

BNP Paribas Cardif Poist'ovňa, a.s.

**Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou Úniou k 31. decembru 2020 a Správa
nezávislého audítora**

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31.decembru 2020	9
Výkaz komplexného výsledku	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11
Výkaz peňažných tokov	12
 Poznámky k účtovnej závierke	
1. Všeobecné informácie	13
2. Prehľad významných účtovných postupov	14
3 Významné účtovné zásady a predpoklady	29
4 Riadenie poistného a finančného rizika	37
5 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a právo na užívanie aktíva	46
6 Finančné investície a termínované vklady	48
7 Pohľadávky z poistenia	49
8 Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia	49
9 Peniaze a peňažné ekvivalenty	49
10 Ostatné aktíva	50
11 Obstarávacie náklady budúcich období	50
12 Vlastné imanie	50
13 Poistno-technické rezervy	51
14 Záväzky z poistenia	56
15. Záväzky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky	57
16. Predpis poistného	57
17 Úrokové výnosy a zisk/strata z precenenia finančného majetku	58
18 Náklady na poistné plnenia a benefity	58
19 Obstarávacie náklady	58
20 Mzdy a odmeny zamestnancom	58
21 Ostatné prevádzkové výnosy	58
22 Ostatné prevádzkové náklady	59
23 Daň z príjmu	59
24 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	60
25 Transakcie so spriaznenými osobami	60
26 Podmienené záväzky	62
27 Pandemie Covid-19	62
28 Udalosti po súvahovom dni	62

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020

(v tisícoch EUR)	Pozn.	2020	2019
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	7 396	9 576
Finančný majetok k dispozícii na predaj	6	2 902	2 900
Termínované vklady	6	9 506	7 001
Pohľadávky z poistenia	7	6 080	4 390
Aktíva zo zaistenia	8	2 209	2 124
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		-	236
Odložená daňová pohľadávka	23	1 462	1 180
Obstarávacie náklady budúcich období	11	2 291	2 142
Ostatné aktíva	10	333	104
Dlhodobý hmotný majetok	5.2	251	233
Právo na užívanie aktíva	5.3	41	122
Software	5.1	115	99
Aktíva spolu		32 586	30 107
Pasíva			
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	9 296	9 296
Ostatné kapitálové fondy		33	33
Zákonný rezervný fond		1 859	1 859
Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia		2 229	1 367
Oceňovacie rozdiely k finančnému majetku k dispozícii na predaj		35	13
Vlastné imanie celkom		13 452	12 568
Závázky			
Poistno-technické rezervy	13	11 198	11 130
Závázky z poistenia	14	3 178	2 062
Závázky voči zaistovateľovi a ostatné závázky	15	4 744	4 347
Závázky zo splatnej dane z príjmov		14	-
Závázky celkom		19 134	17 539
Pasíva spolu		32 586	30 107

Táto účtovná závierka bude schválená rozhodnutím jediného akcionára spoločnosti dňa: 12.5.2021

Výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch EUR)	Pozn.	2020	2019
Hrubé predpísané poistné	16	34 256	33 439
Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období	16	-	245
Úrokové výnosy	17	13	11
Ostatné prevádzkové výnosy	21	1 086	1 061
Výnosy celkom		35 355	34 756
Náklady na poistné plnenia a benefity	18	-9 337	-9 402
Obstarávacie náklady	19	-18 069	-16 537
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľovi	16	-1 804	-2 077
Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období	16	-128	-
Mzdy a odmeny zamestnancov	20	-1 609	-1 527
Ostatné prevádzkové náklady	22	-3 315	-3 544
Náklady celkom		-34 262	-33 087
Zisk pred zdanením		1 093	1 669
Daň z príjmov	23	-231	-302
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu		862	1 367

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tisícoch EUR)	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka	Oceňovacie rozdiely k finančnému majetku	Celkom
K 1. januáru 2019	9 296	1 859	33	1 479	-	12 667
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu	-	-	-	1 367	-	1 367
Dividendy akcionárovi	-	-	-	-1 479	-	-1 479
Ostatné súhrnné straty	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>13</u>
K 31. decembru 2019	<u>9 296</u>	<u>1 859</u>	<u>33</u>	<u>1 367</u>	<u>13</u>	<u>12 568</u>
K 1. januáru 2020	9 296	1 859	33	1 367	-	12 568
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu	-	-	-	862	-	862
Dividendy akcionárovi (Pozn. 12.2)	-	-	-	-	-	-
Ostatné súhrnné straty	-	-	-	-	22	22
K 31. decembru 2020	<u>9 296</u>	<u>1 859</u>	<u>33</u>	<u>2 229</u>	<u>35</u>	<u>13 452</u>

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2020

(v tisícoch EUR)		2020	2019
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	24	-2 166	5 373
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	-18	-240
Predaj majetku		4	18
Čisté peňažné toky z investičných činností		-14	-222
Peňažné toky z finančných činností			
Zaplatené dividendy	12.2	-	-1 479
Čisté peňažné toky z finančných činností		-	-1 479
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		-2 180	3 672
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	9	9 576	5 904
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	9	7 396	9 576

1. Všeobecné informácie

Cardif Slovakia, a.s. bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky (ďalej len „ORSR“) dňa 20. januára 2000. Od 1. marca 2019 používa názov BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej len Spoločnosť). Povoľenie na podnikanie v poisťovníctve podľa Zákona o poisťovníctve bolo spoločnosti udelené rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky dňa 23. februára 2000. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a zamestnáva 40 osôb (2019: 40).

1.1 Hlavné činnosti Spoločnosti v rámci životného a neživotného poistenia

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

Časť A - poistné odvetvia

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

Časť B - poistné odvetvie životného poistenia.

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

1.2 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Jediným akcionárom a zakladateľom spoločnosti s podielom 100% na základnom imaní spoločnosti k 31. decembru 2020 je spoločnosť BNP PARIBAS CARDIF S.A., so sídlom Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paríž, Francúzsko.

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

1.3 Štatutárne orgány spoločnosti

Členmi predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2020 sú:

- Ing. Zdeňek Jaroš (Predseda predstavenstva od 01.01.2017)
- Ing. Peter Bindzár (Člen predstavenstva od 01.07.2016)
- RNDr. Ivan Brozmann (Člen predstavenstva od 17.12.2020)
- Ing. Jaroslav Řehák (Člen predstavenstva od 01.01.2017)

Zloženie dozornej rady Spoločnosti bolo k 31. decembru 2020 nasledovné:

- Pier-Paolo Dipaola, (Predseda dozornej rady do 31.01.2020)
- Vivien Berbigier (Predseda dozornej rady od 01.02.2020)
- Dominique Barthalon, (Člen dozornej rady od 17.12.2020)
- Florián Korallus, (Člen dozornej rady od 01.01.2017)

1.4 Sídlo Spoločnosti

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

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

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

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

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

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

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

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 bola schválená valným zhromaždením dňa 13. mája 2020.

2.2 Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2020

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

Definícia významnosti - novela IAS 1 a IAS 8 (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je úľava na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o úľavách na nájomnom budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikácie lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o úľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej splátke. Táto praktická pomôcka sa aplikuje iba na tie úľavy na nájomnom, ktoré vyplynú ako priamy dôsledok pandémie koronavírusu, a iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok vyústi do revidovanej protihodnoty za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021; a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať túto praktickú pomôcku na lízing, bude ju musieť uplatniť konzistentným spôsobom na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a uzatvorených za podobných okolností. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.
Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o našom finančnom majetku k 31. decembru 2020:

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
	Účtovná hodnota k 31.12.2020	Reálna hodnota k 31.12.2020	Zmena v reálnej hodnote za rok 2020	Účtovná hodnota k 31.12.2020	Reálna hodnota k 31.12.2020	Zmena v reálnej hodnote za rok 2020	Účtovná hodnota k 31.12.2020	Reálna hodnota k 31.12.2020	Zmena v reálnej hodnote za rok 2020
<i>V tisícoch EUR</i>									
Termínované vklady v bankách	9 506	9 506	-	-	-	-	9 506	9 506	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 396	7 396	-	-	-	-	7 396	7 396	-
Dlhopisy (finančný majetok k dispozícii na predaj)	2 902	2 902	-	-	-	-	2 902	2 902	-
Spolu	19 804	19 804	-	-	-	-	19 804	19 804	-

Ratingy finančných aktív sú vykázané v poznámke č. 4.2.4

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.
Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019
<i>V tisícoch EUR</i>									
Termínované vklady v bankách	7 001	7 001	-	-	-	-	7 001	7 001	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 576	9 576	-	-	-	-	9 576	9 576	-
Dlhopisy (finančný majetok k dispozícií na predaj)	2 900	2 900	-	-	-	-	2 900	2 900	-
Spolu	19 477	19 477	-	-	-	-	19 477	19 477	-

Ratingy finančných aktív sú vykázané v poznámke č. 4.2.4.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. Spoločnosť v roku 2017 vykonala analýzu dopadu prechodu na IFRS 17. Implementačná fáza sa začala v roku 2018. V uplynulom roku sa pozornosť sústredila na správnu interpretáciu štandardu. Táto interpretácia bude postupne upravená v prípade, ak budú k dispozícii nové informácie z externých (z IASB alebo z trhu) alebo interných zdrojov (počas ďalších detailných analýz). Počas uplynulých rokov sa vynaložilo značné úsilie aj na výber kalkulačného nástroja pre IFRS 17, na nastavenie tokov údajov a na preskúmanie vplyvu IFRS 17 na účtovné procesy. Tieto činnosti postupujú podľa plánu a cieľom je ich dokončenie do konca roku 2021.

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

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Nová úprava už nevyžaduje, aby také právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnené, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky na odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý spoločnosť môže vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s opciou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého nástroja táto konverzná opcia klasifikovaná ako komponent vlastného imania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítat od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahrňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „*testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má*“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „*náklady na plnenie zmluvy*“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria dodatočné náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10 % testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10 % testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykazala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Novela IFRS 17 obsahuje nasledujúce zmeny:

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná servisná marža („contractual service margin“)** pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- **Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát:** Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanéj z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späť na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- **Ďalšie zmeny a doplnenia:** Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 na klasifikáciu záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na pandémiu koronavírusu bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane náhrady referenčnej sadzby alternatívnou úrokovou sadzbou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

2.3 Prepočet cudzej meny

a) Funkčná mena a mena prezentácie

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

b) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

2.4 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

2.4.1 Dlhodobý hmotný majetok

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

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

Odhadovaná ekonomická životnosť hmotného majetku:

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

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

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

2.4.2 Software

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

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

2.5 Lízing

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

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

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

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

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

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Závazky voči zaisťovateľovi a ostatné záväzky“ (podrobnejšie členenie v poznámke

č. 5.3). Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe implicitnej úrokovej sadzby lízingu alebo prírastkovej úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky. Úrok je vykázaný vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“ (podrobnejšie členenie v poznámke č. 5.3).

Lízingové prenájom na dobu neurčitú spoločnosť neuzatvára. Doba životnosti pre lízingové prenájom na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe, pričom sa posudzuje zmluvná možnosť uplatniť si opciu.

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

Spoločnosť ako nájomca uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

2.6 Finančné aktíva

2.6.1 Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

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

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

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

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

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

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

2.6.2 Úvery a pohľadávky

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

2.6.3 Hierarchia reálnych hodnôt

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

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

2.7 Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

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

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

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

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

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

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

(ii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

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

2.8 Kompenzácia finančných nástrojov

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

2.9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

2.10 Základné imanie

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

2.11 Dividendy

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

2.12 Klasifikácia poistných zmlúv

Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený), s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej miere, v cene cenného papiera, v cene komodity, v kurze meny, v indexe cien alebo sadziach, v úverovom ratingu, v úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

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

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

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

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

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

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

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

2.12.2 Poistenie úrazu a choroby

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

2.12.3 Poistenie majetku

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

2.12.4 Poistenie finančných strát

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

2.12.5 Cestovné poistenie a asistenčné služby

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

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

2.12.6 Zaistné zmluvy

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

Zaistné zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, keďže zaistovateľ preberá významnú časť rizika.

2.13 Zaslúžené poistné

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

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

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

2.14 Pohľadávky a záväzky z poistenia

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

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

2.15 Náklady na poistné plnenia

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

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

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

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

2.16 Poistné technické rezervy

2.16.1 Rezerva na poistné budúcich období

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

2.16.2 Rezerva na poistné plnenia

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

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

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

2.16.3 Rezerva na prémie a zľavy

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

2.17 Zaistné zmluvy

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

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

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

2.18 Obstarávacie náklady

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

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

2.19 Daň z príjmov, odložená daň

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

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

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

2.20 Zamestnanecké požitky

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

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

V priebehu roka Spoločnosť odvádzala príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka Spoločnosť vypláca do týchto fondov vo výške 35,2% (31. december 2019: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31. december 2019: 13,4 %). Náklady príspevkov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v rovnakom období ako súvisiace personálne náklady.

(ii) Zamestnanecké pôžitky po ukončení pracovného pomeru IAS 19

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

2.21 Rezervy

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

2.22 Úroky a podobné výnosy

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

3 Významné účtovné zásady a predpoklady

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

ezervy na poistné plnenia

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

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

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

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

3.1 Test primeranosti poistných rezerv a dostatočnosti poistného

Predmetom testu ku koncu roka 2020 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) vytvorených ku koncu roka 2019.

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2019 na výplaty poistných plnení uskutočnených v priebehu roka 2020 bola celkovo dostatočná. Rezerva RBNS bola dostatočná v každom z poistných odvetví. Výnimku tvoria poistenie pravidelných platieb a poistenie majetku, čo bolo spôsobené čiastočne vyššou reálnou akceptáciou poistných udalostí vrátane vyšších výplat poistných plnení ako sa očakávalo a naďalej aj výplatou plnení z poistných udalostí, ktoré síce boli ku koncu 2019 uzatvorené, ale v priebehu roka 2020 opätovne šetrené (v dôsledku poskytnutia dodatočných dokladov od klientov, resp. odvolania voči rozhodnutiu poisťovne) s následným plnením, avšak takéto poistné udalosti sú predmetom IBNR rezerv.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2019 a boli nahlásené v priebehu roka 2020 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných a zaistných zmlúv v každom z poistných odvetví. Prebytok rezervy IBNR spolu s dostatočnosťou rezervy RBNS zaistuje, že celková výška škodových rezerv je dostatočná pre všetky poistné odvetvia.

Výsledkom testovania dostatočnosti poistného a účtovnej hodnoty záväzkov ku koncu roka 2020 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a účtovnej hodnoty záväzkov na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných zmlúv a správou poistného kmeňa pre všetky poistné odvetvia. Napriek tomu, v rámci šiestich malých neaktívnych (v režime run-off) produktových segmentoch môžeme pri aktuálne použitých predpokladoch očakávať nedostatočnosť budúceho poistného (vo výške asi 22 tis. EUR), avšak uvedené hodnoty nemajú významný vplyv na finančnú stabilitu Spoločnosti a nevyplýva z nej nutnosť vytvárať dodatočnú rezervu na nedostatočnosť.

Poisťovňa teda ku koncu roka 2020 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

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

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

a) Životné poistenie

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

b) Neživotné poistenie

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

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

c) Základné predpoklady

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

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

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

Hlavné predpoklady a analýza citlivosti boli nasledovné:

Segmentácia

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Úmrtnosť

Predpokladaná úmrtnosť vychádza z dát poskytnutých štatistickým úradom SR a upravených podľa historickej úmrtnosti zaznamenatej poisťovňou (zohľadnenej v miere škodovosti). Predpoklad úmrtnosti je navýšený o 10% riziková prirážku (2019: 10% riziková prirážka).

Škodové percentá

Projekcia očakávaných nákladov na poistné plnenia zahŕňa najlepší odhad parametrov a faktorov, ktoré môžu ovplyvniť individuálne poistné plnenia (ako sú frekvencia poistných plnení, miera uznania poistného plnenia a dĺžka poistného plnenia). Predpoklad miery uznania poistnej udalosti je navýšený o 10% riziková prirážku (2019: 10%).

Perzistencia

Budúce zmluvné predpísané poistné je zahrnuté bez úprav o budúce zmeny v sadzbách poistného. Odhad stornovaných zmlúv je uskutočnený na základe historickej skúsenosti Spoločnosti. Predpoklad stornovanosti poistných zmlúv je navýšený o 15% riziková prirážku (2019: 15%).

Prevádzkové náklady

Odhad budúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných udalostí a správou existujúceho kmeňa poistných zmlúv je odvodený z nákladov Spoločnosti dosiahnutých za rok 2020, zvýšený o odhadovanú mieru inflácie 2,5% (2019: 2,6%) navýšenú o 10% riziková prirážku. Pre obdobia po roku 2021 sú finančné toky spojené s týmito nákladmi navýšené o predpoklad inflácie 2,1% (2019: 2,5%) v uvedenom období. Výsledná odhadovaná ročná miera inflácie sa pohybuje v rozmedzí 2,75%-2,31% (2019: 2,86%-2,75%).

Diskontná sadzba

Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich finančných tokov krivku bezrizikových úrokových mier EIOPA k dátumu ocenenia redukovanú o riziková prirážku rovnajúcu sa 0,25 b.b. (2019: krivka bezrizikových úrokových mier EIOPA a prirážka 0,25 b.b.).

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

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

	Hodnota budúcich finančných tokov k 31.12.2020 v tis. EUR	Zmena voči najlepšiemu odhadu k 31.12.2020 v tis. EUR	Zmena voči najlepšiemu odhadu k 31.12.2020 v %
Citlivosť výšky technických rezerv (z Testu primeranosti poistných rezerv)			
Účtovná hodnota záväzkov *			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	3 166		
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	4 270		
Najlepší odhad budúcich finančných tokov **			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 280		
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 966		
Zvýšenie úmrtnosti o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 140	+ 140	-50%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 966	0	0%
Zvýšenie frekvencie vzniku PU o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	291	+ 570	-204%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	3 334	+ 368	12%
Zvýšenie frekvencie vzniku PU (Strata zamestnania) o +50% a zvýšenie doby vyplácania anuitných poistných plnení o + 25%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 280	0	0%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	3 212	+ 246	8%
Zvýšenie miery akceptácie poistných udalostí o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	430	+ 710	-254%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	3 334	+ 368	12%
Zvýšenie doby vyplácania anuitných poistných plnení o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	69	+ 349	-125%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	3 124	+ 158	5%

	Hodnota budúcich finančných tokov k 31.12.2019 v tis. EUR	Zmena voči najlepšiemu odhadu k 31.12.2019 v tis. EUR	Zmena voči najlepšiemu odhadu k 31.12.2019 v %
Citlivosť výšky technických rezerv (z Testu primeranosti poistných rezerv)			
Účtovná hodnota záväzkov *			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	2 718		
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	4 092		
Najlepší odhad budúcich finančných tokov **			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 802		
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 004		
Zvýšenie úmrtnosti o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 614	+ 189	-24%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 004	0	0%
Zvýšenie frekvencie vzniku PU o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 212	+ 591	-74%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 534	+ 530	26%
Zvýšenie frekvencie vzniku PU (Strata zamestnania) o +50% a zvýšenie doby vyplácania anuitných poistných plnení o + 25%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 802	0	0%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 232	+ 228	11%
Zvýšenie miery akceptácie poistných udalostí o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 23	+ 779	-97%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 534	+ 530	26%
Zvýšenie doby vyplácania anuitných poistných plnení o +10%			
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	- 388	+ 414	-52%
Neživotné poistenie (vrátane aktívneho zaistenia)	2 274	+ 270	13%

* Hodnota technických rezerv znížená o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov (DAC)

** Čísťka predstavuje očakávaný odhad finančných tokov na základe výsledku testu dostatočnosti

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

4 Riadenie poistného a finančného rizika

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

4.1 Riadenie poistného rizika

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

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

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

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

Spoločnosť riadi poistné riziko:

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

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

4.1.1 Odhad budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

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

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

4.1.2 Koncentrácia poistného rizika

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

Poistné riziko je koncentrované na území Slovenskej republiky.

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

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2020:

Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením							
Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	499 367	370 557	644 900	366 566	430 657	528 754	2 840 801
Poistenie úrazu a choroby	144 856	13 850	22 964	10 148	9 579	44 475	245 873
Poistenie majetku	73 952	-	-	-	-	-	73 952
Poistenie finančných strát	375 893	128 603	110 350	504	-	2 732	618 081
Cestovné poistenie a asistenčné služby	42 022	10	7 785	-	21 798	4 717 451	4 789 066
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	339 539	21 836	2 417	900	980	479	366 151
Spolu	1 475 629	534 856	788 416	378 118	463 014	5 293 891	8 933 924

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	457 331	348 389	619 499	341 993	391 083	496 565	2 654 861
Poistenie úrazu a choroby	144 824	13 850	22 964	10 148	9 579	44 475	245 841
Poistenie majetku	73 952	-	-	-	-	-	73 952
Poistenie finančných strát	363 037	128 523	110 344	482	-	1 625	604 011
Cestovné poistenie a asistenčné služby	11 487	-	4 671	-	13 079	2 830 471	2 859 708
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	339 044	21 836	2 417	900	980	479	365 657
Spolu	1 389 675	512 599	759 895	353 524	414 721	3 373 614	6 804 028

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2019:

Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení

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

4.1.3 Vývoj nákladov na poistné plnenia v rokoch 2014 až 2020

Tabuľka vývoja nákladov na poistné plnenia ukazuje konečnú výšku škôd podľa obdobia vzniku a jej vývoj od roku 2014 do 2020. Konečná výška zahŕňa uhradené poistné plnenia, rezervy na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti „RBNS“ ako aj rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti „IBNR“ spolu s odhadovanými nákladmi spojenými s likvidáciou poistných udalostí, tieto všetky údaje rozčlenené podľa obdobia vzniku poistnej udalosti.

Vývoj nákladov na poistné plneniach pred zaistením v tis. EUR v rokoch 2014 až 2020

Rok vzniku	2014 a skor	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Spolu
Na konci roku vzniku	33 451	5 344	5 343	7 466	8 845	9 426	10 102	79 977
O rok neskôr	27 446	5 223	4 845	6 637	7 362	7 830		59 343
O dva roky neskôr	24 349	4 770	4 820	6 470	7 120			47 528
O tri roky neskôr	24 258	4 943	4 844	6 526				40 570
O štyri roky neskôr	24 355	4 960	4 843					34 158
O 5 a viac rokov neskôr	24 394	4 959						29 353
Odhadované kumulatívne náklady na poistné plnenia:	24 394	4 959	4 843	6 526	7 120	7 830	10 102	65 773
Kumulatívne platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti	-24 355	-4 910	-4 834	-6 493	-7 109	-7 491	-4 583	-59 776
Nezaplatené poistné plnenia (IBNR+RBNS) podľa roku vzniku PU:	39	49	8	32	12	338	5 519	5 997

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Vývoj nákladov na poistné plneniach po zaistení v tis. EUR v rokoch 2014 až 2020

Rok vzniku	2014 a skor	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Spolu
Na konci roku vzniku	30 264	4 607	4 616	6 312	8 845	8 690	9 554	72 888
O rok neskôr	24 747	4 490	4 260	6 637	6 825	7 410		54 371
O dva roky neskôr	23 298	4 102	4 820	5 819	6 608			44 647
O tri roky neskôr	23 217	4 943	4 235	5 874				38 269
O štyri roky neskôr	23 906	4 123	4 235					32 264
O 5 a viac rokov neskôr	23 329	4 275						27 604
Odhadované kumulatívne náklady na poistné plnenia (po zaistení):	23 329	4 275	4 235	5 874	6 608	7 410	9 554	61 283
Kumulatívne platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti (po zaistení)	-23 291	-4 229	-4 227	-5 843	-6 597	-7 092	-4 356	-55 635
Nezaplatené poistné plnenia (IBNR+RBNS) podľa roku vzniku PU (po zaistení):	37	47	8	31	11	318	5 198	5 649

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

4.2 Riadenie finančného rizika

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

4.2.1 Riziko likvidity

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

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

2020 Predpokladané peňažné toky (diskontované)	Spolu	Do 1 roka	1 až 5 rokov
Finančný majetok k dispozícii na predaj	2 902		2 902
Termínované vklady	9 506		9 506
Pohľadávky z poistenia	6 080	6 080	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2 209	2 209	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 396	7 396	-
Ostatné aktíva (Pozn. 10)	333	333	-
Spolu	28 426	16 018	12 408

2019 Predpokladané peňažné toky (diskontované)	Spolu	Do 1 roka	1 až 5 rokov
Finančný majetok k dispozícii na predaj	2 900		2 900
Termínované vklady	7 001		7 001
Pohľadávky z poistenia	4 390	4 390	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2 124	2 121	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9 576	9 576	-
Ostatné aktíva (Pozn. 10)	104	104	-
Spolu	26 095	16 194	9 901

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

2020	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Spolu
Poistno-technické rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	8 379	5 997	14 376
Záväzky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky	4 744	-	4 744
Spolu	13 123	5 997	19 120

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

4.2.2 Trhové riziko

(i) Úrokové riziko

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

Úrokové riziko je riadené konzervatívnou skladbou finančných nástrojov, ktoré tvoria predovšetkým termínované vklady a dlhopisy splatné v strednodobom horizonte.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

K 31. decembru 2020 sa priemerné efektívne úrokové miery finančného majetku rovnali 0,05% (2019: 0,07%) pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok a 0,0% (2019: 0,0%) pre termínované vklady.

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

Zmena (+ / -) 100 b.b. (v tis. EUR)

31. december 2020	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
--------------------------	--------------------------------------	--------------------------------

Finančné aktíva

Finančný majetok k dispozícii na predaj

(+/-) -0

(+/-) -35

Zmena (+ / -) 100 b.b. (v tis. EUR)

31. december 2019	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
--------------------------	--------------------------------------	--------------------------------

Finančné aktíva

Finančný majetok k dispozícii na predaj

(+/-) -0

(+/-) -13

(ii) Menové riziko

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

K 31. decembru 2020 dosiahol stav pasív v cudzej mene hodnotu 82 tis.EUR (2019: 0 EUR) a stav aktív 0 EUR (2019: 0 EUR). Tieto pasíva v cudzej mene predstavovala krátkodobé záväzky so splatnosťou do 30 dní, ktoré boli v splatnosti uhradené do dňa zostavenia účtovnej závierky. Celkový vplyv na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti bol nevýznamný.

(iii) Cenové riziko

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

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

4.2.3 Poistné riziko

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

4.2.4 Úverové riziko

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

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

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

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

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

2020

Úverové Riziko	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A+	-	-	-	-	2 294
A	2 902	-	-	9 506	2 270
A-	-	-	-	-	2 116
Bez ratingu	-	6 080*	333	-	716
Spolu	2 902	6 080	333	9 506	7 396

* Položka predstavuje pohľadávky z Poistenia so spoločnosťami, ktoré nedisponujú ratingom. Z tejto hodnoty 2 902 tis. Eur predstavujú dohadné účty aktívneho predpisu poistného a 2 149 tis. Eur predstavujú pohľadávky z aktívneho zaistenia za subjekty, ktoré nemajú rating agentúry Standard & Poors.

2019

Úverové Riziko	Cenné papiere v reálnej hodnote	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A	2 900	-	-	7 001	991
A-	-	-	-	-	4 360
AA-	-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-	104
BBB	-	-	-	-	2 116
Bez ratingu	-	6 514	104	-	2 109
Spolu	2 900	6 514	104	7 001	9 680

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

4.3 Riadenie kapitálu

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

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

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

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

Rok končiaci 31. decembra	2020	2019
Životné poistenie		
Vlastné zdroje	8 252	7 275
Neživotné poistenie *		
Vlastné zdroje	8 726	9 410
Vlastné zdroje - spolu	16 978	16 685

*Neživotné poistenie obsahuje aj aktívne zaistenie

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.
Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

5 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a právo na užívanie aktíva

5.1 Prehľad pohybov v nehmotnom majetku - software:

	Softvér
Rok končiaci 31. decembra 2019	
Stav na začiatku roka	36
Prírastky	0
Úbytky v obstarávacej cene	-31
Amortizácia	14
Obstaranie DNM	80
Zostatková hodnota na konci obdobia	99
Stav k 31. decembru 2019	
Obstarávacia cena	243
Obstaranie DHM	80
Oprávky a opravné položky	-224
Zostatková hodnota	99
Stav k 1. januáru 2020	
Obstarávacia cena	323
Oprávky a opravné položky	-224
Zostatková hodnota	99
Rok končiaci 31. decembra 2020	
Stav na začiatku roka	99
Prírastky	50
Úbytky v obstarávacej cene	-48
Amortizácia	14
Zostatková hodnota na konci obdobia	115
Stav k 31. decembru 2020	
Obstarávacia cena	372
Obstaranie DNM	14
Oprávky a opravné položky	-271
Zostatková hodnota	115

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.
Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Prehľad pohybov v hmotnom majetku

	Zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31. decembra 2019			
Stav na začiatku roka	33	111	144
Prírastky	85	78	163
Odpisy	-24	-44	-68
Úbytky		-6	-6
Zostatková hodnota na konci obdobia	94	139	233
K 31. decembru 2019			
Obstarávacia cena	256	223	479
Oprávky a opravné položky	-162	-84	-246
Zostatková hodnota	94	139	233
K 1. januáru 2020			
Obstarávacia cena	256	223	479
Oprávky a opravné položky	-162	-84	-246
Zostatková hodnota	94	139	233
Rok končiaci 31. decembra 2020			
Stav na začiatku roka	94	139	233
Prírastky	78	5	83
Odpisy	-26	-39	-65
Zostatková hodnota na konci obdobia	146	105	251
K 31. decembru 2020			
Obstarávacia cena	334	228	562
Oprávky a opravné položky	-188	-123	-311
Zostatková hodnota	146	105	251

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

5.2 Právo na užívanie aktíva

(tis. EUR)	Kancelárske priestory
Obstarávacía cena k 1.1.2020	196
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	196
Rok 2020	
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	196
Prírastky	-
Úbytky	-
Odpisy	-156
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	40
Obstarávacía cena k 31.12.2020	196
Oprávky k 31.12.2020	-156
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	40

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

K 31. decembru 2020 Spoločnosť nevykázala úrokové náklady z lízingového záväzku. Spoločnosť vykázala náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo 16 tis. EUR v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

6 Finančné investície a termínované vklady

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

Rok končiaci 31. decembra	2020	2019
V reálnej hodnote		-
Dlhopisy		-
- z toho na obchodovanie dlhopisy	2 902	2 900
Dlhodobá časť	2 902	2 900

Finančné investície Spoločnosti obsahovali:

	31.12.2020	31.12.2019
Finančný majetok k dispozícií na predaj	2 902	2 900
Termínované vklady v bankách	9 506	7 001
Spolu	12 408	9 901

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

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

K 1. januáru 2019	
Prírastky	2 750
Úbytky	-
Časové rozlíšenie kupónu	150
K 31. decembru 2019	2 900
Prírastky	-
Úbytky	-
Časové rozlíšenie kupónu	2
K 31. decembru 2020	2 902

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

7 Pohľadávky z poistenia

	31.12.2020	31.12.2019
Pohľadávky z poistenia:		
do splatnosti a nezhodnotene	6 112	4 151
po splatnosti do 1 roka	62	310
po splatnosti viac ako 1 rok	325	200
opravné položky	-419	-271
Spolu	6 080	4 390

8 Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia

	31.12.2020	31.12.2019
Pohľadávky zo zaistenia a spolupoistenia	1 771	1 627
Podiel zaistovateľa na technických rezervách (Pozn. 13)	438	497
Spolu	2 209	2 124

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

9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Bežné účty v bankách	7 392	9 572
Hotovosť v pokladni a peňažné ekvivalenty	4	4
Spolu	7 396	9 576

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.
Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

10 Ostatné aktíva

	31.12.2020	31.12.2019
Ostatné pohľadávky:		
• so splatnosťou do 1 roka	88	101
Preddavky za služby a iné aktíva	245	3
Spolu	333	104

Ostatné aktíva obsahujú pohľadávky iné ako z poistenia a rôzne prevádzkové preddavky a predplatné. Všetky ostatné pohľadávky Spoločnosti k 31. decembru 2020 a 2019 boli do splatnosti.

11 Obstarávacie náklady budúcich období

Pohyb v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov je nasledovný:

	31.12.2020	31.12.2019
Stav na začiatku roka	2 142	2 241
Tvorba a zúčtovanie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 19)	149	-99
Stav ku koncu roka	2 291	2 142

12 Vlastné imanie

12.1 Základné imanie

	31.12.2020	31.12.2019
Základné imanie schválené, vydané a splatené, 2 800 kmeňových akcií na meno, verejne neobchodovateľné v nominálnej hodnote 3 320 EUR/akciu	9 296	9 296
	9 296	9 296

	Počet kmeňových akcií (ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 31. decembru 2019	2 800	9 296
Stav k 31. decembru 2020	2 800	9 296

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi vlastnými akciami.

12.2 Rozdelenie zisku za rok 2019

V záujme udržania stability finančnej situácie a v súlade s odporúčaním NBS sa valné zhromaždenie rozhodlo nevyplatiť dividendy za rok 2019.

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

12.3 Rozdelenie zisku za rok 2020

Spoločnosť predpokladá, že zisk vo výške 862 tis. EUR za rok 2020 bude v rámci procesu rozhodovania o rozdelení zisku prevedený do nerozdeleného zisku minulých období

13 Poistno-technické rezervy

za rok 2020

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2020
Rezerva na poistné budúcich období	8	3 722	3 730
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	657	1 024	1 681
- IBNR	2 352	1 964	4 316
Rezerva na poistné prémie a zľavy	339	1 131	1 471
Celkom rezervy brutto	3 356	7 842	11 198
Podiel zaistovateľa na UPR	-	-1	-1
Podiel zaistovateľa na RBNS	-80	-3	-83
Podiel zaistovateľa na IBNR	-253	-12	-265
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-35	-56	-91
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách (pozn. 8)	-368	-72	-440
Rezerva na poistné budúcich období	8	3 721	3 729
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	577	1 021	1 598
- IBNR	2 099	1 953	4 051
Rezerva na poistné prémie a zľavy	304	1 076	1 380
Celkom rezervy netto (po zaistení)	2 988	7 770	10 758

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

za rok 2019

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2019
Rezerva na poistné budúcich období	8	3 594	3 602
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	852	1 258	2 110
- IBNR	1 681	1 560	3 240
Rezerva na poistné prémie a zľavy	368	1 809	2 177
Celkom rezervy brutto	2 908	8 222	11 130
Podiel zaistovateľa na UPR	-	-4	-4
Podiel zaistovateľa na RBNS	-91	-6	-97
Podiel zaistovateľa na IBNR	-234	-8	-242
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-101	-53	-154
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách (pozn. 8)	-426	-71	-497
Rezerva na poistné budúcich období	8	3 591	3 599
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	761	1 252	2 013
- IBNR	1 446	1 552	2 998
Rezerva na poistné prémie a zľavy	267	1 756	2 023
Celkom rezervy netto (po zaistení)	2 482	8 150	10 633
		31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobá časť		5 201	5 780
- podiel zaistovateľa		-92	-158
Dlhodobá časť		5 997	5 350
- podiel zaistovateľa		-348	-339
Spolu		10 758	10 633

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

	1.1.2020	Tvorba rezervy	Použitie rezervy	Poistné plnenia vyplatené počas roka	Nárast (+)/pokles (-) rezervy		31.12.2020
					z PU z minulých období	z PU v aktuálnom období	
Rezerva na poistné budúcich období	3 602	294	-166	-	-	-	3 730
- podiel zaistovateľa	-4	4	-2	-	-	-	-1
Rezerva na poistné budúcich období vrátane podielu zaistovateľa	3 599	298	-168	-	-	-	3 729
Rezerva na poistné plnenia:							
RBNS	2 110	-	-	-6 093	4 309	1 354	1 681
- podiel zaistovateľa	-97	-	-	380	-366	-	-83
IBNR	3 240	-	-	-1 573	-1 515	4 165	4 316
- podiel zaistovateľa	-242	-	-	-	-23	-	-265
Rezerva na poistné plnenia vrátane podielu zaistovateľa	5 011	-	-	-7 286	2 406	5 519	5 649
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 177	1 504	-2 211	-	-	-	1 471
- podiel zaistovateľa	-154	-91	154	-	-	-	-91
Rezerva na poistné prémie a zľavy vrátane podielu zaistovateľa	2 023	1 413	-2 056	-	-	-	1 380
Celkom rezervy	10 633	1 712	-2 224	-7 286	2 406	5 519	10 758

	1.1.2019	Tvorba rezervy	Použitie rezervy	Poistné plnenia vyplatené počas roka	Nárast (+)/pokles (-) rezervy		31.12.2019
					z PU z minulých období	z PU v aktuálnom období	
Rezerva na poistné budúcich období	3 847	79	-324	-	-	-	3 602
- podiel zaistovateľa	-4	3	-2	-	-	-	-4
Rezerva na poistné budúcich období vrátane podielu zaistovateľa	3 843	82	-326	-	-	-	3 599
Rezerva na poistné plnenia:							
RBNS	1 824	-	-	-6 190	4 783	1 693	2 110
- podiel zaistovateľa	-149	-	-	416	-365	-	-97
IBNR	3 189	-	-	-1 301	-1 726	3 078	3 240
- podiel zaistovateľa	-237	-	-	-	-5	-	-242
Rezerva na poistné plnenia vrátane podielu zaistovateľa	4 627	-	-	-7 074	2 687	4 771	5 011
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 122	2 104	-2 048	-	-	-	2 177
- podiel zaistovateľa	-195	-155	195	-	-	-	-154
Rezerva na poistné prémie a zľavy vrátane podielu zaistovateľa	1 927	1 949	-1 853	-	-	-	2 023
Celkom rezervy	10 397	2 031	-2 179	-7 074	2 687	4 771	10 633

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Analýza citlivosti – rok 2020

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poistných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2020 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2020.

Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

Zmena predpokladu	Zmena výšky technických rezerv k 31.12.2020 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poistných udalostí o 10%	92
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	157
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	25
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% IBNR	162

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2020 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie priemernej výplaty poistných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta.

Analýza citlivosti – rok 2019

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

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

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

Informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv za rok 2020

Poistovňa uskutočnila test primeranosti poistných rezerv ku koncu roka 2020 použitím zásad a predpokladov uvedených v časti 3.2 Účtovnej závierky k 31. decembru 2020.

Predmetom testu ku koncu roka 2020 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) ku koncu roka 2019 a ďalej test zahŕňal porovnanie očakávaných nákladov na poistné plnenia a prevádzkových nákladov prislúchajúcich k neukončeným poistným obdobiam platných poistných a zaistných zmlúv ku dňu účtovnej závierky s odhadovaným budúcim predpisom poistného a zaistného z týchto poistných a zaistných zmlúv, po odpočítaní obstarávacích nákladov budúcich období, použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného a zaistného, úrazovosť, škodovosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov.

Všetky hodnoty boli počítané v brutto hodnotách bez vplyvu zaistenia.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Kumulované výsledky „run-off“ testu technických rezerv na poistné plnenia uskutočneného ku koncu roka 2019 a k 31. decembru 2020 boli nasledovné:

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2020 vytvorených ku koncu 2019	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2019 vytvorených ku koncu 2018
Životné poistenie (vrátane doplňkového poistenia)	430	468
Poistenie choroby a úrazu	331	-54
Poistenie majetku	283	214
Poistenie rôznych finančných strát	87	331
Cestovné poistenie	8	19
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	136	247
Spolu za odvetvia	1 275	1 226

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že poisťovňa tvorila ku koncu 2019 a ku koncu 2018 dostatočné rezervy na krytie záväzkov z poistných a zaistných zmlúv.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2019 a boli nahlásené v priebehu roka 2020 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných a zaistných zmlúv v každom z poistných odvetví.

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2020 vytvorených ku koncu 2019	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2019 vytvorených ku koncu 2018
Životné poistenie (vrátane doplňkového poistenia)	347	455
Poistenie choroby a úrazu	261	-11
Poistenie majetku	250	291
Poistenie rôznych finančných strát	94	328
Cestovné poistenie	5	5
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	65	126
Spolu za odvetvia	1 021	1 194

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2019 na výplaty poistných plnení uskutočnených v priebehu roka 2020 bola celkovo dostatočná v každom z poistných odvetví.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2020 vytvorených ku koncu 2019	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2019 vytvorených ku koncu 2018
Životné poistenie (vrátane doplňkového poistenia)	83	13
Poistenie choroby a úrazu	71	-43
Poistenie majetku	34	-76
Poistenie rôznych finančných strát	-7	4
Cestovné poistenie	3	15
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	71	121
Spolu za odvetvia	254	32

Výsledkom testovania budúcich finančných tokov z poisťovacej činnosti a zaistovacej činnosti (aktívne zaistenie) ku koncu roka 2020 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a zaistného na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných a zaistných zmlúv a správou poistného kmeňa pre všetky poistné odvetvia. Napriek tomu, v rámci 6 produktových segmentoch môžeme pri aktuálne použitých predpokladoch očakávať nedostatočnosť budúceho poistného (vo výške asi 22 tis. EUR), avšak uvedené hodnoty nemajú významný vplyv na finančnú stabilitu Spoločnosti a nevyplýva z nej nutnosť vytvárať dodatočnú rezervu na nedostatočnosť. Poisťovňa teda ku koncu roka 2020 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

Poisťovňa uskutočnila ku koncu roka 2020 aj odhad vplyvu zmien kľúčových premenných s významným vplyvom na zisk a na vlastné imanie ku koncu roka 2020. Analýza citlivosti predpokladala zmenu kľúčovej premennej (úmrtnosť, pravdepodobnosť vzniku poistnej udalosti, miera uznania poistného plnenia, doba anuitného poistného plnenia) za predpokladu, že ostatné premenné a predpoklady ostali nezmenené a neberie do úvahy zmeny hodnôt súvisiacich položiek majetku.

Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných a zaistných zmlúv ku koncu roka 2020 naznačila možné výkyvy v niektorých segmentoch (predovšetkým v odvetví doplňkového poistenia uzavretého popri životnom poistení pri produktoch poistenia schopnosti splátky úverových produktov), napriek tomu uvedené hodnoty nemajú významný materiálny vplyv na finančnú stabilitu poisťovne ku koncu roka 2020.

Poisťovňa v priebehu roka 2020 neaplikovala žiadne významné zmeny v metódach alebo parametroch tvorby technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR) oproti roku 2019 a tak celková hodnota rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR) k 31. decembru 2020 by mala byť dostatočná a poisťovňa k 31. decembru 2020 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

14 Záväzky z poistenia

	31.12.2020	31.12.2019
Záväzky z poistenia:		
so splatnosťou do 1 roka	3 178	2 062
so splatnosťou nad 1 rok	-	-
Spolu	3 178	2 062

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

15. Závazky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky

	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z pasívneho zaistenia	2 513	2 589
Závazky z aktívneho zaistenia	105	101
Závazky z poistných udalostí	743	-
Krátkodobé rezervy	244	417
Rezervy za zamestnancov	131	154
Závazky voči dodávateľom služieb	151	9
Ostatné záväzky za zamestnancov	202	180
Ostatné záväzky	304	337
Závazky z lízingu	-	122
= z toho dlhodobé záväzky z lízingu	-	48
= krátkodobé záväzky z lízingu	25	74
Závazok voči štátu	326	438
Spolu	4 744	4 347

16. Predpis poistného

16.1 Čisté zaslúžené poistné

	2020	2019
Hrubé predpísané poistné pre životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia)	13 493	12 144
Hrubé predpísané poistné z poistenia úrazu a choroby	6 127	397
Hrubé predpísané poistné z poistenia finančných strát*	5 292	4 716
Hrubé predpísané poistné z poistenia majetku	7 011	6 751
Hrubé predpísané poistné z cestovného poistenia a asistenčných služieb	967	612
Hrubé predpísané poistné z aktívneho zaistenia	1 366	8 819
Hrubé predpísané poistné spolu	34 256	33 439
(Tvorbá)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13)	-128	245
Hrubé zaslúžené poistné spolu	34 128	33 684
Poistné pre životné poistenie (vrátane doplnkového poistenia) postúpené zaistovateľom	-1 404	-1 766
Poistné z poistenia úrazu a choroby postúpené zaistovateľom	-	-
Poistné z poistenia finančných strát* postúpené zaistovateľom	-94	-120
Poistné z cestovného poistenia a asistenčných služieb postúpené zaistovateľom	-303	-190
(Tvorbá)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13) postúpená zaistovateľom	-2	-1
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom spolu	-1 804	-2 077
Čisté zaslúžené poistné spolu	32 325	31 607

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

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

Všetky poistné zmluvy boli uzatvorené na území Slovenskej republiky.

Počas roku 2020 pokračovala Spoločnosť v rozvíjaní spolupráce s významnými partnermi Spoločnosti. Rast predpísaného poistného v roku 2020 je spôsobený vo veľkej miere nárastom v oblasti poistenia schopnosti splácať úver, a to najmä so zameraním na úvery osobné a spotrebiteľské. Nárast predpísaného poistného bol taktiež podporený úspešnou spoluprácou s partnermi Spoločnosti v oblasti poistenia náhodného poškodenia elektronických zariadení ako aj poistenia osobných vecí a zneužitia karty.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

17 Úrokové výnosy a zisk/strata z precenenia finančného majetku

	2020	2019
Úrokové výnosy z termínovaných a bežných účtov	5	9
Úrokové výnosy dlhopisov určených na predaj	8	2
Celkové úrokové výnosy	13	11
Zisk/strata z precenenia finančného majetku	0	0
Spolu	13	11

18 Náklady na poistné plnenia a benefity

	2020	2019
Náklady na poistné plnenia a náklady na likvidáciu vrátane podielu zaistovateľa	7 286	7 069
Podiely na zisku vrátane podielu zaistovateľa	2 056	1 853
Zmena rezerv na poistné plnenia (pozn. 13)	638	384
Zmena rezervy na prémie a zľavy vrátane podielu zaistovateľa (pozn. 13)	-643	96
Spolu	9 337	9 402

19 Obstarávacie náklady

	2020	2019
Provízie sprostredkovateľom	17 090	15 396
Provízie sprostredkovateľom – časové rozlíšenie (pozn. 11)	-149	99
8% daň z poistenia	925	809
Marketingové a iné obstarávacie náklady	203	233
Spolu	18 069	16 537

Provízie sprostredkovateľom postúpené zaistovateľovi v roku 2020 boli vo výške 1071 tis. EUR (2019: 1 219 tis. EUR)

20 Mzdy a odmeny zamestnancom

	2020	2019
Mzdy	1 090	1 054
Sociálne a zdravotné poistenie	503	459
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	276	284
Odmeny členov predstavenstva	14	14
Spolu	1 607	1 527

Priemerný počet zamestnancov v období od 1. januára do 31. decembra 2020 bol 41 (2019 41) z toho 9 vedúcich pracovníkov (2019: 9)

21 Ostatné prevádzkové výnosy

	2020	2019
Provízia od spolupoistiteľa	145	1051
Zisk z predaja majetku		
Ostatné výnosy	941	10
Spolu	1 086	1 061

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

22 Ostatné prevádzkové náklady

	2020	2019
IT služby	683	874
Služby a materiál	166	209
Audit	35	22
Daňové, právne a iné poradenstvo	1 607	1 495
Energie, pošta a telekomunikácie	133	115
Nájomné	80	75
Odpisy	132	85
8% odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia	1	96
Ostatné prevádzkové náklady	478	573
Spolu	3 315	3 544

V roku 2020, okrem služieb spojených s auditom, PwC poskytlo neauditorské služby v sume 6 tisíc EUR.

23 Daň z príjmu

	2020	2019
Daň z príjmu splatná	514	457
Zrážková daň		1
Odložená daň	-282	-156
Spolu	232	302

	2020	2019
Zisk pred zdanením	1 093	1 668
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	230	350
Vplyv trvalých pripočítateľných položiek	6	40
Vplyv trvalých odpočítateľných položiek	-4	-88
Daňový náklad spolu	232	302

Vzhľadom k tomu, že spoločnosť nenapĺňa limit stanovený v zákone 235, §4, (2), nie je platcom osobitného odvodu.

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

rok 2020

	1.1.2020	s vplyvom na hospodársky výsledok	31.12.2020
Odložený daňový záväzok z odpisov	-	9	9
Odložená daňová pohľadávka z provízií	100	111	211
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	635	156	791
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	411	-27	384
Odložená daňová pohľadávka z nezaplatených položiek	-2	2	0
Odložená daňová pohľadávka z opravnej položky	36	31	67
Odložená daňová pohľadávka	1180	282	1 462

rok 2019

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

24 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	2020	2019
Zisk pred zdanením	1 093	1 669
Úpravy:		
Zmeny poistných rezerv	68	148
Amortizácia obstarávacích nákladov	-149	99
Precenenie cenných papierov	22	0
Odpisy	213	159
Úrokové výnosy	-13	-11
Opravná položka k pohľadávkam z poistenia	-148	-255
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	1 086	1 809
Zmena prevádzkových aktív a pasív		
Čistý (nárast) / pokles termínovaných vkladov	-2 505	5 002
Čistý (nárast) / pokles cenných papierov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-2	-2 900
Čistý (nárast) / pokles pohľadávok z poistenia a aktív zo zaistenia	-1 775	1 559
Čistý (nárast) / pokles ostatných aktív	-229	414
Čistý nárast / (pokles) ostatných pasív	1513	-149
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmov	-267	-373
Prijaté úroky	13	11
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	-2 166	5 373

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

25 Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú najmä nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

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

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

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., Praha

BNP Paribas Cardif Services s.r.o., Praha

Cardif Poland Services Sp. z o.o., Varšava

GIE BNP Paribas Cardif, Paríž

BNP Paribas Personal Finance SA, pobočka zahraničnej banky, Bratislava

Cardif Életbiztosító Magyarországi Zrt., Budapešť (tiež „Cardif Hungary“)

Cardif Life Insurance Bulgaria Branch, Sofia (tiež „Cardif Bulgaria“)

Cardif Allgemeine Versicherung Austria, Viedeň (tiež „Cardif Austria“)

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

Zamestnanecké pôžitky členom predstavenstva	2020	2019
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	186	187
Sociálne a zdravotné poistenie	59	63
<i>z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie</i>	21	19
Ostatné sociálne náklady	14	14
Spolu	259	264

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2020	Závazky 31.12.2020	Náklady 2020	Výnosy 2020
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	-	-	34	4
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	-	-	1 228	-
GIE BNP Paribas Cardif Cardif Hungary	4	12	245	- 4
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	-	-	1 443	2 723
Cardif Austria	5	-	-	7
Cardif Bulgaria	1	-	-	-
Spolu	10	12	2 950	2 738

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

Zostatky záväzkov a pohľadávok k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 splatné od alebo voči spriaznené spoločnostiam sa vzťahujú najmä k podpore prevádzky Spoločnosti a ďalej k poradenským a manažérskym službám. Všetky zostatky sú krátkodobého charakteru a sú splatné do jedného mesiaca. Žiadna z uvedených spoločností nie je kótovaná na burze.

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2020.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.

26 Podmienené záväzky

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 Spoločnosť neposkytla ani neprijala žiadne záruky a neevidovala žiadny podmienený majetok, podmienené záväzky, alebo iné finančné povinnosti.

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

27 Pandémia COVID-19

Rozšírenie nákazy koronavírusom, ktoré bolo zo strany Svetovej zdravotníckej organizácie (WHO) dňa 11. marca 2020 charakterizovaná ako pandémia, ako aj opatrenia zavedené vládami a regulátormi na zvládnutie šírenia nákazy ovplyvnili vývoj globálnej ekonomiky ako celku, dopyt po tovaroch a službách, a preto mali výrazný vplyv na globálny rast. Zároveň sa uvoľnili fiškálne a menové politiky na podporu a udržanie hospodárstva.

Účtovná závierka a finančné výkazy spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. boli zostavené za predpokladu pokračovania činností spoločnosti a zohľadňujú odporúčania regulátorov vo vzťahu k COVID-19 pandémie a jej následkov. Vplyv pandémie primárne ovplyvňuje úroveň novej produkcie, úroveň vzniknutých poistných udalostí ako aj oblasť ocenenia finančných aktív spoločnosti. K ich zmierneniu prispievajú proticyklické opatrenia obsiahnuté v rámci systému riadenia rizík pre zmiernenie finančných alebo technických rizík, ako aj vplyv opatrení prijatých orgánmi verejnej moci alebo ustanovených legislatívou v poisťovníctve za účelom ochrany a podpory hospodárstva.

28 Udalosti po súvahovom dni

Od 31. decembra 2020 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto účtovnej závierky.

V Bratislave dňa: 31.3.2021



Ing. Jaroslav Řehák
člen predstavenstva



Ing. Peter Bindzár
člen predstavenstva