

ČSOB Poist'ovňa, a.s.

Účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2020

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou**

a správa nezávislého audítora

Obsah

Obsah	2
Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020	9
Výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020	10
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2020	11
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020	12
Poznámky k účtovnej závierke	13
1 Informácie o spoločnosti	13
2 Prehľad významných účtovných metód	13
3 Nehmotný majetok	28
4 Hmotný majetok	29
5 Aktíva s právom na užívanie	29
6 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	30
7 Dane	30
8 Aktíva zo zaistenia	31
9 Ostatné aktíva	31
10 Pohľadávky z poistenia	32
11 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	32
12 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	32
13 Finančné aktíva na obchodovanie	33
14 Finančné umiestnenie v mene poistených	33
15 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“	33
16 Termínované vklady	33
17 Peniaze a účty v bankách	33
18 Rezervy vyplývajúce z poistných zmluv	33
19 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv	38
20 Ostatné rezervy	38
21 Záväzky z poistenia	38
22 Pasívne časové rozlíšenie	39
23 Ostatné záväzky	39
24 Čisté zaslúžené poistné	39
25 Úrokové výnosy a Úrokové náklady	40
26 Výnosy z poplatkov a provízií	40
27 Ostatné výnosy	40
28 Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív	40
29 Čisté poistné plnenia	40
30 Náklady na poplatky a provízie	41
31 Ostatné prevádzkové náklady	42
32 Čisté opravné položky finančných aktív	42
33 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	44
34 Zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností	44
35 Finančné aktíva – hierarchia reálnej hodnoty	44
36 Riziko likvidity	48
37 Riziko úrokovej miery	49
38 Kreditné riziko	50
39 Riadenie kapitálu	51
40 Transakcie so spriaznenými osobami	51
41 Rozdelenie zisku	52
42 Udalosti po súvahovom dni	53



Správa nezávislého audítora

Aкционárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ČSOB poistovňa, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ČSOB poistovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2020, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou z 1. apríla 2021 pre Výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020;
- výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

V období od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 sme Spoločnosti neposkytli žiadne neaudítorske služby.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	<ul style="list-style-type: none">Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 2 250 tisíc EUR a predstavuje približne 2,5% z hrubého predpísaného poistného.
Kľúčové záležitosti auditu	<ul style="list-style-type: none">Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti	2 250 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 2,5% z hrubého predpísaného poistného
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava najmä na rast hrubého predpísaného poistného. Aplikovali sme nás úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako približne 2,5% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv	
Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Ten sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie Spoločnosti.	Audit záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv sa zameriaval najmä na to, aby sme zistili, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv.
Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je uvedený v poznámke 2 účtovných výkazov.	Podrobne reporty ohľadom výšky technických rezerv a relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podporné výpočty a dokumentáciu.
Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a administratívnych nákladov.	S poistnými matematikmi a vedením Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady, a ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie predpoklad zdôvodniť.
Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky z neživotného poistenia sa týkajú stornovanosti, škodovosti, incidenčných mier a očakávaných administratívnych nákladov.	Interné predpoklady sme odsúhlasili na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Pokiaľ to bolo možné (napr. pre diskontnú výnosovú krivku), porovnali sme predpoklady s externými zdrojmi.
Zároveň sme na vybranej vzorke otestovali výpočtové súbory, aby sme sa uistili o správnosti vstupných údajov a matematickej presnosti týchto súborov.	
Naviac sme sa vybranej vzorke prepočítali:	
<ul style="list-style-type: none"> - súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia ako vyžaduje štandard IFRS4: Poistné zmluvy. - Tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie. - Odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadane poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia. 	

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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



Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2016. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 5 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2020 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 24. júna 2020.

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 181

1. apríla 2021
Bratislava, Slovenská republika



Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
SKAU licencia č. 672

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Nehmotný majetok	3	5 521	4 267
Hmotný majetok	4	394	499
Aktíva s právom na užívanie	5	2 832	3 034
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	6	3 533	3 014
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	7	-	143
Aktíva zo zaistenia	8	5 996	1 043
Ostatné aktíva	9	1 134	779
Pohľadávky z poistenia	10	5 119	4 557
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	11	32 680	43 400
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	12, 35	167 987	144 008
Finančné aktíva na obchodovanie	13, 35	440	568
Finančné umiestnenie v mene poistených	14, 35	83 195	99 585
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“	15, 35	1 604	338
Termínované vklady	16	5 844	1 277
Peniaze a účty v bankách	17	28 672	24 438
Aktíva spolu		344 951	330 950
 Základné imanie		27 816	27 816
Emisné ážio		564	564
Zákonný rezervný fond		5 563	5 563
Oceňovacie rozdiely		15 872	12 725
Nerozdelený zisk minulých rokov		11 174	1 148
Čistý zisk za účtovné obdobie		10 955	10 026
Vlastné imanie spolu	39	71 944	57 842
 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv		157 810	151 270
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených		82 730	99 124
Finančné záväzky z investičných zmlúv		465	461
Ostatné rezervy		15	15
Záväzok z odloženej dane z príjmov		1 149	345
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		814	-
Lízingový záväzok		2 841	3 034
Záväzky z poistenia		23 060	14 209
Pasívne časové rozlíšenie		54	51
Ostatné záväzky		4 069	4 599
Záväzky spolu		273 007	273 108
 Vlastné imanie a záväzky spolu		344 951	330 950

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 31. marca 2021.

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnú časť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Predpis poistného		86 148	89 790
Poistné postúpené zaistovateľom		(3 344)	(2 721)
Čisté zaslúžené poistné	24	82 804	87 069
Úrokové výnosy	25	5 144	5 582
Výnosy z poplatkov a provízií	26	907	621
Ostatné výnosy	27	788	413
Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív	28	(3 070)	6 180
Výnosy z dividend		18	1
Výnosy spolu		86 591	99 866
Poistné plnenia		(55 928)	(58 331)
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach		294	345
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia		(2 870)	1 595
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia		5 068	471
Zmena stavu ostatných rezerv z poistenia		16 390	3 534
Podiel zaistovateľa na ostatných rezervách z poistenia		-	16
Čisté poistné plnenia	29	(37 046)	(52 370)
Úrokové náklady	25	(25)	(29)
Náklady na poplatky a provízie	30	(12 701)	(11 618)
Strata z prepočtu cudzích mien		(3)	(4)
Ostatné prevádzkové náklady	31	(22 314)	(22 675)
Čisté opravné položky finančných aktív	32	(526)	(295)
Náklady spolu		(72 615)	(86 991)
Zisk pred zdanením		13 976	12 875
Daň z príjmov	7	(3 021)	(2 849)
Čistý zisk za účtovné obdobie		10 955	10 026
Iný komplexný výsledok:			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklassifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok		3 816	3 371
Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“		144	18
Daň z príjmov vzťahujúca sa na položky, ktoré môžu byť následne reklassifikované do výkazu ziskov a strát		(813)	(709)
Iný komplexný výsledok po zdanení		3 147	2 680
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		14 102	12 706

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnú časť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení priatom EÚ)

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Spolu
Stav k 1.1.2019	27 816	564	5 563	10 045	10 278	54 266
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(9 130)	(9 130)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	2 680	10 026	12 706
Čistý zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	10 026	10 026
Iný komplexný výsledok po zdanení	-	-	-	2 680	-	2 680
Stav k 31.12.2019	27 816	564	5 563	12 725	11 174	57 842
Stav k 1.1.2020	27 816	564	5 563	12 725	11 174	57 842
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	3 147	10 955	14 102
Čistý zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	10 955	10 955
Iný komplexný výsledok po zdanení	-	-	-	3 147	-	3 147
Stav k 31.12.2020	27 816	564	5 563	15 872	22 129	71 944

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnou časť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení priatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Zisk pred zdanením		13 976	12 875
Úpravy o			
Odpisy a amortizácia	31	1 213	1 008
Úrokové výnosy	25	(5 144)	(5 582)
Úrokové náklady	25	25	29
Náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami	5	93	95
Predpis poistného	24	(86 148)	(89 790)
Poistné plnenia	29	55 928	58 331
Výnosy z dividend		(18)	(1)
(Zisk)/Strata z predaja a precenenia finančných aktív	28	3 070	(6 180)
Ostatné prevádzkové náklady	31	2	18
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		(17 003)	(29 197)
Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov			
Prijaté úroky		5 772	6 109
Prijaté poistné		89 135	90 890
Výplaty poistných plnení		(55 859)	(58 348)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku	34	(25)	(29)
Platby súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami		(93)	(95)
Platená daň z príjmu		(2 073)	(2 248)
Zmena stavu pohľadávok z poistenia, aktív zo zaistenia a ostatných aktív		(6 412)	(498)
Zmena stavu rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených		(258)	3 975
Zmena stavu záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov		9 845	1 892
Zmena stavu finančných aktív		(27 163)	(8 132)
Čisté peňažné toky z/(na) prevádzkové činnosti		(4 134)	4 319
Výdavky na nákup nehmotného a hmotného majetku		(2 162)	(1 847)
Príjmy zo splatných a predaných finančných aktív		10 890	-
Dividendy prijaté		18	1
Čisté peňažné toky z/(na) investičné činnosti		8 746	(1 846)
Vyplatené dividendy		-	(9 130)
Splátky istiny lízingového záväzku	34	(378)	(388)
Čisté peňažné toky na finančné činnosti		(378)	(9 518)
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		4 234	(7 045)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	33	24 538	31 583
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	33	28 772	24 538
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		4 234	(7 045)

Poznámky číslo 1 až 42 tvoria neoddeliteľnú časť tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1 Informácie o spoločnosti

ČSOB Poistovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“), IČO 31 325 416, IČ DPH SK 2020 851 767, bola založená dňa 1. januára 1992 a následne zapísaná do obchodného registra dňa 9. júna 1992. Povolenie k vykonávaniu poisťovacej činnosti ako univerzálna poisťovňa získala dňa 4. septembra 1995.

Spoločnosť vykonáva nasledovné aktivity:

- Výkon poisťovacej činnosti v oblasti životného, neživotného a úrazového poistenia.
- Uzatváranie sprostredkovateľských zmlúv s fyzickými i právnickými osobami na území SR na činnosť dojednávania poistenia pre Spoločnosť v rozsahu povolenia udeleného Ministerstvom financií SR.
- Vykonávanie zaistňovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia.

Sídлом Spoločnosti je Žižkova 11, 811 02 Bratislava.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 sú nasledovní:

Martin Daller	predseda
Vladimír Šošovička	člen
Andrea Baumgartnerová	člen

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 sú nasledovní:

Johan Daemen	predseda
Gyula Barna	člen
Rastislav Nemeček	člen

Aкционárská štruktúra k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 je nasledovná:

Aкционár	V absolútnej výške	Počet hlasovacích práv	Podiel (%)
KBC Insurance NV	27 816	1 676	100 %

Základné imanie bolo k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 plne splatené a bolo tvorené počtom 1 676 akcií (schválené a vydané) s menovitou hodnotou akcie 16 596,95 EUR.

ČSOB Poistovňa je súčasťou skupiny KBC Insurance NV, so sídlom Professor Roger Van Overstraetenplein 2, 3000 Leuven, Belgicko. Konsolidovaná účtovná závierka tejto priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou a riadiacou spoločnosťou ČSOB Poistovne je KBC GROUP NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej konsolidovaná účtovná závierka je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

2 Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020 (ďalej „účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej „IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2019) bola schválená a odsúhlásená na vydanie predstavenstvom 25. marca 2020 a valným zhromaždením 24. júna 2020.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historicých cien upravených precenením finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Použitá mena v účtovnej závierke je Euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú zaokruhlené na tisíce EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.2 Zmeny v účtovných princípoch

2.2.1 Účtovné princípy neúčinné k 31.12.2020

Spoločnosť predčasne neaplikovala štandardy, novely a interpretácie, ktoré boli vydané a nadobúdajú účinnosť po vykazovanom období 2020.

IFRS 17 Poistné zmluvy (*štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 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 ľahšie porovnať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poistovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlív, vrátane zmlív o zaistení, ktoré poistovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlív 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 zmlív (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poistovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlív počas celého obdobia poskytovania poistného krytie postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlív stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

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 zjednodušíť 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 zmlív na očakávané predĺženie zmlív a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosť týchto zmlív. 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 krytie by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytie tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modeli 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 zvyšenie úžitkov z poistného krytie pre poistníka.
- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlív alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlív do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlív a vykázať zisk z týchto zaistných zmlív. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlív a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlív, ktoré účtovná jednotka očakáva späť získať 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 zmlív.
- 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 namesto skupín; využitie opcie na zmiernenia rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlív 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.

Počas roku 2020 a pred rokom 2020 IASB zverejnila niekoľko noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2020. Spoločnosť ich príjme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.2.2 Účtovné princípy účinné od 1.1.2020

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Spoločnosť upravila svoje účtovné metódy tak, aby zohľadňovali štandardy účinné od 1. januára 2020.

Novela koncepčného rámcu pre finančné vykazovanie zahŕňa novú kapitolu ohľadne oceňovania, kritéria pre vykazovania finančnej výkonnosti, aktualizované definície a kritéria a objasnenia v niektorých častiach.

Novela k IFRS 3 upravuje definíciu podniku.

Novela k IAS 1 a IAS 8 objasňuje definíciu významnosti.

Novela k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 vznikla v dôsledku nahradenia referenčných úrokových sadzieb (napríklad LIBOR) a iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (IBOR sadzby) a poskytuje dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vztahy priamo ovplyvnené reformou IBOR.

Novely k IFRS 16 poskytujú nájomcovi možnosť uplatniť praktickú pomôcku vo forme oslobodenia od povinnosti posudzovať, či poskytnutá úľava nájomného súvisiaca s Covid-19 pandémiou je modifikáciou lízingu. Spoločnosť sa rozhodla nevyužiť túto praktickú pomôcku.

2.3 Prepočet cudzej meny

Položky zahrnuté v účtovnej závierke sú ocené menou primárneho ekonomickeho prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka je vykazovaná v mene Euro („EUR“), ktorá je funkčnou a vykazujúcou menou Spoločnosti.

Peňažné aktiva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „Strata z prepočtu cudzích mien“.

2.4 Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Spoločnosť odpisuje nehmotný a hmotný majetok metódou rovnomenného odpisovania počas očakávanej doby životnosti.

Očakávané doby životnosti pre nehmotný a hmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov odpisovania (v rokoch)
Budovy, haly a stavby	10-20
Počítače a iné stroje na spracovanie dát	3
Kancelárske vybavenie a ostatný hmotný majetok	4-6
Softvér	3-15
Ostatný nehmotný majetok	1

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu majetku vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti tohto majetku zvyšujú obstarávaciu cenu nehmotného a hmotného majetku.

Hmotný a nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

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 ekonomicke úžitky z jeho používania.

2.6 ČSOB Poistovňa ako nájomca

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 sa rozhodla nevyužiť praktickú pomôcku pre nájomcov uvedenú v Dodatku k IFRS 16 a ako nájomca bude posudzovať, či poskytnutá úľava nájomného súvisiaca s Covid-19 pandémiou je modifikáciou lízingu.

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok.

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva s právom na užívanie“. 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 aktívum s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť späť ziskateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnovou hodnotou budúcich lízingových splátkov a je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok“. 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 „Úrokové náklady“.

Lízingové prenájmy na dobu neurčitú sú časovo obmedzené na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa (so zohľadením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov). Doba životnosti pre lízingové prenájmy 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.

2.7 Finančné aktíva

Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva do nasledujúcich portfólií:

- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“),
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCL“),
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“).

2.7.1 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“)

Portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva na obchodovanie („HFT“) a
- Finančné umiestnenie v mene poistených („MFVPL“ – Povinne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) → táto kategória zahŕňa iba neobchodovateľné finančné aktíva,
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“.

Finančné aktíva musia byť zaradené do portfólia FVPL pokial:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva, alebo
- sú držané v takom obchodnom modeli, ale zmluvné podmienky finančného nástroja vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne splátkami istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Tieto aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou (bez transakčných nákladov) a následne sa oceňujú reálnou hodnotou do výkazu ziskov a strát.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív na obchodovanie a finančného umiestnenie v mene poistených sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“.

Nerealizované zisky a straty z finančných aktív v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ sa vykazujú v inom komplexnom výsledku v položke „Precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach““. V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“. Prijatá dividenda z finančných aktív sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Výnosy z dividend“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú ku dňu vstupu Spoločnosti do zmluvného vzťahu a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádztať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Finančné umiestnenia v mene poistených predstavujú finančné aktíva obstarané z prostriedkov získaných od poistencov.

2.7.2 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny úrokov z nesplatenej istiny a úrokov z nesplatenej istiny, ako aj ich predávať.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok sú pri prvotnom zaúčtovaní ocené v reálnej hodnote. Následne sú finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok vykazované tiež v reálnej hodnote.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely“. Zisky a straty z predaja týchto aktív sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“.

Úrokové výnosy z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“. Kurzové zisky a straty z peňažného majetku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív“.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok sa vykazujú ku dňu vysporiadania kúpy alebo predaja a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzat zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, ktoré sú predmetom znehodnotenia, a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

2.7.3 Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

- Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote,
- Termínované vklady,
- Peniaze a účty v bankách.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

a) Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote sú pri prvotnom zaúčtovaní ocené v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie. Úrokové výnosy z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“.

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzat zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

b) Termínované vklady

Termínované vklady sú pri prvotnom zaúčtovaní ocené v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov. Úrokové výnosy z termínovaných vkladov sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Úrokové výnosy“.

Termínované vklady sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy pri ich splatnosti.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje termínované vklady, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

c) Peniaze a účty v bankách

Peniaze a účty v bankách predstavujú hotovosť v domácej a zahraničnej mene a účty v bankách.

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje účty v bankách, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Pre viac informácií viď poznámka č. 2.8.

2.8 Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca Spoločnosť posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie Stageu finančného aktíva („Stage“), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch Stageov: Stage 1. bezproblémové („performing“); Stage 2. významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming“) a Stage 3. problémové („non-performing“) alebo zlyhané (akonáhle spĺňa definíciu zlyhania).

IFRS 9 zaviedol nový model pre vykazovanie strát zo zniženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát („ECL model“). Model vychádza z tzv. „očakávanej úverovej straty“ (ďalej „ECL“, expected credit loss), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastáť predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre Stage 1 alebo celoživotnej ECL pre Stage 2 a Stage 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

Modelovanie ECL sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote,
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok,
- Termínované vklady,
- Peniaze a účty v bankách.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokial už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do Stage 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania došlo k dátumu účtovnej závierky k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo Stage 1 do Stage 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do Stage 3. Definícia zlyhania sa nachádza v poznámke č. 2.21.

Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/vrátiť z rôznych Stageov počas celého života na základe splnenia/nesplnenia kritérií pre posun medzi Stageami. Spoločnosť používa viacúrovňový prístup („MTA“, multi-tier approach), ktorý pozostáva z úrovni ako napríklad interný rating, dni po splatnosti, výnimka nízkeho úverového rizika a podobne.

Zisky a straty zo zniženia hodnoty finančných aktív sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote zodpovedajúcej hrubú účtovnú hodnotu („GCA“, gross carrying amount) poníženú o opravnú položku. Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnaj ich reálnej hodnote ku dňu účtovnej závierky. Opravná položka je vykazovaná vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

2.9 Aktíva zo zaistenia

Aktíva zo zaistenia predstavujú nároky Spoločnosti voči zaistovateľom, ktoré vyplývajú zo zaistných zmlúv. Zaistnou zmluvou sa rozumie zmluva, ktorou Spoločnosť prenáša významné poistné riziko na zaistovateľa. Aktíva zo zaistenia sú klasifikované ako pohľadávky, ktoré už boli skupinou vyplatené z poistných zmlúv a ktoré sú tvorené v súlade s účtovnými princípmi a podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv.

Spoločnosť využíva pre optimalizáciu škodového priebehu svojich poistných produktov služby zahraničných a tuzemských zaistovateľov. Spoločnosť má zaistené portfólio zmlúv neživotného poistenia ako aj portfólio zmlúv životného poistenia viacerými typmi zaistenia.

Spoločnosť uzatvára so zaistovateľmi rôzne typy zaistných zmlúv. Z dôvodu diverzifikácie poistného rizika, Spoločnosť uplatňuje excedentné a proporcionalne zaistenie. Zaistením sa neznižuje povinnosť Spoločnosti voči poisteným.

2.10 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia predstavujú nároky Spoločnosti voči poistencom z titulu predpisu poistného z uzatvorených poistných zmlúv a pri prvotnom zaúčtovaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú pohľadávky z poistenia vykazované v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej miery upravenej o opravné položky z titulu zníženia hodnoty.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty pohľadávok z poistenia. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívou úrokovou mierou.

Spoločnosť odpisuje pohľadávky z poistenia, ktoré sú po splatnosti viac ako tri roky, bola na ne vytvorená opravná položka v plnej výške a sú nevymožiteľné, na základe schválenia predstavenstvom Spoločnosti.

2.11 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

Spôsob časového rozlišovania obstarávacích nákladov na poistné zmluvy zo životného poistenia a obdobie, počas ktorého sú časovo rozlišované, je zvolený v závislosti od poistného produktu a spôsobu tvorby technickej rezervy na životné poistenie.

Obstarávacie náklady produktov neživotného poistenia sa časovo rozlišujú na základe pomeru v akom bol stav nezaslúženého poistného k predpísanemu poistnému.

2.12 Klasifikácia produktov

Poistné riziko je iné ako finančné riziko a predstavuje prenos rizika z poisteného na poistovateľa.

Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny úrokových sadzieb, ceny finančného nástroja, ceny komodity, výmenného kurzu, indexu cien alebo sadzieb, úverového ohodnotenia alebo úverového indexu alebo inej premenlivej veličiny, a to za predpokladu – v prípade nefinančnej premenlivej veličiny – že daná premenlivá veličina nie je špecifickou veličinou pre zmluvnú stranu.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako poistné zmluvy v prípade, že nesú významné poistné riziko. Poistné riziko je významné vtedy, ak by vznik poistnej udalosti donútil Spoločnosť "vyplatiť" významnú sumu plnení vyššiu ako plnenie v prípade, že poistná udalosť nenastala. V prípade, že zmluva bola klasifikovaná ako poistná zmluva, táto klasifikácia zmluvy sa nemení po celú dobu jej trvania.

Spoločnosť klasifikuje zaistnú zmluvu ako špecifickú formu poistnej zmluvy, ktorou preberá alebo postupuje významné poistné riziko na iné zaistovne alebo od iných poistovní. Zaistná zmluva, ktorou Spoločnosť preberá významné poistné riziko od iných poistovní, definuje podmienky charakteristické pre aktívne zaistenie. Zaistná zmluva, ktorou Spoločnosť postupuje významné poistné riziká na iné zaistovne predstavuje pasívne zaistenie.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako investičné zmluvy v prípade, že nesú iba finančné riziko, prípadne iba nevýznamné poistné riziko. Záväzky týkajúce sa investičných zmlúv bez prvkov dobrovoľnej spoluúčasti sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke „Ostatné finančné záväzky“ (poznámka č. 23).

2.13 Poistné rezervy

Poistné rezervy predstavujú odhad súčasnej hodnoty nárokov poistencom voči Spoločnosti z titulu platných poistných zmlúv.

Spoločnosť vytvorila nasledovné poistné rezervy:

- Rezerva na poistné budúcich období („UPR“),
- Rezervy na životné poistenie,
- Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit-linked),
- Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia,
- Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia,
- Rezerva na poistné prémie a zľavy,
- Rezerva na neukončené riziká („URR“).

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí pre zmluvy s pravidelným predpisom poistného a jej výška predstavuje nezaslúženú časť predpisu poistného vzťahujúceho sa na budúce obdobia. Táto rezerva sa stanovuje ako súčet rezerv vypočítaných týmto spôsobom pre jednotlivé zmluvy metódou „pro rata temporis“. V poisteniach s kapitálovou hodnotou a poisteniach unit-linked je časovo rozlíšená len nerezervotvorná časť poistného (poistné po odpočítaní rezervotvornej zložky), pretože rezervotvorná časť celého poistného je tvorená v rezerve na životné poistenie, resp. rezerve na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.

Rezervy na životné poistenie

Rezervy na životné poistenie vytvorené Spoločnosťou sú nasledovné:

Individuálna rezerva na životné poistenie. Je tvorená zo sporiacej časti poistného a z priznaných podielov na prebytkoch, je evidovaná individuálne k príslušným zmluvám životného poistenia. Táto rezerva nie je zillmerizovaná, k odpočtu neumorených nákladov dochádza až v okamihu výplaty odkupnej hodnoty, resp. pri redukcii poistnej doby. Výnimku tvoria zmluvy produktov Spektrum a KZP Komplet, kde sa obstarávacie náklady umoria v prvých 2 rokoch poistenia vo forme alokačných poplatkov a rezervu tvoria nezáporné kapitálové hodnoty. Rezerva v sebe zahŕňa kapitálové hodnoty jednotlivých poistných zmlúv kapitálového životného poistenia vrátane pripísaných podielov na prebytkoch z minulých rokov, ako aj z bežného roku, akumulované mimoriadne poistné a akumulovaný podiel na zisku poistení s kolektívou rezervou (eviduje sa individuálne ku každej poistnej zmluve). Rezerva v sebe zahŕňa aj teoretické dotácie do kapitálových hodnôt z dlžných nezaplatených predpisov poistného.

Kolektívna rezerva na životné poistenie pre produkty s podielom na zisku. Rezerva je tvorená jednak zillmerizovanými rezervami produktov životného poistenia s kolektívou rezervou a jednak rezervou na už vyplácané starobné dôchodky (vrátane nákladov na výplatu dôchodkov).

Kolektívna rezerva na životné poistenie bez podielu na zisku. Ide o súbor rezerv vypočítavaných poistno-matematickými metódami, majúcich charakter prospektívnych rezerv, ktoré nezakladajú nárok klienta na podiele na prebytkoch. Sú určené na pokrytie budúcič záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z oslobodenia od platenia poistného v dôsledku invalidity, vážnej choroby a úmrtia zaopatrovateľa, z vyplácania pozostalostných dôchodkov a z vyplácania dočasnej renty. Ďalej sú v tejto rezerve zahrnuté poistno-matematické rezervy rizikového poistenia pre prípad smrti, rizikového pripoistenia pre prípad smrti a vážnej choroby, pre prípad smrti s klesajúcou poistnou sumou, pre prípad invalidity, pre prípad hospitalizácie, pre prípad práčeneschopnosti, pre prípad dočasnej renty a poistno-matematické rezervy určené na pokrytie zvýšeného rizika úmrtia a vážnej choroby tých klientov, u ktorých bola stanovená riziková prirážka.

Rezerva na podiel na zisku. Ide o rezervu na predpokladané podiele na zisku za dané obdobie.

Rezerva na poistenie dlžníkov. Ide o rezervu počítanú pre produkty skupinového bankopoistenia. Výpočet sa vykonáva prospektívou poistno-matematickou metódou.

Deficitná rezerva. Spoločnosť vytvára deficitnú rezervu z dôvodu, aby technické rezervy poistovne boli dostatočné na úhradu záväzkov poistovne voči poisteným. Deficitná rezerva je vypočítaná ako kladný rozdiel medzi trhovo ocenenými záväzkami vyplývajúcimi z uzavorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia ocenených pomocou poistno-matematických predpokladov 1. rádu. Na základe testu primeranosti rezerv k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 nevznikla potreba vytvárania deficitnej rezervy.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit-linked)

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí v životnom poistení, kde ekonomické riziko premenlivosti výnosov alebo rastu investovaných prostriedkov nesie výlučne osoba, ktorá uzavrela s poistovňou poistnú zmluvu o investičnom životnom poistení. Táto technická rezerva je určená ako aktuálna hodnota finančných prostriedkov investovaných v mene poistených za všetky takéto poistné zmluvy v životnom poistení.

Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia

Rezervy na poistné plnenia v životnom poistení sa vytvárajú na poistné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poistné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

Výška RBNS sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí.

Výška IBNR sa stanovuje na základe metódy Chain-ladder pre úrazové pripoistenie (riziká: denné odškodné a smrť následkom úrazu), poistenie spotrebnych úverov a leasingu (riziká: smrť, invalidita) a pre riziká smrti, vážnej choroby a oslobodenia platenia od poistného. Pre riziko trvalých následkov sa IBNR stanovuje na základe metódy očakávaného škodového percenta.

Pre ostatné riziká sa IBNR stanovuje (kvôli nedostatku historických dát) ako súčet 3-mesačných rizikových poistných jednotlivých zmlúv.

Pre produkty skupinového bankopoistenia (okrem poistenia spotrebnych úverov a leasingu) sa IBNR tvorí ako súčet 1-mesačného rizikového poistného pre kryté riziká (smrť, invalidita) a 3-mesačných rizikových poistných pre kryté riziká (práčeneschopnosť).

Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia

Rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení sa vytvárajú na poistné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poistné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

RBNS sa vyzkazuje pri registrácii poistnej udalosti vo výške očakávaného plnenia. RBNS rezerva zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí. RBNS rezerva na poistné plnenie vo forme anuitnej renty sa tvorí na základe poistno-matematických metód.

Pre kvalifikovaný odhad výšky IBNR rezerv sa používajú nasledovné matematicko-štatistiké metódy:

- Metóda očakávaného škodového percenta - používa sa v prípade produktov s nedostatočnou historiou a povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.
- Metóda Chain-ladder - používa sa v prípade produktov s dostatočnou historiou.

IBNR pre prípad straty zamestnania sa tvorí ako súčet rizikového poistného za posledné tri mesiace.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká („URR“) sa tvorí, ak poistné, ktoré sa vzťahuje na budúce účtovné obdobie, nie je dostatočne na krytie všetkých nákladov, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy.

Poistné plnenia a náklady – provízie a prevádzkové náklady sú vyjadrené pomocou kombinovaného ukazovateľa pred zaistením (GCR). V prípade, že $GCR > 100\%$, rezerva na neukončené riziká sa vypočíta ako časť GCR prevyšujúca 100 % vynásobená hodnotou budúceho poistného. Výpočet sa vykonáva na úrovni produktu.

2.14 Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sú vykázané v prípade, že Spoločnosť má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

V ostatných rezervách nie sú zahrnuté spory vyplývajúce z likvidácie poistných udalostí, ktoré sú súčasťou rezerv na poistné plnenia.

Zisky/straty z rozpustenia/tvorby ostatných rezerv sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

2.15 Náklady a výnosy

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy dochádza k finančnému vysporiadaniu.

2.16 Predpísané poistné

Hrubé predpísané poistné zahŕňa poistné zo zmluvy dojednanej počas roka bez dane prislúchajúcej k danej zmluve a výnosom sa stáva v okamihu kedy je poistné splatné. Vtedy sa jedná o zaslúženú časť predpísaného poistného. Ak sa poistné celé alebo čiastočne viaže k budúcim obdobiam, jedná sa o nezaslúžené poistné a vykazuje sa ako rezerva na poistné budúcych období.

2.17 Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia predstavujú plnenia poistencom zo zlikvidovaných poistných udalostí a vykazujú sa vo výške priznaných náhrad poistných plnení.

2.18 Daň z príjmu

Daň z príjmov Spoločnosti je vypočítaná podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v aktuálnom znení úpravou účtovného zisku/straty o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Časť výnosov Spoločnosti podlieha zrážkovej dani (napr. úroky z terminovaných vkladov).

Odložená daňová pohľadávka je zaúčtovaná použitím záväzkovej súvahovej metódy. Vychádza z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnej hodnoty. Pre výpočet odloženej dane sa používajú daňové sadzby, ktoré sú zákonne aktuálne platné alebo ktoré očakávané v čase realizácie odložených daňových aktív a záväzkov. Spoločnosť účtuje o odloženej daňovej pohľadávke len ak je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosahovať také daňové zisky, voči ktorým sa odpočítateľné prechodné rozdiely budú môcť použiť.

2.19 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

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

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

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov a opravných položiek finančných aktív.

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov ako aj aktuárské modely. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predpovedaného na základe predpokladov. Predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine KBC. V prípade, že skúsenosti nie sú dostatočné použijú sa trhové údaje.

Poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovávaná hodnota technických rezerv znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu. Tieto odhady do značnej miery ovplyvňujú stanovenie očakávaných peňažných tokov a diskontnej sadzby. Väčšia časť hodnoty poistných záväzkov je stanovená na základe modelov, ktoré vyplývajú z pozorovateľných trhových dát. Spoločnosť preskúmava kvalitu takýchto odhadov ako aj modelov pomocou kontrolných mechanizmov raz ročne, kedy útvar riadenia rizík vykonáva validáciu najlepšieho odhadu predpokladov ako základ parametrov, ktoré sú použité v modeloch na testovanie rezerv. Modely boli preskúmané a validované rôznymi oddeleniami druhej línie. Proces validácie je vykonávaný nezávisle od procesu určenia týchto odhadov a zabezpečuje zníženie rizika nesprávneho stanovenia parametra alebo modelu, tzv. rizika modelu.

Spoločnosť posúdila možné vplyvy pandémie Covid-19 na svoju obchodnú činnosť. K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 Spoločnosť neidentifikovala žiadny vplyv, ktorý by bol v rozpore s predpokladom ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti. Spoločnosť monitoruje vývoj pandémie Covid-19 a jej predpokladané dopady na ekonomiku a neustále pracuje na zmiernení negatívnych dopadov na klientov, zamestnancov, obchodnú činnosť ako aj na všetky zainteresované strany.

2.20 Test primeranosti rezerv

Spoločnosť testuje primeranost technických rezerv v živomnom aj neživomnom poistení. V prípade, že je pri teste dosťatočnosť technických rezerv v živomnom poistení zistený kladný rozdiel medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z uzavorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, Spoločnosť o tomto rozdieli účtuje ako o deficitnej rezerve. Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z uzavorených poistných zmlúv životného poistenia sa vykonáva pomocou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z uzavorených zmlúv životného poistenia. Očakávané budúce peňažné toky vyplývajúce z uzavorených zmlúv životného poistenia a ich súčasnú hodnotu určuje Spoločnosť pomocou modelu peňažných tokov. Výšku očakávaných peňažných tokov ovplyvňujú použité predpoklady a prirážky na nepriaznivý vývoj.

Test primeranosti sa vykonáva oddelenie pre produkty životného poistenia, v ktorých je nositeľom investičného rizika poistník (unit-linked) a pre ostatné produkty životného poistenia, pričom prípadná neprimeranosť rezerv sa vyhodnocuje celkom pre všetky unit-linked produkty a celkom pre všetky ostatné produkty.

Test primeranosti technických rezerv bol vykonaný ku dňu účtovnej závierky. K 31. decembru 2020 Spoločnosť modelovala 93,14 % portfólia životných rezerv (2019: 96,69 %).

Pri testovaní primeranosti technických rezerv v živomnom poistení podľa jednotlivých portfólií neboli zistené kladné rozdiely medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k týmto poistným zmluvám životného poistenia (podľa jednotlivých portfólií) znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, preto Spoločnosť k 31. decembru 2020 neúčtuje o deficitnej rezerve (k 31. decembru 2019 neboli vykázané žiadne rezvery).

Model diskontovaných peňažných tokov

Model pozostáva z nasledovných peňažných tokov, ktoré sú diskontované krivkou bezrizikových úrokových mier:

- Očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie),
- Očakávané (budúce) odkupy,
- Očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia,
- Očakávané (budúce) náklady na poistnú zmluvu (počiatočné a správne náklady, náklady na likvidáciu poistnej udalosti),
- Očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následne znížené o očakávané vrátené provízie),
- Očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkmi.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poistovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné. Hodnota poistných záväzkov sa následne upraví o precenenie z aktív, ktoré kryjú technické rezervy.

Najlepšie odhady predpokladov ku dňu účtovnej závierky boli pri teste dostatočnosti rezerv upravené o prirážky na nepriaznivý vývoj nasledovne:

Riziko	Prirážka 2020	Prirážka 2019
Bezriziková úroková miera (použitá pre diskontovanie peňažných tokov), fixovaná ku koncu roka	zníženie o 0,10 percent. bodu	zníženie o 0,10 percent. bodu
Úmrtnosť (nižšia ako očakávaná úmrtnosť)	10 %	10 %
Morbidita	10 %	10 %
Pravdepodobnosť stornovania poistných zmlúv	10 %	10 %
Inflácia nákladov	10 %	10 %
Jednotkové náklady na poistné zmluvy	10 %	10 %

Ekonomické predpoklady o úrokovej mieri boli stanovené na základe krivky forwardových úrokových mier odvodenej z krivky slovenských štátnych dlhopisov a AAA výnosovej krivky ECB, aktiva kryjúce technické rezervy sa preceňujú na trhovú hodnotu k 31. decembru 2020.

Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe odhadovaného vývoja inflácie v Slovenskej republike.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe analýzy nákladov. V modeloch je zohľadnené očakávané zvyšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

Spoločnosť taktiež uskutočňuje porovnanie najlepšieho odhadu záväzkov technických rezerv neživotného poistenia.

Test primeranosti technických rezerv na poistné plnenia neživotného poistenia je vykonávaný prostredníctvom run-off analýz. Výsledkom analýzy je porovnanie realizovaných poistných plnení s predpokladaným plnením vo forme RBNS a IBNR rezervy. RBNS a IBNR rezervy pre účely analýzy nezahŕňajú rezervu na regresy, rezervu LAT RBNS pre poistné plnenia vo forme dôchodku ani rezervu na náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

V prípade nepriaznivého vývoja technických rezerv na poistné plnenia Spoločnosť podnikne primerané kroky na zamedzenie takého vývoja v budúcnosti.

Test primeranosti technickej rezervy na poistné budúcich období vrátane nesplatného inkasného predpisu sa vykonáva pomocou hodnoty kombinovaného ukazovateľa. V prípade jej nedostatočnosti je vytváraná rezerva na neukončené riziká.

2.21 Manažment poistného a finančného rizika

Poistné riziko

Poistné technické riziko je definované ako neistota v odhade frekvencie a škody budúcich poistných udalostí a celkových nákladov, t. j. ako často a v akom rozsahu budú nastávať poistné udalosti ako aj či vytvorené rezervy sú dostačujúce na vyplatenie už nahlásených poistných udalostí ako aj výplatu nákladov na administráciu existujúceho portfólia a likvidáciu poistných udalostí. Poistné riziko sa prirodzene stáva hlavným typom rizika s ohľadom na to, že poistovníctvo znamená upisovanie a riadenie rizika klientov poistených Spoločnosťou.

Spoločnosť nie je vystavená významnej koncentrácií poistného rizika. Zhrnutie hlavných poistných rizík Spoločnosti je uvedené nižšie.

Spoločnosť rozlišuje dva rozdielne prístupy k riadeniu poistného rizika: dlhodobé - životné poistenie a zväčša krátkodobé - neživotné poistenie.

Dlhodobé - životné poistenie

Typy rizík popísané nižšie sú na základe kategorizácie podľa Zákona o poistovníctve 39/2015.

Riziko úmrtnosti, chorobnosti a úrazovosti

Riziko úmrtnosti je riziko, že aktuálna úmrtnosť poistených klientov v Spoločnosti bude vyššia ako očakávaná úmrtnosť, ktorá bola použitá pri oceňovaní produktov a stanovení poistného (podobne v prípade rizika chorobnosti a úrazovosti). V prípade smrti poisteného je Spoločnosť povinná vyplatiť dohodnuté poistné plnenie. Riziková poistná suma („suma at risk“) je pre každú poistnú zmluvu definovaná ako rozdiel medzi dohodnutou poistnou sumou a súčasnovou rezervou na danej zmluve a vyjadruje aktuálnu mieru rizika. Spoločnosť riadi toto riziko pevnými pravidlami upisovania, limitmi upisovania a zaistným programom.

Nasledujúca tabuľka poukazuje na koncentráciu rizík životného poistenia v závislosti od výšky poisteného krycia:

2020

Riziková poistná suma v Eur/kryté riziko	Smrt**	Smrť alebo vážna choroba**	Vážna choroba	Smrť následkom úrazu	Trvalé následky (TN) úrazu*	Progresívne plnenie pri TN*	Invalidita následkom choroby alebo úrazu**	Invalidita následkom úrazu	Invalidita následkom choroby
<=10 000	75 211	11 410	26 044	51 347	58 893	23 174	50 859	4 719	259
10 001 – 25 000	3 364	170	3 830	9 933	12 361	3 911	2 907	3 478	8
25 001 – 50 000	1 404	24	358	2 320	1 613	164	398	837	2
viac ako 50 000	964	1	44	508	74	1	192	27	-

*V prípade TN je ako riziková poistná suma použitá základná poistná suma. V prípade progresívneho plnenia je možné až 4-násobné plnenie zo základnej poistnej sumy.

**Vráthane oslobodenia od platenia poistného.

2019

Riziková poistná suma v Eur/kryté riziko	Smrt**	Smrť alebo vážna choroba**	Vážna choroba	Smrť následkom úrazu	Trvalé následky (TN) úrazu*	Progresívne plnenie pri TN*	Invalidita následkom choroby alebo úrazu**	Invalidita následkom úrazu	Invalidita následkom choroby
<=10 000	77 118	12 270	22 719	56 953	61 355	25 448	54 440	4 946	291
10 001 – 25 000	3 500	197	2 859	9 435	12 905	4 317	2 938	3 125	9
25 001 – 50 000	1 153	23	244	2 426	1 738	178	266	841	2
viac ako 50 000	507	1	31	526	480	1	27	11	-

*V prípade TN je ako riziková poistná suma použitá základná poistná suma. V prípade progresívneho plnenia je možné až 4-násobné plnenie zo základnej poistnej sumy.

**Vráthane oslobodenia od platenia poistného.

Riziko dlhovekosti

Riziko dlhovekosti existuje v prípade dôchodkových produktov. Je to riziko, že Spoločnosť bude zaviazaná platiť poistenému pravidelné dôchodkové platby počas dlhšej doby ako bolo pôvodne očakávané. Toto riziko nie je významné, nakoľko výplata dôchodkov sa týka len malej časti kmeňa a taktiež zo skúseností vyplýva, že v čase splatnosti sú preferované jednorazové výplaty.

Riziko stornovanosti

Poistník má možnosť zrušiť zmluvu pred dohodnutou dobu splatnosti. Spoločnosť v takomto prípade vyplatí klientovi odkupnú hodnotu dohodnutú v zmluvných podmienkach. Pre Spoločnosť tu existuje riziko, že klienti budú rušiť zmluvy vo zvýšenej miere, čo môže spôsobiť, že Spoločnosť nebude schopná vykryť fixné náklady a súčasne stratí svoje príjmy a budúci zisk. Spoločnosť riadi toto riziko čiastočne zmluvnými storno t.j. odkupnými poplatkami a taktiež tým, že právo na odkupnú hodnotu vzniká po 12-36 mesiacoch trvania zmluvy (pri zmluvách s jednorazovým poistným po 1. mesiaci). Kvalita predaja ako aj poskytovanie kvalitných produktov a servisu pre svojich klientov je taktiež významným faktorom znižujúcim riziko. Toto riziko je významné pre Spoločnosť najmä v životnom poistení, kedy doba návratnosti počiatocných nákladov je niekoľko rokov. Je významné aj v neživotnom poistení.

Riziko nákladov

Riziko, že budúci vývoj udržiavacích nákladov a nákladov na likvidáciu poistných udalostí (fixná a variabilná časť) sa budú výrazne lísiť od očakávaní vzhľadom na infláciu alebo neočakávané investície. V prípade, že poistníci masívne ukončia zmluvy pred dohodnutým termínom splatnosti, fixné náklady nemusia byť znížené tak rýchlo, ako sa požaduje.

V tomto prípade Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu klientovi tak ako je dohodnuté v zmluve. Riziko nákladov je významné pre životnú aj neživotnú časť poistenia kvôli relatívne malej veľkosti Spoločnosti. Pre obstarávacie náklady vrátane provízií existuje riziko, že doba návratnosti potrvá niekoľko rokov.

Vnorené opcie a deriváty

Väčšina zo súčasne ponúkaných produktov Spoločnosti a tiež produktov ponúkaných v minulosti má v sebe vnorené rôzne typy opcií. Opcie, ktoré môžu mať významný vplyv na finančné toky sú najmä garantovaná úroková miera dlhodobá alebo krátkodobá, možnosť úplného alebo čiastočného odkupu a podiely na zisku ako opcia výplaty poistnej sumy formou anuity. Poistník má taktiež možnosť indexácie poistného a poistnej sumy o infláciu a rušenia a pridávania pripoistení podľa svojich potrieb. Nakoľko všetky vnorené deriváty úzko súvisia s hlavným krytím, nie je nutné tieto deriváty oddeliť¹.

Primeranosť poistného

Pre poistovňu je poistné najdôležitejší zdroj príjmov a ziskov. V životnom poistení Spoločnosť obvykle nemôže zmeniť poistné dohodnuté v zmluve bez súhlasu klienta. Preto je veľmi dôležité stanoviť dostatočne vysoké (adekvátne) poistné na pokrytie všetkých zmluvných nárokov klientov ako aj všetkých nákladov Spoločnosti. Tieto náklady nepredstavujú len náklady súvisiace s výplatou poistných plnení, ale aj náklady súvisiace so správou a každodenným fungovaním Spoločnosti. Spoločnosť za účelom monitorovania a aktívneho riadenia tohto rizika pravidelne vyhodnocuje adekvátnosť poistného pre nové uzatvorené zmluvy. Na tieto účely vykonáva pravidelný aktuársky kontrolný cyklus – hodnota nového obchodu a ziskovej marže v prípade životného poistenia. Kontrolovanie rizika je vykonávané komisiou pre správu nových a aktívnych produktov, ktorá vykonáva posudzovanie rizík.

Krátkodobé – neživotné poistenie

Riziká súvisiace s neživotným poistením sú riziká nedostatočných rezerv na nahlásené resp. vzniknuté a ešte nenahlásené poistné plnenia a riziko, že poistné nebude postačujúce na krytie poistných záväzkov ako aj nákladov Spoločnosti z neživotného poistenia.

Významným rizikom v neživotnom poistení je riziko prírodných katastrof ako napríklad povodne, čo je riziko s nízkou frekvenciou, avšak významným dopadom na výsledok Spoločnosti. Spoločnosť má v platnosti vnútorné predpisy na upisovanie a akceptáciu poistných zmlúv; sú v nej určené maximálne akceptovateľné limity pre krytie škôd spôsobených prírodnými katastrofami. Iným typom rizika je náhly požiar alebo explózia a tým spôsobená škoda na majetku alebo iný typ škody. Toto riziko je spravované silným zaistným programom kryjúcim katastrofické udalosti, extrémne veľké straty a tiež poistenie zodpovednosti za škodu.

Riadenie poistných rizík

Všetky tieto riziká sú riadené primeranými kontrolnými postupmi pri akceptácii upisovacieho rizika, oceňovaní, metodike tvorby rezerv na poistné plnenia a výplatách poistných plnení. Dôležitou súčasťou riadenia rizík je existencia vnútorných smerníc pre postupy upisovania rizika a stanovenie maximálnych upisovacích limitov. Poistné zmluvy, ktoré obsahujú riziká presahujúce maximálne limity, musia byť doručené zaistovateľovi na špeciálne posúdenie a zaistenie.

Poistný kmeň je chránený proti následkom závažných škôd tiež zaistením. Zaistné programy sú prehodnocované a prerokávané každý rok. Každoročne sa vyhodnocuje efektívnosť týchto programov. Väčšina zmlúv je uzavretá na neproporcionálnej báze (škodový nadmerok), ktorá poskytuje ochranu pred vplyvom veľkých škodových udalostí.

Spoločnosť pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. Vyhodnocuje sa adekvátnosť poistného - čistý hospodársky kombinovaný ukazovateľ v prípade neživotného poistenia. V rámci neho sa monitoruje, či sa predpoklady upísaného obchodu použité pri ocenení produktov nelisia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov. Kontrolovanie rizika je vykonávané komisiou pre správu nových a aktívnych produktov, ktorá vykonáva posudzovanie rizík.

Celková koncentrácia rizík neživotného poistenia podľa výšky poistného krytia:

Poistná suma v EUR	Počet rizík neživotného poistenia	
	2020	2019
0 – 999	213 772	118 193
1 000 - 9 999	129 749	90 849
10 000 - 99 999	273 601	207 092
100 000 - 999 999	150 593	101 296
1 000 000 - 1 999 999	678	600
2 000 000 - 9 999 999	179 675	164 997
Viac než 10 mil. EUR	553	385
SPOLU	948 621	683 412

V tabuľke je uvedená citlivosť záväzkov životného poistenia vzhľadom na zmenu významných predpokladov z pohľadu, ak by boli záväzky zo poistných zmlúv určované na základe najlepších predpokladov. Najväčší vplyv na zmenu záväzkov má predpoklad o škodovosti a predpoklad o jednotkových nákladoch.

K 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Hodnota budúcich finančných tokov	Zmena voči najlepšiemu odhadu	Percentuálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	162 128	-	-
Úmrtie +10 %	163 617	1 489	0,92 %
Úmrtie -10 %	160 629	(1 499)	(0,92 %)
Škodovosť +10 %	165 216	3 088	1,90 %
Škodovosť -10 %	159 006	(3 122)	(1,93 %)
Náklady a inflácia nákladov +10 %	165 470	3 342	2,06 %
Stornovanosť +10 %	162 514	386	0,24 %
Stornovanosť -10 %	161 661	(467)	(0,29 %)
Bezriziková úroková miera -0,10 %	159 961	(2 167)	(1,34 %)
Bezriziková úroková miera +0,10 %	159 000	(3 128)	(1,93 %)

K 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	Hodnota budúcich finančných tokov	Zmena voči najlepšiemu odhadu	Percentuálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	183 696	-	-
Úmrtie +10 %	185 048	1 352	0,74 %
Úmrtie -10 %	182 333	(1 363)	(0,74 %)
Škodovosť +10 %	186 296	2 600	1,42 %
Škodovosť -10 %	181 068	(2 628)	(1,43 %)
Náklady a inflácia nákladov +10 %	187 489	3 793	2,06 %
Stornovanosť +10 %	184 208	512	0,28 %
Stornovanosť -10 %	183 129	(567)	(0,31 %)
Bezriziková úroková miera -0,10 %	184 949	1 253	0,68 %
Bezriziková úroková miera +0,10 %	183 902	206	0,11 %

Spoločnosť vykonáva test primeranosti technickej rezervy na poistné budúce obdobie vrátane nesplatného inkasného predpisu na základe hodnoty kombinovaného ukazovateľa. V prípade jej nedostatočnosti je vytváraná rezerva na neukončené riziká (URR). Výsledkom testu k 31. decembru 2020 je URR v objeme 1 448 527 EUR (2019: 974 817 EUR).

K 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Hodnota záväzku	Zmena záväzku	Zmena záväzku (v %)
Hodnota URR k 31. decembru	1 448 527	-	-
Stornovanosť +10 %	1 444 980	(3 547)	(0,24 %)
Stornovanosť -10 %	1 452 074	3 547	0,24 %
Nákladovosť +10 %	1 839 453	390 926	26,99 %
Nákladovosť -10 %	1 093 085	(355 442)	(24,54 %)
Provízie +10 %	1 711 627	263 100	18,16 %
Provízie -10 %	1 189 816	(258 711)	(17,86 %)
Škodovosť +10 %	2 423 161	974 634	67,28 %
Škodovosť -10 %	520 323	(928 204)	(64,08 %)

K 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	Hodnota záväzku	Zmena záväzku	Zmena záväzku (v %)
Hodnota URR k 31. decembru	974 817	-	-
Stornovanosť +10 %	972 728	(2 089)	(0,21 %)
Stornovanosť -10 %	976 905	2 088	0,21 %
Nákladovosť +10 %	1 325 441	350 624	35,97 %
Nákladovosť -10 %	787 738	(187 079)	(19,19 %)
Provízie +10 %	1 253 066	278 249	28,54 %
Provízie -10 %	797 906	(176 911)	(18,15 %)
Škodovosť +10 %	1 766 018	791 201	81,16 %
Škodovosť -10 %	578 237	(396 580)	(40,68 %)

Finančné riziko**Trhové riziko**

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom zmeny hodnoty svojho finančného majetku a záväzkov vplyvom zmeny faktorov na finančných trhoch. Najvýznamnejším časťami finančného rizika je riziko zmeny úrokovej miery a menové riziko. Spoločnosť aktívne využíva metódy a nástroje párovania aktív a pasív tzv. Asset-Liability Management (ALM). Tento proces minimalizuje dopad zmeny trhovej hodnoty aktív a záväzkov v súvahe, ako aj vlastnom imaní, ktorým je Spoločnosť vystavená v prípade zmeny makroekonomických a iných trhových indikátorov. Toto riziko je veľmi významné.

Menové riziko

Spoločnosť má finančné aktíva, ktoré kryjú technické rezervy životného poistenia a voľné zdroje prevažne denominované v mene Euro. Spoločnosť je v malej miere vystavená menovému riziku hlavne v súvislosti s poistnými udalosťami v rámci cestovného poistenia a povinného zmluvného poistenia. Toto riziko je nevýznamné.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery je riziko premenlivosti súčasnej hodnoty finančných tokov plynúcich z finančných aktív alebo z technických záväzkov z dôvodu zmeny krivky trhových úrokových mier. Väčšina tradičných životných poistných zmlúv kombinuje v sebe fixnú garantovanú úrokovú sadzu s možnosťou podielania sa na prebytkoch z investovania finančných aktív, tzv. podiel na zisku. Hlavným rizikom Spoločnosti je, že investičné výnosy sa znížia pod úroveň garantovanej úrokovej miery a že investičné výnosy nebudú postačujúce na zabezpečenie konkurencieschopného podielu na zisku. Spoločnosť má aktuálne v kmeni poistných zmlúv produkty s garantovanou úrokovou mierou v rozmedzí 1,9 % - 6 % p. a. a v súčasnosti je schopná kryť garancie. Spoločnosť pravidelne monitoruje dosahovaný výnos z jednotlivých portfólií aktív a porovnáva ho s dlhodobými garanciami poskytnutými klientom.

Spoločnosť riadi dlhodobé garancie prostredníctvom párovania aktív a pasív (ALM princíp) po jednotlivých portfóliách s cieľom zabezpečiť čo najefektívnejšie riadenie úrokového rizika a súčasne dosiahnuť čo najvyšší výnos pre svojich klientov formou podielov na výnosoch alebo vyhlasovaného garantovaného výnosu.

V prípade investičného životného poistenia Spoločnosť vytvorila dva oddelené fondy, určené pre tieto produkty s vyhlasovanou úrokovou mierou. V týchto fondech sa aktívne riadi úrokové riziko a vyhlasovaná garantovaná úroková miera sa prehodnocuje so štvrtročnou frekvenciou. Spoločnosť znížila túto garantovanú úrokovú mieru ako reakciu na aktuálne prostredie nízkych úrokových mier.

V prípade produktov unit-linked, kde všetky finančné riziká nesie poistený, Spoločnosť na seba preberá nevýznamnú časť úrokového rizika. Spoločnosť tiež nesie druhotné riziko zmeny úrokových sadzieb a to zmenou poplatkov z dôvodu zmeny hodnoty podkladových aktív.

Tieto ukazovatele sú pravidelne vyhodnocované na mesačnom Investičnom výbere Spoločnosti.

Ďalšie informácie nájdete v poznámke č. 37.

Kreditné riziko a riziko nárastu kreditného rozpätia

Riziko zlyhania protistrany (kreditné riziko) je riziko pozastavenia prílevu prostriedkov od dlžníkov (dlžník, ručiteľ, protistrana alebo emitent cenných papierov) kvôli tomu, že dlžník nie je schopný alebo nie je ochotný splatiť svoje záväzky. Poistovňa sú vystavené kreditnému riziku najmä v investičnom portfóliu, vyjadrenom ako expozícia voči emitentom dlhových nástrojov, a tiež ako expozícia voči zaistovňiam. Na účely kontroly kreditného rizika v rámci investičného portfólia existuje niekoľko tzv. rámcov riadenia rizika a interných smerníc, ktoré sa týkajú napríklad zloženia portfólia a ratingov. Stratégia spoločnosti vo vzťahu ku kreditnému riziku je definovaná vo Vyhlásení rizikového appetitu spoločnosti, ktoré sa každoročne reviduje.

Riadenie kreditného rizika sa vykonáva na úrovni transakcií a na úrovni portfólia. Riadenie rizika na úrovni portfólia zahŕňa okrem iného pravidelné meranie a analýzu rizika vloženého do investičných portfólií a zaistovacích expozícií a podávanie správ o nich, monitorovanie limitnej disciplíny, vykonávanie záťažových testov použitím rôznych scenárov a prijatie opatrení na zmiernenie rizika. Riadenie kreditného rizika na úrovni transakcií znamená, že existujú správne metódy, postupy a nástroje na identifikáciu a meranie rizík pred a po prijatí individuálnych kreditných expozícií. Limity a právomoci sú stanovené na určenie maximálnej povolenej kreditnej expozície a úrovne, na ktorej sa prijímajú rozhodnutia o akceptácii. Úroveň rizika sa pravidelne kontroluje a vykazuje, následne sa o nej diskutuje na Investičnom výbere a na zasadnutiach predstavenstva spoločnosti.

Riziko nárastu kreditného rozpätia reprezentuje riziko volatility kreditného rozpätia alebo zhoršenie solventnosti protistrany merané kreditným ratingom napr. riziko zmeny kreditného ratingu.

Viac informácií nájdete v poznámke č. 38.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti, alebo iba za predpokladu neprimeraných nákladov. Spoločnosť aktívne riadi nesúlad v splatnosti aktív a pasív a riadenie rizika likvidity je súčasťou ALM. Ako forma riadenia je využívané najmä párovanie mesačnej splatnosti finančných aktív ako aj finančných záväzkov, technických aj netechnických.

Tieto ukazovatele sú pravidelne vyhodnocované na mesačnom Investičnom výbere Spoločnosti. Riziko likvidity je pre Spoločnosť nevýznamné.

Viac informácií nájdete v poznámke č. 36.

3 Nehmotný majetok

(tis. EUR)	Softvér	Obstaranie nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena k 1.1.2019	5 973	303	6 276
Oprávky k 1.1.2019	(3 147)	-	(3 147)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	2 826	303	3 129
Rok 2019			
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	2 826	303	3 129
Prírastky	-	1 597	1 597
Presuny	1 161	(1 161)	-
Odpisy	(459)	-	(459)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2019	3 528	739	4 267
Obstarávacia cena k 1.1.2020	7 131	739	7 870
Oprávky k 1.1.2020	(3 603)	-	(3 603)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 528	739	4 267
Rok 2020			
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 528	739	4 267
Prírastky	-	1 887	1 887
Presuny	2 161	(2 161)	-
Odpisy	(633)	-	(633)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	5 056	465	5 521
Obstarávacia cena k 31.12.2020	9 292	465	9 757
Oprávky k 31.12.2020	(4 236)	-	(4 236)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	5 056	465	5 521

4 Hmotný majetok

(tis. EUR)	Budovy, haly a stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena k 1.1.2019	124	1 431	129	151	1 835
Oprávky k 1.1.2019	(58)	(1 247)	(118)	-	(1 423)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	66	184	11	151	412
Rok 2019					
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	66	184	11	151	412
Prírastky	-	-	-	250	250
Úbytky	-	(3)	-	-	(3)
Presuny	-	260	1	(261)	-
Odpisy	(11)	(143)	(6)	-	(160)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2019	55	298	6	140	499
Obstarávacia cena k 1.1.2020	124	1 515	130	140	1 909
Oprávky k 1.1.2020	(69)	(1 217)	(124)	-	(1 410)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	55	298	6	140	499
Rok 2020					
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	55	298	6	140	499
Prírastky	-	-	-	90	90
Úbytky	(2)	-	-	-	(2)
Presuny	14	152	-	(166)	-
Odpisy	(12)	(176)	(5)	-	(193)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	55	274	1	64	394
Obstarávacia cena k 31.12.2020	132	1 667	115	64	1 978
Oprávky k 31.12.2020	(77)	(1 393)	(114)	-	(1 584)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	55	274	1	64	394

5 Aktíva s právom na užívanie

(tis. EUR)	Budovy, haly a stavby
Obstarávacia cena k 1.1.2019	3 526
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	3 526
Rok 2019	
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2019	3 526
Prírastky	87
Úbytky	(190)
Odpisy	(389)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2019	3 034
Obstarávacia cena k 1.1.2020	3 423
Oprávky k 1.1.2020	(389)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 034
Rok 2020	
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2020	3 034
Prírastky	185
Odpisy	(387)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	2 832
Obstarávacia cena k 31.12.2020	3 564
Oprávky k 31.12.2020	(732)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020	2 832

K 31. decembru 2020 Spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške (25) tis. EUR (2019: (29) tis. EUR) (poznámka č. 25), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške (93) tis. EUR (2019: (95) tis. EUR) v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

K 31. decembru 2020 Spoločnosť vykázala v položke „Ostatný prevádzkové náklady“ náklady súvisiace s krátkodobým lízingom vo výške (5) tis. EUR (2019: (4) tis. EUR).

6 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

(tis. EUR)	2020	2019
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - životné poistenie	474	519
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - neživotné poistenie	3 059	2 495
SPOLU	3 533	3 014

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
K 1.1		3 014	3 026
Tvorba	30	11 696	10 156
Rozpustenie	30	(11 177)	(10 168)
K 31.12		3 533	3 014

7 Dane

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 bola sadzba dane z príjmov 21 % a sadzba osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach 0,00545.

a) Štruktúra daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 je nasledovná:

(tis. EUR)	2020 Pohľadávky	2020 Záväzky	2019 Pohľadávky	2019 Záväzky
Daň z príjmov splatná	-	814	143	-
Daň z príjmov odložená	-	1 149	-	345
SPOLU	-	1 963	143	345

b) Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov nasledovne:

(tis. EUR)	2020	2019
Nedaňové rezervy (IBNR)	1 870	1 870
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	(4 146)	(3 363)
Fondy obchodované na burze – precenenie vo vlastnom imaní	(34)	(4)
Časové rozlíšenie	251	335
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	369	315
Ostatné	541	502
Odložený daňový záväzok	(1 149)	(345)

c) Odsúhlásenie zisku Spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

(tis. EUR)	2020	2019
Splatná daň	2 836	2 007
Odložená daň	(9)	682
Osobitný odvod	194	160
Daň celkom	3 021	2 849

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov:

(tis. EUR)	2020	2019
Zisk pred zdanením	13 976	12 875
Daň z príjmov*	3 899	3 592
Čistý vplyv pripočítateľných a odpočítateľných položiek	(878)	(743)
Daňový náklad	3 021	2 849

*Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a sadzbou osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach (2020: 27,9 %, 2019: 27,9 %).

8 Aktíva zo zaistenia

(tis. EUR)	2020	2019
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné budúci období	318	433
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia	5 651	583
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné prémie a zľavy	27	27
SPOLU	5 996	1 043

(tis. EUR)	Poznámka	Životné poistenie	Neživotné poistenie
K 1.1.2019		-	141
Tvorba	24b)	-	4 439
Rozpustenie	24b)	-	(4 147)
K 31.12.2019		-	433
Tvorba	24b)	-	4 151
Rozpustenie	24b)	-	(4 266)
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné budúci období	K 31.12.2020	-	318
K 1.1.2019		5	107
Tvorba	29d)	61	1 408
Rozpustenie	29d)	-	(998)
K 31.12.2019		66	517
Tvorba	29d)	3	6 280
Rozpustenie	29d)	(63)	(1 152)
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia	K 31.12.2020	6	5 645
K 1.1.2019		-	11
Tvorba	29f)	-	25
Rozpustenie	29f)	-	(9)
K 31.12.2019		-	27
Tvorba	29f)	-	3
Rozpustenie	29f)	-	(3)
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné prémie a zľavy	K 31.12.2020	-	27
Aktíva zo zaistenia spolu	K 31.12.2019	66	977
Aktíva zo zaistenia spolu	K 31.12.2020	6	5 990

9 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Ostatné finančné aktíva		183	120
Ostatné pohľadávky v hrubej výške		183	124
Opravné položky	32	-	(4)
Ostatné nefinančné aktíva		951	659
Náklady budúci období		951	659
SPOLU		1 134	779

10 Pohľadávky z poistenia

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Voči poisteným		6 550	5 631
Voči sprostredkovateľom		89	90
Zo zaistenia		367	336
Pohľadávky z poistenia v hrubej výške		7 006	6 057
Voči poisteným		(1 813)	(1 429)
Voči sprostredkovateľom		(74)	(71)
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	32	(1 887)	(1 500)
Voči poisteným		4 737	4 202
Voči sprostredkovateľom		15	19
Zo zaistenia		367	336
Pohľadávky z poistenia v čistej výške		5 119	4 557

11 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 boli všetky aktíva v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v Stage 1 (poznámka č. 2.8).

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Cenné papiere			
Štátne dlhopisy		29 394	40 113
Korporátne dlhopisy		3 287	3 288
z toho: Hypoteckárne záložné listy		3 287	3 288
SPOLU		32 681	43 401
 Opravné položky	32		
Štátne dlhopisy		(1)	(1)
SPOLU		(1)	(1)
 Čistá účtovná hodnota		32 680	43 400

12 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 boli všetky aktíva v portfóliu Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok v Stage 1 (poznámka č. 2.8).

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Cenné papiere			
Štátne dlhopisy		68 424	48 656
Korporátne dlhopisy		99 708	95 410
z toho: Hypoteckárne záložné listy		18 571	18 214
Zmenky		185	118
SPOLU		168 132	144 066
 Opravné položky	32		
Štátne dlhopisy		(5)	(4)
Korporátne dlhopisy		(140)	(54)
z toho: Hypoteckárne záložné listy		(1)	(1)
SPOLU		(145)	(58)
 Čistá účtovná hodnota		167 987	144 008

13 Finančné aktíva na obchodovanie

(tis. EUR)	2020	2019
Fondy	440	568
SPOLU	440	568

14 Finančné umiestnenie v mene poistených

(tis. EUR)	2020	2019
KBC fondy	60 115	70 830
ČSOB fondy	9 307	9 062
ČSOB peňažné fondy	13 773	19 693
SPOLU	83 195	99 585

15 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“

(tis. EUR)	2020	2019
Fondy obchodované na burze	1 604	338
Čistá účtovná hodnota	1 604	338

16 Termínované vklady

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 boli všetky aktíva v portfóliu Termínované vklady v Stage 1 (poznámka č. 2.8) s nevýznamnou výškou opravných položiek.

(tis. EUR)	2020	2019
Termínované vklady	5 844	1 277
Čistá účtovná hodnota	5 844	1 277

17 Peniaze a účty v bankách

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 boli všetky aktíva v portfóliu Peniaze a účty v bankách v Stage 1 (poznámka č. 2.8) s nevýznamnou výškou opravných položiek.

(tis. EUR)	2020	2019
Účty v bankách	28 672	24 438
SPOLU	28 672	24 438

18 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

(tis. EUR)	2020		2019	
	Životné poistenie	Neživotné poistenie	SPOLU	Životné poistenie
Technická rezerva na poistné budúci období a na neukončené riziká	732	21 200	21 932	819
Technická rezerva na poistné plnenia	4 181	22 406	26 587	3 915
Technická rezerva na životné poistenie	109 158	-	109 158	109 146
Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	-	133	133	-
SPOLU	114 071	43 739	157 810	113 880
				37 390
				151 270

Zmeny stavu rezerv na životné poistenie a investičné životné poistenie:

(tis. EUR)	Technická rezerva na poistné budúci obdobia	Technická rezerva na poistné plnenia	Technická rezerva na životné poistenie	Spolu	Zaistenie	Netto
Stav k 1.1.2019	709	3 446	108 068	112 223	5	112 228
Tvorba rezerv na:	751	8 735	12 739	22 225	61	22 286
- nezaslúžené poistné	751	-	-	751	-	751
- zaplatené poistné	-	-	8 653	8 653	-	8 653
- pripísaný výnos	-	-	4 086	4 086	-	4 086
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	2 027	-	2 027	-	2 027
- ohlášené v bežnom období	-	4 888	-	4 888	61	4 949
- ohlášené za minulé obdobia	-	1 820	-	1 820	-	1 820
Použitie rezerv na:	(641)	(8 266)	(11 661)	(20 568)	-	(20 568)
- nezaslúžené poistné	(641)	-	-	(641)	-	(641)
- vyplatené poistné plnenia	-	(5 066)	(10 000)	(15 066)	-	(15 066)
- rizikové poistné a poplatky	-	-	(1 661)	(1 661)	-	(1 661)
- zmena stavu	-	(3 200)	-	(3 200)	-	(3 200)
Stav k 31.12.2019	819	3 915	109 146	113 880	66	113 946
Tvorba rezerv na:	1 279	8 339	11 332	20 950	(5)	20 945
- nezaslúžené poistné	1 279	-	-	1 279	-	1 279
- zaplatené poistné	-	-	7 787	7 787	-	7 787
- pripísaný výnos/(náklad)	-	-	3 545	3 545	-	3 545
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 877	-	1 877	(5)	1 872
- ohlášené v bežnom období	-	3 072	-	3 072	-	3 072
- ohlášené za minulé obdobia	-	3 390	-	3 390	-	3 390
Použitie rezerv na:	(1 366)	(8 073)	(11 320)	(20 759)	(66)	(20 825)
- nezaslúžené poistné	(1 366)	-	-	(1 366)	-	(1 366)
- vyplatené poistné plnenia	-	(4 148)	(9 733)	(13 881)	(3)	(13 884)
- rizikové poistné a poplatky	-	-	(1 587)	(1 587)	-	(1 587)
- zmena stavu	-	(3 925)	-	(3 925)	(63)	(3 988)
Stav k 31.12.2020	732	4 181	109 158	114 071	(5)	114 066

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

(tis. EUR)	Technická rezerva na poistné budúci a na neukončené riziká	Technická rezerva na poistné plnenia	Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	Spolu	Zaistenie	Netto
Stav k 1.1.2019	16 024	22 575	111	38 710	(261)	38 449
Tvorba rezerv na:	67 272	58 703	95	126 070	(5 806)	120 264
- nezaslúžené poistné	67 272	-	-	67 272	(4 372)	62 900
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	46 652	-	46 652	(894)	45 758
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	12 051	-	12 051	(515)	11 536
- poistné prémie	-	-	95	95	(25)	70
Použitie rezerv na:	(65 920)	(61 405)	(65)	(127 390)	5 088	(122 302)
- nezaslúžené poistné	(65 920)	-	-	(65 920)	4 080	(61 840)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	(37 664)	-	(37 664)	759	(36 905)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(14 726)	-	(14 726)	278	(14 448)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	(23 741)	-	(23 741)	240	(23 501)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(5 970)	-	(5 970)	82	(5 888)
- poistné prémie	-	-	(65)	(65)	9	(56)
Stav k 31.12.2019	17 376	19 873	141	37 390	(979)	36 411
Tvorba rezerv na:	73 907	71 441	83	145 431	(10 342)	135 089
- nezaslúžené poistné	73 907	-	-	73 907	(4 058)	69 849
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	54 382	-	54 382	(5 528)	48 854
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	17 059	-	17 059	(753)	16 306
- poistné prémie	-	-	83	83	(3)	80
Použitie rezerv na:	(70 083)	(68 908)	(91)	(139 082)	5 329	(133 753)
- nezaslúžené poistné	(70 083)	-	-	(70 083)	4 173	(65 910)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v aktuálnom roku	-	(40 975)	-	(40 975)	366	(40 609)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(14 993)	-	(14 993)	87	(14 906)
- poistné udalosti, ktoré vznikli v minulých rokoch	-	(27 933)	-	(27 933)	787	(27 146)
- z toho vyplatené poistné plnenie	-	(7 565)	-	(7 565)	205	(7 360)
- poistné prémie	-	-	(91)	(91)	3	(88)
Stav k 31.12.2020	21 200	22 406	133	43 739	(5 992)	37 747

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2020 v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody											
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	52 420	13 256	12 928	13 227	13 417	15 523	16 611	19 829	23 678	28 081	-
- o jeden rok neskôr	43 255	10 948	11 733	11 843	11 050	12 308	14 640	17 955	23 457	-	-
- o dva roky neskôr	35 421	10 865	11 391	11 916	11 146	11 663	14 339	18 189	-	-	-
- o tri roky neskôr	30 448	10 429	11 065	11 482	11 178	11 459	14 949	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	28 590	10 021	10 707	11 175	10 988	11 552	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	27 163	9 741	10 558	11 099	10 616	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	25 574	9 606	10 439	10 988	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	22 930	9 494	9 860	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osiem rokov neskôr	20 123	9 056	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- o deväť rokov neskôr	17 995	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	17 995	9 056	9 860	10 988	10 616	11 552	14 949	18 189	23 457	28 081	154 743
Kumulatívne platby	(16 173)	(8 846)	(9 331)	(10 301)	(10 364)	(10 754)	(14 060)	(16 509)	(21 000)	(14 999)	(132 337)
Technická rezerva na poistné plnenia	1 822	210	529	687	252	798	889	1 680	2 457	13 082	22 406

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2019 v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody										
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	52 420	13 256	12 928	13 227	13 417	15 523	16 611	19 829	23 678	-
- o jeden rok neskôr	43 255	10 948	11 733	11 843	11 050	12 308	14 640	17 955	-	-
- o dva roky neskôr	35 421	10 865	11 391	11 916	11 146	11 663	14 339	-	-	-
- o tri roky neskôr	30 448	10 429	11 065	11 482	11 178	11 459	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	28 590	10 021	10 707	11 175	10 988	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	27 164	9 741	10 558	11 099	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	25 574	9 606	10 439	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	22 931	9 494	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osiem rokov neskôr	20 123	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	20 123	9 494	10 439	11 099	10 988	11 459	14 339	17 955	23 678	129 574
Kumulatívne platby	(16 062)	(8 842)	(9 293)	(10 297)	(10 335)	(10 700)	(13 624)	(15 822)	(14 726)	(109 701)
Technická rezerva na poistné plnenia	4 061	652	1 146	802	653	759	715	2 133	8 952	19 873

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2020 v neživotnom poistení po vplyve zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody											
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	48 258	13 234	12 909	13 222	13 363	15 478	16 547	19 733	23 265	22 832	-
- o jeden rok neskôr	39 540	10 944	11 715	11 842	11 047	12 269	14 592	17 705	23 113	-	-
- o dva roky neskôr	32 281	10 861	11 373	11 915	11 142	11 623	14 284	17 943	-	-	-
- o tri roky neskôr	27 379	10 426	11 047	11 481	11 175	11 419	14 894	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	25 259	10 017	10 689	11 174	10 984	11 513	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	23 842	9 738	10 540	11 098	10 612	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	22 260	9 603	10 420	10 987	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	19 955	9 491	9 842	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osiem rokov neskôr	16 950	9 053	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- o deväť rokov neskôr	14 578	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	14 578	9 053	9 842	10 987	10 612	11 513	14 894	17 943	23 113	22 832	145 367
Kumulatívne platby	(13 184)	(8 841)	(9 312)	(10 299)	(10 361)	(10 715)	(14 005)	(16 398)	(20 579)	(14 912)	(128 606)
Technická rezerva na poistné plnenia	1 394	212	530	688	251	798	889	1 545	2 534	7 920	16 761

Vývoj škodovosti k 31. decembru 2019 v neživotnom poistení po vplyve zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody										
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	48 258	13 234	12 909	13 222	13 363	15 478	16 547	19 733	23 265	-
- o jeden rok neskôr	39 540	10 944	11 715	11 842	11 047	12 269	14 592	17 705	-	-
- o dva roky neskôr	32 281	10 861	11 373	11 915	11 142	11 623	14 284	-	-	-
- o tri roky neskôr	27 379	10 426	11 047	11 481	11 175	11 419	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	25 259	10 017	10 689	11 174	10 984	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	23 842	9 738	10 540	11 098	-	-	-	-	-	-
- o šesť rokov neskôr	22 260	9 603	10 420	-	-	-	-	-	-	-
- o sedem rokov neskôr	19 955	9 491	-	-	-	-	-	-	-	-
- o osiem rokov neskôr	16 950	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	16 950	9 491	10 420	11 098	10 984	11 419	14 284	17 705	23 265	125 616
Kumulatívne platby	(13 132)	(8 837)	(9 274)	(10 295)	(10 331)	(10 660)	(13 568)	(15 715)	(14 448)	(106 260)
Technická rezerva na poistné plnenia	3 818	654	1 146	803	653	759	716	1 990	8 817	19 356

19 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv

(tis. EUR)	2020	2019
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	82 730	99 124
Finančné záväzky z investičných zmlúv	465	461
SPOLU	83 195	99 585

(tis. EUR)	Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	Finančné záväzky z investičných zmlúv
K 1.1.2019	103 766	437
Tvorba	23 954	60
Rozpustenie	(28 596)	(36)
K 31.12.2019	99 124	461
Tvorba	23 011	76
Rozpustenie	(39 405)	(72)
SPOLU k 31.12.2020	82 730	465

Zmeny stavu rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených:

(tis. EUR)	2020	2019
Stav k 1.1.	99 124	103 766
Tvorba rezerv na:	5 649	22 271
- zaplatené poistné	9 413	16 888
- pripísaný výnos/(náklad)	(3 764)	5 383
Použitie rezerv na:	(22 043)	(26 913)
- vyplatené poistné plnenia	(20 977)	(26 146)
- rizikové poistné a poplatky	(1 066)	(767)
Stav k 31.12.	82 730	99 124

20 Ostatné rezervy

(tis. EUR)	2020	2019
Stav k 1.1.	15	-
Tvorba (pozn. č. 31)	-	15
SPOLU k 31.12.	15	15

21 Záväzky z poistenia

(tis. EUR)	2020	2019
Voči poisteným	20 065	11 866
z toho: <i>Predplatené poistné - životné poistenie</i>	276	262
<i>Predplatené poistné - neživotné poistenie</i>	717	562
Voči sprostredkovateľom	2 451	1 639
Zo zaistenia	544	704
SPOLU	23 060	14 209

22 Pasívne časové rozlíšenie

(tis. EUR)	2020	2019
Časové rozlíšenie	54	51
Časové rozlíšenie provízií od zaistení	53	50
Ostatné	1	1
SPOLU	54	51

23 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	2020	2019
Ostatné finančné záväzky	1 592	1 864
Ostatné záväzky	309	193
Z obchodného styku	1 283	1 671
Ostatné nefinančné záväzky	2 477	2 735
Mzdové a sociálne náklady	2 122	2 444
Zamestnanecke požitky	355	291
SPOLU	4 069	4 599

24 Čisté zaslúžené poistné

a) Predpis poistného

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Životné poistenie		33 995	42 624
Neživotné poistenie		55 890	48 628
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období a na neukončené riziká	18	(3 737)	(1 462)
SPOLU		86 148	89 790

b) Poistné postúpené zaistení

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Životné poistenie		(98)	(104)
Neživotné poistenie		(3 131)	(2 909)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	8	(115)	292
SPOLU		(3 344)	(2 721)

c) Čisté zaslúžené poistné

(tis. EUR)	2020	2019
Životné poistenie	33 897	42 520
Neživotné poistenie	52 759	45 719
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období a na neukončené riziká	(3 852)	(1 170)
SPOLU	82 804	87 069

25 Úrokové výnosy a Úrokové náklady

(tis. EUR)	2020	2019
Úrokové výnosy		
z termínovaných vkladov	3	24
z peňazí a účtov v bankách	-	6
z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok	3 512	3 647
z dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote	1 629	1 905
Úrokové výnosy spolu	5 144	5 582
Úrokové náklady		
z lízingových záväzkov	(25)	(29)
Úrokové náklady spolu	(25)	(29)

26 Výnosy z poplatkov a provízií

(tis. EUR)	2020	2019
Výnosy z poplatkov a provízií za životné poistenie	343	251
Výnosy z poplatkov a provízií za neživotné poistenie	564	370
SPOLU	907	621

27 Ostatné výnosy

(tis. EUR)	2020	2019
Ostatné technické výnosy – životné poistenie	64	59
Ostatné technické výnosy – neživotné poistenie	533	331
Ostatné netechnické výnosy	191	23
SPOLU	788	413

28 Zisk/(Strata) z predaja a precenenia finančných aktív

(tis. EUR)	2020	2019
Zisk/(Strata) z precenenia finančných aktív na obchodovanie	(13)	1 056
Zisk/(Strata) z precenenia finančného umiestnenia v mene poistených	(3 057)	5 124
SPOLU	(3 070)	6 180

29 Čisté poistné plnenia

a) Poistné plnenia

(tis. EUR)	2020	2019
Životné poistenie	(34 858)	(39 356)
Neživotné poistenie	(21 070)	(18 975)
SPOLU	(55 928)	(58 331)

b) Podiel zaistovateľa na poistných plneniach

(tis. EUR)	2020	2019
Životné poistenie	3	-
Neživotné poistenie	291	345
SPOLU	294	345

c) Zmena stavu rezerv na poistné plnenia

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v životnom poistení	18	(266)	(469)
Tvorba		(8 339)	(8 735)
Rozpustenie		8 073	8 266
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení	18	(2 533)	2 702
Tvorba		(71 441)	(58 703)
Rozpustenie		68 908	61 405
Zmena stavu rezerv na regresy		(71)	(638)
Tvorba		3 794	3 512
Rozpustenie		(3 865)	(4 150)
SPOLU		(2 870)	1 595

d) Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia v životnom poistení	8	(60)	61
Tvorba		3	61
Rozpustenie		(63)	-
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné plnenia v neživotnom poistení	8	5 128	410
Tvorba		6 280	1 408
Rozpustenie		(1 152)	(998)
Podiel zaistovateľa na rezervách na regresoch		-	-
Tvorba		(5)	(13)
Rozpustenie		5	13
SPOLU		5 068	471

e) Zmena stavu ostatných rezerv z poistenia

(tis. EUR)	2020	2019
Zmena stavu ostatných rezerv v životnom poistení	16 381	3 564
Tvorba	(36 164)	(38 825)
Rozpustenie	52 545	42 389
Zmena stavu ostatných rezerv v neživotnom poistení	9	(30)
Tvorba	(83)	(95)
Rozpustenie	92	65
SPOLU	16 390	3 534

f) Podiel zaistovateľa na ostatných rezervách z poistenia

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Podiel zaistovateľa na rezervách na poistné prémie a zľavy v neživotnom poistení	8	-	16
Tvorba		3	25
Rozpustenie		(3)	(9)
SPOLU		-	16

30 Náklady na poplatky a provízie

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Náklady na poplatky a provízie za životné poistenie		(2 449)	(2 581)
Zmena časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	6	(45)	10
Náklady na poplatky a provízie za neživotné poistenie		(10 771)	(9 025)
Zmena časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	6	564	(22)
SPOLU		(12 701)	(11 618)

31 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2020	2019
Náklady na informačné technológie	(1 960)	(2 006)
Nájomné (nevzťahuje sa na IFRS 16)	(1 308)	(1 332)
Opravy a údržba	(29)	(48)
Ostatné náklady na zariadenia	(1 033)	(1 035)
Marketing a komunikačné náklady	(795)	(978)
Odborné služby*	(232)	(210)
Cestovné náklady	(37)	(111)
Školenia a vzdelávanie	(28)	(109)
Personálne náklady	(10 766)	(10 930)
z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera	(1 062)	(1 029)
Náklady na podporu predajnej siete	(668)	(620)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny	(123)	(102)
Odpisy a amortizácia	(1 213)	(1 008)
Poplatky a príspevky	(1 336)	(1 110)
Poplatky za riadenie portfólia	(303)	(282)
Členské (SKP)	(286)	(214)
Príspevky (8 % odvod z časti poistného z povinného zmluvného poistenia vozidiel a z ostatných odvetví neživotného poistenia)	(1 306)	(1 445)
Ostatné rezervy (pozn. č. 20)	-	(15)
Ostatné technické neživotné náklady	(742)	(886)
Ostatné technické životné náklady	(149)	(234)
SPOLU	(22 314)	(22 675)

*V roku 2020 boli náklady na štatutárny audit účtovnej závierky 71 tis. EUR (2019: 70 tis. EUR).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2020 bol 346 (2019: 321 zamestnancov).

32 Čisté opravné položky finančných aktív

(tis. EUR)	2020	2019
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek aktív	(470)	506
z toho: Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	(87)	(12)
Pohľadávky z poistenia	(387)	499
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	4	19
Odpis ostatných finančných aktív	(56)	(801)
SPOLU	(526)	(295)

Pohybová tabuľka opravných položiek dlhopisov k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Poznámka	1.1.2020	Zvýšenie kvôli vzniku*	odúčtovania cez výkaz ziskov a strát*	Zníženie z dôvodu rizika, ktorá nevedie k presunu medzi stageami*	31.12.2020
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok – Stage 1	12					
Štátne dlhopisy		4	-	-	1	5
Korporátne dlhopisy		54	21	(3)	68	140
SPOLU	58	21	(3)	69	145	
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – Stage 1	11					
Štátne dlhopisy		1	-	-	-	1
SPOLU	1	-	-	-	-	1

*Vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

Pohybová tabuľka opravných položiek dlhopisov k 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	Poznámka	1.1.2019	Zvýšenie kvôli vzniku*	Zmena kreditného rizika, ktorá nevedie k presunu medzi stageami*	31.12.2019
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok – Stage 1	12				
Štátne dlhopisy		3	-	1	4
Korporátne dlhopisy		43	4	7	54
SPOLU	46	4	8	8	58
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – Stage 1	11				
Štátne dlhopisy		1	-	-	1
SPOLU	1	-	-	-	1

*Vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čisté opravné položky finančných aktív“.

Pohybová tabuľka opravných položiek k pohľadávkam z poistenia a ostatným finančným aktívam k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	Opravné položky k pohľadávkam z poistenia (pozn. č. 10)	Opravné položky k ostatným finančným aktívam (pozn. č. 9)	SPOLU
Stav k 1.1.2019	1 999	23	2 022
Zmena opravných položiek	(499)	(19)	(518)
Stav k 31.12.2019	1 500	4	1 504
Zmena opravných položiek	387	(4)	383
Stav 31.12.2020	1 887	-	1 887

33 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

(tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Účty v bankách	17	28 672	24 438
Termínované vklady		100	100
SPOLU		28 772	24 538

34 Zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností

(tis. EUR)	2020	2019
Lízingový záväzok		
Stav k 1.1.	3 034	3 526
Úrokové náklady	25	29
Splátky istiny lízingového záväzku	(378)	(388)
Platby úrokov lízingového záväzku	(25)	(29)
Bezhotovostné úpravy	185	(104)
Stav k 31.12.	2 841	3 034

35 Finančné aktíva – hierarchia reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiadny model. Reálne hodnoty finančných aktív, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov Spoločnosť využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňajú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje oceňované kótovanými cenami pre podobné finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi danými finančnými nástrojmi.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- Zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3).
- Zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2).

- Zmena citlivosti – citlosť jednotlivých vstupov na reálne hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré malí významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne. V dôsledku toho by sa zmenila kategorizácia z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne.

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahrňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahrňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhadе diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzov cudzích mien, cien akcií a hodnoty akciových indexov a očakávanej volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov Spoločnosť nemá k dispozícii žiadny oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od tretích strán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že Spoločnosť nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od Spoločnosti (tretie strany), sú zaradené do úrovne 3.

ČSOB Asset Management a. s. Investičná spoločnosť je externý poskytovateľ služieb. Útvart riadenia rizika spoločnosti ČSOB Asset Management a. s. Investičná spoločnosť poskytuje ratingy cenných papierov držaných v portfóliach Spoločnosti a taktiež sa spolupodieľa spolu s útvartom riadenia portfólia ČSOB Asset Management a. s. Investičná spoločnosť na stanovovanie oceňovacích modelov. Implementáciu oceňovacích modelov zabezpečuje middle-office spoločnosti ČSOB Asset Management a. s. Investičná spoločnosť. Rozdelenie zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť celého procesu oceňovania.

Spoločnosť pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

a) Reálna hodnota finančných aktív ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty a porovnanie s účtovnou hodnotou pre finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Finančné aktíva				
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	34 537	7 846	42 383	32 680
Termínované vklady	-	5 836	5 836	5 844
Peniaze a účty v bankách	-	28 672	28 672	28 672
SPOLU	34 537	42 354	76 891	67 196

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty a porovnanie s účtovnou hodnotou pre finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Finančné aktíva				
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	45 996	7 543	53 539	43 400
Termínované vklady	-	1 283	1 283	1 277
Peniaze a účty v bankách	-	24 438	24 438	24 438
SPOLU	45 996	33 264	79 260	69 115

Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Reálna hodnota hypoteckárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získava na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpäťia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislavе („BCPB“). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnatelných dlhopisov.

Termínované vklady a Peniaze a účty v bankách

Účtovná hodnota bežných účtov a krátkodobých termínovaných vkladov sa rovná ich reálnej hodnote. Reálna hodnota dlhodobých termínovaných vkladov je stanovená ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov aktuálne používaná na medzibankovom trhu.

b) Finančné aktíva preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných aktív účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
<i>Finančné aktíva na obchodovanie (pozn. č. 13)</i>			
Fondy	-	440	440
SPOLU	-	440	440
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (vrátane opravných položiek) (pozn. č. 12)</i>			
Štátne dlhopisy	56 348	12 071	68 419
Korporátne dlhopisy	55 445	44 123	99 568
z toho: Hypoteckárne záložné listy	1 536	17 034	18 570
Zmenky	-	185	185
SPOLU	111 793	56 194	167 987
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených (pozn. č. 14)</i>			
KBC fondy	60 115	-	60 115
ČSOB fondy	9 307	-	9 307
ČSOB peňažné fondy	-	13 773	13 773
SPOLU	69 422	13 773	83 195
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ (pozn. č. 15)</i>			
Fondy obchodované na burze	1 604	-	1 604
SPOLU	1 604	-	1 604
Finančné aktíva spolu	182 819	70 407	253 226

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných aktív účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktiva			
<i>Finančné aktiva na obchodovanie (pozn. č. 13)</i>			
Fondy	-	568	568
SPOLU	-	568	568
<i>Finančné aktiva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (vrátane opravných položiek) (pozn. č. 12)</i>			
Štátne dlhopisy	43 118	5 534	48 652
Korporátne dlhopisy	43 782	51 574	95 356
z toho: Hypotekárne záložné listy	1 499	16 714	18 213
Zmenky	-	118	118
SPOLU	86 900	57 108	144 008
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených (pozn. č. 14)</i>			
KBC fondy	70 830	-	70 830
ČSOB fondy	9 062	-	9 062
ČSOB peňažné fondy	-	19 693	19 693
SPOLU	79 892	19 693	99 585
<i>Finančné aktiva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – „overlay approach“ (pozn. č. 15)</i>			
Fondy obchodované na burze	338	-	338
SPOLU	338	-	338
Finančné aktiva spolu	167 130	77 369	244 499

Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

V roku 2020 a 2019 Spoločnosť neuskutočnila žiadne významné presuny medzi úrovňou 1 a 2.

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 Spoločnosť nemala žiadne finančné aktiva, ktoré by boli klasifikované do úrovne 3 v hierarchii reálnej hodnoty.

Dlhové cenné papiere

Bola použitá rovnaká metóda oceňovania ako je uvedené v poznámke 35a) pre dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote.

Fondy

Reálna hodnota fondov, ktoré sú v správe spoločnosti, sa stanovuje na základe hodnoty nimi držaných aktív. Ak trhové hodnoty držaných aktív nie sú dostupné, reálna hodnota sa určuje na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na diskontovaní peňažných tokov odpovedajúcou benchmarkovou úrokovou sadzbou a úrokovým spreadom/rozpätím odvodeného od kreditného spreadu podobných trhovo obchodovateľných inštrumentov.

Fondy obchodované na burze

Spoločnosť zaraďuje fondy obchodované na burze do úrovne 1, ak má dostupné aktuálne trhové ceny. Ak aktuálne trhové ceny nie sú k dispozícii, tak sa použije posledná dostupná trhová cena:

- v prípade, že trhová cena nie je staršia ako 14 pracovných dní, tak sa fondy zaradia do levelu 2;
- v prípade, že trhová cena je staršia ako 14 pracovných dní, tak sa fondy zaradia do levelu 3.

36 Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú analýza aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Pre finančné záväzky je vykázaný zostatok nediskontovaných zmluvných splatností. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Výnimku tvoria záväzky súvisiace s poistením, kde sa berú do úvahy očakávané peňažné toky z nich plynúce pri analýzach likvidity. Tie aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „Neurčená splatnosť“.

Zostatková zmluvná splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2020 je nasledovná:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	6 174	-	9 523	16 983	-	32 680
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	8 772	3 666	52 625	102 924	-	167 987
Finančné aktíva na obchodovanie	16	1	19	119	285	440
Finančné umiestnenie v mene poistených	12 433	8 911	19 072	42 779	-	83 195
Aktíva zo zaistenia	5 996	-	-	-	-	5 996
Pohľadávky z poistenia	5 119	-	-	-	-	5 119
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	183	183
Termínované vklady	495	5 349	-	-	-	5 844
Peniaze a účty v bankách	28 672	-	-	-	-	28 672
CELKOM	67 677	17 927	81 239	162 805	468	330 116
Záväzky						
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	12 597	29 263	22 410	93 540	-	157 810
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv	12 433	8 911	19 072	42 779	-	83 195
Lízingový záväzok	96	287	1 439	1 019	-	2 841
Záväzky z poistenia	23 060	-	-	-	-	23 060
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 23)	1 592	-	-	-	-	1 592
CELKOM	49 778	38 461	42 921	137 338	-	268 498

Zostatková zmluvná splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2019 je nasledovná:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	-	10 782	8 695	23 923	-	43 400
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	-	14 114	37 719	92 175	-	144 008
Finančné aktíva na obchodovanie	28	90	115	155	180	568
Finančné umiestnenie v mene poistených	2 738	16 388	39 293	41 166	-	99 585
Aktíva zo zaistenia	1 043	-	-	-	-	1 043
Pohľadávky z poistenia	4 557	-	-	-	-	4 557
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	120	120
Termínované vklady	100	513	664	-	-	1 277
Peniaze a účty v bankách	24 438	-	-	-	-	24 438
CELKOM	32 904	41 887	86 486	157 419	300	318 996
Záväzky						
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	10 525	24 981	21 657	94 107	-	151 270
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv	2 738	16 388	39 293	41 166	-	99 585
Lízingový záväzok	99	288	1 473	1 174	-	3 034
Záväzky z poistenia	14 209	-	-	-	-	14 209
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 23)	1 864	-	-	-	-	1 864
CELKOM	29 435	41 657	62 423	136 447	-	269 962

37 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísť v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude lísiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera finančného nástroja fixovaná vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Spoločnosť pravidelne monitoruje súlad aktív a záväzkov. Hlavnou metódou používanou na meranie rizika úrokovej miery je „Basis Point Value“ („BPV“). BPV vyhodnocuje, aký vplyv bude mať pokles úrokových sadzieb o desať bázických bodov pozdĺž celej krivky na hodnotu portfólia. Spoločnosť má materskou spoločnosťou určené limity, ktoré sú prísne monitorované. Tiež sa využívajú iné techniky ako sú: analýza durácií, analýza rôznych scenárov a testovanie stresových scenárov.

V nasledujúcej tabuľke je zobrazená analýza citlivosti na zmenu úrokových sadzieb o +/- 50 bázických bodov a jej vplyv na hospodársky výsledok a vlastné imanie k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

K 31. decembru 2020 (tis. EUR)	+ 50 bp		- 50 bp	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	-	(5 515)	-	5 815
Celkový efekt	-	(5 515)	-	5 815

K 31. decembru 2019 (tis. EUR)	+ 50 bp		- 50 bp	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	-	(4 530)	-	4 767
Celkový efekt	-	(4 530)	-	4 767

38 Kreditné riziko

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 boli všetky finančné aktíva v Stage 1.

Prehľad investícií do splatnosti a neznehodnotené podľa ratingov k 31. decembru 2020:

(tis. EUR)	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	F-1	F-2	Bez klasifikácie	SPOLU
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	-	1 773	-	3 817	-	23 803	-	-	3 287	-	-	-	-	32 680
Štátne dlhopisy	-	1 773	-	3 817	-	23 803	-	-	-	-	-	-	-	29 393
Korporátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-	-	3 287	-	-	-	-	3 287
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	9 259	3 229	20 757	1 091	27 528	44 426	30 907	9 399	10 685	10 706	-	-	-	167 987
Štátne dlhopisy	4 241	-	4 056	1 091	20 520	26 196	8 024	-	-	4 291	-	-	-	68 419
Korporátne dlhopisy	5 018	3 229	16 701	-	7 008	18 230	22 883	9 399	10 685	6 415	-	-	-	99 568
Aktíva zo zaistenia	-	9	18	445	55	227	158	5 082	-	2	-	-	-	5 996
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 833*	1 833
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183**	183
Termínované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 844	-	-	5 844
Peniaze a účty v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 672	-	28 672
SPOLU	9 259	5 011	20 775	5 353	27 583	68 456	31 065	14 481	13 972	10 708	5 844	28 672	2 016	243 195

*Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 885 tis. EUR.

**Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 3 tis. EUR.

Prehľad investícií do splatnosti a neznehodnotené podľa ratingov k 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	F-1	F-2	Bez klasifikácie	SPOLU
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	-	1 774	-	3 826	34 512	-	-	-	3 288	-	-	-	43 400
Štátne dlhopisy	-	1 774	-	3 826	34 512	-	-	-	-	-	-	-	40 112
Korporátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-	-	3 288	-	-	-	3 288
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	9 541	-	19 473	2 180	28 409	17 338	29 499	15 721	21 847	-	-	-	144 008
Štátne dlhopisy	4 410	-	4 066	1 124	25 281	1 770	7 902	-	4 099	-	-	-	48 652
Korporátne dlhopisy	5 131	-	15 407	1 056	3 128	15 568	21 597	15 721	17 748	-	-	-	95 356
Aktíva zo zaistenia	-	15	26	402	49	171	312	68	-	-	-	-	1 043
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 946*	1 946
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120**	120
Termínované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	1 177	-	1 277
Peniaze a účty v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 438	-	24 438
SPOLU	9 541	1 789	19 499	6 408	62 970	17 509	29 811	15 789	25 135	100	25 615	2 066	216 232

*Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 343 tis. EUR.

**Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 11 tis. EUR.

Na zostavenie prehľadu investící podľa ratingov k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 Spoločnosť použila ratingové kategórie a ratingy zverejnené medzinárodnou ratingovou agentúrou Fitch.

V prípade, že neboli dostupné ratingy tejto agentúry, Spoločnosť použila ratingy zverejnené medzinárodnými ratingovými agentúrami Moody's alebo Standard & Poor's, pričom bola použitá nasledovná prevodová tabuľka:

Fitch	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	F1	F2
Moody's	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	P-1	P-2
Standard & Poor's	AAA	AA	-	-	A	-	-	BBB	-	-	A-1	-

Spoločnosť používa model očakávaných úverových strát (pozri poznámku č. 2.8) na riadenie kreditného rizika finančných nástrojov.

39 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti. Na základe informácií, ktoré boli poskytnuté kľúčovému manažmentu Spoločnosti vlastné zdroje predstavovali k 31. decembru 2020 sumu 56 040 tis. EUR (2019: 55 121 tis. EUR).

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 Spoločnosť preukázala vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky na solventnosť tak boli splnené.

Rizikom riadenia kapitálu pre Spoločnosť je, že kapitálová základňa môže klesnúť pod akceptovateľnú hodnotu. Výška kapitálových zdrojov musí byť v súlade s minimálnymi kapitálovými požiadavkami stanovenými regulátorom.

Aktívnym riadením kapitálu Spoločnosť zároveň zabezpečuje, že kapitalizácia Spoločnosti je v každom okamihu adekvátna a vlastné zdroje Spoločnosti sú v dostatočnej výške na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2020 v súlade so Zákonom o poistovníctve 39/2015 účinnosťou od 1. januára 2016.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti („ORSA“)

Spoločnosť vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti na pravidelnej báze pre nové alebo zmenené produkty a hlavné procesné zmeny projektov. Minimálne raz ročne Spoločnosť formalizuje výstup robustného procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti v ORSA správe. Toto posúdenie je v súlade so Zákonom o poistovníctve 39/2015 a testuje odolnosť pozície solventnosti spoločnosti proti výskytu neočakávaných, väčšinou negatívnych udalostí, ktoré sú identifikované ako významné top riziká. Konečné závery a odporúčania sú uvedené v príslušnej správe ORSA.

40 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Spoločnosť kontroluje KBC Insurance NV (materská spoločnosť), ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach. Spriaznené osoby zahŕňajú materskú spoločnosť KBC Insurance NV a ostatných členov KBC Skupiny.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu. Termíny a podmienky transakcií so spriaznenými stranami sa realizujú za podmienok ekvivalentných tým, ktoré prevládajú v transakciách na princípe nezávislých partnerov.

V roku 2020 a 2019 Spoločnosť nemala žiadne transakcie s materskou spoločnosťou KBC Insurance NV.

Významné transakcie s ostatnými členmi KBC Skupiny k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

(tis. EUR)	2020 Skupina KBC	2019 Skupina KBC
Aktiva		
Finančné aktiva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok	5 888	13 723
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	3 287	3 288
Termínované vklady	5 844	1 277
Peniaze a účty v bankách	25 341	22 595
Pohľadávky z poistenia	4	1
Aktiva celkom	40 364	40 884
Záväzky		
Záväzky z poistenia	18	2
Ostatné záväzky	152	116
Záväzky celkom	170	118
Vplyv na hospodársky výsledok		
Úrokové výnosy	649	717
Predpis poistného	290	290
Výnosy z poplatkov a provízií	414	354
Ostatné výnosy	168	-
Náklady na poplatky a provízie	(4 832)	(4 894)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 603)	(2 569)
Poistné plnenia	(113)	(139)
Poistné postúpené zaistovateľom	(1 699)	(1 543)
Celkový vplyv na hospodársky výsledok	(7 726)	(7 784)

Podmienky signifikantných kontraktov so spriaznenými osobami:

- Cenné papiere – maximálna splatnosť do 2047 (2019: do 2036) a vážená priemerná zmluvná úroková miera 4,11 % (2019: 4,61 %).
- Termínované vklady – maximálna splatnosť do 2021 (2019: do 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková miera 0,27 % (2019: 1,89 %).

Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembra 2020 boli 698 tis. EUR (2019: 727 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdrové náklady v celkovej výške 535 tis. EUR (2019: 573 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 163 tis. EUR (2019: 154 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom Spoločnosti.

41 Rozdelenie zisku

Rozdelenie zisku Spoločnosti je nasledovné:

(tis. EUR)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2020*	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2019
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	10 026
Dividendy	10 955	-
SPOLU	10 955	10 026

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

Dividenda na akciu je nasledovná:

(tis. EUR)	2020*	2019
Dividenda	10 955	-
Počet akcií v hodnote 16 596,95 EUR	1 676	1 676
Dividenda na akciu v EUR	6 536	-

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

42 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.

31. marca 2021

Podpis v mene predstavenstva:



Andrea Baumgartnerová
Člen predstavenstva



Vladimír Šošovička
Člen predstavenstva