úrokovému riziku v dôsledku odchýlky medzi garantovaným a skutočným výnosom. ak Spoločnosť nebude mať možnosť investovať do aktív s požadovaným výnosom.

#### Zmluvy s DPF

Riziko úrokovej miery spojené s podielmi na prebytkoch je spojené so spôsobom alokácie týchto podielov. Vo väčšine prípadov alokovaný podiel na prebytku znamená aj ďalšie garancie úrokovej miery na alokovanej rezerve.

#### 2.2.6.2 Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania úverovej kvality. Úverové ratingy sú aktualizované na štvrťročnej báze. Úverové ratingy sú preberané od ratingových agentúr. V prípade viacerých ratingov je uvažovaný druhý najlepší, pri neexistencii ratingu je instrumentu priradený interný rating. Hlavným cieľom tejto stratégie je riadiť mieru úverového rizika cez nastavenie maximálnej možnej expozície voči protistrane i voči ratingovému stupni.

Miera úverového rizika z finančného majetku pre úverové finančné instrumenty a investície v bankách, ktorému je Spoločnosť vystavená, a ktoré sú na krytie záväzkov, je nasledujúca:

**v tis. EUR**

| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>                                           | <b>AAA</b>   | <b>AA</b>    | <b>A</b>       | <b>BBB</b>    | <b>B</b>      | <b>Ostatné</b> | <b>Celkom</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Aktíva držané na krytie:                                                  |              |              |                |               |               |                |                |
| - záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5 %     | 7 733        | 6 078        | 68 537         | 9 564         | 7 891         | 0              | 99 803         |
| - záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie – ostatné | 1 784        | 2 396        | 38 887         | 9 746         | 0             | 0              | 52 813         |
| - IŽP s prenosom poistného rizika                                         | 0            | 0            | 0              | 0             | 0             | 130 875        | 130 875        |
| - vlastného imania                                                        | 0            | 0            | 25 114         | 0             | 21 700        | 0              | 46 813         |
| <b>Celkom</b>                                                             | <b>9 517</b> | <b>8 474</b> | <b>132 538</b> | <b>19 310</b> | <b>29 591</b> | <b>130 875</b> | <b>330 305</b> |

**v tis. EUR**

| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>                                           | <b>AAA</b>   | <b>AA</b>    | <b>A</b>       | <b>BBB</b>    | <b>B</b>      | <b>Ostatné</b> | <b>Celkom</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Aktíva držané na krytie:                                                  |              |              |                |               |               |                |                |
| - záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5 %     | 6 854        | 6 088        | 92 854         | 8 357         | 7 440         | 0              | 121 593        |
| - záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie – ostatné | 1 846        | 2 473        | 42 117         | 4 419         | 0             | 0              | 50 855         |
| - IŽP s prenosom poistného rizika                                         | 0            | 0            | 0              | 0             | 0             | 130 037        | 130 037        |
| - vlastného imania                                                        | 0            | 0            | 10 599         | 0             | 20 461        | 0              | 31 060         |
| <b>Celkom</b>                                                             | <b>8 700</b> | <b>8 561</b> | <b>145 470</b> | <b>12 776</b> | <b>27 901</b> | <b>130 037</b> | <b>333 545</b> |

V tabuľke sú uvedené pre IŽP s prenosom poistného rizika iba tie cenné papiere, ktoré nesú úverové riziko (dlhopisové a peňažné fondy a zodpovedajúca časť zmiešaných fondov). Ostatné cenné papiere nesú akciové riziko.

Spoločnosť tvorí opravné položky ku všetkým pohľadávkam a úverom, ktoré sú po splatnosti.

#### 2.2.6.3 Úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia

Všetky aktíva zo zaistenia sa vzťahujú k zaistovateľovi Swiss Re a NN RE. Stratégia Spoločnosti je spolupracovať so zaistovateľom s minimálnym úverovým ratingom na úrovni A+.

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

**v tis. EUR**

| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>                      | <b>AA-</b> | <b>A</b>  | <b>Celkom</b> |
|------------------------------------------------------|------------|-----------|---------------|
| Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie | 503        | 31        | 534           |
| <b>Celkom</b>                                        | <b>503</b> | <b>31</b> | <b>534</b>    |

**v tis. EUR**

| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>                      | <b>AA-</b> | <b>A</b>  | <b>Celkom</b> |
|------------------------------------------------------|------------|-----------|---------------|
| Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie | 870        | 35        | 905           |
| <b>Celkom</b>                                        | <b>870</b> | <b>35</b> | <b>905</b>    |

#### 2.2.6.4 Riziko likvidity

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

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom nakupuje majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté. Očakávané peňažné toky Spoločnosti sú nasledujúce:

##### Očakávané peňažné toky (nediskontované) z poistných zmlúv

v tis. EUR

| 31. decembra 2019                              | 0-1 rok       | 1-2 roky      | 2-5 rokov     | 5 a viac rokov | Celkom         |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 7 872         | 8 981         | 58 142        | 109 982        | 184 977        |
| IŽP s prenosom poistného rizika na poistníka   | 17 984        | 14 269        | 39 681        | 165 865        | 237 799        |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>25 856</b> | <b>23 250</b> | <b>97 823</b> | <b>275 847</b> | <b>422 776</b> |

v tis. EUR

| 31. decembra 2018                              | 0-1 rok       | 1-2 roky      | 2-5 rokov     | 5 a viac rokov | Celkom         |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 7 556         | 7 951         | 55 338        | 118 404        | 189 249        |
| IŽP s prenosom poistného rizika na poistníka   | 15 531        | 12 785        | 37 815        | 168 644        | 234 775        |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>23 087</b> | <b>20 736</b> | <b>93 153</b> | <b>287 048</b> | <b>424 024</b> |

Kladné znamienko čistých peňažných tokov vyjadruje vyššie výplaty ako príjmy v jednotlivých časových kohortách.

##### Očakávaná splatnosť aktív a záväzkov

V tabuľke je uvedený súhrny prehľad profilu očakávanej splatnosti aktív a záväzkov zostávajúcich zmluvných záväzkov. Jednotlivé hodnoty sú uvedené ako rozpady účtovných hodnôt do skupín podľa zostatkovej doby do maturity jednotlivých položiek.

U záväzkov z poistných zmlúv a podielov zaistiteľov na záväzkoch sa profily splatnosti stanovujú na základe odhadu načasovania čistého odlivu peňažných prostriedkov z vykázaných záväzkov z poistenia.

## Očakávaná splatnosť aktív a záväzkov

| v tis. EUR<br>2019                                                        | do 3 mes.     | do 1 roku     | do 5 rokov    | do 10 rokov   | nad 10 rokov  | bez<br>splatnosti | 2019<br>celkom |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|
| Aktíva                                                                    |               |               |               |               |               |                   |                |
| Finančný majetok                                                          | 1 796         | 19 103        | 41 405        | 71 199        | 12 494        | 283 705           | 429 702        |
| - v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát                              | 1 155         | 0             | 117           | 0             | 0             | 254 115           | 255 387        |
| - držaný do splatnosti                                                    | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 0              |
| - určený na predaj                                                        | 641           | 19 103        | 41 288        | 71 199        | 12 494        | 29 590            | 174 315        |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia                                           | 534           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 534            |
| Časovo rozlíšené obstarávacie náklady                                     | 82            | 1 233         | 11 275        | 0             | 0             | 0                 | 12 590         |
| Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie | 2 736         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 2 736          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                 | 24 996        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 24 996         |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                      | <b>30 144</b> | <b>22 992</b> | <b>52 680</b> | <b>71 199</b> | <b>12 494</b> | <b>283 705</b>    | <b>473 214</b> |

|                                                                     |               |               |               |               |                |               |                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Záväzky                                                             |               |               |               |               |                |               |                |
| Záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv                               | 9 490         | 10 791        | 79 300        | 39 097        | 292 249        | 27 749        | 458 676        |
| Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie | 10 902        | 292           | 509           | 0             | 0              | 0             | 11 703         |
| Ostatné rezervy                                                     | 0             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0             | 0              |
| <b>Záväzky celkom</b>                                               | <b>20 392</b> | <b>11 083</b> | <b>79 809</b> | <b>39 097</b> | <b>292 249</b> | <b>27 749</b> | <b>470 379</b> |

| v tis. EUR<br>2018                                                        | do 3 mes.     | do 1 roku     | do 5 rokov    | do 10 rokov   | nad 10 rokov  | bez<br>splatnosti | 2018<br>celkom |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|
| Aktíva                                                                    |               |               |               |               |               |                   |                |
| Finančný majetok                                                          | 1 821         | 30 744        | 35 860        | 85 942        | 11 783        | 265 143           | 431 293        |
| - v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát                              | 1 025         | 1             | 0             | 118           | 0             | 237 242           | 238 386        |
| - držaný do splatnosti                                                    | 85            | 12 664        | 9 260         | 3 915         | 0             | 0                 | 25 924         |
| - určený na predaj                                                        | 711           | 18 079        | 26 600        | 81 909        | 11 783        | 27 901            | 166 983        |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia                                           | 905           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 905            |
| Časovo rozlíšené obstarávacie náklady                                     | 50            | 916           | 11 034        | 0             | 0             | 0                 | 12 000         |
| Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie | 3 497         | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 3 497          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                 | 10 480        | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                 | 10 480         |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                      | <b>16 753</b> | <b>34 168</b> | <b>46 894</b> | <b>85 942</b> | <b>11 783</b> | <b>265 143</b>    | <b>460 683</b> |

|                                                                     |               |               |               |               |                |               |                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Záväzky                                                             |               |               |               |               |                |               |                |
| Záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv                               | 9 993         | 10 590        | 75 625        | 38 175        | 281 261        | 25 279        | 440 923        |
| Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie | 8 926         | 0             | 0             | 0             | 0              | 0             | 8 926          |
| Ostatné rezervy                                                     | 7             | 0             | 0             | 0             | 0              | 0             | 7              |
| <b>Záväzky celkom</b>                                               | <b>18 926</b> | <b>10 590</b> | <b>75 625</b> | <b>38 175</b> | <b>281 261</b> | <b>25 279</b> | <b>449 856</b> |

### 2.2.6.5 Menové riziko

Menové riziko nie je významné, väčšina transakcií prebieha v lokálnej mene

### 2.2.6.6 Reziduálne riziko

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre tradičné poisťné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poisťné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poisťných zmluvách.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia. Tento kapitál je investovaný v samostatnom portfóliu aktív.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia.

## 2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

|                                          | Hardvér,<br>stroje,<br>prístroje | Inventár | Ostatný<br>majetok | Vozidlá | Obstaranie | DHM<br>vlastný | DHM<br>prenajatý<br>Autá | DHM<br>prenajatý<br>Budovy | Celkom |
|------------------------------------------|----------------------------------|----------|--------------------|---------|------------|----------------|--------------------------|----------------------------|--------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                 |                                  |          |                    |         |            |                |                          |                            |        |
| Stav k 1. januáru 2018                   | 38                               | 46       | 12                 | 396     | 0          | 492            | 0                        | 0                          | 492    |
| Obstaranie                               | 0                                | 0        | 0                  | 142     | 0          | 142            | 0                        | 0                          | 142    |
| Vyradenie                                | 19                               | 14       | 0                  | 114     | 0          | 147            | 0                        | 0                          | 147    |
| Stav k 1. januáru 2019                   | 19                               | 32       | 12                 | 424     | 0          | 487            | 0                        | 0                          | 487    |
| Vplyv prechodu na IFRS 16                | 0                                | 0        | 0                  | 0       | 0          | 0              | 0                        | 824                        | 824    |
| Stav k 1. januáru 2019                   | 19                               | 32       | 12                 | 424     | 0          | 487            | 0                        | 824                        | 1 311  |
| Obstaranie                               | 418                              | 0        | 0                  | 61      | 8          | 487            | 366                      | 0                          | 366    |
| Vyradenie                                | 0                                | 0        | 0                  | 485     | 0          | 485            | 0                        | 0                          | 485    |
| Stav k 31. decembru 2019                 | 437                              | 32       | 12                 | 0       | 8          | 489            | 366                      | 824                        | 1 679  |
| <b>Odpisy a zníženie hodnoty majetku</b> |                                  |          |                    |         |            |                |                          |                            |        |
| Stav k 1. januáru 2018                   | 38                               | 46       | 0                  | 196     | 0          | 280            | 0                        | 0                          | 280    |
| Odpisy bežného účtovného obdobia         | 0                                | 0        | 0                  | 103     | 0          | 103            | 0                        | 0                          | 103    |
| Vyradenie                                | 19                               | 14       | 0                  | 87      | 0          | 120            | 0                        | 0                          | 120    |
| Stav k 1. januáru 2019                   | 19                               | 32       | 0                  | 212     | 0          | 263            | 0                        | 0                          | 263    |
| Odpisy bežného účtovného obdobia         | 9                                | 0        | 0                  | 80      | 0          | 89             | 28                       | 275                        | 392    |
| Vyradenie                                | 0                                | 0        | 0                  | 292     | 0          | 292            |                          |                            | 292    |
| Stav k 31. decembru 2019                 | 28                               | 32       | 0                  | 0       | 0          | 60             | 28                       | 275                        | 363    |
| <b>Zostatková hodnota majetku</b>        |                                  |          |                    |         |            |                |                          |                            |        |
| Stav k 31. decembru 2018                 | 0                                | 0        | 12                 | 212     | 0          | 222            | 0                        | 0                          | 224    |
| Stav k 31. decembru 2019                 | 409                              | 0        | 12                 | 0       | 8          | 429            | 338                      | 549                        | 1 316  |

Spoločnosť má v nájme autá a kancelárske priestory. Nájomné zmluvy sú uzatvorené rôzne do roku 2022 pre autá a do roku 2025 pre kancelárske priestory. Záväzky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky Záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia. Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

|                     | Prenajaté budovy | Prenajaté autá |
|---------------------|------------------|----------------|
| Menej ako jeden rok | 113              | 275            |
| Jeden až päť rokov  | 227              | 282            |
| Viac ako päť rokov  | 0                | 0              |
|                     | 340              | 558            |

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

- požiarom, úderom blesku, výbuchom a nárazom alebo zrútením lietadla,
- vodou z vodovodného zariadenia,
- víchricou a krupobitím,
- krádežou, vlámaním alebo lúpežou,
- živelnou udalosťou,
- ostatnou udalosťou.

## 2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

| v tis. EUR<br>2019                                          | Stav k 1. januáru | Obstarávacie<br>náklady bežného<br>účtovného obdobia | Amortizácia<br>účtovaná cez výkaz<br>ziskov a strát | Stav k 31. decembru |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|
| Tradičné životné poistenie<br>na úmrtie a dožitie – 4,5 %   | 3                 | 0                                                    | -1                                                  | 2                   |
| Tradičné životné poistenie<br>na úmrtie a dožitie – ostatné | 459               | 372                                                  | -350                                                | 481                 |
| IŽP s prenosom poistného rizika                             | 1 267             | 893                                                  | -1 044                                              | 1 116               |
| Pripoistenia                                                | 10 271            | 8 780                                                | -8 060                                              | 10 991              |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                             | <b>12 000</b>     | <b>10 045</b>                                        | <b>-9 455</b>                                       | <b>12 590</b>       |

| v tis. EUR<br>2018                                          | Stav k 1. januáru | Obstarávacie<br>náklady bežného<br>účtovného obdobia | Amortizácia<br>účtovaná cez výkaz<br>ziskov a strát | Stav k 31. decembru |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|
| Tradičné životné poistenie<br>na úmrtie a dožitie – 4,5 %   | 3                 | 0                                                    | 0                                                   | 3                   |
| Tradičné životné poistenie<br>na úmrtie a dožitie – ostatné | 329               | 374                                                  | -244                                                | 459                 |
| IŽP s prenosom poistného rizika                             | 1 624             | 918                                                  | -1 275                                              | 1 267               |
| Pripoistenia                                                | 7 892             | 8 469                                                | -6 090                                              | 10 271              |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                             | <b>9 848</b>      | <b>9 761</b>                                         | <b>-7 609</b>                                       | <b>12 000</b>       |

Pre tradičné životné poistenie je tu uvedená záporná časť zillmerovej rezervy. Amortizácia je daná trendom v zillmerovej rezerve.

Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (viď bod 1.5.1 časť „Rezerva na životné poistenie“), predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné vo výkaze o finančnej pozícii.

Tieto rozdiely sú nasledujúce:

| v tis. EUR                                               | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %   | 942               | 1 099             |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné | 1 698             | 1 930             |
| <b>Celkom</b>                                            | <b>2 640</b>      | <b>3 029</b>      |

## 2.5 Nehmotný majetok

| v tis. EUR                                    | Softvér      | Obstaranie | Celkom       |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                      |              |            |              |
| Stav k 1. januáru 2018                        | 2 677        | 0          | 2 677        |
| Obstaranie nákupom                            | 0            | 148        | 148          |
| Zaradenie                                     | 148          | -148       | 0            |
| Vyradenie                                     | 0            | 0          | 0            |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>               | <b>2 825</b> | <b>0</b>   | <b>2 825</b> |
| Stav k 1. januáru 2019                        | <b>2 825</b> | <b>0</b>   | <b>2 825</b> |
| Obstaranie nákupom                            | 0            | 0          | 0            |
| Zaradenie                                     | 69           | 0          | 69           |
| Vyradenie                                     | 0            | 0          | 0            |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>               | <b>2 894</b> | <b>0</b>   | <b>2 894</b> |
| <b>Amortizácia a zníženie hodnoty majetku</b> |              |            |              |
| Stav k 1. januáru 2018                        | 1 933        | 0          | 1 933        |
| Amortizácia bežného účtovného obdobia         | 672          | 0          | 672          |
| Vyradenie                                     | 0            | 0          | 0            |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>               | <b>2 605</b> | <b>0</b>   | <b>2 605</b> |
| Stav k 1. januáru 2019                        | <b>2 605</b> | <b>0</b>   | <b>2 605</b> |
| Amortizácia bežného účtovného obdobia         | 237          | 0          | 237          |
| Vyradenie                                     | 0            | 0          | 0            |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>               | <b>2 842</b> | <b>0</b>   | <b>2 842</b> |
| <b>Zostatková hodnota majetku</b>             |              |            |              |
| <b>K 31. decembru 2018</b>                    | <b>220</b>   | <b>0</b>   | <b>220</b>   |
| <b>K 31. decembru 2019</b>                    | <b>52</b>    | <b>0</b>   | <b>52</b>    |

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

## 2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2019 zahŕňajú:

- vklad do AEGON Životnej poisťovne, a.s. (ďalej len AEGON ŽP) vo výške 77 510 tis. EUR. Spoločnosť AEGON ŽP sídli v Slávičom údolí 106, 811 02 Bratislava. Predmetom činnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia. Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., ktorá vlastní 100% akcií a 100% hlasovacích práv.
- vklad do AEGON dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. vo výške 23 934 tis. EUR. Spoločnosť sa v roku 2019 zlúčila so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

- vklad do NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len NN DSS) je v účtovnej hodnote 28 698 tis. EUR (2017: 28 698 tis. EUR). Spoločnosť NN DSS sídli na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Predmetom činnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., ktorá vlastní 100% akcií a 100% hlasovacích práv.
- vklad do Nadácie SOCIA vo výške 3 tis. EUR (2017: 3 tis. EUR). Socia – Nadácia na podporu sociálnych zmien, má sídlo Legionárska 18, 831 04 Bratislava. Poslaním nadácie je podporovať reformu sociálneho systému, zvyšovať kvalitu života sociálne znevýhodnených skupín, a tým posilňovať sociálnu súdržnosť obyvateľov Slovenska. Celková hodnota nadačného imania je 37 tis. EUR.

| v tis. EUR                                                                                         | 31. 12. 2019   | 31. 12. 2018  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>AEGON ŽP</b>                                                                                    |                |               |
| Obstarávacia cena                                                                                  | 77 510         | 0             |
| <b>NN DSS</b>                                                                                      |                |               |
| Pôvodná obstarávacia cena                                                                          | 44 884         | 44 884        |
| Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát (pred zmenou účtovnej metódy do AFS portfólia) | -17 036        | -17 036       |
| Navýšenie obstarávacej ceny v roku 2014                                                            | 850            | 850           |
| Obstarávacia cena zlúčenej spoločnosti                                                             | 23 934         | 0             |
| <b>Celková hodnota investície</b>                                                                  | <b>130 142</b> | <b>28 698</b> |

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach:

| tis. EUR                                   | Majetok | Záväzky | Vlastné imanie | Výnosy | Zisk/ Strata (-) |
|--------------------------------------------|---------|---------|----------------|--------|------------------|
| <b>31. december 2019</b>                   |         |         |                |        |                  |
| NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. | 45 088  | 5 059   | 40 230         | 7 845  | 3 827            |
| AEGON Životná poisťovňa, a.s.              | 180 523 | 149 676 | 30 847         | 73 352 | 4 780            |
| <b>31. december 2018</b>                   |         |         |                |        |                  |
| NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. | 13 117  | 553     | 12 564         | 3 528  | 1 083            |

## 2.7 Finančný majetok

| V tis. EUR<br>2019                      | Štátne dlhopisy | Ostatné kótované dlhopisy | Investície v mene poistených | Cenné papiere s premen. výnosom | Celkom         |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | 118             | 0                         | 247 299                      | 7 970                           | 255 387        |
| Držané do splatnosti                    | 0               | 0                         | 0                            | 0                               | 0              |
| Určené na predaj                        | 131 173         | 13 551                    | 0                            | 29 591                          | 174 315        |
| <b>Celkom</b>                           | <b>131 291</b>  | <b>13 551</b>             | <b>247 299</b>               | <b>37 561</b>                   | <b>429 702</b> |

| V tis. EUR<br>2018                      | Štátne dlhopisy | Ostatné kótované dlhopisy | Investície v mene poistených | Cenné papiere s premen. výnosom | Celkom         |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | 119             | 0                         | 231 759                      | 6 508                           | 238 386        |
| Držané do splatnosti                    | 19 070          | 6 854                     | 0                            | 0                               | 25 924         |
| Určené na predaj                        | 127 725         | 11 357                    | 0                            | 27 901                          | 166 983        |
| <b>Celkom</b>                           | <b>146 914</b>  | <b>18 211</b>             | <b>231 759</b>               | <b>34 409</b>                   | <b>431 293</b> |

V roku 2019 Spoločnosť reklasifikovala cenné papiere v portfóliu držanom do splatnosti do portfólia cenné papiere určené na predaj na základe zmeny účelu držania týchto cenných papierov. Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu držanom do splatnosti k 31. decembru 2018 bola 28 827 tis. EUR.

Účtovná hodnota ostatných tried finančného majetku, ktorý nie je oceňovaný na reálnu hodnotu je blízka reálnej hodnote hlavne z dôvodu ich krátkodobej povahy.

| <b>v tis. EUR<br/>2019</b> | <b>Držané do splatnosti</b> | <b>Reálna hodnota cez<br/>výkaz ziskov a strát</b> | <b>Určené na predaj</b> | <b>Celkom</b>  |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úroveň 1                   | 0                           | 255 387                                            | 164 551                 | 419 938        |
| Úroveň 2                   | 0                           | 0                                                  | 9 764                   | 9 764          |
| Úroveň 3                   | 0                           | 0                                                  | 0                       | 0              |
| <b>Celkom</b>              | <b>0</b>                    | <b>255 387</b>                                     | <b>174 315</b>          | <b>429 702</b> |

| <b>v tis. EUR<br/>2018</b> | <b>Držané do splatnosti</b> | <b>Reálna hodnota cez<br/>výkaz ziskov a strát</b> | <b>Určené na predaj</b> | <b>Celkom</b>  |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úroveň 1                   | 25 924                      | 238 386                                            | 157 272                 | 421 582        |
| Úroveň 2                   | 0                           | 0                                                  | 9 711                   | 9 711          |
| Úroveň 3                   | 0                           | 0                                                  | 0                       | 0              |
| <b>Celkom</b>              | <b>25 924</b>               | <b>238 386</b>                                     | <b>166 983</b>          | <b>431 293</b> |

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 technik 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), táto kategória zahŕňa aj kótované cenné papiere, ktoré neboli pravidelne dostupné, resp. trh nebol dostatočne aktívny a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Úsudok sa uplatňuje 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.

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

| <b>V tis. EUR</b>                 | <b>Reálna hodnota</b>  | <b>Technika ocenenia</b>                                               | <b>Vstupné parametre</b>        |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Aktíva ocenené na úrovni 2</b> |                        |                                                                        |                                 |
| Dlhopisy k dispozícii na predaj   | 9 764<br>(2018: 9 711) | Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu | Ceny pre identický cenný papier |

Investície v mene poistených sa skladajú z:

| <b>v tis. EUR</b>                   | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Podielové listy                     | 246 144        | 230 504        |
| Bežné účty                          | 1 155          | 1 255          |
| <b>Investície v mene poistených</b> | <b>247 299</b> | <b>231 759</b> |

Všetok finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát bol takto zaradený pri prvotnom vykázaní.

## 2.7.1 Pohyby finančného majetku

| v tis. EUR                      | Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | Termínované vklady | Držané do splatnosti | Určené na predaj | Celkom         |
|---------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2019</b>   | <b>238 386</b>                          | <b>0</b>           | <b>25 924</b>        | <b>166 983</b>   | <b>431 293</b> |
| Prírastky                       | 2 737                                   | 0                  | 0                    | 7 442            | <b>10 179</b>  |
| Nakúpené AÚV a zmena AÚV        | 0                                       | 0                  | -427                 | -437             | <b>-864</b>    |
| Zmena precenenia                | 22 768                                  | 0                  | 0                    | 2 952            | <b>25 720</b>  |
| Amortizácia                     | -1                                      | 0                  | 437                  | 777              | <b>1 213</b>   |
| Predaj/ úbytky                  | -8 503                                  | 0                  | 0                    | 0                | <b>-8 503</b>  |
| Zmena účelu držania             | 0                                       | 0                  | -13 506              | 13 442           | <b>-64</b>     |
| Maturita                        | 0                                       | 0                  | -12 428              | -16 844          | <b>-29 272</b> |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b> | <b>255 387</b>                          | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>174 315</b>   | <b>429 702</b> |
| <b>Stav k 1. januáru 2018</b>   | <b>252 409</b>                          | <b>0</b>           | <b>28 066</b>        | <b>172 033</b>   | <b>452 508</b> |
| Prírastky                       | 3 130                                   | 0                  | 0                    | 16 002           | <b>19 132</b>  |
| Nakúpené AÚV a zmena AÚV        | 0                                       | 0                  | -56                  | -31              | <b>-87</b>     |
| Zmena precenenia                | -10 306                                 | 0                  | 0                    | -4 576           | <b>-14 882</b> |
| Amortizácia                     | -1                                      | 0                  | -15                  | -117             | <b>-133</b>    |
| Predaj/ úbytky                  | -6 846                                  | 0                  | 0                    | -15 000          | <b>-21 847</b> |
| Maturita                        | 0                                       | 0                  | -2 071               | -1 328           | <b>-3 399</b>  |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b> | <b>238 386</b>                          | <b>0</b>           | <b>25 924</b>        | <b>166 983</b>   | <b>431 293</b> |

## 2.7.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv IŽP

| v tis. EUR                                                   | Poisťné zmluvy |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                              | 2019           | 2018           |
| <b>Finančný majetok</b>                                      |                |                |
| Investície v mene poistených                                 | 247 299        | 231 759        |
| AFU a bonusové jednotky                                      | 11 541         | 10 664         |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                    | 627            | 546            |
| <b>Majetok celkom</b>                                        | <b>259 467</b> | <b>242 969</b> |
| <b>Záväzky viazané na jednotku</b>                           |                |                |
| - Poisťné zmluvy                                             | 258 840        | 242 423        |
| <b>Rezerva na poisťné plnenia zo zmlúv IŽP (RBNS a IBNR)</b> |                |                |
| - Poisťné zmluvy                                             | 627            | 546            |
| <b>Celkom záväzky</b>                                        |                |                |
| <b>- Poisťné zmluvy</b>                                      | <b>259 467</b> | <b>242 969</b> |

Záväzky viazané na jednotku zahŕňajú:

- (a) hodnotu klientských jednotiek vo výške 251 026 tis. EUR (2018: 235 684 tis. EUR),
- (b) rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania vo výške 864 tis. EUR (2018: 917 tis. EUR), a
- (c) bonusovú rezervu vo výške 6 951 tis. EUR (2018: 5 822 tis. EUR).

V hodnote klientských jednotiek je započítaná i hodnota jednotiek garantovaného fondu vo výške 3 727 tis. EUR (2018: 3 925 tis. EUR).

### 2.7.3 Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4

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

| V tisícoch EUR                                                             | Majetok, ktorý<br>nepredstavuje len platby<br>istiny a úrokov (SPPI) |                                                   | Majetok, ktorý<br>predstavuje len platby<br>istiny a úrokov (SPPI) |                                                   | Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku,<br>ktorý predstavuje len platby úrokov<br>a istiny, podľa ratingu |                |               |          |                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
|                                                                            | Reálna<br>hodnota                                                    | Zisk/strata zo<br>zmeny reálnej<br>hodnoty za rok | Reálna<br>hodnota                                                  | Zisk/strata zo<br>zmeny reálnej<br>hodnoty za rok | AAA-AA*                                                                                                    | A              | BBB           | BB-D     | bez<br>ratingu |
| <b>Finančný majetok v reálnej<br/>hodnote cez výkaz ziskov<br/>a strát</b> |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Štátne dlhopisy                                                            | 0                                                                    | 0                                                 | 118                                                                | 0                                                 | 0                                                                                                          | 118            | 0             | 0        | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Investície v mene poistených                                               | 255 269                                                              | 22 768                                            | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 1 155          | 0             | 0        | 254 114        |
| <b>Finančný majetok v reálnej<br/>hodnote cez výkaz ziskov<br/>a strát</b> | <b>255 269</b>                                                       | <b>22 768</b>                                     | <b>118</b>                                                         | <b>0</b>                                          | <b>0</b>                                                                                                   | <b>1 273</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>254 114</b> |
| <b>Finančný majetok určený na<br/>predaj</b>                               |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Štátne dlhopisy                                                            | 0                                                                    | 0                                                 | 131 173                                                            | 1 207                                             | 17 991                                                                                                     | 105 444        | 7 738         | 0        | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 13 551                                                             | 54                                                | 0                                                                                                          | 1 980          | 11 571        | 0        | 0              |
| Podielové fondy a akcie                                                    | 29 591                                                               | 1 689                                             | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | -              | 0             | 0        | 29 591         |
| <b>Finančný majetok určený<br/>na predaj celkom</b>                        | <b>29 591</b>                                                        | <b>1 689</b>                                      | <b>144 724</b>                                                     | <b>1 261</b>                                      | <b>17 991</b>                                                                                              | <b>107 424</b> | <b>19 309</b> | <b>0</b> | <b>29 591</b>  |
| <b>Úvery a pôžičky:</b>                                                    |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Vklady v bankách                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Iné úvery a pôžičky                                                        | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Pohľadávky voči spriazneným<br>stranám z cash pooling                      | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                              | 0                                                                    | 0                                                 | 24 996                                                             | 0                                                 | 0                                                                                                          | 24 996         | 0             | 0        | 0              |
| <b>Spolu finančný majetok<br/>oceňovaný umorovanou<br/>hodnotou</b>        | <b>0</b>                                                             | <b>0</b>                                          | <b>24 996</b>                                                      | <b>0</b>                                          | <b>0</b>                                                                                                   | <b>24 996</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>       |

Informácie o finančnom majetku Spoločnosti k 31. decembru 2018 boli nasledovné:

| V tisícoch EUR                                                             | Majetok, ktorý<br>nepredstavuje len platby<br>istiny a úrokov (SPPI) |                                                   | Majetok, ktorý predstavuje<br>len platby istiny<br>a úrokov (SPPI) |                                                   | Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku,<br>ktorý predstavuje len platby úrokov<br>a istiny, podľa ratingu |                |               |          |                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
|                                                                            | Reálna<br>hodnota                                                    | Zisk/strata zo<br>zmeny reálnej<br>hodnoty za rok | Reálna<br>hodnota                                                  | Zisk/strata zo<br>zmeny reálnej<br>hodnoty za rok | AAA-AA*                                                                                                    | A              | BBB           | BB-D     | bez<br>ratingu |
| <b>Finančný majetok v reálnej<br/>hodnote cez výkaz ziskov<br/>a strát</b> |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Štátne dlhopisy                                                            | 0                                                                    | 0                                                 | 119                                                                | -1                                                | 0                                                                                                          | 119            | 0             | 0        | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Investície v mene poistených                                               | 238 267                                                              | -10 307                                           | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 1 255          | 0             | 0        | 237 012        |
| <b>Finančný majetok v reálnej<br/>hodnote cez výkaz ziskov<br/>a strát</b> | <b>238 267</b>                                                       | <b>-10 307</b>                                    | <b>119</b>                                                         | <b>-1</b>                                         | <b>0</b>                                                                                                   | <b>1 374</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>237 012</b> |
| <b>Finančný majetok držaný<br/>do splatnosti</b>                           |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Štátne dlhopisy                                                            | 0                                                                    | 0                                                 | 25 925                                                             | 0                                                 | 9 524                                                                                                      | 16 401         | 0             | 0        | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Podielové fondy a akcie                                                    | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| <b>Finančný majetok držaný<br/>do splatnosti celkom</b>                    | <b>0</b>                                                             | <b>0</b>                                          | <b>25 925</b>                                                      | <b>0</b>                                          | <b>9 524</b>                                                                                               | <b>16 401</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>       |
| <b>Finančný majetok určený<br/>na predaj</b>                               |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Štátne dlhopisy                                                            | 0                                                                    | 0                                                 | 127 725                                                            | -2 477                                            | 7 737                                                                                                      | 117 704        | 2 284         | 0        | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 11 357                                                             | -481                                              | 0                                                                                                          | 866            | 10 491        | 0        | 0              |
| Podielové fondy a akcie                                                    | 27 901                                                               | -1 612                                            | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | -              | 0             | 0        | 27 901         |
| <b>Finančný majetok určený<br/>na predaj celkom</b>                        | <b>27 901</b>                                                        | <b>-1 612</b>                                     | <b>139 082</b>                                                     | <b>-2 958</b>                                     | <b>7 737</b>                                                                                               | <b>118 570</b> | <b>12 775</b> | <b>0</b> | <b>27 901</b>  |
| <b>Úvery a pôžičky:</b>                                                    |                                                                      |                                                   |                                                                    |                                                   |                                                                                                            |                |               |          |                |
| Vklady v bankách                                                           | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Iné úvery a pôžičky                                                        | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Pohľadávky voči spriazneným<br>stranám z cash pooling                      | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                  | 0                                                 | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                              | 0                                                                    | 0                                                 | 10 480                                                             | 0                                                 | 0                                                                                                          | 10 480         | 0             | 0        | 0              |
| <b>Spolu finančný majetok<br/>oceňovaný umorovanou<br/>hodnotou</b>        | <b>0</b>                                                             | <b>0</b>                                          | <b>10 480</b>                                                      | <b>0</b>                                          | <b>0</b>                                                                                                   | <b>10 480</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>       |

## 2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V roku 2019 a 2018 použila Spoločnosť sadzbu 21 %, okrem finančného majetku k dispozícii na predaj, kde je aplikovaná sadzba 27,1%:

| v tis. EUR                           | Stav k 1. januáru 2019 | Účtované ako náklad | Účtované<br>cez vlastné imanie | Celkom       |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------|
| Pozemky, budovy a zariadenia         | -1                     | 1                   | 0                              | 0            |
| Nerealizované zhodnotenie investícií | -4 653                 | 0                   | -602                           | -5 255       |
| Deferred profit sharing rezerva      | 3 885                  | 0                   | 302                            | 4 187        |
| Rezervy                              | 935                    | 104                 | 0                              | 1 039        |
| Pohľadávky UL                        | 977                    | -228                | 0                              | 749          |
| Záväzky – nevyplatené provízie       | 196                    | 3                   | 0                              | 199          |
| Ostatné položky                      | 310                    | 263                 | 0                              | 573          |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>      | <b>1 649</b>           | <b>143</b>          | <b>-300</b>                    | <b>1 492</b> |

| v tis. EUR                           | Stav k 1. januáru 2018 | Účtované ako náklad | Účtované<br>cez vlastné imanie | Celkom       |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------|
| Pozemky, budovy a zariadenia         | -7                     | 6                   | 0                              | -1           |
| Nerealizované zhodnotenie investícií | -5 615                 | 0                   | 962                            | -4 653       |
| Deferred profit sharing rezerva      | 4 522                  | 0                   | -637                           | 3 885        |
| Rezervy                              | 932                    | 3                   | 0                              | 935          |
| Pohľadávky UL                        | 983                    | -6                  | 0                              | 977          |
| Záväzky – nevyplatené provízie       | 222                    | -26                 | 0                              | 196          |
| Ostatné položky                      | 285                    | 25                  | 0                              | 310          |
| <b>Stav k 31. decembru 2018</b>      | <b>1 322</b>           | <b>2</b>            | <b>325</b>                     | <b>1 649</b> |

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

| v tis. EUR                                      | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj | -1 068            | -768              |
|                                                 | <b>-1 068</b>     | <b>-768</b>       |

## 2.9 Splatná daň z príjmov

Splatná daň – daňová pohľadávka 1 164 tis. EUR (2018: 859 tis. EUR) predstavuje sumu zaplatených preddavkov na daň z príjmov a sumu splatnej dane týkajúcej sa bežného roka.

## 2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie

Spoločnosť tvorí opravné položky k pohľadávkam voči poisteným a pohľadávkam voči sprostredkovateľom podľa vnútorného predpisu.

| v tis. EUR<br>2019                   | Do splatnosti | do 30 dní  | 30-60 dní  | 60-90 dní | nad 90 dní    | Celkom        |
|--------------------------------------|---------------|------------|------------|-----------|---------------|---------------|
| Pohľadávky - voči poisteným          | 0             | 664        | 268        | 96        | 337           | 1 365         |
| pohľadávka                           | 0             | 685        | 276        | 99        | 2 011         | 3 071         |
| opravná položka                      | 0             | -21        | -8         | -3        | -1 674        | -1 706        |
| Pohľadávky - voči sprostredkovateľom | 0             | 29         | 0          | 0         | 39            | 68            |
| pohľadávka                           | 0             | 29         | 0          | 0         | 2 447         | 2 476         |
| opravná položka                      | 0             | 0          | 0          | 0         | -2 408        | -2 408        |
| Pohľadávky - ostatné                 | 1 275         | 0          | 0          | 0         | 28            | 1 303         |
| pohľadávka                           | 1 275         | 0          | 0          | 0         | 104           | 1 379         |
| opravná položka                      | 0             | 0          | 0          | 0         | -76           | -76           |
| <b>Pohľadávky celkom</b>             | <b>1 275</b>  | <b>693</b> | <b>268</b> | <b>96</b> | <b>404</b>    | <b>2 736</b>  |
| <b>pohľadávky</b>                    | <b>1 275</b>  | <b>714</b> | <b>276</b> | <b>99</b> | <b>4 562</b>  | <b>6 926</b>  |
| <b>opravné položky</b>               | <b>0</b>      | <b>-21</b> | <b>-8</b>  | <b>-3</b> | <b>-4 158</b> | <b>-4 190</b> |

| v tis. EUR<br>2018                   | Do splatnosti | do 30 dní  | 30-60 dní  | 60-90 dní  | nad 90 dní    | Celkom        |
|--------------------------------------|---------------|------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Pohľadávky - voči poisteným          | 0             | 641        | 331        | 187        | 695           | 1 854         |
| pohľadávka                           | 0             | 661        | 341        | 193        | 3 477         | 4 672         |
| opravná položka                      | 0             | -20        | -10        | -6         | -2 782        | -2 818        |
| Pohľadávky - voči sprostredkovateľom | 0             | 30         | 0          | 0          | 56            | 86            |
| pohľadávka                           | 0             | 30         | 0          | 0          | 2 387         | 2 417         |
| opravná položka                      | 0             | 0          | 0          | 0          | -2 331        | -2 331        |
| Pohľadávky - ostatné                 | 1 483         | 0          | 0          | 0          | 74            | 1 557         |
| pohľadávka                           | 1 483         | 0          | 0          | 0          | 199           | 1 682         |
| opravná položka                      | 0             | 0          | 0          | 0          | -125          | -125          |
| <b>Pohľadávky celkom</b>             | <b>1 483</b>  | <b>671</b> | <b>331</b> | <b>187</b> | <b>825</b>    | <b>3 497</b>  |
| <b>pohľadávky</b>                    | <b>1 483</b>  | <b>691</b> | <b>341</b> | <b>193</b> | <b>6 063</b>  | <b>8 771</b>  |
| <b>opravné položky</b>               | <b>0</b>      | <b>-20</b> | <b>-10</b> | <b>-6</b>  | <b>-5 238</b> | <b>-5 274</b> |

| v tis. EUR                             | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z poistenia                 | 5 547             | 7 089             |
| - voči poisteným                       | 3 071             | 4 672             |
| - voči sprostredkovateľom              | 2 476             | 2 417             |
| Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie | 1 379             | 1 682             |
| <b>Hrubá výška celkom</b>              | <b>6 926</b>      | <b>8 771</b>      |
| <b>Zníženie hodnoty celkom</b>         | <b>-4 190</b>     | <b>-5 274</b>     |
| <b>Čistá hodnota celkom</b>            | <b>2 736</b>      | <b>3 497</b>      |

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o predpokladané straty zo zníženia hodnoty. Očakávané straty zo zníženia hodnoty vykázané na súvahe v bežnom roku predstavujú 4 190 tis. EUR (2018: 5 274 tis. EUR). Sú zariadené v level 2.

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok predstavuje 2 736 tis. EUR (2018: 3 497 tis. EUR).

Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

#### Pohyby zníženia hodnoty pohľadávok

| v tis. EUR                  | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stav k 1. januáru</b>    | <b>5 274</b>      | <b>5 307</b>      |
| tvorba opravných položiek   | 556               | 763               |
| použitie opravných položiek | -1 640            | - 796             |
| <b>Stav k 31. decembru</b>  | <b>4 190</b>      | <b>5 274</b>      |

## 2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

| v tis. EUR                                              | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankové účty                                            | 24 991            | 10 475            |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty               | 5                 | 5                 |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom</b> | <b>24 996</b>     | <b>10 480</b>     |

## 2.12 Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

| v tis. EUR                                                                        | 31. december 2019 |            |                | 31. december 2018 |            |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|----------------|-------------------|------------|----------------|
|                                                                                   | Hrubá výška       | Zaistenie  | Čistá výška    | Hrubá výška       | Zaistenie  | Čistá výška    |
| <b>Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie</b>                             | <b>172 303</b>    | <b>0</b>   | <b>172 303</b> | <b>172 105</b>    | <b>86</b>  | <b>172 019</b> |
| Poistné udalosti nahlásené                                                        | 3 122             | 0          | 3 122          | 3 823             | 86         | 3 737          |
| Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené                                       | 234               | 0          | 234            | 205               | 0          | 205            |
| Rezerva na životné poistenie                                                      | 165 938           | 0          | 165 938        | 164 990           | 0          | 164 990        |
| Nezaslúžené poistné                                                               | 3 009             | 0          | 3 009          | 3 077             | 0          | 3 077          |
| Na poistné prémie a zľavy                                                         | 0                 | 0          | 0              | 10                | 0          | 10             |
| <b>Okamžité a odložené dôchodky</b>                                               | <b>941</b>        | <b>0</b>   | <b>941</b>     | <b>988</b>        | <b>0</b>   | <b>988</b>     |
| Poistné udalosti nahlásené                                                        | 0                 | 0          | 0              | 0                 | 0          | 0              |
| Rezerva na životné poistenie                                                      | 941               | 0          | 941            | 988               | 0          | 988            |
| Nezaslúžené poistné                                                               | 0                 | 0          | 0              | 0                 | 0          | 0              |
| Na poistné prémie a zľavy                                                         | 0                 | 0          | 0              | 0                 | 0          | 0              |
| <b>IŽP s prenosom poistného rizika</b>                                            | <b>259 467</b>    | <b>0</b>   | <b>259 467</b> | <b>242 969</b>    | <b>0</b>   | <b>242 969</b> |
| Poistné udalosti nahlásené                                                        | 576               | 0          | 576            | 486               | 0          | 486            |
| Poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené                                        | 51                | 0          | 51             | 61                | 0          | 61             |
| Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených | 251 889           | 0          | 251 889        | 236 600           | 0          | 236 600        |
| Na poistné prémie a zľavy                                                         | 6 951             | 0          | 6 951          | 5 822             | 0          | 5 822          |
| <b>Pripoistenia k poistným zmlúvám</b>                                            | <b>25 965</b>     | <b>534</b> | <b>25 431</b>  | <b>24 856</b>     | <b>819</b> | <b>24 037</b>  |
| Poistné udalosti nahlásené                                                        | 4 707             | 534        | 4 173          | 5 053             | 819        | 4 234          |
| Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené                                       | 2 936             | 0          | 2 936          | 2 545             | 0          | 2 545          |
| Rezerva na životné poistenie                                                      | 12 464            | 0          | 12 464         | 11 767            | 0          | 11 767         |
| Nezaslúžené poistné                                                               | 2 005             | 0          | 2 005          | 1 919             | 0          | 1 919          |
| Na poistné prémie a zľavy                                                         | 3 853             | 0          | 3 853          | 3 572             | 0          | 3 572          |
| <b>Iné</b>                                                                        | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b>       | <b>5</b>          | <b>0</b>   | <b>5</b>       |
| Iné                                                                               | 0                 | 0          | 0              | 5                 | 0          | 5              |
| <b>Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom</b>           | <b>458 676</b>    | <b>534</b> | <b>458 142</b> | <b>440 923</b>    | <b>905</b> | <b>440 018</b> |

Rezerva na alokovaný podiel na zisku reprezentuje 19 935 tis. EUR (2018: 18 502 tis. EUR) z objemu rezerv na životné poistenia.

## 2.13 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia

### 2.13.1 Rezerva na poistné udalosti nahlásené (angl. reported but not settled - RBNS)

| v tis. EUR                 | 31. december 2019 |                 |              | 31. december 2018 |                 |              |
|----------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                            | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>   | <b>9 362</b>      | <b>905</b>      | <b>8 457</b> | <b>8 933</b>      | <b>538</b>      | <b>8 395</b> |
| tvorba rezervy             | 26 052            | 247             | 25 805       | 33 765            | 538             | 33 227       |
| čerpanie rezervy           | -27 009           | -618            | -26 391      | -33 336           | -171            | -33 165      |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>8 405</b>      | <b>534</b>      | <b>7 871</b> | <b>9 362</b>      | <b>905</b>      | <b>8 457</b> |

### 2.13.2 Rezerva na poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené (angl. incurred but not reported - IBNR)

| v tis. EUR                 | 31. december 2019 |                 |              | 31. december 2018 |                 |              |
|----------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                            | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>   | <b>2 811</b>      | <b>0</b>        | <b>2 811</b> | <b>2 852</b>      | <b>0</b>        | <b>2 852</b> |
| tvorba rezervy             | 3 241             | 0               | 3 241        | 3 290             | 0               | 3 290        |
| čerpanie rezervy           | -2 831            | 0               | -2 831       | -3 331            | 0               | -3 331       |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>3 221</b>      | <b>0</b>        | <b>3 221</b> | <b>2 811</b>      | <b>0</b>        | <b>2 811</b> |

### 2.13.3 Rezerva na nezaslúžené poistné (na poistné budúcich období - RPBO)

| v tis. EUR                                   | 31. december 2019 |                 |              | 31. december 2018 |                 |              |
|----------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                                              | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                     | <b>4 996</b>      | <b>0</b>        | <b>4 996</b> | <b>5 048</b>      | <b>0</b>        | <b>5 048</b> |
| Predpísané poistné bežného účtovného obdobia | 43 676            | 0               | 43 676       | 41 980            | 0               | 41 980       |
| Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia  | -43 659           | 0               | -43 659      | -42 032           | 0               | -42 032      |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                   | <b>5 013</b>      | <b>0</b>        | <b>5 013</b> | <b>4 996</b>      | <b>0</b>        | <b>4 996</b> |

Predpísané poistné je vykázané len z poistných zmlúv tradičného poistenia, nakoľko pre poistné zmluvy IŽP sa RPBO netvorí.

### 2.13.4 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (poistné zmluvy)

| v tis. EUR                                                                   | 31. december 2019 |                 |                | 31. december 2018 |                 |                |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                                                              | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                                                     | <b>236 600</b>    | <b>0</b>        | <b>236 600</b> | <b>251 029</b>    | <b>0</b>        | <b>251 029</b> |
| Bonusové jednotky                                                            | 0                 | 0               | 0              | 0                 | 0               | 0              |
| Nové poistné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia                    | 32 905            | 0               | 32 905         | 33 763            | 0               | 33 763         |
| Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia                                  | 38                | 0               | 38             | 40                | 0               | 40             |
| Alokovaný investičný výnos                                                   | 23 371            | 0               | 23 371         | -9 985            | 0               | -9 985         |
| Zníženie o poplatky na náklady                                               | -5 013            | 0               | -5 013         | -5 072            | 0               | -5 072         |
| Zníženie o poplatky na krytie poistenia                                      | -6 771            | 0               | -6 771         | -7 205            | 0               | -7 205         |
| Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia | -29 241           | 0               | -29 241        | -25 970           | 0               | -25 970        |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                                                   | <b>251 889</b>    | <b>0</b>        | <b>251 889</b> | <b>236 600</b>    | <b>0</b>        | <b>236 600</b> |

### 2.13.5 Rezerva na životné poistenie

| v tis. EUR                                             | 31. december 2019 |                 |                | 31. december 2018 |                 |                |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                                        | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                               | <b>177 745</b>    | <b>0</b>        | <b>177 745</b> | <b>187 484</b>    | <b>0</b>        | <b>187 484</b> |
| Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia | 43 659            | 0               | 43 659         | 42 033            | 0               | 42 033         |
| Rozpustenie rezerv                                     | -51 516           | 0               | -51 516        | -56 853           | 0               | -56 853        |
| Alokácia technickej úrokovej miery                     | 5 848             | 0               | 5 848          | 6 110             | 0               | 6 110          |
| Zmeny rezervy na podiely na výnosoch                   | 1 433             | 0               | 1 433          | -3 029            | 0               | -3 029         |
| Ostatné zmeny                                          | 2 176             | 0               | 2 176          | 2 000             | 0               | 2 000          |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                             | <b>179 345</b>    | <b>0</b>        | <b>179 345</b> | <b>177 745</b>    | <b>0</b>        | <b>177 745</b> |

### 2.13.6 Technická rezerva na poistné prémie a zľavy

| v tis. EUR                               | 31. december 2019 |                 |               | 31. december 2018 |                 |              |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                                          | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška   | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                 | <b>9 404</b>      | <b>0</b>        | <b>9 404</b>  | <b>8 537</b>      | <b>0</b>        | <b>8 537</b> |
| Zmena-nealokovaný profit sharing         | -11               | 0               | -11           | -13               | 0               | -13          |
| Zmena-bonusová rezerva na pripojištených | 280               | 0               | 280           | 424               | 0               | 424          |
| Zmena-bonusové jednotky IŽP              | 1 130             | 0               | 1 130         | 456               | 0               | 456          |
| <b>Stav k 31. decembru</b>               | <b>10 803</b>     | <b>0</b>        | <b>10 803</b> | <b>9 404</b>      | <b>0</b>        | <b>9 404</b> |

Celkový prehľad stavu rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia zobrazuje nasledujúca tabuľka:

| v tis. EUR                        | 31. december 2019 |                 |                | 31. december 2018 |                 |                |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                   | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    |
| RBNS                              | 8 405             | 534             | 7 871          | 9 362             | 905             | 8 457          |
| IBNR                              | 3 221             | 0               | 3 221          | 2 811             | 0               | 2 811          |
| RPBO                              | 5 013             | 0               | 5 013          | 4 996             | 0               | 4 996          |
| Rezerva na IŽP                    | 251 889           | 0               | 251 889        | 236 600           | 0               | 236 600        |
| Rezerva na ŽP                     | 179 345           | 0               | 179 345        | 177 745           | 0               | 177 745        |
| Rezerva na poistné prémie a zľavy | 10 803            | 0               | 10 803         | 9 404             | 0               | 9 404          |
| <b>Iné</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>5</b>          | <b>0</b>        | <b>5</b>       |
| <b>Stav k 31. Decembru</b>        | <b>458 676</b>    | <b>534</b>      | <b>458 142</b> | <b>440 923</b>    | <b>905</b>      | <b>440 018</b> |

## 2.14 Výsledok zaistenia

| v tis. EUR                                         | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Predpísané poistné postúpené zaistovateľom         | -1 378            | -1 331            |
| Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom | 596               | 344               |
| Zmena rezerv postúpených zaistovateľom             | -371              | 367               |
| Podiel na zisku zaistiteľa                         | 115               | 297               |
| <b>Celkom</b>                                      | <b>-1 038</b>     | <b>-323</b>       |

## 2.15 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv

Predpoklady použité pri odhadoch aktív a pasív týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

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

### 2.15.1 Rezervy na životné poistenie

Rezervu tvoria záväzky vyplývajúce zo zmlúv tradičného životného poistenia klasifikovaných ako poistné zmluvy.

Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť v roku 2018 ani 2019 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže test primeranosti rezerv vykonaný k 31. 12. 2018 aj 31. 12. 2019 ukázal, že rezervy boli dostatočné. Dostatočnosť rezerv dosahovala 142 % (k 31. 12. 2018: 140 %).

### 2.15.2 Rezerva na investičné životné poistenie

Rezerva na investičné životné poistenie sa určuje ako reálna hodnota klientských jednotiek týchto zmlúv evidovaných na účte klienta ku dňu, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Reálna hodnota klientskych jednotiek sa určí ako počet jednotiek vynásobený predajnou cenou jednotky platnou pre jednotlivé investičné fondy IŽP. Výška rezervy závisí od zaplateného poistného a rôznych druhov poplatkov, ktoré majú vplyv na počet jednotiek, ako aj od čistej hodnoty aktív v interných fondoch, ktoré ovplyvňujú cenu jednotiek.

Pre investičné životné poistenie je ďalej tvorená riziková rezerva na aktuárske fondovanie a bonusová rezerva. Riziková rezerva na aktuárske fondovanie je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie rizík spojených s úmrtnosťou. Bonusová rezerva je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie garantovaných prémie pre prípad dožitia sa konca poistnej doby poisteným.

### 2.15.3 Predpoklady na stanovenie rezerv v životnom poistení

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade, predpoklady sa prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami.

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku rezerv sú:

#### Úmrtnosť

Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené úmrtnostné tabuľky, ktoré sú použité pri ocenení zillmerových rezerv Spoločnosti:

|                                                | 2019                   | 2018                   |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                | NNSK 9094 NNSK 9700    | NNSK 9094 NNSK 9700    |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | Annuity SR<br>UNISEX   | Annuity SR<br>UNISEX   |
| Okamžité a odložené dôchodky                   | UNISEX<br>Annuity SR   | UNISEX<br>Annuity SR   |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | n/a                    | n/a                    |
|                                                | NNSK 9094              | NNSK 9094              |
|                                                | NNSK 9700              | NNSK 9700              |
| Pripoistenia k poistným zmluvám                | SREC2006M(F)<br>UNISEX | SREC2006M(F)<br>UNISEX |

Hore uvedené skratky obsahujú:

- (a) čísla, ktoré označujú roky, ku ktorým sa viažu použité úmrtnostné tabuľky (napríklad 9094 označuje tabuľku založenú na váženom priemere za obdobie rokov 1990 až 1994),
  - (b) označenie NN, ktoré znamená, že ide o tabuľky upravené spoločnosťou,
  - (c) označenia SK a SR znamenajú, že sa jedná o tabuľky založené na Slovenskej populácii a
  - (d) M znamená muži, F znamená ženy a UNISEX znamená, že sa jedná o tabuľky nezávislé na pohlaví.
- Tabuľka Annuity SR vychádza z populačných mortalitných tabuliek za obdobie 1997-2003.

#### Odhad škodovosti

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

|                                                          | 2019           | 2018           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Pripoistenie kritických chorôb                           | CI-NNSK 9495   | CI-NNSK 9495   |
| Pripoistenie hospitalizácie                              | GH-NNSK 9900   | GH-NNSK 9900   |
| Pripoistenie poúrazovej hospitalizácie                   | AH-NNSK9900    | AH-NNSK9900    |
| Pripoistenie oslobodenie od platenia poistného           | WOP NN SR      | WOP NN SR      |
| Pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu         | ADAR NNSK9800  | ADAR NNSK9800  |
| Pripoistenie invalidného dôchodku s jednorázovo výplatom | SID. SID_DEATH | SID. SID_DEATH |

Symboły sú podobné ako pre úmrtnosť, prvá skupina písmen je skratka názvu pripoistenia, ktoré je špecifikované v jednotlivých riadkoch.

### Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Stornovanosť nie je zohľadnená pri stanovení zillmerovej rezervy ani IŽP rezervy. Spoločnosť nevytvára iný typ rezervy, kde by zohľadnila výšku stornovanosti.

Predpoklady stornovanosti sú závislé na type hlavného krytia a pripoistenia ako aj na roku poistnej zmluvy.

### Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Nákladová inflácia je odhadnutá zo súčasnej inflácie v SR a mzdovej inflácie. Zillmerové administratívne rezervy používajú predpoklady, ktoré boli stanovené pri určovaní sadzieb poistného pre jednotlivé produkty.

### Úroková miera

Zillmerové rezervy sú oceňované s použitím príslušných garantovaných technických úrokových mier, ktoré sa poskytujú pre rôzne produkty v rozmedzí 4,5 % až 1,9 %. IŽP štandardne neposkytuje garanciu úrokovej miery okrem garantovaného fondu, ktorý poskytuje garantovaný výnos 0,05 %.

### Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny predpokladov na výšku záväzkov nie je vyčíslený, keďže Spoločnosť nevytvára rezervy na neadekvátnosť a predpoklady na ocenenie zillmerových rezerv neboli zmenené.

### Zmluvy s DPF

Záväzky z poistných zmlúv s DPF pozostávajú z garantovanej zložky (ktorá zahŕňa aj už alokovaný podiel na výnosoch) ako aj z ešte nealokovanej zložky (DPF záväzok).

Súčasťou záväzkov je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcí a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou.

### 2.15.4 Analýza citlivosti

Spoločnosť odhadla vplyv zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia a vlastné imanie.

Pre zmluvy v životnom poistení Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti opakovanými projekciami ocenenia aktív a záväzkov pri použití rôznych skupín predpokladov. Analýza citlivosti na základe viacerých scenárov poskytuje indikáciu vplyvu na hospodársky výsledok alebo vlastné imanie Spoločnosti pri odhadnutí výšky záväzkov alebo aktív. Existujú premenné, ktoré budú mať zrejme väčší dopad na záväzky v tejto oblasti, a preto je potrebné očakávať väčšiu mieru citlivosti na tieto parametre. Výsledky analýzy citlivosti sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke pre zmeny výnosov akcií, trhových úrokových mier, očakávanej miery úmrtnosti a škodovosti pre pripoistenia.

| v mil. EUR                                                       | 31. december 2019 |       |                |       | 31. december 2018 |       |                |       |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|----------------|-------|-------------------|-------|----------------|-------|
|                                                                  | Zisk za rok       |       | Vlastné imanie |       | Zisk za rok       |       | Vlastné imanie |       |
| 10 % nárast/(pokles) výnosov z akcií                             | 0.1               | (0.1) | 0.1            | (0.1) | 0.1               | (0.1) | 0.1            | (0.1) |
| 1 % nárast/(pokles) trhových úrokových sadzieb                   | 0.1               | (0.1) | (1.3)          | 1.3   | 0.1               | (0.1) | (1.3)          | 1.3   |
| 10 % pokles/(nárast) očakávanej miery úmrtnosti                  | 0.2               | (0.2) | 0.2            | (0.2) | 0.2               | (0.2) | 0.2            | (0.2) |
| 10 % pokles/(nárast) očakávanej miery škodovosti na pripoistenia | 0.5               | (0.5) | 0.5            | (0.5) | 0.6               | (0.6) | 0.6            | (0.6) |

Pokles/nárast trhových úrokových sadzieb má vplyv na precenenie aktív na reálnu hodnotu. Vplyv zmeny úrokových sadzieb na vlastné imanie obsahuje dve zložky. Prvou je vplyv zmeny úrokových sadzieb na zisk za bežné účtovné obdobie, ktorý je súčasťou vlastného imania. Druhou je vplyv zmeny rozdielu reálnej hodnoty aktív, ktoré kryjú záväzky

z poistných zmlúv a sú citlivé na zmeny úrokových sadzieb a účtovnej hodnoty rezervy na budúce podiely na zisku spôsobenej 1%-ným nárastom/poklesom úrokových sadzieb. Výpočet citlivosti zodpovedá aktuálnej metodológii výpočtu rezerv na budúce podiely na zisku.

Táto analýza bola pripravená za predpokladu zmeny jednej premennej pri ostatných nemeniacich sa predpokladoch. Informácie v tabuľke boli generované deterministickým prístupom, preto k nej neexistuje pravdepodobnostné rozdelenie ani analýza korelácie kľúčových premenných. Keď sa premenné pokladajú za nevýznamné, tak sa vplyv zmien neposudzoval.

Keďže poistné rezervy sú vysoko adekvátne, zmena predpokladov neovplyvňuje údaje uvedené v tabuľke. Ani pri zmene predpokladov rezervy nezačali vykazovať neprimeranosť.

Príslušné premenné sa v súčasnosti môžu považovať za nevýznamné. Napriek tomu, ak by sa významnosť individuálnych premenných zmenila, posúdenie zmien v tejto premennej by mohlo byť v budúcnosti vyžadované.

## 2.16 Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

| v tis. EUR                                | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z poistenia a zaistenia           | 6 074             | 5 589             |
| - voči poisteným                          | 4 965             | 4 434             |
| - voči sprostredkovateľom                 | 946               | 927               |
| - zo zaistenia                            | 163               | 228               |
| Ostatné záväzky a výdavky budúcich období | 4 732             | 3 337             |
| Závazky z lízingových zmlúv               | 897               | 0                 |
| <b>Celkom</b>                             | <b>11 703</b>     | <b>8 926</b>      |

Ostatné záväzky a výdavky budúcich období predstavujú predovšetkým neuhradené faktúry v sume 1 095 tis. EUR (2018: 369 tis. EUR); krátkodobé rezervy v sume 1 935 tis. EUR (2018: 1 686 tis. EUR) a ostatné záväzky 1 702 tis. EUR (2018: 1 282 tis. EUR).

Závazky sú do lehoty splatnosti.

Výnosy budúcich období predstavujú sumu predplateného poistného.

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond:

| v tis. EUR                               | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stav k 1. januáru</b>                 | <b>25</b>         | <b>31</b>         |
| Tvorba                                   | 26                | 21                |
| Čerpanie, z toho:                        | 35                | 27                |
| - príspevok na stravovanie               | 20                | 13                |
| - ostatné finančné a nefinančné benefity | 15                | 14                |
| <b>Stav k 31. decembru</b>               | <b>16</b>         | <b>25</b>         |

## 2.17 Ostatné rezervy

| v tis. EUR                 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Stav k 1. januáru          | 7                 | 7                 |
| Tvorba rezerv              | 0                 | 0                 |
| Rozpustenie rezerv         | -7                | 0                 |
| Čerpanie rezerv            | 0                 | 0                 |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>0</b>          | <b>7</b>          |

## 2.18 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 6. júna 2019 schválilo účtovnú závierku za rok 2018 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2018 tak, že zisk za rok 2018 bol vyplatený jedinému akcionárovi. Jedinému akcionárovi Spoločnosti bola vyplatená celková suma dividendy vo výške 6 442 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na jednu akciu v hodnote 837,87 EUR. Spoločnosť má zapísaných 7 688 akcií v menovitej hodnote 3 320 EUR.

### Základné imanie a Ážio

Jediným akcionárom Spoločnosti je NN Continental Europe Holding B. V. Schenkkade 65, 2595AS Haag, Holandsko so 100 % účasťou na základnom imaní spoločnosti.

| V tis. EUR               | Počet akcií | Hodnota<br>kmeňových akcií | Ážio | Celkom |
|--------------------------|-------------|----------------------------|------|--------|
| Stav k 1. januáru 2018   | 7 688       | 25 524                     | 10   | 25 534 |
| Stav k 31. decembru 2018 | 7 688       | 25 524                     | 10   | 25 534 |
| Stav k 31. decembru 2019 | 7 688       | 25 524                     | 10   | 25 534 |

Všetky vydané akcie sú zapísané do obchodného registra a sú plne splatené.

Akcionári majú nárok na výplatu dividend, ak sú schválené valným zhromaždením, a to v pomere podľa ich podielu na základnom imaní. Všetky akcie boli vydané ako riadne.

### Rezervný fond

Rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy. Stav rezervného fondu k 31. decembru 2019 je 5 105 tis. EUR (2018: 5 105 tis. EUR).

### Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku určitého na predaj, až kým tento majetok nebude vyradený.

Hodnota precenenia investícií (AFS) sa podľa výšky technických rezerv vypočíta na jednotlivé skupiny poistných produktov.

Spoločnosť uplatnila tzv. „shadow accounting“ a vytvorila rezervu na tzv. Deferred profit sharing (DPS), na ktorú by vznikol nárok, ak by sa nerealizované zisky stali realizovanými. Oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní sú preto nižšie o súvahovo vytvorenú rezervu na DPS, ktorá je súčasťou rezervy na ŽP.

Deferred profit sharing rezerva sa vytvára vo výške 100 % z precenenia investícií (AFS), ktorá pripadá na produkty, u ktorých sa klientom prideľuje podiel na zisku poisťovne. Súčasťou Deferred profit sharing rezervy je i odložená daň.

### Dividendy

Valne zhromaždenie rozhodlo vyplatiť dividendu za účtovné obdobie 2018 vo výške 6 442 tis. EUR.

## Ostatné kapitálové fondy

Jediný akcionár Spoločnosti – spoločnosť NN Continental Europe Holdings, B.V., poskytla finančné prostriedky na akvizíciu v objeme 102 mil. EUR, ktoré sú vykázané ako kapitálový vklad akcionára. Rozhodnutím valného zhromaždenia Spoločnosti boli prostriedky kapitálového fondu vo výške 8 100 tis. EUR vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti.

## 2.19 Poistné

| v tis. EUR<br>31. december 2019                | Hrubé<br>predpísané<br>poistné | Zmena<br>stavu<br>RPBO | Hrubé<br>zaslúžené<br>poistné | Mínus: predpísané<br>poistné postúpené<br>zaistovateľom | Čisté<br>zaslúžené<br>poistné |
|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 12 842                         | 140                    | 12 982                        | 750                                                     | 12 232                        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | 31 967                         | 0                      | 31 967                        | 51                                                      | 31 916                        |
| Okamžité a odložené dôchodky                   | 37                             | 0                      | 37                            | 0                                                       | 37                            |
| Pripoistenia                                   | 30 798                         | -158                   | 30 640                        | 577                                                     | 30 063                        |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>75 644</b>                  | <b>-18</b>             | <b>75 626</b>                 | <b>1 378</b>                                            | <b>74 248</b>                 |

| v tis. EUR<br>31. december 2018                | Hrubé<br>predpísané<br>poistné | Zmena<br>stavu<br>RPBO | Hrubé<br>zaslúžené<br>poistné | Mínus: predpísané<br>poistné postúpené<br>zaistovateľom | Čisté<br>zaslúžené<br>poistné |
|------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 17 739                         | 204                    | 17 943                        | 579                                                     | 17 364                        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | 33 394                         | 0                      | 33 394                        | 114                                                     | 33 280                        |
| Okamžité a odložené dôchodky                   | 9                              | 0                      | 9                             | 0                                                       | 9                             |
| Pripoistenia                                   | 24 232                         | -152                   | 24 080                        | 638                                                     | 23 442                        |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>75 374</b>                  | <b>52</b>              | <b>75 426</b>                 | <b>1 331</b>                                            | <b>74 095</b>                 |

## 2.20 Výnosy z poplatkov a provízií

| v tis. EUR                                     | 2019       | 2018      |
|------------------------------------------------|------------|-----------|
| <b>Výnosy z poplatkov</b>                      |            |           |
| Poplatky za odkupy                             | 29         | 28        |
| Čistý výnos / strata (-) z ostatných poplatkov | -65        | -18       |
| <b>Výnosy z poplatkov a provízií celkom</b>    | <b>-36</b> | <b>10</b> |

## 2.21 Výnosy z investícií a náklady na investície

### 2.21.1 Výnosy z investícií

| v tis. EUR<br>2019                | Držané do splatnosti | Určené na predaj | Reálna hodnota cez<br>výkaz ziskov a strát | Celkom        |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------------------|---------------|
| Zisky z predaja                   | 0                    | 0                | 2 151                                      | 2 151         |
| Výnosy z dividend                 | 0                    | 6 712            | 106                                        | 6 818         |
| Výnosy z úrokov                   | 781                  | 4 231            | 2                                          | 5 014         |
| Prírastky reálnej hodnoty         | 0                    | 0                | 22 777                                     | 22 777        |
| <b>Výnosy z investícií celkom</b> | <b>781</b>           | <b>10 943</b>    | <b>25 036</b>                              | <b>36 761</b> |

| v tis. EUR<br>2018                | Držané do splatnosti | Určené na predaj | Reálna hodnota cez<br>výkaz ziskov a strát | Celkom       |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------------------------|--------------|
| Zisky z predaja                   | 0                    | 0                | 1 289                                      | 1 289        |
| Výnosy z dividend                 | 0                    | 2 632            | 109                                        | 2 741        |
| Výnosy z úrokov                   | 1 192                | 4 682            | 2                                          | 5 876        |
| Prírastky reálnej hodnoty         | 0                    | 0                | 85                                         | 85           |
| <b>Výnosy z investícií celkom</b> | <b>1 192</b>         | <b>7 314</b>     | <b>1 485</b>                               | <b>9 991</b> |

### 2.21.2 Náklady na investície

| v tis. EUR<br>2019                  | Podiely v dcérskych<br>a pridružených<br>spoločnostiach | Určené na predaj | Reálna hodnota<br>cez výkaz ziskov<br>a strát | Bez špecifikácie | Celkom     |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|------------------|------------|
| Straty z predaja                    | 0                                                       | 0                | 0                                             | 0                | 0          |
| Úbytky reálnej hodnoty              | 0                                                       | 0                | 9                                             | 0                | 9          |
| Náklady na portfólio                | 0                                                       | 0                | 0                                             | 328              | 328        |
| <b>Náklady na investície celkom</b> | <b>0</b>                                                | <b>0</b>         | <b>9</b>                                      | <b>328</b>       | <b>337</b> |

| v tis. EUR<br>2018                  | Podiely v dcérskych<br>a pridružených<br>spoločnostiach | Určené na predaj | Reálna hodnota<br>cez výkaz ziskov<br>a strát | Bez špecifikácie | Celkom        |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|------------------|---------------|
| Straty z predaja                    | 0                                                       | 0                | 619                                           | 0                | 619           |
| Úbytky reálnej hodnoty              | 0                                                       | 0                | 10 392                                        | 0                | 10 392        |
| Náklady na portfólio                | 0                                                       | 0                | 0                                             | 288              | 288           |
| <b>Náklady na investície celkom</b> | <b>0</b>                                                | <b>0</b>         | <b>11 011</b>                                 | <b>288</b>       | <b>11 299</b> |

## 2.22 Ostatné prevádzkové výnosy

| v tis. EUR                               | 2019         | 2018       |
|------------------------------------------|--------------|------------|
| Provízie za sprostredkovateľské činnosti | 83           | 101        |
| Ostatné výnosy                           | 1 253        | 244        |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy celkom</b> | <b>1 336</b> | <b>345</b> |

## 2.23 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti (okrem pripoistení) – pred zaistením

| v tis. EUR                                     | Poistné plnenia |               | Zmena stavu rezervy |              | Celkom        |               |
|------------------------------------------------|-----------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                | 2019            | 2018          | 2019                | 2018         | 2019          | 2018          |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 18 742          | 24 978        | -672                | 1 216        | 18 070        | 26 194        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | 28 635          | 25 635        | 82                  | -65          | 28 717        | 25 570        |
| Okamžité a odložené dôchodky                   | 61              | 60            | 0                   | 0            | 61            | 60            |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>47 438</b>   | <b>50 673</b> | <b>-590</b>         | <b>1 151</b> | <b>46 848</b> | <b>51 824</b> |

Náklady na poistné udalosti – podiel zaistovateľa

| v tis. EUR                                     | Poistné plnenia |            | Zmena stavu rezervy |           | Celkom     |            |
|------------------------------------------------|-----------------|------------|---------------------|-----------|------------|------------|
|                                                | 2019            | 2018       | 2019                | 2018      | 2019       | 2018       |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 310             | 85         | -86                 | 86        | 224        | 171        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | 4               | 59         | 0                   | 0         | 4          | 59         |
| Okamžité a odložené dôchodky                   | 0               | 0          | 0                   | 0         | 0          | 0          |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>314</b>      | <b>144</b> | <b>-86</b>          | <b>86</b> | <b>228</b> | <b>230</b> |

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

| v tis. EUR                                     | Poistné plnenia |               | Zmena stavu rezervy |              | Celkom        |               |
|------------------------------------------------|-----------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                | 2019            | 2018          | 2019                | 2018         | 2019          | 2018          |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 18 432          | 24 893        | -586                | 1 130        | 17 846        | 26 023        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | 28 631          | 25 576        | 82                  | -65          | 28 713        | 25 511        |
| Okamžité a odložené dôchodky                   | 61              | 60            | 0                   | 0            | 61            | 60            |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>47 124</b>   | <b>50 529</b> | <b>-504</b>         | <b>1 065</b> | <b>46 620</b> | <b>51 594</b> |

Náklady na poistné udalosti v životnom poistení – pripoistenia k životným zmluvám

| v tis. EUR                      | Poistné plnenia |              | Zmena stavu rezervy |          | Celkom       |              |
|---------------------------------|-----------------|--------------|---------------------|----------|--------------|--------------|
|                                 | 2019            | 2018         | 2019                | 2018     | 2019         | 2018         |
| Hrubá výška                     | 6 894           | 6 506        | 44                  | 124      | 6 938        | 6 630        |
| Výška zaistenia                 | 282             | 200          | -285                | 121      | -3           | 321          |
| <b>Životné poistenie celkom</b> | <b>6 612</b>    | <b>6 306</b> | <b>329</b>          | <b>3</b> | <b>6 941</b> | <b>6 309</b> |

Náklady na poistné udalosti podľa druhu poistného plnenia

| v tis. EUR                                                                             | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady na poistné plnenia                                                             | <b>54 331</b> | <b>57 177</b> |
| z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach | 9 184         | 8 624         |
| Maturita                                                                               | 16 261        | 23 150        |
| Odkupná hodnota a čiastočný odkup                                                      | 20 509        | 18 035        |
| Hodnota podielových fondov                                                             | 8 377         | 7 367         |
| Vplyv zmeny technických rezerv                                                         | -549          | 387           |
| <b>Celkom náklady na poistné plnenia</b>                                               | <b>53 781</b> | <b>57 564</b> |
| Podiel zaistovateľa na nákladoch poistného plnenia                                     | 596           | 344           |
| Podiel zaistovateľov na zmene technických rezerv                                       | -371          | 367           |
| <b>Celkom podiel zaistovateľov na nákladoch poistného plnenia</b>                      | <b>225</b>    | <b>711</b>    |

## Run-off analýza rezerv na poistné plnenia

| v tis. EUR                         |                   |                | 31. decembra 2019 |            |            |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------|------------|
| Rezerva RBNS vybraných rizík       | 31. decembra 2018 | Vyplatené 2019 | RBNS z min. rokov | Run-off    | Run-off %  |
| smrť                               | 276               | 205            | 57                | 14         | 5%         |
| kritické choroby                   | 116               | 152            | 0                 | -36        | -31%       |
| úrazové poistenia                  | 705               | 387            | 42                | 277        | 39%        |
| pripoistenia s denným odškodným    | 275               | 121            | 24                | 130        | 47%        |
| <b>Celkom RBNS vybraných rizík</b> | <b>1 372</b>      | <b>865</b>     | <b>123</b>        | <b>385</b> | <b>28%</b> |

| v tis. EUR                         |                   |                | 31. decembra 2018 |            |            |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------|------------|
| Rezerva RBNS vybraných rizík       | 31. decembra 2017 | Vyplatené 2018 | RBNS z min. rokov | Run-off    | Run-off %  |
| smrť                               | 338               | 164            | 63                | 112        | 33%        |
| kritické choroby                   | 207               | 216            | 0                 | -9         | -4%        |
| úrazové poistenia                  | 254               | 28             | 198               | 28         | 11%        |
| pripoistenia s denným odškodným    | 321               | 132            | 39                | 149        | 47%        |
| <b>Celkom RBNS vybraných rizík</b> | <b>1 120</b>      | <b>540</b>     | <b>300</b>        | <b>280</b> | <b>25%</b> |

Run-off analýza RBNS sleduje vývoj rezerv na poistné udalosti v čase. Poistné udalosti, ktoré vznikli pred rokom 2019 a boli do 31. 12. 2018 nahlásené, boli zahrnuté k 31. 12. 2018 v rezerve na poistné udalosti. Časť z nahlásených udalostí sa vyplátila, časť bola rozpustená alebo bolo nutné tieto rezervy dotvoriť, aby bolo možné záväzok z poistnej udalosti klientovi uhradiť.

| v tis. EUR                         | 31. decembra 2018 | Vyplatené 2019 | 31. decembra 2019 | Zvyšková IBNR | Run-off     | Run-off %  |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------|------------|
| Rezerva IBNR vybraných rizík       |                   |                | RBNS z min. rokov |               |             |            |
| smrť                               | 311               | 215            | 0                 | 7             | 88          | 28%        |
| kritické choroby                   | 730               | 582            | 10                | 113           | 25          | 3%         |
| úrazové poistenia                  | 764               | 582            | 61                | 342           | -221        | -29%       |
| pripoistenia s denným odškodným    | 626               | 546            | 5                 | 35            | 39          | 6%         |
| WOP+ADAR                           | 380               | 437            | 0                 | 63            | -120        | -32%       |
| <b>Celkom IBNR vybraných rizík</b> | <b>2 811</b>      | <b>2 362</b>   | <b>76</b>         | <b>560</b>    | <b>-189</b> | <b>-7%</b> |

Vzhľadom na negatívny výsledok run-off analýzy, pristúpila spoločnosť v priebehu roka 2019 k navýšeniu IBNR rezervy o 200 tis. EUR.

| v tis. EUR                         | 31. decembra 2017 | Vyplatené 2018 | 31. decembra 2018 | Zvyšková IBNR | Run-off     | Run-off %   |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------|-------------|
| Rezerva IBNR vybraných rizík       |                   |                | RBNS z min. rokov |               |             |             |
| smrť                               | 298               | 405            | 4                 | 1             | -111        | -37%        |
| kritické choroby                   | 758               | 518            | 13                | 111           | 116         | 15%         |
| úrazové poistenia                  | 628               | 876            | 281               | 283           | -813        | -129%       |
| pripoistenia s denným odškodným    | 772               | 501            | 15                | 48            | 207         | 27%         |
| WOP+ADAR                           | 396               | 345            | 0                 | 121           | -69         | -17%        |
| <b>Celkom IBNR vybraných rizík</b> | <b>2 852</b>      | <b>2 645</b>   | <b>314</b>        | <b>564</b>    | <b>-670</b> | <b>-23%</b> |

## 2.24 Obstarávacie náklady

| v tis. EUR                                               | Provízie<br>platené<br>sprostredkovateľom |              | Ostatné<br>obstarávacie<br>náklady |            | Rozpustenie<br>DAC z min.<br>období |              | Tvorba<br>DAC |              | Celkom       |              |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|------------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                          | 2019                                      | 2018         | 2019                               | 2018       | 2019                                | 2018         | 2019          | 2018         | 2019         | 2018         |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4.5 %   | 11                                        | 19           | 0                                  | 0          | 1                                   | 0            | 0             | 0            | 12           | 19           |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné | 161                                       | 228          | 361                                | 272        | 350                                 | 244          | 372           | 374          | 500          | 370          |
| IŽP s prenosom poistného rizika                          | 777                                       | 780          | 126                                | 92         | 1 044                               | 1 275        | 893           | 919          | 1 054        | 1 228        |
| Pripoistenia                                             | 7 519                                     | 7 410        | 0                                  | 0          | 8 060                               | 6 090        | 8 780         | 8 468        | 6 799        | 5 032        |
| Okamžité a odložené dôchodky                             | 0                                         | 0            | 2                                  | 1          | 0                                   | 0            | 0             | 0            | 2            | 1            |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                          | <b>8 468</b>                              | <b>8 437</b> | <b>489</b>                         | <b>365</b> | <b>9 455</b>                        | <b>7 609</b> | <b>10 045</b> | <b>9 761</b> | <b>8 368</b> | <b>6 650</b> |

Súčasťou položky provízie platené sprostredkovateľom sú aj vratky provízií (vratky z dôvodu ukončenia zmlúv).

Tvorba a rozpustenie DAC v tejto tabuľke neobsahuje tú časť časového rozlíšenia, ktorá je tvorená pomocou zillmerizácie a zillmerová rezerva už nie je záporná.

Úprava zillmerových rezerv pre novú produkciu vzhľadom k netto rezervám v čase obstarania (angl. at point of sale) je nasledovná:

| v tis. EUR                                               | 2019       | 2018       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4.5 %   | 0          | 0          |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné | 372        | 374        |
| <b>Celkom</b>                                            | <b>372</b> | <b>374</b> |

## 2.25 Druhové členenie nákladov

| v tis. EUR                                 | 2019          | 2018          |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Správna réžia</b>                       |               |               |
| - náklady na SLA služby v rámci skupiny NN | 6 137         | 6 401         |
| - servis výpočtovej techniky               | 1 460         | 916           |
| - osobné náklady                           | 6 533         | 5 634         |
| - následné fixné provízie                  | 4 159         | 3 968         |
| - nájomné a služby s ním súvisiace         | 1 393         | 1 455         |
| - outsourcing služieb a poradenské služby  | 2 160         | 553           |
| - audítorské služby                        | 118           | 78            |
| - bankové poplatky                         | 31            | 33            |
| - marketing                                | 2 019         | 858           |
| - odpisy majetku                           | 630           | 775           |
| - spoje                                    | 268           | 298           |
| - ostatné služby                           | 2 115         | 1 150         |
| <b>Náklady na správnu réžiu celkom</b>     | <b>27 023</b> | <b>22 118</b> |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady</b>         |               |               |
| - dane a poplatky                          | 57            | 56            |
| - nákladové úroky                          | 6             | 0             |
| - sprostredkovateľské provízie             | 3             | 8             |
| - tvorba rezerv                            | 0             | 0             |
| - ostatné náklady                          | 221           | 76            |
| - úroky z prenájmu                         | 22            | 0             |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady celkom</b>  | <b>309</b>    | <b>140</b>    |

Spoločnosť využila počas roka 2019 služby KPMG Slovensko spol. s.r.o. súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 66 tis. EUR (2018: 30 tis. EUR). KPMG Slovensko spol. s.r.o. poskytlo aj neaudítorské služby: overenie skupinových formulárov vo výške 42 tis. EUR (2018: 0 tis. EUR) a vybrané procedúry spojené so zlúčením vo výške 10 tis. EUR (2018: 0 tis. EUR).

### Zamestnanci a vedúci pracovníci

| V tis. EUR                            | 2019         | 2018         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Mzdové náklady</b>                 | 4 751        | 4 081        |
| - z toho riadiaci pracovníci          | 1 301        | 376          |
| <b>Sociálne a zdravotné poistenie</b> | 1 523        | 1 336        |
| - z toho riadiaci pracovníci          | 399          | 911          |
| <b>Ostatné osobné náklady</b>         | 259          | 217          |
| - z toho riadiaci pracovníci          | 1            | 0            |
| <b>Celkom</b>                         | <b>6 533</b> | <b>5 634</b> |

## 2.26 Kurzové zisky a straty

Čisté kurzové rozdiely vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie okrem kurzových rozdielov z finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavovali výnos 15 tis. EUR (2018: náklad 3 tis. EUR) a boli vykázané v riadku Ostatné prevádzkové výnosy a Ostatné prevádzkové náklady.

## 2.27 Daň z príjmov

### (a) Náklad na daň z príjmov

| v tis. EUR                                            | 2019       | 2018         |
|-------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Daň z príjmov splatná                                 | 306        | 899          |
| Odložená daň                                          | -143       | -2           |
| Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach | 396        | 608          |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>                           | <b>559</b> | <b>1 505</b> |

Splatná daň je vykázaná na základe odhadu, keďže účtovná závierka bola zverejnená pred podaním daňového priznania. Manažment neočakáva významný rozdiel medzi odhadom a skutočnosťou.

### (b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2019 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 21 % (2018: 21%). Ročná sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 6,54% zo zisku pred zdanením v prípade ak tento zisk presiahne EUR 3 milióny (2018: 8,712% zo zisku). Odvod je účinný od septembra 2012 a je odpočítateľný pri výpočte dane z príjmov.

| v tis. EUR                                                                                                                                      | 2019         | 2018         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Sadzba dane z príjmov                                                                                                                           | 21,0%        | 21,0%        |
| Osobitný odvod ak zisk presiahne EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu | 6,1%         | 6,9%         |
| <b>Sadzba dane celkom</b>                                                                                                                       | <b>27,1%</b> | <b>27,9%</b> |

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

| v tis. EUR                                                           | 2019       | 2018         |
|----------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Zisk pred zdanením                                                   | 5 979      | 7 947        |
| Sadzba dane z príjmov a osobitného odvodu (2019: 27,1%; 2018: 27,9%) | 1 620      | 2 217        |
| Daň týkajúca sa minulých období                                      | -67        | -72          |
| Vplyv nezdaňovaných výnosov                                          | -2 747     | -2 202       |
| Vplyv daňovo neuznateľných nákladov                                  | 1 753      | 1 562        |
| <b>Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku</b>             | <b>559</b> | <b>1 505</b> |

Nezdaňované výnosy a daňovo neuznateľné náklady sa vzťahujú k trvalým rozdielom.

## 2.28 Nájom IFRS 16

Prehľad transakcií súvisiacich s nájomom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| v tisícoch eur                                                                                               | 31. 12. 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Nákladový úrok                                                                                               | 22           |
| Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu                              | 0            |
| Náklady na krátkodobý nájom                                                                                  | 1 393        |
| Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku | 0            |
| Iné                                                                                                          | 0            |

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| v tisícoch eur                 | 31. 12. 2019 |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Celková platba za nájmy</b> | <b>313</b>   |

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 292 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 21 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

## 2.29 Podmienené záväzky

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

### 2.29.1 Prípadné ďalšie záväzky

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

## 2.30 Spriaznené strany

### Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti (viď bod 2.6) predstavenstvo Spoločnosti, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť, iné spoločnosti v skupine a riadiaci pracovníci Spoločnosti.

### Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

Spoločnosť vyplatila za rok 2019 príjmy členom štatutárnych orgánov vo výške 426 tis. EUR a členom dozornej rady 25 tis. EUR.

Spoločnosť vyplatila za rok 2018 príjmy členom štatutárnych orgánov vo výške 376 tis. EUR, členom dozornej rady 25 tis. EUR.

### Transakcie so spoločnosťami v skupine NN

#### Nakúpené a poskytnuté služby v rámci spoločností v skupine NN počas účtovného obdobia:

| v tis. EUR                                                     | Náklady      |              | Výnosy   |           |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------|-----------|
|                                                                | 2019         | 2018         | 2019     | 2018      |
| NN Management Services. s. r. o., organizačná zložka           | 1 004        | 1 193        | 0        | 0         |
| NN Management Services. s.r.o. (Česká republika)               | 2 220        | 2 355        | 0        | 0         |
| NN Finance, s. r. o. (Česká republika)                         | 1 383        | 1 603        | 0        | 0         |
| NN Investment Partners C.R., a.s. (Česká republika)            | 188          | 158          | 0        | 0         |
| NN Continental Europe Holdings (Holandsko)-materská spoločnosť | 1 624        | 1 224        | 0        | 0         |
| NN Insurance Eurasia N.V. (Holandsko)                          | 129          | 120          | 0        | 0         |
| NN RE reinsurance company (Holandsko)                          | 57           | 1            | 4        | 60        |
| NN RAS Ltd (Maďarsko)                                          | 62           | 125          | 0        | 0         |
| NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)                                     | 28           | 31           | 0        | 0         |
| <b>Celkom</b>                                                  | <b>6 695</b> | <b>6 810</b> | <b>4</b> | <b>60</b> |

### Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam v skupine NN k 31. decembru:

| v tis. EUR                                                     | Pohľadávky |           | Záväzky      |            |
|----------------------------------------------------------------|------------|-----------|--------------|------------|
|                                                                | 2019       | 2018      | 2019         | 2018       |
| NN Management Services, s. r. o.. organizačná zložka           | 0          | 0         | 730          | 92         |
| NN Management Services, s.r.o. (Česká republika)               | 118        | 0         | 272          | 202        |
| NN Finance, s. r. o.                                           | 46         | 12        | 0            | 0          |
| NN Investment Partners C.R.. a.s. (Česká republika)            | 0          | 0         | 24           | 13         |
| NN Continental Europe Holdings (Holandsko)-materská spoločnosť | 8          | 0         | 185          | 0          |
| NN RE reinsurance company (Holandsko)                          | 31         | 0         | 16           | 2          |
| NN RAS Ltd (Maďarsko)                                          | 9          | 0         | 1            | 5          |
| NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)                                     | 0          | 0         | 12           | 0          |
| <b>Celkom</b>                                                  | <b>212</b> | <b>12</b> | <b>1 240</b> | <b>314</b> |

Záväzky a pohľadávky sú nezabezpečené, bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2019 tvorené, a preto nevznikol náklad na ich tvorbu.

Medzi najdôležitejšie transakcie, ktoré sa uskutočňujú v rámci podnikateľských aktivít v skupine NN smerom ku Spoločnosti patrí poskytovanie služieb na základe zmlúv SLA.

### 2.31 Následné udalosti

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

V nadväznosti na úspešnú akvizíciu AEGON spoločností skupinou NN Group zo začiatku roka sa AEGON Životná poisťovňa, a.s. k 1. 1. 2020 zlúčila s NN Životná poisťovňa, a. s.. Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení zahrnie do základu dane právny nástupca t.j. NN Životná poisťovňa, a. s .

V súvislosti s celosvetovým výskytom pandémie choroby COVID-19, prvým prípadom hláseným na Slovensku 6.marca 2020, následným vyhlásením mimoriadnej situácie vládou Slovenskej republiky 12.marca 2020 a prijatím preventívnych opatrení s cieľom zmierniť jej dopady, Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom ku rizikám, ktorým je vystavená.

Na základe dostupných informácií týkajúcich sa potencionálneho dopadu pandémie na Spoločnosť, vedenie Spoločnosti vyhodnotilo, že najvýznamnejšie riziká, ktorým v tejto súvislosti Spoločnosť čelí, súvisia s finančnými tržmi (zmeny úrokových sadzieb, akciových cien a spreadov), poisťovacími rizikami (úmrtnosť, škodovosť, správanie klientov) a prevádzkovým rizikom (kontinuita obchodných procesov). Poznámky k tejto účtovnej závierke obsahujú informácie o vystavení takýmto rizikám.

Z hľadiska pokračovania obchodných aktivít, Spoločnosť aktívne komunikuje s internými aj externými partnermi ako aj s klientmi. Komunikácia jednak obsahuje zdôraznenie ochrany zdravia, informácie ohľadne fungovania spoločnosti v aktuálnom prostredí a odpovede na najčastejšie otázky. Prioritne sa zameriavame aj na prípravu riešenia pre vykonávanie zmien na poisťných zmluvách a uzatváranie nových poisťných zmlúv vzdialeným spôsobom.

Spoločnosť detailne analyzovala poisťné podmienky krytí, ktoré by mohli byť ovplyvnené aktuálnou situáciou a to hlavne krytia súvisiace s práceneschopnosťou. Na základe analýzy boli popísané a prediskutované vedením spoločnosti možnosti výplaty poisťných plnení s jasným zámerom čo najviac vyjsť v ústrety klientom a dodržať všetky dohodnuté záväzky. Závery analýzy sú aktívne komunikované interným a externým obchodným partnerom. Rovnako sa analyzuje vývoj existujúceho poisťného kmeňa (úroveň čiastočných odkupov, rušení poisťných zmlúv, vývoj škodovosti v relevantných poisťných krytiach); v čase prípravy závierky Spoločnosť neeviduje výrazné zmeny v týchto ukazovateľoch.

Vzhľadom na makroekonomické predpoklady Spoločnosť očakáva pokles hodnoty svojho finančného majetku. Keďže však má Spoločnosť uložený svoj finančný majetok v prevažnej miere v štátnych dlhopisoch krajín EÚ, podnikových dlhopisoch s nižším rizikom či priamo v bankách vo forme termínovaných vkladov a na bežných účtoch, nepredpokladá tak výrazný dopad na svoju činnosť, ktorý by bezprostredne ohrozil prevádzkovú činnosť.

Rovnako Spoločnosť neočakáva materiálny vplyv aktuálnej situácie na kapitálovú dostatočnosť a predpokladá, že pomer solventnosti bude naďalej výrazne prevyšovať jednak zákonnú úroveň ako aj prísnejšie interné pravidlá.

Na minimalizáciu prevádzkových rizík boli prijaté viaceré opatrenia v oblasti fyzickej a personálnej bezpečnosti.

Spoločnosť zanalyzovala možné riziká a scenáre a zhodnotila, že neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti na zverejnenie dňa 25. marca 2020.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Peter Brudňák  
predseda predstavenstva  
NN Životná poisťovňa, a.s.



Ing. Peter Jung  
člen predstavenstva  
NN Životná poisťovňa, a.s.

# **Dodatok správy nezávislého audítora**

**týkajúci sa výročnej správy**



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

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet: [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## **Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy**

**v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)**

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme 27. marca 2020 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Základ pre názor*

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

#### *Kľúčové záležitosti auditu*

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

## Ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2019: 458 676 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 440 923 tis. EUR).

Vid' poznámka 1.6 (Poisťné a investičné zmluvy) a poznámky 2.12, 2.13 a 2.15 (Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch).

### Kľúčová záležitosť auditu:

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

Navyše, ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je Spoločnosť povinná vykonať test primeranosti poisťných záväzkov (tzv. „LAT test“) s cieľom poukázať, či sú vykázané záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv adekvátne. Test je založený na porovnaní odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z platných poisťných zmlúv s vykázanými hodnotami poisťných záväzkov. V prípade, že LAT test ukáže, že hodnoty záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv sú nedostatočné v porovnaní s odhadom budúcich peňažných tokov, celá nedostatočnosť je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

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

Zamerali sme sa aj na kompletnosť a kvalitu dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti.

Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.

### Naša reakcia:

Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných:

- Zhodnotenie metodológie a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metodológiou a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva;
- Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou, primárne v súvislosti s poisťnými udalosťami;
- Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad miera stornovanosti použitá v LAT teste k 31. decembru 2019;
- Zhodnotenie primeranosti ďalších kľúčových predpokladov nasledovne:
  - Diskontné sadzby – oproti pozorovateľným trhovým sadzbám;
  - Očakávaná miera úmrtnosti poistených – oproti vlastnej skúsenosti Spoločnosti a externým štatistickým dátam;
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poisťných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.



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

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

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

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

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.



- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

27. marca 2020  
Bratislava, Slovenská republika

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

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

## **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

7. mája 2020

Bratislava, Slovenská republika

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



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

## Kontakty

### Ústredie:

 NN Životná poisťovňa, a.s.  
Jesenského 4/C  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika

### Klientska linka:

 0850 111 464  
 klient@nn.sk  
 www.nn.sk