

**NN Životná poisťovňa, a.s.**

Účtovná závierka zostavená zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva  
v znení prijatom EÚ  
za rok končiaci 31. decembra 2020

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2020



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 2020, 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 2020, 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) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. 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.

### Dostatočnosť záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

*Záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv (k 31. decembru 2020: 618 831 tis. EUR k 31. decembru 2019: 458 676 tis. EUR).*

*Vid' poznámka 1.6 (Zmluvy tradičného životného poistenia a zmluvy investičného životného poistenia) a poznámky 2.12, 2.13 a 2.15 (Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch).*

---

## Kľúčová záležitosť auditu

## Naša reakcia

---

Závazky vyplývajúce zo životných poistných zmlúv tvoria najvýznamnejšie záväzky v súvahe 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 dostatočné. 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.

Predpoklady testu LAT, ktoré považujeme za tie s najvýznamnejším vplyvom na výsledok testu sú miera chorobnosti, miera nákladov na poistnú zmluvu a miera stornovanosti poistných zmlúv.

Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať významný dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov.

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

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

- Zhodnotenie primeranosti metód a modelov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metódami a modelmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva;
  - Testovanie navrhovanej návrhu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných 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;
  - Retrospektívne vyhodnotenie výsledku modelu LAT testu Spoločnosti porovnaním odhadov peňažných tokov v predchádzajúcom roku so skutočnými peňažnými tokmi;
  - Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti a použitie týchto historických výsledkov za účelom zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad chorobnosť, náklady na poistnú zmluvu a miera stornovanosti použitá v LAT teste a tiež posúdenie očakávaného vplyvu pandémie COVID 19. Ako súčasť procedúry sme tiež testovali príslušné dátové elementy použité v LAT teste ich odsúhlasením na príslušné poistné zmluvy;
  - Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poistných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.
-

## **Zlúčenie so spoločnosťou Aegon Životná poisťovňa, a.s.**

*Vid' poznámka 1.3 (Zlúčenie sa pod spoločnou kontrolou)*

---

### **Kľúčová záležitosť auditu**

### **Naša reakcia**

---

Spoločnosť Aegon Životná poisťovňa, a.s. („Aegon“, zlučovaná spoločnosť) bola nadobudnutá skupinou NN Group v roku 2019. V dôsledku alokácie kupnej ceny („purchase price allocation – PPA“) vykonanej pri akvizícii sa identifikovateľný majetok a záväzky zlučovanej spoločnosti v konsolidovanej účtovnej závierke materskej spoločnosti (NN Group) ocenili ich reálnou hodnotou a takisto predtým nevykázaný majetok bol vykázaný. K 1. januáru 2020 bola spoločnosť Aegon zlúčená do Spoločnosti a z právneho hľadiska prestala existovať.

Ako je uvedené v poznámke 1.3, keďže spoločnosť bola od roku 2019 jediným akcionárom spoločnosti Aegon, uvedené nadchádzajúce zlúčenie sa považovalo za transakciu pod spoločnou kontrolou. Pretože spoločnosť je právnickou osobou, ktorá naďalej existuje, jej výkaz o finančnej situácii po zlúčení odráža účtovné hodnoty aktív v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii NN Group vrátane úprav reálnej hodnoty stanovených v rámci PPA.

Vzhľadom na rozsah vyššie uvedenej transakcie a jej všadeprítomnosť v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti (s mnohými vykázanými hodnotami ovplyvnenými zlúčením) si oblasť vyžadovala našu zvýšenú pozornosť a ako taká sa považovala za kľúčovú záležitosť auditu.

Naše postupy v tejto oblasti zahŕňali okrem iného:

- Preskúmanie evidencie týkajúcej sa zlúčenia vrátane:
  - Schválenia zlúčenia predstavenstvom, dozornou radou a valným zhromaždením;
  - Notársky overenej zmluvy o zlúčení;
  - Registrácie zlúčenia v Obchodnom registri Slovenskej Republiky.
- Posúdenie vhodnosti účtovných zásad Spoločnosti použitých pri zlúčení s ohľadom na príslušné požiadavky štandardov finančného výkazníctva;
- Zhodnotenie zaúčtovania zlúčenia Spoločnosťou, okrem iného :
  - Testovanie toho, či boli zostatky spoločnosti Aegon k dátumu zlúčenia presne a úplne zahrnuté do zlučovaných zostatkov a či v nich boli primerane zohľadnené aj všetky úpravy nákupnej ceny („PPA“) a ich priradenie ku konsolidovaným účtom skupiny NN;
  - Posúdenie toho, či Spoločnosť a Aegon uplatňovali jednotné účtovné zásady od dátumu akvizície až po dátum zlúčenia;
  - Testovanie presnosti a úplnosti akýchkoľvek eliminácií a úprav vzájomných vzťahov potrebných pri zisťovaní zlúčených zostatkov.

- 
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so zlúčením so spoločnosťou Aegon a relevantnými účtovnými zásadami 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 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 uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných 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 iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými 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. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

***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 18. septembra 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 26. júna 2020. 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 5 rokov.

***Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit***

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

***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.

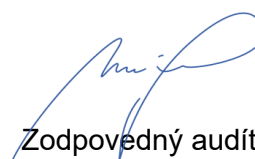
Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika

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



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



## **NN Životná poisťovňa, a.s.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ  
za rok končiaci 31. decembra 2020

## **Obsah**

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Výkaz o finančnej situácii .....</b>                                                         | <b>1</b>  |
| <b>Výkaz ziskov a strát.....</b>                                                                | <b>2</b>  |
| <b>Výkaz komplexného výsledku.....</b>                                                          | <b>3</b>  |
| <b>Výkaz zmien vlastného imania .....</b>                                                       | <b>4</b>  |
| <b>Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda .....</b>                                            | <b>5</b>  |
| <b>Poznámky k účtovnej závierke.....</b>                                                        | <b>6</b>  |
| <b>Všeobecné informácie .....</b>                                                               | <b>6</b>  |
| <b>1 Účtovné zásady a metódy.....</b>                                                           | <b>9</b>  |
| 1.1 Vyhlásenie o súlade .....                                                                   | 9         |
| 1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky .....                                           | 11        |
| 1.3 Zlúčenie spoločnosti pod spoločnou kontrolou .....                                          | 12        |
| 1.4 Investície v dcérskych spoločnostiach .....                                                 | 14        |
| 1.5 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania .....                     | 14        |
| 1.6 Zmluvy tradičného životného poistenia a zmluvy investičného životného poistenia .....       | 15        |
| 1.7 Ostatné výnosy.....                                                                         | 20        |
| 1.8 Ostatné náklady .....                                                                       | 20        |
| 1.9 Zamestnanecké požitky .....                                                                 | 20        |
| 1.10 Daň z príjmov .....                                                                        | 20        |
| 1.11 Cudzia mena .....                                                                          | 21        |
| 1.12 Nehmotný majetok .....                                                                     | 21        |
| 1.13 Pozemky, budovy a zariadenia .....                                                         | 22        |
| 1.14 Nájom – IFRS 16.....                                                                       | 23        |
| 1.15 Finančný majetok .....                                                                     | 24        |
| 1.16 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....                                             | 26        |
| 1.17 Termínované vklady .....                                                                   | 26        |
| 1.18 Zníženie hodnoty (angl. impairment).....                                                   | 26        |
| 1.19 Rezervy .....                                                                              | 28        |
| 1.20 Základné imanie .....                                                                      | 28        |
| <b>2 Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch.....</b>                                          | <b>28</b> |
| 2.1 Účtovné odhady a úsudky .....                                                               | 28        |
| 2.2 Riadenie rizika.....                                                                        | 28        |
| 2.3 Pozemky, budovy a zariadenia .....                                                          | 37        |
| 2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC) .....                                           | 38        |
| 2.5 Nehmotný majetok .....                                                                      | 39        |
| 2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach .....                                  | 40        |
| 2.7 Finančný majetok .....                                                                      | 41        |
| 2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky .....                                                  | 45        |
| 2.9 Splatná daň z príjmov .....                                                                 | 45        |
| 2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie .....            | 46        |
| 2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....                                             | 47        |
| 2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia .....              | 47        |
| 2.13 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia .. | 48        |
| 2.14 Výsledok zaistenia.....                                                                    | 50        |
| 2.15 Oceňovanie poistných zmlúv .....                                                           | 50        |
| 2.16 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie .....                  | 53        |
| 2.17 Vlastné imanie.....                                                                        | 53        |
| 2.18 Poistné .....                                                                              | 54        |
| 2.19 Výnosy z investícií a náklady na investície .....                                          | 55        |
| 2.20 Náklady na poistné udalosti .....                                                          | 56        |
| 2.21 Obstarávacie náklady.....                                                                  | 56        |
| 2.22 Druhé členenie nákladov .....                                                              | 57        |
| 2.23 Daň z príjmov .....                                                                        | 57        |

|      |                          |    |
|------|--------------------------|----|
| 2.24 | Podmienené záväzky ..... | 58 |
| 2.25 | Spriaznené strany .....  | 58 |
| 2.26 | Následné udalosti .....  | 60 |

## Výkaz o finančnej situácii

k 31. decembru

v tis. EUR

|                                                                              | Poznámka | 2020           | 2019           |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                                                                |          |                |                |
| Pozemky, budovy a zariadenia                                                 | 2.3      | 1 631          | 1 316          |
| Nehmotný majetok                                                             | 2.5      | 64 532         | 52             |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach                         | 2.6      | 42 636         | 130 145        |
| Finančný majetok                                                             | 2.7      | 623 856        | 429 702        |
| - v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát                                 |          | 393 710        | 255 387        |
| - určený na predaj                                                           |          | 230 146        | 174 315        |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia                                              | 2.12     | 1 286          | 534            |
| Odložená daňová pohľadávka                                                   | 2.8      | 0              | 1 492          |
| Splatná daň z príjmov                                                        | 2.9      | 0              | 1 164          |
| Časovo rozlíšené obstarávacie náklady                                        | 2.4      | 24 627         | 12 590         |
| Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky<br>a časové rozlíšenie | 2.10     | 8 058          | 2 736          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                    | 2.11     | 8 622          | 24 996         |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                         |          | <b>775 248</b> | <b>604 727</b> |
| <b>Závazky</b>                                                               |          |                |                |
| Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv                                        | 2.12     | 618 831        | 458 676        |
| Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky<br>a časové rozlíšenie       | 2.16     | 17 983         | 11 703         |
| Ostatné rezervy                                                              |          | 26             | 0              |
| Odložený daňový záväzok                                                      | 2.8      | 9 249          | 0              |
| Splatná daň z príjmov                                                        | 2.9      | 635            | 0              |
| <b>Závazky celkom</b>                                                        |          | <b>646 724</b> | <b>470 379</b> |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                        |          |                |                |
| Základné imanie                                                              | 2.17     | 25 524         | 25 524         |
| Ážio                                                                         | 2.17     | 10             | 10             |
| Rezervný fond                                                                | 2.17     | 5 105          | 5 105          |
| Ostatné kapitálové fondy                                                     | 2.17     | 85 267         | 94 267         |
| Oceňovacie rozdiely                                                          |          | 5 038          | 4 022          |
| Nerozdelený zisk / strata (-)                                                |          | 7 580          | 5 420          |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                                 |          | <b>128 524</b> | <b>134 348</b> |
| <b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>                                       |          | <b>775 248</b> | <b>604 727</b> |

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovej závierke.

## Výkaz ziskov a strát

Za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR

|                                                                                 | Poznámka | 2020           | 2019           |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Hrubé predpísané poistné                                                        |          | 131 582        | 75 644         |
| Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období                               |          | -660           | -18            |
| <b>Hrubé zaslúžené poistné</b>                                                  |          | <b>130 922</b> | <b>75 626</b>  |
| Predpísané poistné postúpené zaistovateľom                                      |          | -2 803         | -1 378         |
| <b>Čisté zaslúžené poistné</b>                                                  | 2.18     | <b>128 119</b> | <b>74 248</b>  |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                                             |          | 58             | -36            |
| Čisté výnosy z investícií                                                       | 2.19     | 14 074         | 36 424         |
| Podiel na zisku zaistovateľa                                                    |          | 886            | 115            |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                      |          | 185            | 1 451          |
| <b>Výnosy celkom</b>                                                            |          | <b>143 322</b> | <b>112 202</b> |
| Náklady na poistné udalosti                                                     | 2.20     | 63 137         | 53 781         |
| Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti                            | 2.20     | -1 026         | -225           |
| Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie                             |          | 14 640         | 16 852         |
| Podiel zaistovateľa na tvorbe a použití technickej rezervy na životné poistenie |          | 0              | 0              |
| <b>Poistné plnenia a výplaty, očistené</b>                                      |          | <b>76 751</b>  | <b>70 408</b>  |
| Obstarávacie náklady                                                            | 2.21     | 26 071         | 8 368          |
| Správna réžia                                                                   | 2.22     | 33 728         | 27 023         |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                     |          | 322            | 309            |
| <b>Náklady celkom</b>                                                           |          | <b>136 872</b> | <b>106 108</b> |
| <b>Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>                                  |          | <b>6 450</b>   | <b>5 979</b>   |
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>                                      |          | <b>6 450</b>   | <b>5 979</b>   |
| Daň z príjmov                                                                   | 2.23     | 1 885          | 559            |
| <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>                                 |          | <b>4 565</b>   | <b>5 420</b>   |

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

## Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR

|                                                                        | 2020         | 2019         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</b>                        | <b>4 565</b> | <b>5 420</b> |
| <b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>                         |              |              |
| Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj            | 3 049        | 2 865        |
| Zmena záväzkov vyplývajúcich z DPF v poisťných zmluvách                | -1 891       | -1 433       |
| Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám súhrnného výsledku hospodárenia | -463         | -300         |
| Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia                          | 695          | 1 132        |
| <b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení</b>                | <b>5 260</b> | <b>6 552</b> |

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 2020

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>94 267</b>            | <b>5 420</b>                 | <b>4 022</b>        | <b>134 348</b> |
| <i>Výsledok bežného obdobia</i>                    | 0               | 0         | 0             | 0                        | 4 565                        | 0                   | 4 565          |
| <i>Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia</i> | 0               | 0         | 0             | 0                        | 0                            | 695                 | 695            |
| <b>Celkový komplexný výsledok za rok 2020</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>                 | <b>4 565</b>                 | <b>695</b>          | <b>5 260</b>   |
| <i>Transakcie s akcionármi</i>                     |                 |           |               |                          |                              |                     |                |
| Výplata podielu na zisku                           | 0               | 0         | 0             | 0                        | 0                            | 0                   | 0              |
| Vklady do ostatných kapitálových fondoch           | 0               | 0         | 0             | 0                        | 0                            | 0                   | 0              |
| Výbery z ostatných kapitálových fondov             | 0               | 0         | 0             | -9 000                   | 0                            | 0                   | -9 000         |
| Rozdiel z eliminácie podielu AE ŽP (Note 1.3)      | 0               | 0         | 0             | 0                        | -2 405                       | 321                 | -2 085         |
| <b>Stav na konci roka</b>                          | <b>25 524</b>   | <b>10</b> | <b>5 105</b>  | <b>85 267</b>            | <b>7 580</b>                 | <b>5 038</b>        | <b>128 524</b> |

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>  |
| <i>Výsledok bežného obdobia</i>                    | 0               | 0         | 0             | 0                        | 5 420                        | 0                   | 5 420          |
| <i>Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia</i> | 0               | 0         | 0             | 0                        | 0                            | 1 132               | 1 132          |
| <b>Celkový komplexný výsledok za rok 2019</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>                 | <b>5 420</b>                 | <b>1 132</b>        | <b>6 552</b>   |
| <i>Transakcie s akcionármi</i>                     |                 |           |               |                          |                              |                     |                |
| Výplata podielu na zisku                           | 0               | 0         | 0             | 0                        | -6 442                       | 0                   | -6 442         |
| Vklady do ostatných kapitálových fondoch           | 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> |

Neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

## Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

Za rok končiaci 31. decembra 2020 a 2019

| v tis. EUR                                                                                         | 2020           | 2019            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Peňažné toky z bežnej činnosti</b>                                                              |                |                 |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením                                                                | 6 450          | 5 979           |
| Úpravy týkajúce sa:                                                                                |                |                 |
| Odpisy pozemkov, budov, zariadení a amortizácia nehmotného majetku                                 | 1 745          | 630             |
| Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a VOBA                                       | 25 752         | 9 455           |
| Úrokové náklady/výnosy                                                                             | -4 842         | -5 008          |
| Lízingové splátky – úrok                                                                           | 40             | 22              |
| Strata z vyradenia pozemkov, budov a zariadenia                                                    | 0              | 0               |
| Výnosy z predaja zariadení                                                                         | 0              | 193             |
| Nárast (-) / pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a VOBA okrem amortizácie             | -33 091        | -10 045         |
| Nárast (-) / pokles finančného majetku, derivátov a precenenie (mimo amortizáciu a iné)            | -192 260       | 3 372           |
| Nárast (-) / pokles podielov v dcérskych spoločnostiach cez výkaz ziskov a strát                   | 55             | 0               |
| Nárast (-) / pokles aktív vyplývajúcich zo zaistenia                                               | -752           | 371             |
| Nárast (-) / pokles pohľadávok z poistenia, zaistenia, ostatných pohľadávok, a časového rozlíšenia | -5 322         | 761             |
| Nárast / pokles (-) v záväzkoch vyplývajúcich z poistných zmlúv                                    | 160 155        | 17 753          |
| Nárast / pokles (-) záväzkov z poistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia                 | 5 560          | 1 940           |
| Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia                                                          | 720            | -65             |
| Nárast / pokles (-) záväzkov z investičných zmlúv                                                  | 0              | 0               |
| Nárast / pokles (-) ostatných rezerv                                                               | 26             | -7              |
| Prijaté úroky                                                                                      | 4 656          | 4 659           |
| Zaplatená daň                                                                                      | 84             | -1 026          |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použité v) bežnej činnosti</b>                                            | <b>-31 024</b> | <b>28 984</b>   |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                         |                |                 |
| Nákup pozemkov, budov, zariadení a nehmotného majetku                                              | -663           | -556            |
| Obstaranie dcérskych spoločností                                                                   | -5             | -101 445        |
| Kapitálové transakcie s dcérskymi spoločnosťami                                                    | 10 000         | 0               |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použité v) investičnej činnosti</b>                                       | <b>9 332</b>   | <b>-102 001</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                           |                |                 |
| Vyplatené podiely na zisku                                                                         | 0              | -6 442          |
| Vklady do kapitálových fondov                                                                      | 0              | 102 367         |
| Výbery z kapitálových fondov                                                                       | -9 000         | -8 100          |
| Lízingové splátky – istina                                                                         | -582           | -292            |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použité v) finančnej činnosti</b>                                         | <b>-9 582</b>  | <b>87 533</b>   |
| <b>Prírastok / úbytok (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>                      |                |                 |
| <b>Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov</b>                                           | <b>-31 274</b> | <b>14 516</b>   |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru                                             | 24 996         | 10 480          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty získané zlúčením                                         | 14 900         | 0               |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>                                    | <b>8 622</b>   | <b>24 996</b>   |

Neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.



## Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci 31. decembra 2020

### Všeobecné informácie

|                                   |                                                                                                                   |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Názov a sídlo účtovnej jednotky : | <b>NN Životná poisťovňa, a.s.</b><br>Jesenského 4/C, Bratislava<br>PSČ 811 02<br>(ďalej len „Spoločnosť“)         |
| Deň vzniku Spoločnosti :          | 5. júna 1996                                                                                                      |
| IČO :                             | 35 691 999                                                                                                        |
| DIČ :                             | 2020861557                                                                                                        |
| IČ k DPH                          | SK2020861557                                                                                                      |
| Právna forma Spoločnosti          | akciová spoločnosť<br>zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu<br>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 poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia a neživotného poistenia podľa prílohy č. 1 s názvom Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných 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 poisťného, 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.

Evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2020 je 300 (k 31.12.2019: 170) a priemerný prepočítaný stav zamestnancov je 223 (v roku 2019: 183). Počet členov predstavenstva je 6 a počet členov dozornej rady je 3.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri k 31. decembru 2020:

### 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:

Mgr. Eva Hajná - člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti  
Bartholomeus Odilia Petrus Frijns  
Renata Jadwiga Kulej (od 15.01.2020)

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Den Haag, Holandsko, s kanceláriami 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: 35691999 |

Vedúci organizačnej zložky k 29.02.2020 a 31.12.2019:

Maurick Willem Schellekens

Spoločnosť dňa 25.02.2020 rozhodla o zrušení organizačnej zložky NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku ku dňu 29.02.2020.

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 svojím 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 bolo akcionárovi vyplatených 14.02.2020.

Dňa 26.06.2020 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o použití prostriedkov kapitálového fondu na prerozdelenie medzi akcionárov nasledovne: „Finančné prostriedky vo výške 4 000 000 EUR budú vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti.“ Uvedené finančné prostriedky boli akcionárovi vyplatené dňa 29.06.2020.

# 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 26. 06. 2020 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS za rok 2019.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2020 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 účtovanie v ich historickej hodnote. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku a očakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože spoločnosť podniká v oblasti poisťovníctva. Tento štandard zatiaľ nebol prijatý Európskou úniou.

### **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 splňa 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 predpokladov a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2023, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv na účtovnú závierku, splnenie SPPI kritérií a analýzu majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu uvádza v 2.7.3.

### **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 nesplatennej 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.

**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 vkladaný 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.

**Doplnenie k IFRS 16 Lízingy - Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 (účinné pre obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).**

Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 28. máju 2020. Doplnenia zavádzajú voliteľnú praktickú výnimku, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Nájomca, ktorý uplatní praktickú výnimku, nemusí posúdiť, či zľava k nájmu, na ktorú má nárok, je modifikáciou nájmu a účtuje o nej v súlade s inými aplikovateľnými usmerneniami. Účtovanie bude závisieť od detailov zliav k nájmu. Napríklad, ak zľava je poskytnutá vo forme jednorazového zníženia nájmu, potom sa o nej bude účtovať ako o variabilnej platbe nájomného a vykáže sa vo výsledku hospodárenia. Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

- revidovaná protihodnota je v podstate rovnaká alebo nižšia ako pôvodná protihodnota;
- zníženie lízingových platieb sa týka platieb, ktoré sú splatné 30. júna 2021 alebo skôr; a
- nedošlo k iným podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko nedošlo k podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

**Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).**

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady

na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

**Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr).**

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

**Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).**

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

**Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr):**

**Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje**

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

**Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy**

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

**Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo**

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad Ročných vylepšení na svoju účtovnú závierku.

## **1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. decembra 2020 za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020. 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 určeného na predaj a finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (investície v mene poistených).

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, vykazuje 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 pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke ako aj pri zostavovaní informácií za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k tejto účtovnej závierke.

### **1.3 Zlúčenie spoločnosti pod spoločnou kontrolou**

Dňa 18.10.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou poisťovňou – spoločnosťou AEGON Životná poisťovňa, a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 979 356 (ďalej len „AEGON ŽP, a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so spoločnosťou NN Životná poisťovňa, a.s., s účinnosťou odo dňa 1.1.2020.

Zlúčenie, v ktorom sa spoločnosť NN ŽP, a.s. stala nástupníckou spoločnosťou, bolo posúdené ako transakcia pod spoločnou kontrolou. Z toho dôvodu, zostatková hodnota aktív a pasív z výkazu o finančnej pozícii zlučovanej spoločnosti bola prenesená do výkazu o finančnej pozícii v účtovnej hodnote z konsolidovanej účtovej závierky materskej spoločnosti, t. j. vrátane úpravy reálnej hodnoty.

V tabuľke nižšie uvádzame majetok zrušenej spoločnosti AEGON ŽP, a.s. a nástupníckej spoločnosti NN ŽP, a.s. ku dňu predchádzajúcemu deň zlúčenia a hodnoty majetku a záväzkov po zlúčení.

| <i>v tis. EUR</i>                                                         | <b>AEGON<br/>ŽP pred<br/>zlúčením</b> | <b>NN ŽP<br/>pred<br/>zlúčením</b> | <b>Eliminácia<br/>podielu<br/>v AEGON<br/>ŽP</b> | <b>Účtovanie<br/>rozdielu<br/>z eliminácie<br/>podielu</b> | <b>NN ŽP<br/>po zlúčení</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Aktíva</b>                                                             |                                       |                                    |                                                  |                                                            |                             |
| Pozemky, budovy a zariadenia                                              | 1 085                                 | 1 316                              | 0                                                | 0                                                          | 2 401                       |
| Nehmotný majetok                                                          | 74 015                                | 52                                 | 0                                                | 0                                                          | 74 067                      |
| Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach                      | 58                                    | 130 145                            | -77 510                                          | 0                                                          | 52 693                      |
| Finančný majetok                                                          | 138 678                               | 429 702                            | 0                                                | 0                                                          | 568 380                     |
| - v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát                              | 123 592                               | 255 387                            | 0                                                | 0                                                          | 378 979                     |
| - určený na predaj                                                        | 15 086                                | 174 315                            | 0                                                | 0                                                          | 189 401                     |
| Terminované vklady v bankách                                              | 3 403                                 | 0                                  | 0                                                | 0                                                          | 3 403                       |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia                                           | 729                                   | 534                                | 0                                                | 0                                                          | 1 263                       |
| Odložená daňová pohľadávka                                                | 0                                     | 1 492                              | 0                                                | 0                                                          | 1 492                       |
| Splatná daň z príjmov                                                     | 876                                   | 1 164                              | 0                                                | 0                                                          | 2 040                       |
| Časovo rozlíšené obstarávacie náklady                                     | 4 699                                 | 12 590                             | 0                                                | 0                                                          | 17 289                      |
| Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie | 1 408                                 | 2 736                              | 0                                                | 0                                                          | 4 144                       |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                 | 11 878                                | 24 996                             | 0                                                | 0                                                          | 36 874                      |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                      | <b>236 829</b>                        | <b>604 727</b>                     | <b>-77 510</b>                                   | <b>0</b>                                                   | <b>764 046</b>              |
| <b>Závazky</b>                                                            |                                       |                                    |                                                  |                                                            |                             |
| Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv                                     | 142 822                               | 458 676                            | 0                                                | 0                                                          | 601 498                     |
| Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie       | 7 198                                 | 11 703                             | 0                                                | 0                                                          | 18 901                      |
| Ostatné rezervy                                                           | 0                                     | 0                                  | 0                                                | 0                                                          | 0                           |
| Odložený daňový záväzok                                                   | 11 383                                | 0                                  | 0                                                | 0                                                          | 11 383                      |
| Splatná daň z príjmov                                                     | 0                                     | 0                                  | 0                                                | 0                                                          | 0                           |
| <b>Závazky celkom</b>                                                     | <b>161 403</b>                        | <b>470 379</b>                     | <b>0</b>                                         | <b>0</b>                                                   | <b>631 782</b>              |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                     |                                       |                                    |                                                  |                                                            |                             |
| Základné imanie                                                           | 17 200                                | 25 524                             | -17 200                                          | 0                                                          | 25 524                      |
| Ážio                                                                      | 0                                     | 10                                 | 0                                                | 0                                                          | 10                          |
| Rezervný fond                                                             | 3 043                                 | 5 105                              | -3 043                                           | 0                                                          | 5 105                       |
| Ostatné kapitálové fondy                                                  | 53 113                                | 94 267                             | -53 113                                          | 0                                                          | 94 267                      |
| Oceňovacie rozdiely                                                       | 321                                   | 4 022                              | -321                                             | 321                                                        | 4 343                       |
| Nerozdelený zisk / strata (-)                                             | 1 749                                 | 5 420                              | -1 749                                           | -2 405                                                     | 3 015                       |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                              | <b>75 426</b>                         | <b>134 348</b>                     | <b>-75 426</b>                                   | <b>-2 084</b>                                              | <b>132 264</b>              |
| <b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>                                    | <b>236 829</b>                        | <b>604 727</b>                     | <b>-75 426</b>                                   | <b>-2 084</b>                                              | <b>764 046</b>              |

Spoločnosť eliminovala podiel v spoločnosti AEGON ŽP, a.s. v hodnote 77 510 tis. EUR oproti vlastnému imaniu spoločnosti AEGON ŽP, a.s. v hodnote 75 426 tis. EUR. Keďže podiel v spoločnosti AEGON ŽP, a.s. vykázaný k 31.12.2019 mal vyššiu hodnotu ako vlastné imanie spoločnosti AEGON ŽP, a.s. k 31.12.2019, výsledný rozdiel medzi týmito dvoma hodnotami v sume 2 084 tis. EUR bol zaúčtovaný do vlastného imania nástupníckej spoločnosti NN ŽP, a.s. k 1.1.2020 nasledovne:

- Navýšenie Oceňovacích rozdielov o 321 tis. EUR,
- Zníženie Nerozdeleného zisku / straty o 2 405 tis. EUR.



## 1.4 Investície v dcérskych spoločnostiach

### 1.4.1 Podiely v dcérskych spoločnostiach - vykazovanie

Pre vykazovanie investícií v dcérskych spoločnostiach sa používa model obstarávacích nákladov, tak ako je opísaný v IAS 27 *Individuálna účtovná závierka*.

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

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.

### 1.4.2 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., vid' časť Všeobecné informácie, a je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS 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 2019 ani v roku 2020 uzatvorené s klientmi žiadne zmluvy, ktoré by boli klasifikované ako investičné zmluvy ani investičné zmluvy s DPF podľa IFRS 4.

### **Zmluvy s podielmi na prebytku**

Poistné zmluvy aj investičné zmluvy môžu obsahovať právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation feature s – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta získať 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.

Poistné zmluvy s DPF sú tie zmluvy, kde má poistník definované právo podieľať sa na prebytkoch z hospodárenia Spoločnosti. 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.

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 Zmluvy tradičného životného poistenia a zmluvy investičného životného poistenia**

### **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 poisťnej sumy a výplatu poisťných 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 poisťných plnení z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poisťnej udalosti formou tvorby rezervy na poisťné plnenia – RBNS. Výplaty pri dožití sú zaúčtované ako náklad v momente vytvorenia rezervy na poisťné plnenia – RBNS, pričom táto tvorba je generovaná automaticky k dátumu maturity poisťnej zmluvy.

## **Závázky z poisťných zmlúv**

### **Rezerva na poisťné budúcich období**

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

### **Rezerva na poisťné plnenia**

Rezerva na poisťné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých a nevyplatených poisťných udalostí ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poisťné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poisťné zmluvy a poisťné 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. Nezhodnocované poisťné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poisťných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poisťné 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 poisťných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poisťné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi. Rezervy na poisťné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poisťné plnenia vytvorených v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poisťné plnenie je odhad predpokladaných nákladov spojených s vybavovaním poisťných udalostí (LAE). Rezerva sa vytvára vo výške percenta z RBNS a IBNR. Percento sa stanoví podielom nákladov vzniknutých s vybavovaním poisťných udalostí a objemom vyplatených škôd za uplynulé účtovné obdobie.

Súčasťou rezervy na poisťné 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:

- z tradičných zmlúv životného poistenia vypočítaný osobitne pre každú poisťnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poisťné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poisťné. Zillmerizácia predstavuje postupné odpisovanie obstarávacích nákladov v priebehu doby platenia poisťného.

- z produktov s garantovanou technickou úrokovou mierou typu Universal Life, kde rezerva na životné poistenie predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistníka ku koncu daného účtovného obdobia. Hodnota osobného konta predstavuje sumu zaplateného poistného zníženého o poplatky na krytie poistných rizík a ostatné poplatky na pokrytie nákladov dohodnutých v poistných podmienkach a zvýšeného o investičný výnos z investovania prostriedkov technických rezerv.
- z rizikových poistení a pripoistení prospektívnou matematickou metódou ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou očakávaných budúcich poistných plnení a súčasnou hodnotou očakávaného budúceho netto poistného s výnimkou pripoistení k produktom typu Universal Life, v prípade ktorých sa stanoví ako súčasná hodnota budúcich poistných plnení, nákladov a provízií znížená o súčasnú hodnotu budúceho splatného 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 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).

#### **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.

#### **Závazok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách a tieňové účtovníctvo**

Závazok 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. 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.

V rámci integračných aktivít bolo do výpočtu v roku 2020 doplnené portfólio aktív a záväzkov zlúčenej Spoločnosti. Zároveň bol prehodnotený aj spôsob výpočtu, pričom vylepšenia voči dovtedy platnému prístupu nastali v zohľadnení aktuálneho realizovaného investičného výnosu a tiež ziskovej marže stanovenej nad hodnotu technickej úrokovej miery.

Zmeny DPL rezervy na budúce podiely na ziskoch sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku, nakoľko precenenie finančného majetku je tiež vykázané vo výkaze komplexného výsledku. Takýto postup sa nazýva "tieňové účtovníctvo" (angl. "shadow accounting").

### **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.

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.

Zmena rezervy počas bežného obdobia sa vykáže cez výkaz ziskov a strát.

#### **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 vykazanými 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 2020 ani 2019 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 morbidít. 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.

### **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 poistenia, v prípade ktorých sa používa zillmerizácia technických rezerv, 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 a zmluvy rizikového životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako poistné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba priame obstarávacie náklady (obstarávacie provízie), a to počas obdobia, počas ktorého si Spoločnosť skutočne uplatňuje špeciálne poplatky na krytie obstarávacích nákladov. Pre zmluvy investičného životného poistenia, rizikového poistenia a zmluvy typu Universal Life z portfólia nadobudnutého zlúčením so spoločnosťou Aegon ŽP, a.s., a zmluvy NN Plan a NN Partner sa obstarávacie náklady kryté uplatnenými poplatkami amortizujú počas doby uplatňovania týchto poplatkov a zvyšná časť počas doby platenia poistného.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 1.6.5).

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

Test primeranosti technických rezerv (znížených 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 detailne popísané v bode 2.15.4.

#### **1.6.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia**

Pri poistných zmluvách z poistno – technického systému Spoločnosti je dlžné poistné vymáhané. Pri poistných zmluvách z poistno – technického systému zlúčenej Spoločnosti sú vymáhané dlžné poplatky za krytie rizika. 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 a tvorby opravných položiek) 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 vyказuje časovo rozlíšená.

### **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 vyrovnanie 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 Cudzia 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.

## **1.12 Nehmotný majetok**

### **1.12.1 Nehmotný majetok získaný zlúčením**

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. dňa 8. januára 2019 nadobudla spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a.s. ("AEGON"). V dôsledku alokácie kúpnej ceny (z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho z poistných zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA“) predstavujúceho rozdiel medzi účtovnou hodnotou rezerv a rizikovo upravenej súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, ktoré mala spoločnosť AEGON vo svojom portfóliu k dátumu nadobudnutia.



Zlúčenie, v ktorom sa spoločnosť NN ŽP, a.s stala nástupníckou spoločnosťou, bolo posúdené ako transakcia pod spoločnou kontrolou. Z toho dôvodu, zostatková hodnota aktív a pasív z výkazu o finančnej pozícii zlučovanej spoločnosti bola prenesená do výkazu o finančnej pozícii v účtovnej hodnote z konsolidovanej účtovej závierky materskej spoločnosti, t. j. vrátane úpravy reálnej hodnoty.

Hodnota poistných zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA – Value Of Business Acquired“) je nehmotný majetok s určitou (angl. finite) úžitkovou dobou. Úžitková doba sa určí ako priemerná zostatková doba trvania portfólia obstaraných zmlúv, pri zohľadnení predpokladov o ich možnom ukončení.

Súčasťou ocenenia bolo zohľadnenie neistoty vo vývoji najlepšieho odhadu predpokladov a časová hodnota opcií a garancií, kde boli použité stochastické metódy.

VOBA sa následne oceňuje v hodnote vykázananej pri prvotnom ocenení upravenej o amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty. Hodnota VOBA upravená o kumulované odpisy sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka v rámci testu primeranosti rezerv, samostatne na portfóliu zmlúv, ktoré mala spoločnosť AEGON vo svojom portfóliu k dátumu nadobudnutia.

Hodnota VOBA sa odpisuje nelineárne počas 50 rokov (očakávaná doba trvania portfólia obstaraných zmlúv), pričom významná väčšina sa odpíše počas prvých 30 rokov.

#### **1.12.2 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.

#### **1.12.3 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 Nájmy – 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 nájmy 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.

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 zaradí 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 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.
- 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.

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**

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou tri mesiace a menej v čase jeho obstarania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú použité aj pre výkaz peňažných tokov.

### **1.17 Termínované vklady**

Termínované vklady a pohľadávky sú finančným majetkom s pevne stanovenou splatnosťou (viac ako 3 mesiace). Termínované vklady sa zaúčtujú v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Termínované vklady sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

### **1.18 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, VOBA, prípadne iných technických aktív pre poisťné zmluvy – viď 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 ziskateľnou hodnotou (resp. súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou).

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako určené 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.

V prípade pohľadávok voči poisteným vrátane úverov poskytnutým poisteným sa opravná položka zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch. Spoločnosť pristupuje pri tvorbe/rozpustení opravných položiek k pohľadávkam voči poisteným z pohľadu pôvodu vzniku pohľadávky.

a) Pohľadávky vzniknuté v poistno technickom systéme Spoločnosti:

- Pohľadávky voči poistníkom z titulu dlžného poistného na aktívnej zmluve - opravné položky sú vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia a rizikovej časti investičného životného poistenia s dlžným obdobím do 3 mesiacov, vo výške 100% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia a rizikovej časti investičného životného poistenia s dlžným obdobím viac ako 3 mesiace a vo výške 100% hodnoty pohľadávky investičnej časti zmluvy investičného životného poistenia.
- Pohľadávky voči poistníkom na zaniknutej zmluve - opravné položky sú vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy zaniknuté v aktuálnom roku a vo výške 100% hodnoty pre zmluvy zaniknuté v predchádzajúcich rokoch.

b) Pohľadávky vzniknuté v poistno technickom systéme zlúčenej Spoločnosti:

- Pohľadávky voči poistníkom z titulu dlžného poistného na aktívnej zmluve – opravné položky k pohľadávkam sú vytvárané k poistným zmluvám, ktoré nespĺňajú podmienku prázdny v platení poistného podľa Všeobecných poistných podmienok. V prípade týchto zmlúv sú opravné položky vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia s dlžným obdobím do 3 mesiacov, vo výške 100% hodnoty pohľadávky pre zmluvy tradičného životného poistenia s dlžným obdobím viac ako 3 mesiace a vo výške 100% hodnoty pohľadávky pre zmluvy investičného životného poistenia.
- Pohľadávky voči poistníkom na zaniknutej zmluve - opravné položky k pohľadávkam voči poistníkom z titulu dlžných poplatkov za krytie poistného rizika na zaniknutých poistných zmluvách sú vytvárané k poistným zmluvám, ktoré zanikli v súlade so všeobecnými poistnými podmienkami. V prípade týchto zmlúv sú opravné položky vytvárané vo výške 70% hodnoty pohľadávky pre zmluvy zaniknuté v aktuálnom roku a vo výške 100% hodnoty pre zmluvy zaniknuté v predchádzajúcich rokoch.

V prípade pohľadávok voči sprostredkovateľom z titulu storna provízie, ktorá predstavuje záväzok sprostredkovateľa voči Spoločnosti na vrátenie provízie alebo jej časti a iných pohľadávok voči sprostredkovateľom pristupuje Spoločnosť pri tvorbe/rozpustení opravných položiek nasledovne:

- a) Pohľadávky voči aktívnym sprostredkovateľom – opravné položky sú vytvárané vo výške 30% hodnoty pohľadávky s dlžným obdobím viac ako 3 mesiace a menej ako 6 mesiacov, vo výške 60% hodnoty pohľadávky s dlžným obdobím menej ako 12 mesiacov a vo výške 100% hodnoty pohľadávky s dlžným obdobím viac ako 12 mesiacov.
- b) Pohľadávky voči neaktívnym sprostredkovateľom - opravné položky sú vytvárané vo výške 100% hodnoty pohľadávky.

#### 1.18.1 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.

### 1.19 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 určujú 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).

### 1.20 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.

## 2 Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

### 2.1 Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. 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. Výsledky testu primeranosti rezerv sú uvedené v bode 2.15.3.

### 2.2 Riadenie rizika

Riadenie rizika sa odvíja od princípov stanovených na úrovni skupiny v rámci systému pre riadenie rizík. Integrálnou súčasťou systému riadenia rizík v Spoločnosti je proces vlastného posudzovania rizík a solventnosti (ORSA).

Identifikácia rizík ako kľúčová činnosť prebieha plánovane v rámci činností oddelení, ktorých priamou náplňou je nastavenie alebo priamy výkon základných poistných činností (oddelenie aktuárov, oddelenie administrácie vrátane tímu oceňovania rizika a likvidácie poistných udalostí, asset manažment) alebo

na ad-hoc báze, kedy zamestnanci Spoločnosti oznamujú identifikované riziká oddeleniu risk manažmentu. Výstupy tejto pravidelnej činnosti, spolu s ďalšími výstupmi, sú oznamované vedeniu Spoločnosti a najdôležitejšie z nich zaznamenané v pravidelnej správe ORSA.

ORSA proces znamená aj štruktúrovaný dialóg funkcie riadenia rizík s predstavenstvom a top manažmentom, t.j. štandardizovanú komunikáciu o výsledkoch riadenia rizík s cieľom poskytnúť včasné a vhodne usporiadané informácie ako ďalšie vstupy pre stanovenie stratégie Spoločnosti, premietnutej v obchodných a finančných plánoch.

### 2.2.1 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Riziko v prípade poistných zmlúv súvisí so skutočnosťou, že nie je zrejmé, či alebo kedy poistná udalosť nastane, prípadne aké veľké bude s ňou spojené poistné plnenie. Z podstaty poistnej zmluvy vyplýva, že toto riziko je náhodné a preto nepredvídateľné.

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelí, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poistných rezerv a takzvaná nákladová časť (expense loading) vybraného poistného prislúchajúca daným krytiám. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poistného plnenia) skutočne vzniknutých poistných udalostí bude väčšia, ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa bude líšiť z roka na rok od úrovne zistenej použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Navyše je u rôznorodého kmeňa menej pravdepodobné, že bude celkovo zasiahnutý zmenou v určitej podskupine kmeňa. Jednotlivé skupiny krytí rizík navzájom diverzifikujú celkové riziko na úrovni Spoločnosti. Spoločnosť uplatňuje stratégiu upisovania, aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku a predchádzala riziku antiselekcie. Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika, geografického umiestnenia a odvetia.

Spoločnosť monitoruje vývoj na poistnom trhu v oblasti sadzieb poistného, znenia všeobecných poistných podmienok, spoluúčastí, odmien pre sprostredkovateľov a škôd. Pravidelne porovnáva tieto údaje s vlastnými údajmi.

Spoločnosť tiež pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. V rámci neho monitoruje, či sa predpoklady použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov.

Vývoj nových produktov sa riadi koncepciou vývoja produktov v súlade s prístupom resp. metodikou materskej spoločnosti, ktorá je obsiahnutá v Pricing and Product Development Policy a Market Consistent Pricing Guidance. Všetky nové produkty sú ocenené v modeli na výpočet VNB a schválené na lokálnej úrovni, pričom v prípade niektorých nových produktov alebo zmien prebieha vo funkčnej línii posúdenie aj na úrovni regionálneho manažmentu skupiny. Model pre ocenenie produktov a výpočet VNB je vyvíjaný centrálnym modelingovým tímom a až po jeho akceptácii použitý na výpočet.

Spoločnosť riadi mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv. Riadi sa pri tom pravidlami stanovenými zaisťovateľom s premietnutím do interných predpisov v oblasti upisovania rizík. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaisťovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaisťovateľovi na osobitné posúdenie.

Spoločnosť ďalej riadi svoje riziko zaistením. Volatilitu výšky poistných plnení z mortalitného rizika homogenizuje excedentným zaistením. Doplnkové poistenia sú zaistené kvótovým zaistením.



Spoločnosť poistné udalosti bežne vyrieši do jedného roka od ich nahlásenia a preto v účtovnej závierke neuvádza prehľad vývoja nahlásených poistných udalostí podľa roku jej nahlásenia.

Prehľad hlavných rizík, ktorým Spoločnosť čelí je uvedený v tabuľke:

| Riziko                          | Zmluvy tradičného životného poistenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Zmluvy investičného životného poistenia (IŽP)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mortalitné riziko               | <p>Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pre produkty, kde je pri smrti splatná vyššia z hodnôt dohodnutá poistná suma alebo hodnota účtu, je to rozdiel medzi nimi.</li> <li>- Pre produkty, kde je pri smrti splatná (jednorazovo alebo pravidelne formou renty) dohodnutá poistná suma spolu s hodnotou účtu, je to poistná suma.</li> <li>- Pre produkty, kde Spoločnosť preberá na seba povinnosť platiť poistné v prípade úmrtia poisteného, je to súčasná hodnota zostávajúcich splátok poistného.</li> </ul> <p>Spoločnosť je vystavená riziku, že poistné udalosti budú nastávať častejšie alebo vo vyššej hodnote, ako sa očakávalo.</p>                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Morbiditné riziko               | <p>Pre rizikové doplnkové poistenia je Spoločnosť v riziku na dohodnutú poistnú sumu, príp. súčasnú hodnotu zostávajúcich splátok poistného, ktoré by na seba prebrala v prípade invalidity poisteného.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Riziko stornovanosti            | <p>V prípade predčasného ukončenia poistnej zmluvy, ak poistné podmienky niektorých produktov neustanovujú inak, Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu, ktorá je rovná hodnote účtu zníženého o odkupný poplatok. V prípade produktov s povinnou investičnou zložkou, poistníkovi vzniká nárok na odkupnú hodnotu po uplynutí 36 mesiacov trvania poistenia.</p> <p>Riziko vyplývajúce zo stornovosti je, že Spoločnosť prichádza o pozitívne peňažné toky budúcich rokov.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Náklady                         | <p>Náklady Spoločnosti sa pokrývajú z poplatkov, ktoré sú strhávané z osobných účtov poistných zmlúv ako aj takzvanej nákladovej časti poistného (expense loading) prislúchajúca daným krytiam. Riziko je, že Spoločnosť nedosiahne potrebné kritické množstvo poistných zmlúv, z ktorého by sa dal získať dostatočný objem poplatkov na vykrytie všetkých fixných a variabilných nákladov. Ďalej sem patrí aj inflačné riziko a neistota týkajúca sa dopadov spojených s nákladmi potrebnými na implementáciu prichádzajúcich nových požiadaviek regulácie alebo iných projektov. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné režijné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Investičné výnosy               | <p>Garantovaná technická úroková miera je 1,9% p.a., 2,5% p.a., 3% p.a. a pre staršie poistné zmluvy 4,5 %. Riziko predstavuje možnosť, že v budúcnosti Spoločnosť nebude schopná získať zo svojho majetku požadované minimum vo výške technickej úrokovej miery. V tom prípade bude musieť alokovať chýbajúce výnosy zo svojich prostriedkov.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>Pre zmluvy IŽP a pre dobrovoľné investovanie do fondov v rizikových produktoch: Investičný výnos sa premietne do ceny investičnej jednotky. Investičné riziko znáša v plnej miere poistník. Spoločnosť čelí len nemateriálnej odvodenej miere tohto rizika, ak by v dôsledku nízkych investičných výnosov nastal odliv investovaného majetku a výpadok výnosov z poplatkov za správu aktív (týka sa len IŽP).</p> |
| Opcia zvýšenia poistného krytia | <p>Poistník má možnosť zvýšiť si poistné krytie o mieru inflácie pri každom výročí uzatvorenia poistnej zmluvy. Nevyžaduje sa žiadna kontrola rizika. Je to riziko antiselekcie, že túto opciu využijú len klienti s horším zdravotným stavom.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Opcia čiastočného výberu        | <p>Poistník má právo vybrať časť prostriedkov zo svojho účtu pred koncom poistnej doby, ale po uplynutí aspoň 36 mesiacov (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Pred uplynutím 36 mesiacov poistnej doby môže poistník vybrať prostriedky zodpovedajúce aktuálnej hodnote mimoriadneho poistného.</p> <p>Riziko pre Spoločnosť je, že klienti budú vyberať vo väčšom množstve a Spoločnosť nebude generovať výnosy zo správy aktív v predpokladanej výške.</p>                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

### 2.2.1.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Medzi sledovanými obdobiami nedošlo k výraznej zmene koncentrácie hlavného poistného rizika všeobecnej smrti. Vzhľadom na dôslednú upisovacu prax sú prípadné zvýšené riziká jednotlivých poistených primerane odrazené v individuálne stanovenej výške rizikového poistného. Rozdelenie výšok poistných súm odráža zameranie poskytnutých krytí na široké spektrum rizikových krytí okrem rizika všeobecnej smrti a významné zastúpenie zmlúv investičného životného poistenia zameraného na akumuláciu hodnoty osobného konta.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje koncentráciu poistného rizika pre prípad všeobecnej smrti k 31. decembru 2020:

| v tis. EUR          |                       |                |                  |                |
|---------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|
|                     | Celková suma v riziku |                |                  |                |
|                     | Pred zaistením        |                | Po zaistení      |                |
| 2020                |                       | %              |                  | %              |
| 0 – 8 299 EUR       | 432 441               | 15.46%         | 412 399          | 15.74%         |
| 8 300 – 24 899 EUR  | 657 220               | 23.49%         | 628 429          | 23.99%         |
| 24 900 – 49 799 EUR | 511 684               | 18.29%         | 482 084          | 18.40%         |
| Viac ako 49 800 EUR | 1 196 342             | 42.76%         | 1 097 043        | 41.87%         |
| <b>Celkom</b>       | <b>2 797 687</b>      | <b>100.00%</b> | <b>2 619 956</b> | <b>100.00%</b> |

| 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> |

### 2.2.2 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko časového nesúladu splatnosti aktív a záväzkov a úverové riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, cenové a menové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Spoločnosť je vystavená najmä úrokovému riziku a riziku nesúladu aktív a záväzkov. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poistných zmlúv. Nástrojmi pre riadenie finančných rizík s cieľom ochrany záujmov klientov a pre zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti sú najmä poistno-matematické výpočty pre zabezpečenie a vyhodnotenie ekonomicky potrebného kapitálu s ohľadom na trhové riziká, zladzovanie peňažných tokov majetku a záväzkov v prípade garantovaných produktov, obozretné riadenie investícií a riadenie resp. vyhodnocovanie podstupovaných trhových rizík oddelením risk manažmentu a oddelením aktuárov.

### 2.2.2.1 Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Cenové riziko je pre Spoločnosť nevýznamné. Zmena reálnej hodnoty podielových listov je priamo alokovaná na poistné zmluvy. A teda zmena v hodnote aktív (podielových listov) by mala ekvivalentný dopad na hodnotu záväzkov. Spoločnosť čelí len nemateriálnej odvodenej miere tohto rizika, ak by v dôsledku nízkych investičných výnosov nastal odliv investovaného majetku a výpadok výnosov z poplatkov za správu aktív.

### 2.2.2.2 Úrokové riziko

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

#### Úrokové riziko v poistných zmluvách

V prípade technickej rezervy na produkty investičného životného poistenia s prenosom poistného rizika, kde riziko z finančného umiestnenia nesie poistník, Spoločnosť na seba nepreberá úrokové riziko. Pri tradičnom životnom poistení Spoločnosť poistencom garantuje výnos vo výške technickej úrokovej miery 1,9%, 2,5%, 3% p.a resp. 4,5%. v závislosti od dátumu uzavretia poistnej zmluvy.

Finančný majetok kryjúci tradičnú rezervu životného poistenia a vlastné zdroje Spoločnosti, najmä štátne dlhopisy, je citlivý na zmeny trhových podmienok. Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti modelovaného hrubého zisku a ostatného súhrnného zisku Spoločnosti na zmeny úrokových sadzieb.

Finančný majetok predstavujúci vlastné zdroje Spoločnosti, najmä štátne dlhopisy, je citlivý na zmeny trhových podmienok.

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 komplexného výsledku.

| v tis. EUR               |                  |                             |                          |
|--------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Stav k 31. decembru 2020 | Zmeny premenných | Dopad na zisk pred zdanením | Dopad na vlastný kapitál |
| Výnosová krivka v EUR    | + 100 bp         | 33                          | -1 332                   |
| Výnosová krivka v EUR    | - 100 bp         | -33                         | 1 332                    |

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

### 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.

### 2.2.2.3 Úverové (kreditné) riziko

Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, ktoré spočíva v skutočnosti, že protistrana nebude schopná plniť svoje záväzky v dátume splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku (okrem podielových listov) a aktív z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby (v prípade starších poistných zmlúv v minulosti bolo možné čerpať pôžičky, avšak táto možnosť už nie je k dispozícii). Kreditné riziko je obmedzené obozretným investovaním so stanovením mandátov pre jednotlivé portfóliá, resp. internými limitmi Spoločnosti.

Cieľom riadenia úverového rizika je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom, a s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta alebo triedu aktív. Investície do konkrétnych finančných nástrojov, ak pre ne nie je odsúhlasený mandát, posudzuje Výbor pre investície a riadenie aktív a záväzkov, ktorého členom je risk manažér.

Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý v zmysle interných smerníc predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta. Uvedené interné smernice rozlišujú v investičnom pásme ratingové triedy AAA, AA, A, BBB, BB, B.

v tis. EUR

| Stav k 31. decembru 2020                                        | AAA          | AA            | A              | BBB           | BB           | B             | Bez<br>ratingu | Celkom         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                                                   |              |               |                |               |              |               |                |                |
| Finančný majetok určený na predaj:                              | 9 157        | 12 003        | 119 532        | 50 797        | 2 845        | 35 812        | 0              | 230 146        |
| - <i>Dlhopisy</i>                                               | 9 157        | 12 003        | 119 532        | 50 797        | 2 845        | 0             | 0              | 194 334        |
| - <i>Podielové cenné papiere</i>                                | 0            | 0             | 0              | 0             | 0            | 35 812        | 0              | 35 812         |
| Finančný majetok v reálnej hodnote<br>cez hospodársky výsledok: | 0            | 0             | 7 496          | 0             | 0            | 0             | 386 214        | 393 710        |
| - <i>Podielové cenné papiere</i>                                | 0            | 0             | 0              | 0             | 0            | 0             | 386 214        | 386 214        |
| - <i>Peňažné prostriedky a peňažné<br/>ekvivalenty</i>          | 0            | 0             | 7 496          | 0             | 0            | 0             | 0              | 7 496          |
| Peňažné prostriedky a peňažné<br>ekvivalenty                    | 0            | 0             | 8 622          | 0             | 0            | 0             | 0              | 8 622          |
| <b>Celkový majetok nesúci kreditné<br/>riziko</b>               | <b>9 157</b> | <b>12 003</b> | <b>135 650</b> | <b>50 797</b> | <b>2 845</b> | <b>35 812</b> | <b>386 214</b> | <b>632 478</b> |

*v tis. EUR*

| Stav k 31. decembru 2019                                     | AAA          | AA           | A              | BBB           | B             | Bez ratingu    | Celkom         |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Aktíva</b>                                                |              |              |                |               |               |                |                |
| Finančný majetok určený na predaj:                           | 9 517        | 8 474        | 107 423        | 19 310        | 29 591        | 0              | 174 315        |
| - Dlhopisy                                                   | 9 517        | 8 474        | 107 423        | 19 310        | 0             | 0              | 144 724        |
| - Podielové cenné papiere                                    | 0            | 0            | 0              | 0             | 29 591        | 0              | 29 591         |
| Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok: | 0            | 0            | 1 272          | 0             | 0             | 254 115        | 255 387        |
| - Dlhopisy                                                   | 0            | 0            | 118            | 0             | 0             | 0              | 118            |
| - Podielové cenné papiere                                    | 0            | 0            | 0              | 0             | 0             | 254 115        | 254 115        |
| - Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                  | 0            | 0            | 1 154          | 0             | 0             | 0              | 1 154          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                    | 0            | 0            | 24 996         | 0             | 0             | 0              | 24 996         |
| <b>Celkom</b>                                                | <b>9 517</b> | <b>8 474</b> | <b>133 691</b> | <b>19 310</b> | <b>29 591</b> | <b>254 115</b> | <b>454 698</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.

Súčasťou finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú aj peňažné prostriedky, ktoré spoločnosť prijala ako poistné na zmluvy o investičnom poistení, pričom toto poistné ešte nebolo investované do cenných papierov, ale slúži na krytie záväzkov zo zmlúv o investičnom poistení.

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

Všetky aktíva zo zaistenia sa vzťahujú k zaistovateľovi Swiss Re a Munich Re. Miera rizika súvisiaca so zaistením a jej vplyv na Spoločnosť je nasledujúca:

*v tis. EUR*

| Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie | AA-   | A  | Celkom |
|------------------------------------------------------|-------|----|--------|
| Stav k 31. decembru 2020                             | 1 286 | 0  | 1 286  |
| Stav k 31. decembru 2019                             | 503   | 31 | 534    |

#### 2.2.2.5 Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená denným požiadavkám na likviditu, ktoré vyplývajú z poistných plnení a zo záväzkov voči iným spoločnostiam. Riziko likvidity je riziko, že hotovosť nemusí byť k dispozícii na zaplatenie záväzkov v čase splatnosti za primerané náklady. Potreba likvidity je nepretržite monitorovaná a jej zvýšená potreba je vopred hlásená za účelom zabezpečenia potrebných zdrojov.

Cieľom riadenia rizika likvidity je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Riziko likvidity v krátkom období Spoločnosť riadi najmä monitorovaním požiadaviek na použitie hotovosti a zabezpečovaním dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov a monitoruje očakávané splatnosti investičných nástrojov, ktoré taktiež môžu čiastočne pokryť očakávané hotovostné potreby. V súvislosti s riadením rizika nesúladu aktív a záväzkov, najmä pre budúce záväzky z garantovaných produktov, sa z dlhodobého hľadiska Spoločnosť venuje riadeniu majetku a záväzkov Spoločnosti a preto monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv. Pritom sa s ohľadom na vyváženie výnosnosti a likvidity snaží sa nakupovať majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté.

Analýza účtovnej hodnoty finančných nástrojov, poisťných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2020 podľa zmluvnej splatnosti je nasledovná:

| v tis. EUR                                                          |               |               |               |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 31. decembra 2020                                                   | 0-1 rok       | 1-2 roky      | 2-5 rokov     | 5 a viac rokov | Bez splatnosti | Celkom         |
| <b>Aktíva</b>                                                       |               |               |               |                |                |                |
| Finančný majetok určený na predaj                                   | 14 519        | 1 886         | 72 719        | 105 210        | 35 812         | 230 146        |
| - <i>Dlhopisy</i>                                                   | 14 519        | 1 886         | 72 719        | 105 210        | 0              | 194 334        |
| - <i>Podielové cenné papiere</i>                                    | 0             | 0             | 0             | 0              | 35 812         | 35 812         |
| Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:        | 0             | 0             | 0             | 0              | 393 710        | 393 710        |
| - <i>Podielové cenné papiere</i>                                    | 0             | 0             | 0             | 0              | 386 214        | 386 214        |
| - <i>Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty</i>                  | 0             | 0             | 0             | 0              | 7 496          | 7 496          |
| Pohľadávky                                                          | 8 058         | 0             | 0             | 0              | 0              | 8 058          |
| Termínované vklady                                                  | 0             | 0             | 0             | 0              | 0              | 0              |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                           | 0             | 0             | 0             | 0              | 8 622          | 8 622          |
| <b>Spolu finančné aktíva a poisťné aktíva</b>                       | <b>22 577</b> | <b>1 886</b>  | <b>72 719</b> | <b>105 210</b> | <b>438 144</b> | <b>640 536</b> |
| <b>Závazky</b>                                                      |               |               |               |                |                |                |
| Technické rezervy                                                   | 32 023        | 34 820        | 52 608        | 475 801        | 23 579         | 618 831        |
| Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie | 16 174        | 582           | 1 227         | 0              | 0              | 17 983         |
| <b>Spolu finančné pasíva a poisťné záväzky</b>                      | <b>48 197</b> | <b>35 402</b> | <b>53 835</b> | <b>475 801</b> | <b>23 579</b>  | <b>636 814</b> |

| v tis. EUR                                                   |               |              |               |                |                |                |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 31. decembra 2019                                            | 0-1 rok       | 1-2 roky     | 2-5 rokov     | 5 a viac rokov | Bez splatnosti | Celkom         |
| <b>Aktíva</b>                                                |               |              |               |                |                |                |
| Finančný majetok určený na predaj                            | 19 744        | 2 437        | 38 850        | 83 693         | 29 591         | 174 315        |
| - <i>Dlhopisy</i>                                            | 19 744        | 2 437        | 38 850        | 83 693         | 0              | 144 724        |
| - <i>Podielové cenné papiere</i>                             | 0             | 0            | 0             | 0              | 29 591         | 29 591         |
| Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok: | 0             | 0            | 117           | 0              | 255 270        | 255 387        |
| - <i>Dlhopisy</i>                                            | 0             | 0            | 117           | 0              | 0              | 117            |
| - <i>Podielové cenné papiere</i>                             | 0             | 0            | 0             | 0              | 254 115        | 254 115        |
| - <i>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</i>           | 0             | 0            | 0             | 0              | 1 155          | 1 155          |
| Pohľadávky                                                   | 2 736         | 0            | 0             | 0              | 0              | 2 736          |
| Termínované vklady                                           | 0             | 0            | 0             | 0              | 0              | 0              |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                    | 0             | 0            | 0             | 0              | 24 996         | 24 996         |
| <b>Spolu finančné aktíva a poisťné aktíva</b>                | <b>22 480</b> | <b>2 437</b> | <b>38 967</b> | <b>83 693</b>  | <b>309 857</b> | <b>457 434</b> |

#### **Závazky**

|                                                                     |               |               |               |                |               |                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Technické rezervy                                                   | 20 281        | 15 780        | 63 520        | 331 346        | 27 749        | <b>458 676</b> |
| Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie | 10 902        | 292           | 509           | 0              | 0             | <b>11 703</b>  |
| <b>Spolu finančné pasíva a poistné záväzky</b>                      | <b>31 183</b> | <b>16 072</b> | <b>64 029</b> | <b>331 346</b> | <b>27 749</b> | <b>470 379</b> |

#### **2.2.2.6 Menové riziko**

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

#### **2.2.2.7 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 poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných zmluvách.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia. Tento kapitál je investovaný v samostatnom portfóliu aktív.

#### **2.2.2.8 Riadenie kapitálu**

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov, vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti a zaisťuje, aby bola Spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí. Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami.

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 2020 a k 31. decembru 2019 Spoločnosť dodržiavala požadovanú mieru solventnosti.

## 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>                 |                                  |           |                    |            |            |                |                          |                            |              |
| <i>Stav k 1. januáru 2019</i>            | <b>19</b>                        | <b>32</b> | <b>12</b>          | <b>424</b> | <b>0</b>   | <b>487</b>     | <b>0</b>                 | <b>824</b>                 | <b>1 311</b> |
| Obstaranie                               | 418                              | 0         | 0                  | 61         | 8          | 487            | 366                      | 0                          | 853          |
| Vyradenie                                | 0                                | 0         | 0                  | 485        | 0          | 485            | 0                        | 0                          | 485          |
| <i>Stav k 31. decembru 2019</i>          | <b>437</b>                       | <b>32</b> | <b>12</b>          | <b>0</b>   | <b>8</b>   | <b>489</b>     | <b>366</b>               | <b>824</b>                 | <b>1 679</b> |
| Majetok nadobudnutý zlúčením             | 201                              | 0         | 122                | 0          | 0          | 323            | 177                      | 740                        | 1 240        |
| Obstaranie                               | 214                              | 43        | 3                  | 0          | 0          | 260            | 150                      | 0                          | 410          |
| Zaradenie                                | 0                                | 0         | 0                  | 0          | 8          | 8              | 0                        | 0                          | 8            |
| Vyradenie                                | 0                                | 0         | 0                  | 0          | 0          | 0              | 132                      | 824                        | 956          |
| <i>Stav k 31. decembru 2020</i>          | <b>852</b>                       | <b>75</b> | <b>137</b>         | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>1 064</b>   | <b>561</b>               | <b>740</b>                 | <b>2 365</b> |
| <b>Odpisy a zníženie hodnoty majetku</b> |                                  |           |                    |            |            |                |                          |                            |              |
| <i>Stav k 1. januáru 2019</i>            | <b>19</b>                        | <b>32</b> | <b>0</b>           | <b>212</b> | <b>0</b>   | <b>263</b>     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                   | <b>263</b>   |
| Odpisy bežného účtovného obdobia         | 9                                | 0         | 0                  | 80         | 0          | 89             | 28                       | 275                        | 392          |
| Vyradenie                                | 0                                | 0         | 0                  | 292        | 0          | 292            | 0                        | 0                          | 292          |
| <i>Stav k 31. decembru 2019</i>          | <b>28</b>                        | <b>32</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>60</b>      | <b>28</b>                | <b>275</b>                 | <b>363</b>   |
| Oprávky nadobudnuté zlúčením             | 78                               | 0         | 3                  | 0          | 0          | 81             | 61                       | 12                         | 154          |
| Odpisy bežného účtovného obdobia         | 201                              | 4         | 22                 | 0          | 0          | 227            | 189                      | 413                        | 829          |
| Vyradenie                                | 0                                | 0         | 0                  | 0          | 0          | 0              | 63                       | 549                        | 612          |
| <i>Stav k 31. decembru 2020</i>          | <b>307</b>                       | <b>36</b> | <b>25</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>368</b>     | <b>215</b>               | <b>151</b>                 | <b>734</b>   |
| <b>Zostatková hodnota majetku</b>        |                                  |           |                    |            |            |                |                          |                            |              |
| <i>Stav k 31. decembru 2019</i>          | <b>409</b>                       | <b>0</b>  | <b>12</b>          | <b>0</b>   | <b>8</b>   | <b>429</b>     | <b>338</b>               | <b>549</b>                 | <b>1 316</b> |
| <i>Stav k 31. decembru 2020</i>          | <b>545</b>                       | <b>39</b> | <b>112</b>         | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>696</b>     | <b>346</b>               | <b>589</b>                 | <b>1 631</b> |



Spoločnosť má dojednané poistenie majetku pre prípad poškodenia veci v celkovej poistnej sume 1 450 tis EUR.

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

|                     | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------|------------|------------|
| Menej ako jeden rok | 304        | 388        |
| Jeden až päť rokov  | 645        | 509        |
| Viac ako päť rokov  | 0          | 0          |
|                     | <b>949</b> | <b>897</b> |

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

| <i>v tisícoch eur</i>                                                           | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Nákladový úrok                                                                  | 40         | 22         |
| Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu | 0          | 0          |
| Náklady na krátkodobý nájom                                                     | 1 163      | 1 393      |
| Náklady na nájom drobného hmotného majetku                                      | 0          | 0          |
| Iné                                                                             | 0          | 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:

| <i>v tisícoch eur</i>   | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------|------------|------------|
| Celková platba za nájom | 622        | 313        |

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 582 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 40 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

## 2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC)

| <i>v tis. EUR</i>                              |                      |                                |                                                  |                                                           |                        |
|------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------|
| 2020                                           | Stav<br>k 1. januáru | DAC<br>nadobudnuté<br>zlúčením | Časovo<br>rozlišované<br>obstarávacie<br>náklady | Amortizácia<br>účtovaná<br>cez výkaz<br>ziskov<br>a strát | Stav<br>k 31. decembru |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | 11 473               | 2 858                          | 17 478                                           | -11 108                                                   | 20 701                 |
| IŽP s prenosom poistného rizika                | 1 117                | 1 841                          | 6 590                                            | -5 622                                                    | 3 926                  |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                | <b>12 590</b>        | <b>4 699</b>                   | <b>24 068</b>                                    | <b>-16 730</b>                                            | <b>24 627</b>          |

*v tis. EUR*

| 2019                                              | Stav<br>k 1. januáru | Obstarávacie<br>náklady<br>bežného<br>účtovného<br>obdobia | Amortizácia<br>účtovaná cez<br>výkaz ziskov<br>a strát | Stav<br>k 31. decembru |
|---------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------|
| Tradičné životné poistenie na úmrtie<br>a dožitie | 10 733               | 9 152                                                      | -8 411                                                 | 11 474                 |
| IŽP s prenosom poistného rizika                   | 1 267                | 893                                                        | -1 044                                                 | 1 116                  |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                   | <b>12 000</b>        | <b>10 045</b>                                              | <b>-9 455</b>                                          | <b>12 590</b>          |

## 2.5 Nehmotný majetok

*v tis. EUR*

|                                               | Softvér      | Obstaranie | VOBA          | Celkom        |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                      |              |            |               |               |
| Stav k 1. januáru 2019                        | 2 825        | 0          | 0             | 2 825         |
| Obstaranie nákupom                            | 69           | 0          | 0             | 69            |
| Vyradenie                                     | 0            | 0          | 0             | 0             |
| Stav k 31. decembru 2019                      | 2 894        | 0          | 0             | 2 894         |
| Majetok nadobudnutý zlúčením                  | 2 595        | 0          | 85 815        | 88 410        |
| Obstaranie nákupom                            | 212          | 191        | 0             | 403           |
| Vyradenie                                     | 15           | 0          | 0             | 15            |
| <b>Stav k 31. decembru 2020</b>               | <b>5 686</b> | <b>191</b> | <b>85 815</b> | <b>91 692</b> |
| <b>Amortizácia a zníženie hodnoty majetku</b> |              |            |               |               |
| Stav k 1. januáru 2019                        | 2 605        | 0          | 0             | 2 605         |
| Amortizácia bežného účtovného obdobia         | 237          | 0          | 0             | 237           |
| Vyradenie                                     | 0            | 0          | 0             | 0             |
| Stav k 31. decembru 2019                      | 2 842        | 0          | 0             | 2 842         |
| Amortizácia nadobudnutá zlúčením              | 765          | 0          | 13 630        | 14 395        |
| Amortizácia bežného účtovného obdobia         | 916          | 0          | 9 022         | 9 938         |
| Vyradenie                                     | 15           | 0          | 0             | 15            |
| <b>Stav k 31. decembru 2020</b>               | <b>4 508</b> | <b>0</b>   | <b>22 652</b> | <b>27 160</b> |
| <b>Zostatková hodnota majetku</b>             |              |            |               |               |
| K 31. decembru 2019                           | 52           | 0          | 0             | 52            |
| K 31. decembru 2020                           | 1 178        | 191        | 63 163        | 64 532        |

Amortizácia software je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové náklady“ a amortizácia VOBA je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Obstarávacie náklady“.

## 2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31.decembru 2020 zahŕňajú:

- vklad do NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len NN DSS) je v účtovnej hodnote 42 631 tis EUR (2019: 52 631 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 (2019: 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.
- vklad do Nadácie NN ľudom nadobudnutej zlúčením s AEGON ŽP, a.s., vo výške 7 tis. EUR. Nadácia NN ľudom sídli na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Účelom Nadácie NN ľudom je podpora zdravia, aktivít zameraných na zvyšovanie vzdelanostnej úrovne obyvateľov, podpora vedy a výskumu, podpora a rozvoj športu, ochrany duchovných a kultúrnych hodnôt, podpora realizácie a ochrany ľudských práv alebo iných humanitných cieľov a dobrovoľníckej činnosti, podpora ochrany práv detí a mládeže, poskytovanie sociálnej pomoci, predovšetkým podpora pomoci fyzickým osobám v ťažkých životných situáciách, pri závažnom poškodení zdravia a úraze alebo chorobe.
- vklad do spoločnosti NN Facility Management, s.r.o. (ďalej len NN FM) vo výške 9 tis. EUR. Spoločnosť NN FM sídli na Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Jediným spoločníkom NN FM je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s..

| v tis. EUR                                                      |               |                |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                                 | 31. 12. 2020  | 31. 12. 2019   |
| <b>AEGON ŽP</b>                                                 |               |                |
| Obstarávacia cena *                                             | 0             | 77 511         |
| <b>NN DSS</b>                                                   |               |                |
| Pôvodná obstarávacia cena                                       | 44 883        | 44 883         |
| Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát v roku 2012 | -17 036       | -17 036        |
| Navýšenie obstarávacej ceny v roku 2014                         | 850           | 850            |
| Úbytok obstarávacej ceny výplatou z kapitálových fondov         | -10 000       | 0              |
| Prírastok obstarávacej ceny zlúčením v roku 2019**              | 23 934        | 23 934         |
| <b>Nadácia SOCIA</b>                                            |               |                |
| Obstarávacia cena                                               | 3             | 3              |
| Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát v roku 2020 | -3            | 0              |
| <b>Nadácia NN ľudom</b>                                         |               |                |
| Obstarávacia cena                                               | 7             | 0              |
| Zníženie hodnoty                                                | -7            | 0              |
| <b>NN FM</b>                                                    |               |                |
| Obstarávacia cena                                               | 9             | 0              |
| Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát v roku 2020 | -4            | 0              |
| <b>Celková hodnota investície</b>                               | <b>42 636</b> | <b>130 145</b> |

\* Investícia bola eliminovaná v dôsledku zlúčenia – viď bod 1.3.

\*\* Zlúčenie NN DSS a AEGON DSS

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach:

*tis. EUR*

|                                            | Majetok | Závazky | Vlastné imanie | Výnosy | Zisk/<br>Strata (-) |
|--------------------------------------------|---------|---------|----------------|--------|---------------------|
| <b>31. december 2020</b>                   |         |         |                |        |                     |
| NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. | 39 751  | 4 137   | 35 614         | 11 485 | 5 389               |
| <b>31. december 2019</b>                   |         |         |                |        |                     |
| AEGON Životná poisťovňa, a.s.              | 180 523 | 149 676 | 30 847         | 73 352 | 4 780               |
| NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. | 45 088  | 5 059   | 40 230         | 7 845  | 3 827               |

## 2.7 Finančný majetok

| <i>V tis. EUR</i>                       | Štátne dlhopisy | Ostatné kótované dlhopisy | Investície v mene poistených | Cenné papiere s premen. výnosom | Celkom         |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| <b>2020</b>                             |                 |                           |                              |                                 |                |
| Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | 0               | 0                         | 385 371                      | 8 339                           | 393 710        |
| Držané do splatnosti                    | 0               | 0                         | 0                            | 0                               | 0              |
| Určené na predaj                        | 153 902         | 40 432                    | 0                            | 35 812                          | 230 146        |
| <b>Celkom</b>                           | <b>153 902</b>  | <b>40 432</b>             | <b>385 371</b>               | <b>44 151</b>                   | <b>623 856</b> |

| <i>V tis. EUR</i>                       | Štátne dlhopisy | Ostatné kótované dlhopisy | Investície v mene poistených | Cenné papiere s premen. výnosom | Celkom         |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------|
| <b>2019</b>                             |                 |                           |                              |                                 |                |
| 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> |

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

*v tis. EUR*

|               | Držané do splatnosti | Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | Určené na predaj | Celkom         |
|---------------|----------------------|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>2020</b>   |                      |                                         |                  |                |
| Úroveň 1      | 0                    | 386 952                                 | 207 878          | 594 830        |
| Úroveň 2      | 0                    | 6 758                                   | 22 268           | 29 026         |
| Úroveň 3      | 0                    | 0                                       | 0                | 0              |
| <b>Celkom</b> | <b>0</b>             | <b>393 710</b>                          | <b>230 146</b>   | <b>623 856</b> |

v tis. EUR

|               | Držané do<br>splatnosti | Reálna hodnota<br>cez výkaz ziskov<br>a strát | Určené na predaj | Celkom         |
|---------------|-------------------------|-----------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>2019</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> |

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

| V tisícoch EUR                    | Reálna<br>hodnota          | Technika ocenenia                                                            | Vstupné<br>parametre               |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Aktíva ocenené na úrovni 2</b> |                            |                                                                              |                                    |
| Dlhopisy určené na predaj         | 22 268<br>(2019:<br>9 764) | Zverejnené kótované ceny a ceny<br>obchodov z nedostatočne<br>aktívneho trhu | Ceny pre identický<br>cenný papier |
| Podielové listy                   | 6 758<br>(2019:0)          | Zverejnené kótované ceny a ceny<br>obchodov z nedostatočne<br>aktívneho trhu | Ceny pre identický<br>cenný papier |

## 2.7.1 Pohyby finančného majetku

v tis. EUR

|                                       | Reálna<br>hodnota cez<br>výkaz ziskov<br>a strát | Termínované<br>vklady | Držané do<br>splatnosti | Určené<br>na predaj | Celkom         |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2020</b>         | <b>255 387</b>                                   | <b>0</b>              | <b>0</b>                | <b>174 315</b>      | <b>429 702</b> |
| Finančný majetok nadobudnutý zlúčením | 123 592                                          | 3 403                 | 0                       | 15 086              | 142 081        |
| Prírastky                             | 22 266                                           | 0                     | 0                       | 85 366              | 107 632        |
| Nakúpené AÚV a zmena AÚV              | -1                                               | 0                     | 0                       | 7                   | 6              |
| Zmena precenenia                      | 4 933                                            | 0                     | 0                       | 3 049               | 7 982          |
| Amortizácia                           | 7                                                | 0                     | 0                       | 173                 | 180            |
| Predaj/ úbytky                        | -12 474                                          | -3 403                | 0                       | -28 078             | -43 955        |
| Maturita                              | 0                                                | 0                     | 0                       | -19 772             | -19 772        |
| <b>Stav k 31. decembru 2020</b>       | <b>393 710</b>                                   | <b>0</b>              | <b>0</b>                | <b>230 146</b>      | <b>623 856</b> |
| <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               | 10 179         |
| Nakúpené AÚV a zmena AÚV              | 0                                                | 0                     | -427                    | -437                | -864           |
| Zmena precenenia                      | 22 768                                           | 0                     | 0                       | 2 952               | 25 720         |
| Amortizácia                           | -1                                               | 0                     | 437                     | 777                 | 1 213          |
| Predaj/ úbytky                        | -8 503                                           | 0                     | 0                       | 0                   | -8 503         |
| Zmena účelu držania                   | 0                                                | 0                     | -13 506                 | 13 442              | -64            |
| Maturita                              | 0                                                | 0                     | -12 428                 | -16 844             | -29 272        |
| <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> |

## 2.7.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv IŽP naviazaných na cenu jednotky

v tis. EUR

|                                             | Poistné zmluvy |                |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                             | 2020           | 2019           |
| <b>Finančný majetok</b>                     |                |                |
| - Podielové listy                           | 386 214        | 254 115        |
| - Bežné účty                                | 7 496          | 1 155          |
| <b>Majetok celkom</b>                       | <b>393 710</b> | <b>255 270</b> |
| <b>Záväzky viazané na jednotku</b>          |                |                |
| - Hodnota klientskych jednotiek             | 385 371        | 247 299        |
| - Riziková rezerva z aktuárskeho fondovania | 751            | 864            |
| - Bonusová rezerva                          | 7 579          | 6 951          |
| <b>Celkom záväzky</b>                       |                |                |
| - Poistné zmluvy                            | <b>393 701</b> | <b>255 114</b> |

## 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 2020:

| V tisícoch EUR                                                     | Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI) |                                             | Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI) |                                             | Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu |                |               |              |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
|                                                                    | Reálna hodnota                                                 | Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok | Reálna hodnota                                               | Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok | AAA-AA*                                                                                              | A              | BBB           | BB-D         | bez ratingu    |
| <b>Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b> |                                                                |                                             |                                                              |                                             |                                                                                                      |                |               |              |                |
| Štátne dlhopisy                                                    | 0                                                              | 0                                           | 0                                                            | 0                                           | 0                                                                                                    | 0              | 0             | 0            | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                   | 0                                                              | 0                                           | 0                                                            | 0                                           | 0                                                                                                    | 0              | 0             | 0            | 0              |
| Investície v mene poistených                                       | 386 214                                                        | 24 757                                      | 7 496                                                        | 0                                           | 0                                                                                                    | 7 496          | 0             | 0            | 386 214        |
| <b>Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</b> | <b>386 214</b>                                                 | <b>24 757</b>                               | <b>7 496</b>                                                 | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                                                                             | <b>7 496</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>386 214</b> |
| <b>Finančný majetok určený na predaj</b>                           |                                                                |                                             |                                                              |                                             |                                                                                                      |                |               |              |                |
| Štátne dlhopisy                                                    | 0                                                              | 0                                           | 153 902                                                      | 818                                         | 21 160                                                                                               | 100 281        | 29 616        | 2 845        | 0              |
| Ostatné dlhopisy                                                   | 0                                                              | 0                                           | 40 432                                                       | 1 799                                       | 0                                                                                                    | 19 251         | 21 181        | 0            | 0              |
| Podielové fondy a akcie                                            | 35 812                                                         | 838                                         | 0                                                            | 0                                           | 0                                                                                                    | 0              | 0             | 0            | 35 812         |
| <b>Finančný majetok určený na predaj celkom</b>                    | <b>35 812</b>                                                  | <b>838</b>                                  | <b>194 334</b>                                               | <b>2 617</b>                                | <b>21 160</b>                                                                                        | <b>119 532</b> | <b>50 797</b> | <b>2 845</b> | <b>35 812</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 stranám z cash poolingu                | 0                                                              | 0                                           | 0                                                            | 0                                           | 0                                                                                                    | 0              | 0             | 0            | 0              |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                      | 0                                                              | 0                                           | 8 622                                                        | 0                                           | 0                                                                                                    | 8 622          | 0             | 0            | 0              |
| <b>Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou</b>        | <b>0</b>                                                       | <b>0</b>                                    | <b>8 622</b>                                                 | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                                                                             | <b>8 622</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>       |

Informácie o finančnom majetku Spoločnosti k 31. decembru 2019 boli nasledovné:

| V tisícoch EUR                                                             | Majetok, ktorý<br>nepredstavuje len<br>platby istiny a<br>úrokov (SPPI) |                                                              | Majetok, ktorý<br>predstavuje len<br>platby istiny a<br>úrokov (SPPI) |                                                              | Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý<br>predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa<br>ratingu |                |               |          |                |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
|                                                                            | Reálna<br>hodnota                                                       | Zisk/stra-<br>ta zo<br>zmeny<br>reálnej<br>hodnoty<br>za rok | Reálna<br>hodnota<br>a                                                | Zisk/stra-<br>ta zo<br>zmeny<br>reálnej<br>hodnoty<br>za rok | AAA-<br>AA*                                                                                                | A              | BBB           | BB-D     | bez<br>ratingu |
| <b>Finančný majetok v reálnej<br/>hodnote cez výkaz ziskov a<br/>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                                               | 254 114                                                                 | 22 768                                                       | 1 155                                                                 | 0                                                            | 0                                                                                                          | 1 155          | 0             | 0        | 254 114        |
| <b>Finančný majetok v reálnej<br/>hodnote cez výkaz ziskov a<br/>strát</b> | <b>254 114</b>                                                          | <b>22 768</b>                                                | <b>1 273</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 na<br/>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<br>spriazneným stranám z cash<br>poolingu                  | 0                                                                       | 0                                                            | 0                                                                     | 0                                                            | 0                                                                                                          | 0              | 0             | 0        | 0              |
| Peniaze a peňažné<br>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>       |

## 2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

### Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V roku 2020 a 2019 použila Spoločnosť sadzbu 21 %, okrem finančného majetku určeného na predaj, kde je aplikovaná sadzba 24.3% (kvôli zohľadneniu odvodu z regulovaných odvetví):

*v tis. EUR*

|                                      | Stav k 1.<br>januáru 2020 | Nadobudnuté<br>zlúčením | Účtované<br>ako náklad | Účtované cez<br>vlastné imanie | Celkom        |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------|
| Pozemky, budovy a zariadenia         | 0                         | 0                       | 5                      | 0                              | 5             |
| Nerealizované zhodnotenie investícií | -5 255                    | -85                     | 0                      | -1 580                         | -6 920        |
| Deferred profit sharing rezerva      | 4 187                     | 0                       | 0                      | 1 117                          | 5 304         |
| Rezervy                              | 1 039                     | 604                     | -169                   | 0                              | 1 474         |
| Pohľadávky UL                        | 749                       | 0                       | 0                      | 0                              | 749           |
| Záväzky – nevyplatené provízie       | 199                       | 0                       | -54                    | 0                              | 145           |
| Ostatné položky                      | 573                       | 67                      | -387                   | 0                              | 253           |
| VOBA                                 | 0                         | -11 969                 | 1 710                  | 0                              | -10 259       |
| <b>Stav k 31. decembru 2020</b>      | <b>1 492</b>              | <b>-11 383</b>          | <b>1 105</b>           | <b>-463</b>                    | <b>-9 249</b> |

*v tis. EUR*

|                                      | Stav k 1.<br>januáru 2019 | Účtované ako<br>náklad | Účtované cez<br>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> |

### Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

*v tis. EUR*

|                                                                                      | 31. december<br>2020 | 31. december<br>2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj<br>a Deferred profit sharing rezervy | -1 616               | -1 068               |
|                                                                                      | <b>-1 616</b>        | <b>-1 068</b>        |

## 2.9 Splatná daň z príjmov

Splatná daň – daňový záväzok 635 tis. EUR (Splatná daň – daňová pohľadávka 2019: 1 164 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*

| <b>2020</b>                          | <b>Do<br/>splatnosti</b> | <b>do 30<br/>dní</b> | <b>30-60<br/>dní</b> | <b>60-90<br/>dní</b> | <b>nad 90<br/>dní</b> | <b>Celkom</b> |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Pohľadávky - voči poisteným          | 639                      | 798                  | 280                  | 116                  | 79                    | 1 912         |
| pohľadávka                           | 643                      | 942                  | 509                  | 216                  | 1 541                 | 3 851         |
| opravná položka                      | -4                       | -144                 | -229                 | -100                 | -1 462                | -1 939        |
| Pohľadávky - voči sprostredkovateľom | 0                        | 48                   | 0                    | 0                    | 31                    | 79            |
| pohľadávka                           | 0                        | 48                   | 0                    | 0                    | 2 957                 | 3 005         |
| opravná položka                      | 0                        | 0                    | 0                    | 0                    | -2 926                | -2 926        |
| Pohľadávky - ostatné                 | 6 038                    | 0                    | 0                    | 0                    | 29                    | 6 067         |
| pohľadávka                           | 6 038                    | 0                    | 0                    | 0                    | 104                   | 6 142         |
| opravná položka                      | 0                        | 0                    | 0                    | 0                    | -75                   | -75           |
| <b>Pohľadávky celkom</b>             | <b>6 677</b>             | <b>846</b>           | <b>280</b>           | <b>116</b>           | <b>139</b>            | <b>8 058</b>  |
| <b>pohľadávky</b>                    | <b>6 681</b>             | <b>990</b>           | <b>509</b>           | <b>216</b>           | <b>4 602</b>          | <b>12 998</b> |
| <b>opravné položky</b>               | <b>-4</b>                | <b>-144</b>          | <b>-229</b>          | <b>-100</b>          | <b>-4 463</b>         | <b>-4 940</b> |

*tis. EUR*

| <b>2019</b>                          | <b>Do<br/>splatnosti</b> | <b>do 30<br/>dní</b> | <b>30-60<br/>dní</b> | <b>60-90<br/>dní</b> | <b>nad 90<br/>dní</b> | <b>Celkom</b> |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| 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> |

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o predpokladané straty zo zníženia hodnoty. Sú zariadené v level 2.

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok vzhľadom na zohľadnenie očakávanej návratnosti a ich krátkodobého charakteru je približne rovnaká ako účtovná.

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

| <i>v tis. EUR</i>                    |                      |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | 31. december<br>2020 | 31. december<br>2019 |
| <b>Stav k 1. januáru</b>             | <b>4 190</b>         | <b>5 274</b>         |
| Opravné položky nadobudnuté zlúčením | 1 088                | 0                    |
| tvorba opravných položiek            | 5 343                | 556                  |
| použitie opravných položiek          | -5 681               | -1 640               |
| <b>Stav k 31. decembru</b>           | <b>4 940</b>         | <b>4 190</b>         |

### 2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

| <i>v tis. EUR</i>                                       |                      |                      |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                         | 31. december<br>2020 | 31. december<br>2019 |
| Bankové účty                                            | 8 619                | 24 991               |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty               | 3                    | 5                    |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom</b> | <b>8 622</b>         | <b>24 996</b>        |

Časť peňažných prostriedkov je vykázaná v rámci finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov strát, ktoré spoločnosť prijala ako poistné na zmluvy o investičnom poistení, pričom toto poistné ešte nebolo investované do cenných papierov, ale slúži na krytie záväzkov zo zmlúv o investičnom poistení.

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

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

|                                      | 31. december 2020 |                    |                | 31. december 2019 |                    |                |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------|
|                                      | Hrubá<br>výška    | Výška<br>zaistenia | Čistá<br>výška | Hrubá<br>výška    | Výška<br>zaistenia | Čistá<br>výška |
| RBNS                                 | 12 077            | 1 286              | 10 791         | 8 405             | 534                | 7 871          |
| IBNR                                 | 5 632             | 0                  | 5 632          | 3 221             | 0                  | 3 221          |
| RPBO                                 | 7 101             | 0                  | 7 101          | 5 014             | 0                  | 5 014          |
| Rezerva na IŽP                       | 390 022           | 0                  | 390 022        | 251 889           | 0                  | 251 889        |
| Rezerva na ŽP                        | 192 330           | 0                  | 192 330        | 179 343           | 0                  | 179 343        |
| Rezerva na poistné prémie a<br>zľavy | 11 669            | 0                  | 11 669         | 10 804            | 0                  | 10 804         |
| <b>Stav k 31. decembru</b>           | <b>618 831</b>    | <b>1 286</b>       | <b>617 545</b> | <b>458 676</b>    | <b>534</b>         | <b>458 142</b> |

## 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 2020 |                 |               | 31. december 2019 |                 |              |
|----------------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                            | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška   | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>   | <b>8 405</b>      | <b>534</b>      | <b>7 871</b>  | <b>9 362</b>      | <b>905</b>      | <b>8 457</b> |
| nadobudnuté zlúčením       | 3 072             | 553             | 2 519         | 0                 | 0               | 0            |
| tvorba rezervy             | 32 275            | 610             | 31 665        | 26 052            | 247             | 25 805       |
| čerpanie rezervy           | -31 675           | -411            | -31 264       | -27 009           | -618            | -26 391      |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>12 077</b>     | <b>1 286</b>    | <b>10 791</b> | <b>8 405</b>      | <b>534</b>      | <b>7 871</b> |

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

v tis. EUR

|                            | 31. december 2020 |                 |              | 31. december 2019 |                 |              |
|----------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                            | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>   | <b>3 221</b>      | <b>0</b>        | <b>3 221</b> | <b>2 811</b>      | <b>0</b>        | <b>2 811</b> |
| nadobudnuté zlúčením       | 2 868             | 176             | 2 692        | 0                 | 0               | 0            |
| tvorba rezervy             | 4 336             | 285             | 4 051        | 3 241             | 0               | 3 241        |
| čerpanie rezervy           | -4 793            | -461            | -4 332       | -2 831            | 0               | -2 831       |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>5 632</b>      | <b>0</b>        | <b>5 632</b> | <b>3 221</b>      | <b>0</b>        | <b>3 221</b> |

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

v tis. EUR

|                                              | 31. december 2020 |                 |              | 31. december 2019 |                 |              |
|----------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                                              | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška  |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                     | <b>5 013</b>      | <b>0</b>        | <b>5 013</b> | <b>4 996</b>      | <b>0</b>        | <b>4 996</b> |
| Nadobudnuté zlúčením                         | 1 428             | 0               | 1 428        | 0                 | 0               | 0            |
| Predpísané poistné bežného účtovného obdobia | 62 616            | 0               | 62 616       | 43 676            | 0               | 43 676       |
| Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia  | -61 956           | 0               | -61 956      | -43 659           | 0               | -43 659      |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                   | <b>7 101</b>      | <b>0</b>        | <b>7 101</b> | <b>5 013</b>      | <b>0</b>        | <b>5 013</b> |

Predpísané poistné je vykázané len z poistných zmlúv tradičného poistenia a z pripoistenia pre poistné zmluvy IŽP so samostatným poistným (bez hlavných rizík poistných zmlúv IŽP a pripoistení, v prípade ktorých sa poistné kryje poplatkami na krytie poistenia).

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

v tis. EUR

|                                                                              | 31. december 2020 |                 |                | 31. december 2019 |                 |                |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                                                              | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                                                     | <b>251 889</b>    | <b>0</b>        | <b>251 889</b> | <b>236 600</b>    | <b>0</b>        | <b>236 600</b> |
| nadobudnuté zlúčením                                                         | 126 801           | 0               | 126 801        | 0                 | 0               | 0              |
| Bonusové jednotky                                                            | 0                 | 0               | 0              | 0                 | 0               | 0              |
| Nové poistné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia                    | 68 462            | 0               | 68 462         | 32 905            | 0               | 32 905         |
| Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia                                  | 1 638             | 0               | 1 638          | 38                | 0               | 38             |
| Alokovaný investičný výnos                                                   | 5 354             | 0               | 5 354          | 23 371            | 0               | 23 371         |
| Zníženie o poplatky na náklady                                               | -12 670           | 0               | -12 670        | -5 013            | 0               | -5 013         |
| Zníženie o poplatky na krytie poistenia                                      | -18 078           | 0               | -18 078        | -6 771            | 0               | -6 771         |
| Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia | -33 374           | 0               | -33 374        | -29 241           | 0               | -29 241        |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                                                   | <b>390 022</b>    | <b>0</b>        | <b>390 022</b> | <b>251 889</b>    | <b>0</b>        | <b>251 889</b> |

Poistné neobsahuje poistné za pripoistenia k poistným zmluvám IŽP so samostatne plateným poistným, ktoré nie je uhrádzané formou poplatkov z IŽP rezervy.

#### 2.13.5 Rezerva na životné poistenie

v tis. EUR

|                                                        | 31. december 2020 |                 |                | 31. december 2019 |                 |                |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                                        | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška    |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                               | <b>179 345</b>    | <b>0</b>        | <b>179 345</b> | <b>177 745</b>    | <b>0</b>        | <b>177 745</b> |
| nadobudnuté zlúčením                                   | 8 653             | 0               | 8 653          | 0                 | 0               | 0              |
| Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia | 61 956            | 0               | 65 721         | 43 659            | 0               | 43 659         |
| Rozpustenie rezerv                                     | -66 585           | 0               | -66 585        | -51 516           | 0               | -51 516        |
| z toho: rizikové poplatky                              | -48 600           | 0               | -48 600        | -32 850           | 0               | -32 850        |
| z toho: zrušenie/ukončenie zmluvy                      | -17 984           | 0               | -17 984        | -18 666           | 0               | -18 666        |
| Alokácia technickej úrokovej miery                     | 6 503             | 0               | 6 503          | 5 848             | 0               | 5 848          |
| Zmeny rezervy na podiely na výnosoch                   | 723               | 0               | 723            | 1 433             | 0               | 1 433          |
| Ostatné zmeny                                          | -2 030            | 0               | -2 030         | 2 176             | 0               | 2 176          |
| <b>Stav k 31. decembru</b>                             | <b>192 330</b>    | <b>0</b>        | <b>192 330</b> | <b>179 345</b>    | <b>0</b>        | <b>179 345</b> |

## 2.13.6 Technická rezerva na poistné prémie a zľavy

v tis. EUR

|                                         | 31. december 2020 |                 |               | 31. december 2019 |                 |               |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|
|                                         | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška   | Hrubá výška       | Výška zaistenia | Čistá výška   |
| <b>Stav k 1. januáru</b>                | <b>10 803</b>     | <b>0</b>        | <b>10 803</b> | <b>9 404</b>      | <b>0</b>        | <b>9 404</b>  |
| Nadobudnuté zlúčením                    | 0                 | 0               | 0             | 0                 | 0               | 0             |
| Zmena-nealokovaný profit sharing        | 0                 | 0               | 0             | -11               | 0               | -11           |
| Zmena-bonusová rezerva na pripoistených | 237               | 0               | 237           | 280               | 0               | 280           |
| Zmena-bonusové jednotky IŽP             | 629               | 0               | 629           | 1 130             | 0               | 1 130         |
| <b>Stav k 31. decembru</b>              | <b>11 669</b>     | <b>0</b>        | <b>11 669</b> | <b>10 803</b>     | <b>0</b>        | <b>10 803</b> |

## 2.14 Výsledok zaistenia

v tis. EUR

|                                                    | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom         | -2 803            | -1 378            |
| Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom | 1 003             | 596               |
| Zmena rezerv postúpených zaisťovateľom             | 752               | -371              |
| Podiel na zisku zaisťovateľa                       | 886               | 115               |
| <b>Celkom</b>                                      | <b>-162</b>       | <b>-1 038</b>     |

## 2.15 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 spôsobom uvedeným v bode 1.6.1.

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.

### 2.15.2 Rezerva na investičné životné poistenie

Rezervu tvoria záväzky vyplývajúce zo zmlúv investičného životného poistenia klasifikovaných ako poistné zmluvy spôsobom uvedeným v bode 1.6.1.

### 2.15.3 Test primeranosti rezerv

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.

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení je vykonávaný prostredníctvom výpočtu minimálnej hodnoty poistných záväzkov pred zaistením a jej porovnaním s upravenými technickými rezervami v životnom poistení pred zaistením. Upravené technické rezervy v životnom poistení sú počítané nasledovne: (+) technické rezervy (–) časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (–) akumulovaný dlh (–) hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv (VOBA).

Na kalkuláciu minimálnej hodnoty poistných záväzkov bol použitý model diskontovaných peňažných tokov a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné.

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia bola určená modelom diskontovaných finančných tokov, pričom boli modelované nasledovné finančné toky: (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení (poistné plnenia pre prípad úmrtia + dožitia + choroby + úrazu + odkupné hodnoty) (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich nákladov (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich provízií (získateľské + kmeňové - storno-provízie) a (–) súčasná hodnota očakávaného budúceho poistného.

Spoločnosť v roku 2019 ani 2020 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže test primeranosti rezerv vykonaný k 31.12.2019 aj 31. 12. 2020 ukázal, že rezervy boli dostatočné. Dostatočnosť rezerv dosahovala 230 % (k 31.12. 2019: 142 %).

#### **2.15.4 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**

Pri testovaní primeranosti rezerv Spoločnosť kalkuluje očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistenej populácie Spoločnosti, ktorú Spoločnosť vykonala v roku 2016 a s použitím generálnych úmrtnostných tabuliek, ktoré zohľadňujú trend nárastu pravdepodobnosti dožitia a selekčných faktorov, ktoré sú aplikované v závislosti na príslušnej skupine portfólia (zmluvy so zdravotným upisovaním, bez zdravotného upisovania, pripoistenia) a uplynutej poistnej doby. Trend zlepšenia Spoločnosť odhadla na základe interpolácie súčasnej slovenskej populácie a konvergenencie k odhadnutej populácii v roku 2050

V prípade portfólia nadobudnutých zlúčením so spoločnosťou Aegon Spoločnosť kalkuluje očakávanú úmrtnosť s použitím úmrtnostných tabuliek populácie Slovenska za roky 2012 – 2016 s použitím konštantného distančného faktora.

##### **Odhad škodovosti**

Najlepší odhad pre škodovosť niektorých pripoistení sa stanovuje na základe pravdepodobnosti škody, odhadovanej priemernej výšky škody a selekčných faktorov, pričom selekčné faktory sú zvyčajne použité v prípade poistení, kde pravdepodobnosť nastatia poistnej udalosti závisí od veku poisteného.

##### **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 a predajných kanálov.

## Administratívne náklady a inflácia

Predpoklady pre administratívne náklady sú odvodené z plánu spoločnosti na rok 2021. Fixné náklady sú navyšované o infláciu. Nákladová inflácia je odhadnutá z predpokladu o inflácii spotrebiteľských cien v SR.

## 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.

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 %.

## Zmluvy s DPF

Závazky z poistných zmlúv s DPF pozostávajú z garantovanej zložky (ktorá zahŕňa aj už alokovaný podiel na výnosoch) 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. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou.

### 2.15.5 Analýza citlivosti

Test citlivosti predstavuje test senzitivity najlepšieho odhadu hodnoty poistných záväzkov na zmenu predpokladov a umožňuje tak určiť predpoklady, ktoré majú najväčší dopad na úroveň rezerv a výšku tohto dopadu. 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.

V nasledujúcej tabuľke je zobrazený dopad zmien jednotlivých predpokladov na najlepší odhad budúcich záväzkov Spoločnosti:

| V tisícoch EUR                             | Dopad zmien jednotlivých predpokladov<br>na najlepší odhad budúcich záväzkov |                                 |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                                            | Tradičné životné<br>poistenie                                                | Investičné životné<br>poistenie |
| Najlepší odhad záväzkov Spoločnosti        | -105 781                                                                     | 335 496                         |
| Nárast mortality o 10%                     | 2 175                                                                        | 1 232                           |
| Nárast stornovosti o 20%                   | 37 155                                                                       | 4 898                           |
| Nárast nákladov o 10% a inflácie o 100 bp  | 13 244                                                                       | 20 032                          |
| Nárast morbidity o 10%                     | 15 065                                                                       | 1 192                           |
| Nárast trhových úrokových sadzieb o 10%    | 64                                                                           | 1 402                           |
| Nárast trhových úrokových sadzieb o 100 bp | 8 591                                                                        | 9 280                           |
| Pokles trhových úrokových sadzieb o 100 bp | -9 550                                                                       | -10 787                         |

Pre všetky scenáre je najlepší odhad hodnoty záväzkov z poistenia nižší ako výška technických rezerv v životnom poistení upravená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy a akumulovaný dlh.

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

v tis. EUR

|                                           | 31. december<br>2020 | 31. december<br>2019 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Závazky z poistenia a zaistenia           | 10 063               | 6 074                |
| - voči poisteným                          | 4 913                | 4 965                |
| - voči sprostredkovateľom                 | 4 267                | 946                  |
| - zo zaistenia                            | 883                  | 163                  |
| Ostatné záväzky a výdavky budúcich období | 6 971                | 4 732                |
| - neuhradené faktúry                      | 1 117                | 1 095                |
| - krátkodobé rezervy                      | 3 043                | 1 850                |
| - dlhodobé rezervy                        | 703                  | 85                   |
| - ostatné záväzky                         | 2 108                | 1 702                |
| Závazky z lízingových zmlúv               | 949                  | 897                  |
| <b>Celkom</b>                             | <b>17 983</b>        | <b>11 703</b>        |

Závazky sú do lehoty splatnosti.

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond:

|                                          | 31. december 2020 | 31. december 2019 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Stav k 1. januáru</b>                 | <b>16</b>         | <b>25</b>         |
| Nadobudnuté zlúčením                     | 12                | 0                 |
| Tvorba                                   | 61                | 26                |
| Čerpanie, z toho:                        | 72                | 35                |
| - príspevok na stravovanie               | 53                | 20                |
| - ostatné finančné a nefinančné benefity | 19                | 15                |
| <b>Stav k 31. decembru</b>               | <b>17</b>         | <b>16</b>         |

## 2.17 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 26. júna 2020 schválilo účtovnú závierku za rok 2019 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2019 tak, že zisk za rok 2019 v časti 2 000 tis. EUR bude vyplatený jedinému akcionárovi a v časti 3 420 tis. EUR bude prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov. Rozhodnutím jediného akcionára dňa 29. decembra 2020 v nadväznosti na odporúčanie Národnej Banky Slovenska č.1/2020 bolo zrušené rozhodnutie zo dňa 26. júna 2020 v časti výplaty zisku za rok 2019 vo výške 2 000 tis. EUR. Jediný akcionár schválil vysporiadanie hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2019 v časti zisku vo výške 2 000 tis. EUR, a to tak, že bude prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

### Základné imanie a Ážio

Jediným akcionárom Spoločnosti je NN Continental Europe Holding B. V. Schenkade 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 2019   | 7 688       | 25 524                     | 10   | 25 534 |
| Stav k 31. decembru 2019 | 7 688       | 25 524                     | 10   | 25 534 |
| Stav k 31. decembru 2020 | 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 2020 je 5 105 tis. EUR (2019: 5 105 tis. EUR).

### **Oceňovacie rozdiely finančného majetku**

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

Hodnota precenenia investícií určených na predaj 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 určených na predaj, ktorá pripadá na produkty, u ktorých sa klientom prideľuje podiel na zisku poisťovne. Súčasťou Deferred profit sharing rezervy je i odložená daň.

### **Dividendy**

Dividenda za účtovné obdobie 2019 vyplatená nebola.

### **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 9 000 tis. EUR v roku 2020 a 8 100 tis. EUR v roku 2019 vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti.

## **2.18 Poistné**

| <i>v tis. EUR</i>                                 |                                |                        |                               |                                                                |                               |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                   | Hrubé<br>predpísané<br>poistné | Zmena<br>stavu<br>RPBO | Hrubé<br>zaslúžené<br>poistné | Mínus:<br>predpísané<br>poistné<br>postúpené<br>zaist'ovateľom | Čisté<br>zaslúžené<br>poistné |
| <b>31. december 2020</b>                          |                                |                        |                               |                                                                |                               |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie<br>a dožitie | 59 361                         | -660                   | 58 701                        | 1 421                                                          | 57 280                        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                   | 72 221                         | 0                      | 72 221                        | 1 382                                                          | 70 839                        |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                   | <b>131 582</b>                 | <b>-660</b>            | <b>130 922</b>                | <b>2 803</b>                                                   | <b>128 119</b>                |

v tis. EUR

|                                                   | Hrubé<br>predpísané<br>poistné | Zmena<br>stavu<br>RPBO | Hrubé<br>zaslúžené<br>poistné | Mínus:<br>predpísané<br>poistné<br>postúpené<br>zaistovateľom | Čisté<br>zaslúžené<br>poistné |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>31. december 2019</b>                          |                                |                        |                               |                                                               |                               |
| Tradičné životné poistenie na úmrtie<br>a dožitie | 41 510                         | -18                    | 41 492                        | 869                                                           | 40 655                        |
| IŽP s prenosom poistného rizika                   | 34 134                         | 0                      | 34 134                        | 509                                                           | 33 643                        |
| <b>Životné poistenie celkom</b>                   | <b>75 644</b>                  | <b>-18</b>             | <b>75 626</b>                 | <b>1 378</b>                                                  | <b>74 248</b>                 |

## 2.19 Výnosy z investícií a náklady na investície

v tis. EUR

| 2020                                                          | Držané do<br>splatnosti | Určené na<br>predaj | Reálna<br>hodnota cez<br>výkaz ziskov<br>a strát | Bez<br>špecifikácie | Celkom        |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| Výnosy z úrokov                                               | 0                       | 4 836               | 6                                                | 0                   | 4 842         |
| Výnosy z dividend a iné                                       | 0                       | 1 596               | 1 012                                            | 0                   | 2 608         |
| Zisky a straty z predaja                                      | 0                       | 116                 | 2 031                                            | 0                   | 2 147         |
| Prírastky a úbytky reálnej<br>hodnoty                         | 0                       | 0                   | 4 932                                            | 0                   | 4 932         |
| Náklady na portfólio                                          | 0                       | 0                   | -17                                              | -438                | -455          |
| <b>Výnosy z investícií a náklady<br/>na investície celkom</b> | <b>0</b>                | <b>6 548</b>        | <b>7 964</b>                                     | <b>-438</b>         | <b>14 074</b> |

| 2019                                                          | Držané do<br>splatnosti | Určené na<br>predaj | Reálna<br>hodnota cez<br>výkaz ziskov<br>a strát | Bez<br>špecifikácie | Celkom        |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| Výnosy z úrokov                                               | 781                     | 4 231               | 2                                                | 0                   | 5 014         |
| Výnosy z dividend a iné                                       | 0                       | 6 712               | 106                                              | 0                   | 6 818         |
| Zisky a straty z predaja                                      | 0                       | 0                   | 2 151                                            | 0                   | 2 151         |
| Prírastky a úbytky reálnej<br>hodnoty                         | 0                       | 0                   | 22 769                                           | 0                   | 22 769        |
| Náklady na portfólio                                          | 0                       | 0                   | 0                                                | -328                | -328          |
| <b>Výnosy z investícií a náklady<br/>na investície celkom</b> | <b>781</b>              | <b>10 943</b>       | <b>25 028</b>                                    | <b>-328</b>         | <b>36 424</b> |

## 2.20 Náklady na poistné udalosti

### Náklady na poistné udalosti podľa druhu poistného plnenia

| v tis. EUR                                                                             |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                        | 2020          | 2019          |
| Náklady na poistné plnenia                                                             | 62 995        | 54 331        |
| z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach | 15 997        | 9 184         |
| Maturita                                                                               | 15 820        | 16 261        |
| Odkupná hodnota a čiastočný odkup                                                      | 31 178        | 28 886        |
| Vplyv zmeny technických rezerv                                                         | 142           | -550          |
| <b>Celkom náklady na poistné plnenia</b>                                               | <b>63 137</b> | <b>53 781</b> |
| Podiel zaistovateľa na nákladoch poistného plnenia                                     | -1 003        | 596           |
| Podiel zaistovateľov na zmene technických rezerv                                       | -23           | -371          |
| <b>Celkom podiel zaistovateľov na nákladoch poistného plnenia</b>                      | <b>-1 026</b> | <b>225</b>    |

### Run-off analýza rezerv na poistné plnenia

| v tis. EUR         |                   |                      |                |                                     |               |            |            |
|--------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------------------------|---------------|------------|------------|
| Rezerva IBNR       | 31. decembra 2019 | Nadobudnuté zúčnením | Vyplatené 2020 | 31. decembra 2020 RBNS z min. rokov | Zvyšková IBNR | Run-off    | Run-off %  |
| <b>Celkom IBNR</b> | <b>3 221</b>      | <b>2 516</b>         | <b>3 502</b>   | <b>419</b>                          | <b>1 487</b>  | <b>329</b> | <b>10%</b> |

## 2.21 Obstarávacie náklady

| v tis. EUR                      |                                     |               |                  |                              |               |  |
|---------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|------------------------------|---------------|--|
| 2020                            | Provizie platené sprostredkovateľom | Zmena DAC     | Amortizácia VOBA | Ostatné obstarávacie náklady | Celkom        |  |
| <b>Životné poistenie celkom</b> | <b>23 519</b>                       | <b>-7 339</b> | <b>9 022</b>     | <b>869</b>                   | <b>26 071</b> |  |

| v tis. EUR                      |                                     |             |                  |                              |              |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------|------------------|------------------------------|--------------|
| 2019                            | Provizie platené sprostredkovateľom | Zmena DAC   | Amortizácia VOBA | Ostatné obstarávacie náklady | Celkom       |
| <b>Životné poistenie celkom</b> | <b>8 468</b>                        | <b>-590</b> | <b>0</b>         | <b>490</b>                   | <b>8 368</b> |

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

## 2.22 Druhovú členenie nákladov

v tis. EUR

|                                            | 2020          | 2019          |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Správna réžia</b>                       |               |               |
| - náklady na SLA služby v rámci skupiny NN | 7 286         | 6 137         |
| - servis výpočtovej techniky               | 2 414         | 1 460         |
| - osobné náklady                           | 9 877         | 6 533         |
| - následné fixné provízie                  | 6 275         | 4 159         |
| - nájomné a služby s ním súvisiace         | 1 163         | 1 393         |
| - outsourcing služieb a poradenské služby  | 1 371         | 2 160         |
| - audítorské služby                        | 132           | 118           |
| - bankové poplatky                         | 177           | 31            |
| - marketing                                | 1 195         | 2 019         |
| - odpisy majetku                           | 1 745         | 630           |
| - spoje                                    | 512           | 268           |
| - ostatné služby                           | 1 581         | 2 115         |
| <b>Náklady na správnu réžiu celkom</b>     | <b>33 728</b> | <b>27 023</b> |

Spoločnosť využila počas roka 2020 služby KPMG Slovensko spol. s r. o. súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 110 tis. EUR bez DPH (2019: 66 tis. EUR). KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytlo spoločnosti počas roka 2019 a 2020 žiadne neaudítorské služby.

## Zamestnanci a vedúci pracovníci

V tis. EUR

|                                | 2020         | 2019         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Mzdové náklady                 | 7 046        | 4 751        |
| - z toho riadiaci pracovníci   | 2 818        | 1 301        |
| Sociálne a zdravotné poistenie | 2 331        | 1 523        |
| - z toho riadiaci pracovníci   | 913          | 399          |
| Ostatné osobné náklady         | 500          | 259          |
| - z toho riadiaci pracovníci   | 1            | 1            |
| <b>Celkom</b>                  | <b>9 877</b> | <b>6 533</b> |

## 2.23 Daň z príjmov

### (a) Náklad na daň z príjmov

v tis. EUR

|                                                       | 2020         | 2019       |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Daň z príjmov splatná                                 | 2 617        | 306        |
| Odložená daň                                          | -1 105       | -143       |
| Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach | 373          | 396        |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>                           | <b>1 885</b> | <b>559</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 2020 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 21 % (2019: 21%). Ročná sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 6,54% zo zisku pred zdanením v prípade ak tento zisk presiahne EUR 3 milióny (2019: 6,54% zo zisku). Odvod je účinný od septembra 2012 a je odpočítateľný pri výpočte dane z príjmov.

|                                                                                                                                                 | 2020         | 2019         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 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%         | 6,1%         |
| <b>Sadzba dane celkom</b>                                                                                                                       | <b>27,1%</b> | <b>27,1%</b> |

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

v tis. EUR

|                                                          | 2020         | 2019        |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Zisk pred zdanením                                       | 6 450        | 5 979       |
| Sadzba dane z príjmov a osobitného odvodu (27,1%)        | 1 748        | 1 620       |
| Daň týkajúca sa minulých období                          | -723         | -67         |
| Vplyv nezdaňovaných výnosov                              | -2 103       | -2 747      |
| Vplyv daňovo neuznateľných nákladov                      | 2 963        | 1 753       |
| <b>Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku</b> | <b>1 885</b> | <b>559</b>  |
| <b>Efektívna sadzba dane</b>                             | <b>29,2%</b> | <b>9,4%</b> |

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

## 2.24 Podmienené záväzky

Spoločnosť sleduje frekvenciu znovu otvorených škodových spisov súvisiacich so zamietnutými poistnými plneniami, ako aj ich objem a pravdepodobnosť prehry týchto sporov. K 31.12.2020 Spoločnosť vykazuje rezervu na súdne spory v hodnote 26 tis. EUR.

### 2.24.1 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.

## 2.25 Spriaznené strany

### Identifikácia spriaznených osôb

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

### Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

Spoločnosť vyplatila za rok 2020 príjmy členom štatutárnych orgánov vo výške 707 tis. EUR a členom dozornej rady 26 tis. EUR.

Spoločnosť vyplatila za rok 2019 príjmy členom štatutárnych orgánov vo výške 426 tis. EUR a 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     |          |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|----------|
|                                                                | 2020         | 2019         | 2020       | 2019     |
| NN Management Services. s. r. o., organizačná zložka           | 255          | 1 004        | 0          | 0        |
| NN Management Services. s.r.o. (Česká republika)               | 2 077        | 2 220        | 0          | 0        |
| NN Finance, s. r. o. (Česká republika)                         | 1 595        | 1 383        | 0          | 0        |
| NN Životní pojišťovna N.V.                                     | 1            | 0            | 0          | 0        |
| NN Investment Partners C.R., a.s. (Česká republika)            | 0            | 188          | 207        | 0        |
| NN Continental Europe Holdings (Holandsko)-materská spoločnosť | 1 885        | 1 624        | 0          | 0        |
| NN Insurance Eurasia N.V. (Holandsko)                          | 29           | 129          | 63         | 0        |
| NN RE reinsurance company (Holandsko)                          | 76           | 57           | 0          | 4        |
| NN RAS Ltd (Maďarsko)                                          | 89           | 62           | 0          | 0        |
| NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)                                     | 10           | 28           | 0          | 0        |
| NN Group N.V.                                                  | 0            | 0            | 25         | 0        |
| <b>Celkom</b>                                                  | <b>6 017</b> | <b>6 695</b> | <b>295</b> | <b>4</b> |

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

v tis. EUR

|                                                                | Pohľadávky   |            | Záväzky      |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|                                                                | 2020         | 2019       | 2020         | 2019         |
| NN Management Services. s. r. o., organizačná zložka           | 0            | 0          | 0            | 730          |
| NN Management Services. s.r.o. (Česká republika)               | 0            | 118        | 483          | 272          |
| NN Finance, s. r. o.                                           | 0            | 46         | 402          | 0            |
| NN Facility Management s.r.o.                                  | 2 700        | 0          | 0            | 0            |
| NN Tetry-Sympatia d.d.s., a.s.                                 | 21           | 0          | 0            | 0            |
| NN Dôchodková správ. spol.                                     | 16           | 0          | 0            | 0            |
| NN Investment Partners C.R., a.s. (Česká republika)            | 0            | 0          | 42           | 24           |
| NN Continental Europe Holdings (Holandsko)-materská spoločnosť | 0            | 8          | 424          | 185          |
| Staven Insurance                                               | 0            | 0          | 4            | 0            |
| NN RE reinsurance company (Holandsko)                          | 0            | 31         | 13           | 16           |
| NN RAS Ltd (Maďarsko)                                          | 6            | 9          | -10          | 1            |
| NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)                                     | 0            | 0          | 1            | 12           |
| <b>Celkom</b>                                                  | <b>2 743</b> | <b>212</b> | <b>1 359</b> | <b>1 240</b> |

Záväzky a pohľadávky sú nezabezpečené, bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2020 ani 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.

## 2.26 Následné udalosti

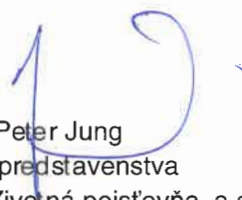
Vedeniu spoločnosti nie sú známe žiadne iné významné udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni a ktoré by zásadne ovplyvnili účtovnú závierku k 31. decembru 2020.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti na zverejnenie dňa 23. marca 2021.

Podpis v mene predstavenstva:



Mgr. Martin Višňovský, PhD.  
člen predstavenstva  
NN Životná poisťovňa, a.s.



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