

výročná správa
zostavená 23. 3. 2021



poštová
poisťovňa
ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

20

0

20

0

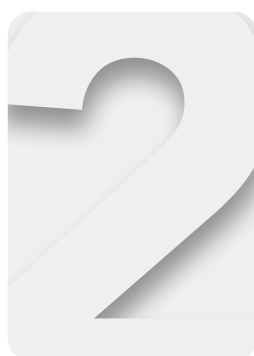


**výročná správa
2020**



Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	8
2. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji	10
3. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a o ostatných významných skutočnostiach	12
4. Správa nezávislého audítora	14
5. Účtovná závierka	22





1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	Poštová poisťovňa, a. s. (ďalej aj Spoločnosť alebo Poisťovňa)
Sídlo:	Dvořákovo nábrežie 4 811 02 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
IČO:	31 405 410
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 953/B
Deň zápisu:	23. 10. 1995
Základné imanie:	11 560 tis. EUR

Zloženie akcionárov spoločnosti:

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a. s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Dňa 11. decembra 2020 uzavreli akcionári spoločnosti Poštová banka, a. s., a Slovenská pošta, a. s., dohodu so spoločnosťou Union poisťovňa, a. s., o prevode 100 % akcií Spoločnosti. Prevod akcií ešte podlieha schvaľovaciemu procesu dozorujúcich orgánov, pričom akcionári očakávajú samotný prevod akcií v druhom štvrtroku 2021.

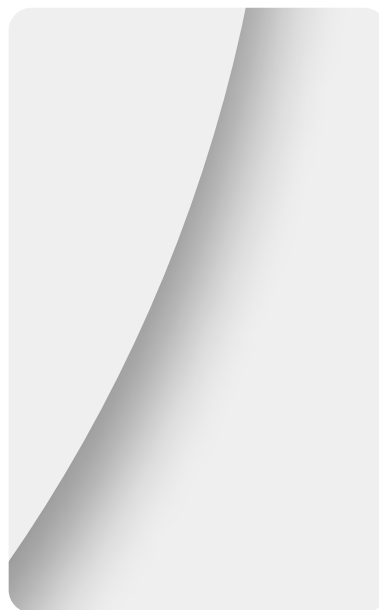
Predstavenstvo k 31. 12. 2020:

Ing. Zuzana Adamová – predsedníčka predstavenstva
Mgr. Jozef Kiss, MA – podpredseda predstavenstva
Mgr. Michal Knap – člen predstavenstva

Dozorná rada k 31. 12. 2020:

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Peter Hajko
Ing. Martin Ľupták, PhD (od 29. septembra 2020)

Mgr. Peter Helexa (do 29. septembra 2020)



2. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji

Rok 2020 bol výrazne poznačený pandémiou COVID-19. Napriek jej negatívnym dosahom na nižšiu novú obchodnú produkciu a trhové úrokové sadzby, dosiahla Poštová poisťovňa v roku 2020 zisk vo výške 1,5 mil. €. Z pohľadu objemu predpísaného poistného dosiahla poisťovňa nárast o 3 %, a to najmä v životnom poistení, čím dosiahla historicky najlepší výsledok od roka 2008, keď sa poisťovňa stala členom skupiny Poštovej banky.

Hospodárenie spoločnosti za rok 2020 bolo ovplyvnené najmä:

- ▶ celkovým rastom výnosov z hrubého predpísaného poistného o 3 %, a to vďaka produktom životného poistenia (rast o 5 %, 0,8 mil. EUR). Pri produktoch neživotného poistenia zaznamenala pokles (pokles o 19 %, 0,3 mil. EUR),
- ▶ rastom obstarávacích nákladov na poistné zmluvy o 93 %,
- ▶ rastom nákladov na poistné plnenia, a to najmä vplyvom zvýšenej tvorby technických rezerv s medziročným rastom 15 % a
- ▶ optimalizáciou administratívnych nákladov, čo viedlo k zníženiu nákladov o 3 %.

Na strane finančných výnosov pokračoval vplyv negatívnych externých javov. Trhové úrokové sadzby sa aj počas roka 2020 naďalej udržiavali na nízkych hodnotách, čím negatívne vplývali na výnosy z finančného umiestnenia poisťovne, a taktiež mimoriadne negatívne vplývali na zvyšovanie odhadu súčasnej hodnoty technických rezerv v životnom poistení.

Predpokladaný budúci vývoj

Rok 2021 a nasledujúce roky budú poznačené primárne pripravovaným prevodom 100 % akcií zo súčasných akcionárov Poštovej banky, a. s., a Slovenskej pošty, a. s., na spoločnosť Union poisťovňa, a. s., čím by sa Poštová poisťovňa mala stať súčasťou najväčšej holandskej poisťovacej skupiny Achmea.

3. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a o ostatných významných skutočnostiach

Finančná situácia spoločnosti

Výsledok hospodárenia Spoločnosti v roku 2020 predstavuje zisk 1,5 mil. EUR. Predpísané poistné spolu bolo 17,4 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 15,9 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,5 mil. EUR.

Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zmeny technických rezerv a regresov (po zaistení) predstavujú 0,1 mil. EUR v neživotnom poistení a 7,7 mil. EUR v životnom poistení.

Stav technických rezerv Spoločnosti k 31. 12. 2020 dosiahol výšku 26,0 mil. EUR, z toho v životnom poistení 25,5 mil. EUR a v neživotnom poistení 0,5 mil. EUR.

Bilančná suma Spoločnosti k 31. 12. 2020 dosiahla hodnotu 45,0 mil. EUR, vlastné imanie hodnotu 15,6 mil. EUR.

Spoločnosť počas roka 2020 kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť, ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku v dostatočnom pomere použiteľnými vlastnými zdrojmi. Spoločnosť tieto zákonné požiadavky na základe predbežných výpočtov k 31. decembru 2020 splnila.

Významné riziká a neistoty

Spoločnosť je vystavená najmä poistným a finančným rizikám. Jednotlivé riziká a neistoty sú bližšie opísané v poznámkach účtovnej závierky v bode 2.2.

Informácia o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť k 31. 12. 2020 neprijala žiadne bankové ani iné úvery.

Preverenie dostatočnosti technických rezerv

Technické rezervy Spoločnosti sú vypočítané a vytvorené podľa platných vzorcov a zásad definovaných v platnej legislatíve a v poisťných podmienkach Spoločnosti.

Spoločnosť preverila dostatočnosť technických životných rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných peňažných tokov a s použitím aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Podrobnejšie údaje vrátane použitých metód a predpokladov sú opísané v poznámkach účtovnej závierky v bode 1.4.5.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevynakladala finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť je zamestnávateľ, ktorý si plní všetky zákonom stanovené povinnosti. Vzhľadom na celkový počet zamestnancov nemajú zmeny počtu zamestnancov významný vplyv na celkovú zamestnanosť. Činnosť spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Nadobúdanie vlastných akcií

Spoločnosť v priebehu roka 2020 nenadobudla a ani k 31. 12. 2020 nevlastní vo svojom portfóliu vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2020

Spôsob rozdelenia dosiahnutého zisku je opísaný v poznámkach účtovnej závierky v bode 2.15.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu SARS-CoV-2, ktorá trvá aj v roku 2021, pričom jej vplyvy budú závisieť od dĺžky jej trvania, dosahu, ako aj prijatých opatrení príslušnými štátnymi orgánmi Slovenskej republiky.

Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dosah vzhľadom na riziká, ktorým je vystavená.

Ďalšie informácie o udalostiach, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, sú opísané v poznámkach účtovnej závierky v bode 2.26.

4. Správa nezávislého audítora



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2020: 23 455 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 19 983 tis. EUR).

Vid' poznámka 1.4.1 (Účtovné zásady a metódy) a poznámky 2.10 a 2.11 a 2.13 (Poznámky k účtovnej závierke).

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4964/R
Commercial register of district court Bratislava I, section Sro, file No. 4964/R

IČO/Registration number: 31 348 238
Ivadené číslo licence audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96



Kľúčová záležitosť auditu

Naša reakcia

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

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

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

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

- Zhodnotenie metódy a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv (a v LAT teste) v porovnaní s metódami a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva;
- V spolupráci s našimi špecialistami v oblasti riadenia informačných rizík testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získavaním a validáciou, primárne v súvislosti s poisťnými udalosťami;
- Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad miera stornovanosti použitá v LAT teste k 31. decembru 2020;
- Zhodnotenie primeranosti ďalších kľúčových predpokladov nasledovne:
 - Diskontné sadzby – oproti pozorovateľným trhovým sadzbám;



Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv spojené s inherentným rizikom významnej nesprávnosti a teda za kľúčovú oblasť auditu.

- Očakávaná miera úmrtnosti poistených – oproti vlastnej skúsenosti Spoločnosti a externým štatistickým dátam;
- Očakávané administratívne náklady spoločnosti – oproti vlastnej skúsenosti Spoločnosti;
- Zhodnotenie vplyvu zmeny jednotlivých predpokladov na pohyby záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv od začiatku do konca roka („variačná analýza“)
- Testovanie kompletnosti a kvality dát v aktuárskych výpočtoch oproti zdrojovým databázam, z ktorých tieto dáta boli použité.
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poisťných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú.



Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

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



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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce pridáme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

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

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 8. júla 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 11. mája 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 14 rokov.



Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

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

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

23.3.2021

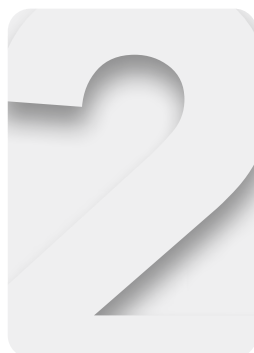
Bratislava, Slovenská republika

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



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





Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

**za rok končiaci sa
31. 12. 2020**

Obsah

Výkaz finančnej pozície	28
Výkaz ziskov a strát	30
Výkaz komplexného výsledku	31
Výkaz zmien vo vlastnom ímaní	32
Výkaz peňažných tokov - nepriama metóda	33
Všeobecné informácie o Spoločnosti	34
1. Účtovné zásady a metódy	36
1.1 Vyhlásenie o súlade	36
1.2 Východiská na zostavenie účtovnej závierky	39
1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv na účely vykazovania	40
1.3.1 Opis produktov životného poistenia	41
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	43
1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	45
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	45
1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	48
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	49
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	50
1.4.5 Test primeranosti rezerv	50
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia	51
1.5 Ostatné výnosy	52
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií	52
1.5.2 Výnosy z investícií	52
1.6 Náklady na investície	52
1.7 Zamestnanecké požitky	52
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	52
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	53
1.8 Dane	53
1.9 Cudzia mena	54
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	54
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	54
1.10 Pozemky, budovy a zariadenia	55
1.10.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou	55

1.10.2 Majetok využívaný na základe leasingu	55
1.10.3 Technické zhodnotenie	56
1.10.4 Odpisy	56
1.11 Nehmotný majetok	57
1.11.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	57
1.11.2 Ostatný nehmotný majetok	57
1.12 Finančný majetok	57
1.12.1 Prvotné ocenenie finančného majetku	58
1.12.2 Následné oceňovanie finančného majetku	58
1.12.3 Stanovenie reálnej hodnoty	59
1.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	60
1.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	60
1.14.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)	61
1.14.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)	61
1.15 Ostatné rezervy	62
2. Poznámky účtovnej závierky	64
2.1 Účtovné odhady a úsudky	64
2.1.1 Klasifikácia zmlúv	64
2.2 Riadenie poistného a finančného rizika	65
2.2.1 Upisovacie riziká v neživotnom poistení	66
2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí	67
2.2.1.2 Katastrofické udalosti	69
2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení	69
2.2.2 Upisovacie riziká v životnom poistení	69
2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti	69
2.2.2.2 Iné riziká	70
2.2.3 Trhové riziko	70
2.2.3.1 Úrokové riziko	71
2.2.3.2 Úverové riziko	73
2.2.3.3 Kurzové riziko	74
2.2.4 Riziko likvidity	74
2.2.5 Solventnosť	75

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a ostatný nehmotný majetok	76
2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	80
2.4.1 Životné poistenie	80
2.5 Finančný majetok	81
2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky	82
2.7 Daňové pohľadávky a záväzky	83
2.8 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie ..	83
2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	84
2.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	84
2.10.1 Neživotné poistenie	85
2.10.2 Životné poistenie	85
2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	86
2.11 Spôsob určenia predpokladov na oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	89
2.11.1 Neživotné poistné zmluvy	89
2.11.2 Životné poistenie	92
2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov	95
2.11.4 Analýza citlivosti	96
2.12 Záväzky z poistenia, zo zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	96
2.13 Ostatné rezervy	97
2.14 Zamestnanecké požitky	97
2.15 Vlastné imanie	98
2.16 Hrubé predpísané poistné	99
2.17 Výnosy z provízií	100
2.18 Výnosy z investícií	100
2.19 Ostatné prevádzkové výnosy	101
2.20 Náklady na poistné udalosti	101
2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady	104
2.22 Správna réžia	104
2.23 Daň z príjmu	105

2.24 Podmienené záväzky a iné povinnosti	
Právo na užívanie majetku	105
2.26 Spriaznené osoby	106
2.26 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	108

Výkaz finančnej pozície

V tis. EUR

k 31. 12. 2020	Poznámka	2020	2019
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia		847	893
Právo na užívanie majetku	2.3	596	577
Ostatný hmotný majetok	2.3	250	316
Nehmotný majetok		686	864
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	430	487
Ostatný nehmotný majetok	2.3	255	377
Finančný majetok	2.5	39 629	33 850
Cenné papiere s pevným výnosom		21 798	21 950
Vklady v bankách		10 030	3 823
Poskytnuté úvery		0	2 014
Podielové listy		7 800	6 062
z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		851	738
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	2.10	218	363
Odložená daňová pohľadávka	2.6	403	126
Daňové pohľadávky	2.7	321	0
Pohľadávky z poistenia, zo zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	1 008	1 022
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	1 878	5 578
Majetok celkom		44 988	42 696
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	26 046	22 728
Závazky z poistenia, zo zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	2 744	1 866
Ostatné rezervy	2.13	57	88
Zamestnanecké požitky	2.14	518	379
Daňové záväzky	2.7	53	517
Závazky celkom		29 418	25 578

V tis. EUR

k 31. 12. 2020	Poznámka	2020	2019
Vlastné imanie	2.15		
Základné imanie		11 560	11 560
Nerozdelený zisk		1 530	3 341
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		2 020	1 686
Oceňovacie rozdiely		460	531
Vlastné imanie celkom		15 570	17 118
Záväzky a vlastné imanie celkom		44 988	42 696

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej zvierky na stranách 34 až 109 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej zvierky.

Výkaz ziskov a strát

V tis. EUR

za rok končiaci sa 31. 12. 2020	Poznámka	1. 1. 2020 – 31. 12. 2020	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019
Hrubé predpísané poistné	2.16	17 402	16 954
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	80	13
Hrubé zaslúžené poistné		17 482	16 967
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.16	-676	-758
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	-66	-7
Zaslúžené poistné, očistené		16 740	16 202
Výnosy z provízií	2.17	373	368
Výnosy z investícií	2.18	871	841
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	31	23
Výnosy celkom		18 016	17 434
Náklady na poistné udalosti	2.20	-7 774	-6 734
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	-17	-11
Poistné plnenia a výplaty očistené		-7 791	-6 745
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-4 791	-2 591
Správna réžia	2.22	-3 485	-3 592
Náklady celkom		-16 066	-12 928
Zisk pred zdanením		1 950	4 506
Daň z príjmu	2.23	-419	-1 165
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 530	3 341

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 34 až 109 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku

V tis. EUR

za rok končiaci sa 31. 12. 2020	1. 1. 2020 – 31. 12. 2020	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 530	3 341
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-71	-102
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	-71	-102
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-71	-102
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	1 459	3 239

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 34 až 109 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za rok končiaci sa 31. 12. 2020

V tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. 1. 2020	11 560	1 686	531	3 341	17 118
Celkový komplexný výsledok					
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 530	1 530
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	-71	0	-71
Celkový komplexný výsledok	0	0	-71	1 530	1 459
Tvorba zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	334	0	-334	0
Výplata tantiém	0	0	0	-59	-59
Transakcie s akcionármi Spoločnosti					
Príspevky a výplaty					
Výplata dividendy	0	0	0	-2 948	-2 948
Celkové príspevky a výplaty	0	0	0	-2 948	-2 948
Stav k 31. 12. 2020	11 560	2 020	460	1 530	15 570

Za rok končiaci sa 31. 12. 2019

V tis. EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. 1. 2019	11 560	1 457	633	2 286	15 936
Celkový komplexný výsledok					
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	3 341	3 341
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	-102	0	-102
Celkový komplexný výsledok	0	0	-102	3 341	3 239
Tvorba zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	229	0	-229	0
Výplata tantiém	0	0	0	-87	-87
Transakcie s akcionármi Spoločnosti					
Príspevky a výplaty					
Výplata dividendy	0	0	0	-1 970	-1 970
Celkové príspevky a výplaty	0	0	0	-1 970	-1 970
Stav k 31. 12. 2019	11 560	1 686	531	3 341	17 118

Výkaz peňažných tokov

- nepriama metóda

V tis. EUR

za rok končiaci sa 31. 12. 2020

1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	1 950	4 506
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	181	74
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	3 080	1 744
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	-239	-147
Úrokové výnosy a amortizácia prémie/diskontu	-633	-695
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadení	-2	0
Prijaté úroky	744	841
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	6	16
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-2 888	-1 487
(Nárast)/pokles finančného majetku	-5 738	-2 149
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	144	118
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	8	-113
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	3 318	2 700
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	750	0
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	139	15
Nárast/(pokles) daňových záväzkov a rezerv	115	78
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-1 610	-848
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-675	4 654

Peňažné toky z investičnej činnosti

Nákup pozemkov, budov a zariadenia	-7	-270
Nákup ostatného nehmotného majetku	-13	-117
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	2	0
Čisté peňažné toky na investičnú činnosť	-18	-387

Peňažné toky z finančnej činnosti

Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-3 007	-2 057
Čisté peňažné toky na finančnú činnosť	-3 007	-2 057

Nárast/pokles peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. 1.	5 578	3 368
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12.	1 878	5 578

Všeobecné informácie o Spoločnosti

Adresa sídla:

Poštová poisťovňa, a. s.

Dvořákovo nábrežie 4

811 02 Bratislava

IČO: 31 405 410

DIČ: 2020874999

Poštová poisťovňa, a. s. (ďalej len Spoločnosť alebo Poisťovňa) bola založená zakladateľskou listinou 22. septembra 1995 a do obchodného registra bola zapísaná 23. októbra 1995 (Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 953/B). Do obchodného registra bola zapísaná 23. októbra 1995 ako Poisťovňa TATRA, a. s., ktorá zmenila obchodné meno na Poisťovňa Poštovej banky, a. s., v roku 2008 a následne na Poštová poisťovňa, a. s., v roku 2015. Spoločnosť získala dňa 25. júna 1996 licenciu na poskytovanie univerzálnych poisťovacích služieb, v rámci ktorých ponúka poistenie osôb, poistenie majetku a zodpovednosti za škodu. V rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje aj činnosť zameranú na predchádzanie škodám vrátane poskytovania finančných príspevkov, sprostredkovateľskú a poradenskú činnosť v uvedených oblastiach.

Zloženie akcionárov Spoločnosti k 31. 12. 2020

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a. s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Dňa 11. decembra 2020 uzavreli akcionári Spoločnosti Poštová banka, a. s. a Slovenská pošta, a. s., dohodu so spoločnosťou Union poisťovňa, a. s., o prevode 100 % akcií Spoločnosti. Prevod akcií ešte podlieha schvaľovaciemu procesu dozorujúcich orgánov, pričom akcionári očakávajú samotný prevod akcií v druhom štvrtroku 2021.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Zuzana Adamová – predsedníčka predstavenstva

Mgr. Jozef Kiss, MA – podpredseda predstavenstva

Mgr. Michal Knap – člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Andrej Zaťko

Ing. Peter Hajko

Ing. Martin Ľupták, PhD. (od 29. septembra 2020)

Mgr. Peter Helexa (do 29. septembra 2020)

Dozorná rada zároveň plní funkciu výboru pre audit.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za dvanásť mesiacov roku 2020 bol 41, z toho vedúcich zamestnancov 6 (2019: 47, z toho vedúcich zamestnancov 7).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej zázvierky spoločnosti Poštová banka, a. s., a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej zázvierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8 (ďalej aj Skupina), ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Praha, Spálená 6/2, 112 16 Praha 2. Na týchto adresách je možné konsolidovanú zázvierku získať.

1. Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto individuálna účtovná závierka (ďalej účtovná závierka) bola zostavená ako účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 23. marca 2021. Účtovná závierka k 31. decembru 2019, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 11. mája 2020.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020. Porovnateľné obdobie uvedené v tejto účtovnej závierke obsahuje údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2019.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinnom k 31. decembru 2020.

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli prvýkrát aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2020:

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

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

Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

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

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa. Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože nedošlo k podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri vykazovaní nájomov sú opísané v bode 1.10.2 Majetok využívaný na základe lízingu.

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

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

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní,

či budúce peňažné toky sú vysoko pravdepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom;

- ▶ posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú zaistená položka a zabezpečovací nástroj založené, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR;
- ▶ neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 – 125 %;
- ▶ uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované – napr. makro zabezpečenie.

Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik. Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch. Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2020 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

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

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

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

Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, pretože percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty jeho záväzkov spojených s poistením vo vzťahu k celkovej účtovnej hodnote všetkých záväzkov bol vyšší ako 90 %. Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek

k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza -nový model účtovania opravných položiek na zníženie hodnoty, tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach vrátane makroekonomických predpokladov a pravdepodobností priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2023, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný oproti počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv jej na účtovnú závierku.

Povinné zverejnenia podľa Doplnení IFRS 4: Všetky dlhopisy, ktoré má Spoločnosť vo svojom portfóliu, majú fixnú úrokovú sadzbu, presný dátum splatnosti a očakávané platby predstavujú len platbu istiny a dohodnutého úroku, ktorý je trhovým úrokom a zohľadňuje kreditné riziko emitenta. Všetky dlhopisy v portfóliu Spoločnosti preto spĺňajú SPPI kritériá.

Údaje o ratingu dlhopisov sú uvedené v časti 2.2.3.2.

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

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

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

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (účinná pre ročné obdobia začínajúce sa dátumom, ktorý bude stanovený IASB).

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázaného zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykážu, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetku, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dosah na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

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

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala

zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, musí však byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dosah na svoju účtovnú závierku.

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

Doplnenia k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

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

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

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dosah na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny dosah aplikácie doplnení však zatiaľ nie je určený, pretože závisí od statusu predmetných zmlúv ku dňu prvej aplikácie doplnení.

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

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

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

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

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

Spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

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

Spoločnosť neočakáva žiadny dosah na účtovnú závierku.

1.2 Východiská na zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostávajúca z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vlastného imania a výkazu peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020, ako aj poznámok účtovnej závierky obsahujúcich súhrn významných účtovných zásad a metód za rok končiaci sa 31. decembra 2020, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Účtovná závierka je zostavená v mene euro (EUR) a hodnoty sú zaokrúhlené na tisíc EUR matematicky (ak nie je uvedené inak).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančného majetku určeného na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS si vyžaduje používanie odhadov, predpokladov a úsudkov (bližšie popísaných v časti 2.1 a 2.11), ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad, a vykazované sumy majetku, 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. Ich výsledky tvoria základ na rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Porovnateľné údaje boli v prípade potreby preskupené alebo reklasifikované, aby sa zachovala konzistentnosť pri porovnaní so súčasným obdobím.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované na všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv na účely vykazovania

Zmluvy, ktorých uzavretím Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k plátbám

uhradeným poisteným do Spoločnosti zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

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

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poistné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Niektoré poistné i investičné zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation features – ďalej len DPF). DPF je právo klienta obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, ktoré pravdepodobne bude významnou časťou celkových zmluvných plnení a ktorého výška je závislá od realizovaných a nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia majetku držaného Spoločnosťou.

Spoločnosť vykazuje alokovaný a nealokovaný podiel na prebytku (podiel z výnosu z finančného krytia rezerv) vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou životných technických rezerv.

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

		Poistná zmluva (s aj bez DPF)	Investičná zmluva s DPF
Tradičné životné poistenie	Kapitálové životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Poistenie na dožitie s výhradou vrátenia poistného v prípade smrti s podielom na fin. výnose z umiestnenia život. rezerv		X
	Investičné životné poistenie		
	Úmrtie	X	
	Rizikové životné poistenie		
	Úmrtie	X	
	Poistenie pohrebných nákladov		
	Úmrtie	X	
	Dôchodkové poistenie		
	Dôchodkové	X	
	Detské životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Životné poistenie k hypot. úveru		
	Úmrtie	X	
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia	X	
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X	
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X	

1.3.1 Opis produktov životného poistenia

Tradičné životné poistenie

► Produkty kapitálového životného poistenia a detského životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poistnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a pre prípad kritických chorôb. Niektoré zmluvy dojednané v prospech detí môžu obsahovať poistné krytie pre jedného alebo oboch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a u väčšiny takýchto zmlúv aj úrazové poistenie detí. V prípade plnej invalidity poisteného je poistník oslobodený od platenia ďalšieho poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo.

Zmluvy majú technickú úrokovú mieru vo výške 1,5 % p. a. až 4,5 % p. a.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv. Niektoré zmluvy majú nárok aj na dodatočnú garantovanú poistnú sumu pri dožití. V súčasnosti už Spoločnosť tieto produkty nepredáva.

► Produkty životného poistenia k úveru (vrátane hypotekárneho úveru)

Spoločnosť poskytuje poistenie schopnosti splácať úver alebo pôžičku, ktoré poskytuje poistnú ochranu pre riziká úmrtia, invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania (posledné riziko je vykazované v rámci neživotného poistenia). Poistenie je platené bežne.

► Produkty poistenia pohrebných nákladov

Poistenie pohrebných nákladov (novšie Užitočná poistka) poskytuje poistnú ochranu pre prípad smrti s voliteľnou poistnou sumou s technickou úrokovou mierou 1,0 % p. a. až 2,2 % p. a.

► Produkty rizikového životného poistenia

Produkty rizikového životného poistenia poskytujú poistnú ochranu na riziko úmrtia, plnej invalidity a úrazu. Poistná suma pre prípad smrti je konštantná alebo klesajúca. V prípade plnej invalidity môže byť poistník oslobodený od platenia poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Produkty majú technickú úrokovú mieru 1 % p. a. až 4 % p. a.

Rizikové životné poistenie poskytuje možnosť výberu produktu s konštantnou alebo lineárne klesajúcou poistnou sumou.

► Produkty investičného životného poistenia

Investičné životné poistenie poskytuje poistnú ochranu pre prípad smrti a vo forme voliteľných pripoistení k hlavnému poisteniu aj pre prípad úrazu, plnej invalidity a pre prípad civilizačných chorôb. V prípade smrti poisteného je vyplácaná poistná suma a hodnota fondu, v prípade konca poistnej doby je poistenému vyplatená hodnota fondu. Poistné je platené bežne a poistník má možnosť platenia mimoriadnych vkladov.

Poistník má možnosť výberu fondov, do ktorých je poistné investované: sú to jednak fondy Prvej Penzijnej správcovskej spoločnosti, kde riziko investovania znáša poistený, a jednak fondy s garantovaným zhodnotením počas celej doby alebo fondy s vyhlasovaným zhodnotením na kalendárny polrok. Toto garantované zhodnotenie je vo výške 1,3 % p. a. až 3,0 % p. a. v závislosti od

toho, kedy bola zmluva dojednaná.

V súčasnosti už Spoločnosť tieto produkty nepredáva.

Počas roka 2020 Spoločnosť zaviedla nové generácie produktov Užitočná poisťka a Detské poistenie pre nezbedníkov zohľadňujúce zmeny v legislatíve pri výplate odbytného platné od 1. 1. 2020.

Produkty dôchodkového poistenia

Produkty dôchodkového poistenia poskytujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dočasného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Poistné sa platí bežne alebo jednorazovo.

Dôchodky majú technickú úrokovú mieru 5,5 % p. a. alebo 6 % p. a. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku alebo jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je pre Spoločnosť bezpečnejšie, keď klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

V súčasnosti už Spoločnosť tieto produkty nepredáva

Produkty investičných zmlúv s DPF

Produkty poistenia predstavujú poistné krytie pre prípad úmrtia alebo dožitia. Vo väčšine produktov je poistné riziko nevýznamné. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty majú technickú úrokovú mieru 4,5 % p .a.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

V súčasnosti už Spoločnosť tieto produkty nepredáva.

Pripoistenia

Pripoistenia k produktom predstavujú dodatočné krytia, ktoré sa dajú pripojiť k hlavným poistným krytiám vyplývajúcim zo zmlúv v životnom poistení. Ide predovšetkým o krytie trvalých následkov úrazu, krytie smrti následkom úrazu a krytie času nevyhnutného liečenia úrazu.

Z poistenia schopnosti splácať úver sú v rámci pripoistení životného poistenia vykazované riziká invalidita a pracovná neschopnosť.

Z poistenia schopnosti splácať úver sú v rámci pripoistení životného poistenia vykazované riziká invalidita a pracovná neschopnosť.

1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia

Produkty na poistenie úrazu

Produkty na poistenie úrazu predstavujú poistné krytia pre prípad úmrtia následkom úrazu, trvalých následkov úrazu, čas nevyhnutného liečenia úrazu, zlomenín a popálenín. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty na poistenie majetku

Produkty na poistenie majetku predstavujú poistné krytia pre prípad škody na majetku spôsobenej:

- poškodením: požiarom, výbuchom, úderom blesku, nárazom alebo pádom letiaceho telesa, víchricou, krupobitím, zosuvom pôdy, zrútením skál alebo zosuvom lavín, pádom stromov, stožiarov a iných predmetov, tiažou snehu, nárazom vozidla, dymom a nadzvukovou vlnou, zemetrasením, záplavou, povodňou, vodou z vodovodných zariadení;
- krádežou: vlámanie, lúpežné prepadnutie, vonkajší alebo vnútorný vandalizmus;
- riziko terorizmu.

Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty na poistenie zodpovednosti

Produkty pre poistenie zodpovednosti predstavujú poistné krytia pre prípad škody inej osoby vzniknutej

- na zdraví alebo usmrtením;
- poškodením, zničením alebo stratou vecí, za ktorú poistený zodpovedá v dôsledku svojej činnosti.

Produkty na cestovné poistenie

Produkt cestovného poistenia predstavuje poistné krytia pre prípad liečebných nákladov, prípad poškodenia, zničenía alebo straty batožiny, poistenie zodpovednosti za škodu, úrazové poistenie, a doplnkové asistenčné služby a v rámci produktu je možné voliteľne dojednať pripoistenie rekreačných zimných športov, pripoistenie rizikových športov a súťažnej činnosti alebo pripoistenie stornovacích poplatkov.

Poistenie je platené jednorazovo alebo bežne. Produkt individuálneho cestovného poistenia Spoločnosť prestala v priebehu roka 2020 predávať a v súčasnosti už nemá takéto zmluvy vo svojom portfóliu. V produkte skupinového cestovného poistenia ku kartám už nie sú dojednávané nové zmluvy a existujúce portfólio zanikne do 31. 5. 2021.

Pripoistenie rizika straty zamestnania k poisteniu schopnosti splácať úver

Poistenie pre riziko straty zamestnania kryje prípad straty zamestnania poisteného. V poistení je definovaná čakacia doba. Výška poistného plnenia sa rovná úverovým splátkam, ktorých deň splatnosti pripadá na dobu trvania nezamestnanosti, počínajúc splátkou úveru splatnou v kalendárnom mesiaci, v ktorom bude poistený 30. alebo 60. deň (závisí od produktu, ku ktorému je pripoistenie dojednané) vedený v evidencii uchádzačov o zamestnanie na príslušnom úrade práce, sociálnych vecí a rodiny na území SR. Poistné plnenie z jednej poistnej udalosti je obmedzené maximálne 6-mesačnými splátkami úveru.

SIPO poistenie

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní a straty

zamestnania s dĺžkou trvania aspoň 60 dní. Nový variant poistenia SIPO Plus kryje riziká pracovnej neschopnosti spôsobené úrazom, stratu zamestnania a invaliditu úrazom.

Poistenie pravidelných platieb

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní. K 31. 5. 2020 boli zmluvy tohto poistenia vypovedané zo strany Spoločnosti a nové zmluvy Spoločnosť neuzatvára.

Poistenie osobných vecí

Produkt kryje riziko krytia na prípad škody na majetku spôsobenej stratou alebo krádežou. K 31. 5. 2020 boli zmluvy tohto poistenia vypovedané zo strany Spoločnosti a nové zmluvy Spoločnosť neuzatvára.

1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poistné)

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle od skutočnosti, či sa tieto sumy viažu celé alebo len sčasti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhad poistného (zo zmlúv nedoručených Spoločnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poistného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Predpísané poistné je znížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia. Spoločnosť neposkytuje zľavy vo forme vrátenia poistného v prípade dobrého škodového priebehu.

Predpísané poistné je vykázané ako výnos. Poistné je zaslúžené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania poistnej zmluvy na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období (RPBO, označovaná aj ako Rezerva na nezaslúžené poistné) obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Náklady na poistné udalosti

Vzniknuté náklady na poistné udalosti predstavujú náklady na plnenie a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcich sa predchádzajúcich a bežného obdobia.

Náklady na poistné plnenia sa znižujú o nárokovateľné regresy (bližšie pozri bod 1.4.6).

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezhodnotované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Spoločnosť vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepšie odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných plnení) nie sú diskontované.

Úpravy (zmeny) rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých obdobiach sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa úprava vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Samostatnou súčasťou rezerv na poistné plnenia je rezerva na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami. Jej výška sa odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako suma všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že pravdepodobnosť výhry je vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezervy na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami sú prezentované ako rezervy na poistné plnenia v rámci bodu 2.10.3 (v súvahe Spoločnosti vykazované v položke Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF).

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami, a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezhodnotovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti RPBO v neživotnom poistení (pozri bod 1.4.5).

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy s DPF

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia.

Výnimkou sú produkty Univerzálne kapitálové životné poistenie a Investičné životné poistenie, pri ktorých je výnos zaznamenaný pri prijatí poistného (redukcia predpísaného poistného z nezaplateného poistného je účtovaná ako opravná položka). Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslužené odo dňa začiatku krytia rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver vzhľadom na to, že k nemu pristupuje ako k skupinovému poisteniu.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistného nároku a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente, keď nadobudne platnosť zrušenie poistnej zmluvy pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, ktoré sú nevyplatené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s DPF, a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad vypracúva Spoločnosť. Nezlíkvované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR), a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Spoločnosť vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených, v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepšie odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných plnení a rezerv na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami) nie sú diskontované.

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

a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia je rezerva na súdne spory, ktorých predmety sporov boli kryté poistnými zmluvami. Jej výšku Spoločnosť odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako sumu všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť jej výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezerva na životné poistenie

Predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia okrem poistenia schopnosti splácať úver. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou Zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované, a budúce Zillmerove poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

K poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu a rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF

Postup stanovenia výšky záväzkov a účtovania o nákladoch a výnosoch je rovnaký ako pri rezerve na životné poistenie vrátane aplikácie testu primeranosti rezerv.

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných výsledkov Spoločnosti. Zmena výšky rezervy je účtovaná cez výkaz ziskov a strát. Alokované aj nealokované podiely na zisku sú vykazované ako súčasť rezervy na životné poistenie a záväzkov z investičných zmlúv s DPF. Alokované podiely sú súčasťou garantovaných poistných súm pre jednotlivé poistné a investičné zmluvy.

1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

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

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poistného rizika, nie sú oddelené od hlavnej poistnej zmluvy a nie sú ocenené reálnou hodnotou. Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú

priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to ani v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika.

Spoločnosť identifikovala vložené deriváty v poistných zmluvách, a to: podiel na zisku v spojení s garantovanou technickou úrokovou mierou, právo klienta vypovedať poistnú zmluvu a získať odkupnú hodnotu. Keďže všetky vložené deriváty sú úzko späté s hlavnou zmluvou, nie je nutné tieto deriváty oddeliť. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5).

1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poistnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je oceňovaný v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Pre nahlásené poistné udalosti je odhad vykonaný za aktuálnych zaistných podmienok platných pre danú poistnú udalosť, pre vzniknuté, ale nenahlásené udalosti je odhad podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv odhadnutý aktuárskymi postupmi z historických údajov.

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

Spoločnosť má pre zmluvy životného poistenia zaistný program, ktorý je kombináciou kvótového zaistenia a surplusového zaistenia pre riziko smrti a kvótové zaistenie pre úrazové pripoistenie. Zmluvy neživotného poistenia sú kryté zaistením, ktoré je kombináciou kvótového zaistenia, škodového nadmerku (angl. excess of loss) a surplusového zaistenia. Od decembra 2017 má Spoločnosť jednu fakultatívnu zmluvu v poistení podnikateľov.

1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní poistných zmlúv. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Pre poistné zmluvy v neživotnom poistení predstavujú časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC – z angl. deferred acquisition costs) pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá korešponduje s pomernou časťou predpísaného poistného, ktoré je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nezaslúžené. Predmetom časového rozlíšenia sú priame obstarávacie náklady. Keďže v neživotnom poistení sú uzavreté zväčša krátkodobé zmluvy (poistným obdobím je zväčša jeden rok), časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú amortizované do jedného roka.

Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení, ktoré sú na účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, a pre bežne platené investičné zmluvy s DPF je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia Zillmerových rezerv. Zillmerizáciou sa rozumie postupné odpisovanie obstarávacích nákladov spojených so životným poistením počas doby platenia poistného. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

V životnom poistení (okrem univerzálneho kapitálového a investičného životného poistenia) sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady amortizované počas dĺžky trvania príslušnej poistnej zmluvy (resp. investičnej zmluvy s DPF), ak ide o bežne platené zmluvy. V prípade zrušenia zmluvy sa zostatok časového rozlíšenia rozpustí okamžite.

Pre zmluvy investičného životného poistenia sú náklady amortizované počas dvoch rokov.

Pre bežne platené zmluvy univerzálneho kapitálového životného poistenia, ktoré sú na účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, korešponduje časové rozlišovanie obstarávacích nákladov s obdobím, počas ktorého sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov z týchto zmlúv.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5).

1.4.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv životného poistenia

Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv (znížených o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov) ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv spočítaná podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použití aktuárskych techník (napr. zillmerizácia) je dostatočná v porovnaní s výpočtom, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady a metódy diskontovaných peňažných tokov. V prípade nedostatočnosti v životnom poistení Spoločnosť vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočný finančný záväzok pre investičné zmluvy s DPF.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti spolu pre hlavné krytia zmlúv v portfóliu životného poistenia spolu s pripoisteniami k životnému poisteniu.

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení a pre pripoistenia životného poistenia

Súčasťou testovania primeranosti rezerv je test na dostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Test sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očistené o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, a ak nedostatočnosť pretrváva, vytvorí dodatočnú rezervu na neukončené riziká. Pri posudzovaní primeranosti sa vyhodnocuje škodovosť a nákladovosť jednotlivých poistných druhov.

Test primeranosti rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení

Súčasťou testovania primeranosti rezerv na poistné plnenia je analýza výsledku likvidácie (tzv. run-off), pri ktorej sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky konečných plnení (RBNS a IBNR) so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok. Výsledok analýzy „run-off“ je zohľadnený v RBNS a IBNR (v neživotnom poistení) vykázaných v bežnom účtovnom období, t. j. v prípade záporného run-off sú rezervy RBNS a IBNR primerane navýšené.

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

1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom predstavujú finančný majetok a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia (nie ako časť poistných rezerv alebo podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv).

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v historickej hodnote zníženej o opravné položky.

Pohľadávky sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravná položka (strata zo zníženia hodnoty) sa vykazuje, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná návratná hodnota. Návratná hodnota pohľadávok sa zisťuje prostredníctvom analýzy vývoja zaplatenosti. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu zníženia hodnoty – angl. impairment test) sú uvedené v časti 1.14.

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

1.5 Ostatné výnosy

1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

Výnosom sú aj poplatky vyplývajúce z držby cenných papierov – tzv. trailer fee.

1.5.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy a realizované zisky z finančného majetku určeného na predaj a zmeny ocenenia finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

Úrokové výnosy sú účtované do výkazu ziskov a strát pri svojom vzniku. Úrokové výnosy zahŕňajú amortizáciu diskontu, prémie alebo iného rozdielu medzi pôvodnou účtovnou hodnotou úročeného finančného majetku a jeho hodnotou pri splatnosti vypočítané pomocou efektívnej úrokovej miery.

1.6 Náklady na investície

Náklady na investície sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, kurzových ziskov a strát z pôžičiek v cudzej mene, straty pri predaji finančných nástrojov a odpisov investícií do nehnuteľností.

1.7 Zamestnanecké požitky

1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú

Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti vyplývajúci z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov (iných ako dôchodkové plány) predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Iné dlhodobé zamestnanecké požitky predstavuje odchodné v zmysle zákona č. 311/2001 Z. z. (Zákonníka práce).

1.8 Dane

Daň z príjmov Spoločnosti sa skladá zo splatnej dane (vyplývajúcej z hospodárskeho výsledku bežného obdobia) a odloženej dane a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia a je vypočítaná pomocou daňových sadzieb platných alebo schválených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (a zohľadňuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období). Splatná daň taktiež obsahuje osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach podľa zákona č. 235/2012 Z. z. v znení neskorších predpisov. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem dane, ktorá sa viaže k položkám vykazovaným priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú počítané pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou vo výkaze finančnej pozície a ich daňovou základňou, možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, oproti ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Dňa 1. januára 2019 vstúpil do platnosti zákon č. 213/2018 Z. z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Predmetom zákona je zavedenie dane

z poistenia, ktorej podlieha poistenie v odvetviach neživotného poistenia. Daň z poistenia má charakter nepriamej dane a jej platiteľom sú v zásade poisťovne, ktoré ju vyberú od daňovníka (poisťníka) spolu s poisťným. Daň z poistenia sa prvotne vykáže ako súčasť hrubého predpísaného poisťného, následne sa hrubé predpísané poisťné zníži o hodnotu dane. Poisťná daň teda nemá vplyv na vykázané hrubé predpísané poisťné, keďže ide o nepriamu daň.

Týmto zákonom sa nahradil 8-percentný odvod z prijatého poisťného z neživotného poistenia podľa zákona o poisťovníctve, okrem povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel, ktoré však Spoločnosť neposkytuje.

1.9 Cudzia mena

1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR), ktoré je aj funkčnou menou.

1.9.2 Transakcie v cudzej mene

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

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

Nepeňažný majetok a nepeňažné záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a nepeňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Kurzové rozdiely z prepočítania cenných papierov určených na predaj pre nepeňažný majetok sa vykazujú v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní. Kurzové rozdiely z prepočítania finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

1.10 Pozemky, budovy a zariadenia

1.10.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách (alebo v stanovených cenách – angl. deemed cost) znížených o kumulované odpisy – oprávky (pozri bod 1.10.4) a zníženie hodnoty (pozri bod 1.14). Obstarávacía cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, prácu, prvotný odhad (ak pripadá do úvahy) nákladov na demontáž, odstránenie majetku a obnovenie miesta, na ktorom sa majetok nachádza, a príslušnú časť režijných nákladov súvisiacich s vytvorením príslušného majetku.

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

1.10.2 Majetok využívaný na základe leasingu

Nájmy - IFRS 16

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

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

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

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

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade 1.10.1.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote

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

1.10.3 Technické zhodnotenie

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

1.10.4 Odpisy

Odpisy sú účtované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky sa neodpisujú. Od roku 2017 sa drobný hmotný majetok v obstarávacej cene do 1 700 EUR odpisuje jednorazovo k dátumu jeho zaradenia do používania. Majetok zaradený do 31. decembra 2016 sa naďalej odpisuje.

Predpokladané doby používania sú takéto:

- inventár 5 až 8 rokov
- hardvér a PC 4 až 8 rokov
- ostatné stroje a prístroje 4 roky

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

1.11 Nehmotný majetok

1.11.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 1.4.4. Výnimkou je časové rozlíšenie pomocou zillmerizácie (bližšie popísané v časti 1.4.4), pretože v tomto prípade je o časové rozlíšenie upravený záväzok vyplývajúci zo zmluvy, a ako položka majetku sa vykazuje iba v prípade, že upravený záväzok je na konkrétnej zmluve záporný.

1.11.2 Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok (predovšetkým softvér) sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je stanovená vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Od roku 2017 sa drobný nehmotný majetok v obstarávacej cene do 2 400 EUR amortizuje jednorazovo k dátumu jeho zaradenia do používania. Majetok zaradený do používania do 31. decembra 2016 sa naďalej odpisuje. Amortizovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Predpokladaná doba používania softvéru je 4 alebo 5 rokov a licencií 5 alebo 8 rokov.

1.12 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledujúcich kategórií podľa účelu, na ktorý bol obstaraný.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného, ako je zhoršenie úverového rizika.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý bol obstaraný primárne za účelom obchodovania alebo pri ktorom sa Spoločnosť pri prvotnom účtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (majetok určený na krytie záväzkov z investičného životného poistenia, pri ktorom sú tieto záväzky rovnako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát – zhodnou klasifikáciou majetku a záväzkov sa významne eliminuje nesúlad v účtovaní – tzv. accounting mismatch).

Táto kategória zahŕňa nasledujúce podkategórie:

- finančný majetok určený na obchodovanie,
- finančný majetok, ktorý bol klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát od počiatku,
- finančné umiestnenie v mene poistených oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok je klasifikovaný do týchto kategórií od počiatku, ak je obstaraný hlavne za účelom jeho predaja v krátkom čase, ak je vytvorený ako časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú manažované spolu a pri ktorých existuje predpoklad krátkodobého dosiahnutia zisku.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý Spoločnosť zamýšľa a je schopná ich držať až do splatnosti a existuje pre ne aktívny trh.

Finančný majetok určený na predaj

Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

1.12.1 Prvotné ocenenie finančného majetku

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v jeho reálnej hodnote. V prípade, že finančný majetok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, reálna hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu alebo emisii finančného majetku, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

1.12.2 Následné oceňovanie finančného majetku

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

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

Investície držané do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný amortizovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje / znižuje o amortizáciu diskontu alebo prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou

a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémia a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémia sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia, keď je uvedený cenný papier v držbe Spoločnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je finančný majetok držaný do splatnosti ocenený zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery zníženou o opravné položky na zníženie hodnoty.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery zníženou o opravné položky na zníženie hodnoty.

Finančný majetok určený na predaj

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

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku, ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu uskutočnenia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dané aktívum kúpiť alebo predať. Ostatný finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a výhodami z nich plynúcimi, prevedený.

1.12.3 Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (angl. bid price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýzu diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou.

Zvolená oceňovacia technika využíva v čo možno najväčšej miere vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre Spoločnosť, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných nástrojov.

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

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

1.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

1.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti (okrem časového rozlíšenia obstarávacích nákladov pre poisťné zmluvy a investičné zmluvy s DPF – pozri test primeranosti rezerv 1.4.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, návratná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na návratnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (pozri bod 1.4.5).

Keď bolo pre majetok určený na predaj vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, znížený o opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu o viac ako 20 %, ktorý trvá viac ako 9 mesiacov, je považovaný za zníženie hodnoty.

1.14.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená, efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku). Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú.

Návratná hodnota ostatného majetku je úžitková hodnota (angl. value in use). Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery nezávislé peňažné toky, sa ich návratná hodnota vyjadří pre CGU (jednotka generujúca peňažné toky - angl. cash generating unit), do ktorej majetok patrí.

1.14.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo úverov a pohľadávok je prehodnotená, ak sa následné zvýšenie návratnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Hodnota, o ktorú sa zníži strata zo zníženia hodnoty, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových účastí klasifikovaných ako určené na predaj, ktorá bola zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát.

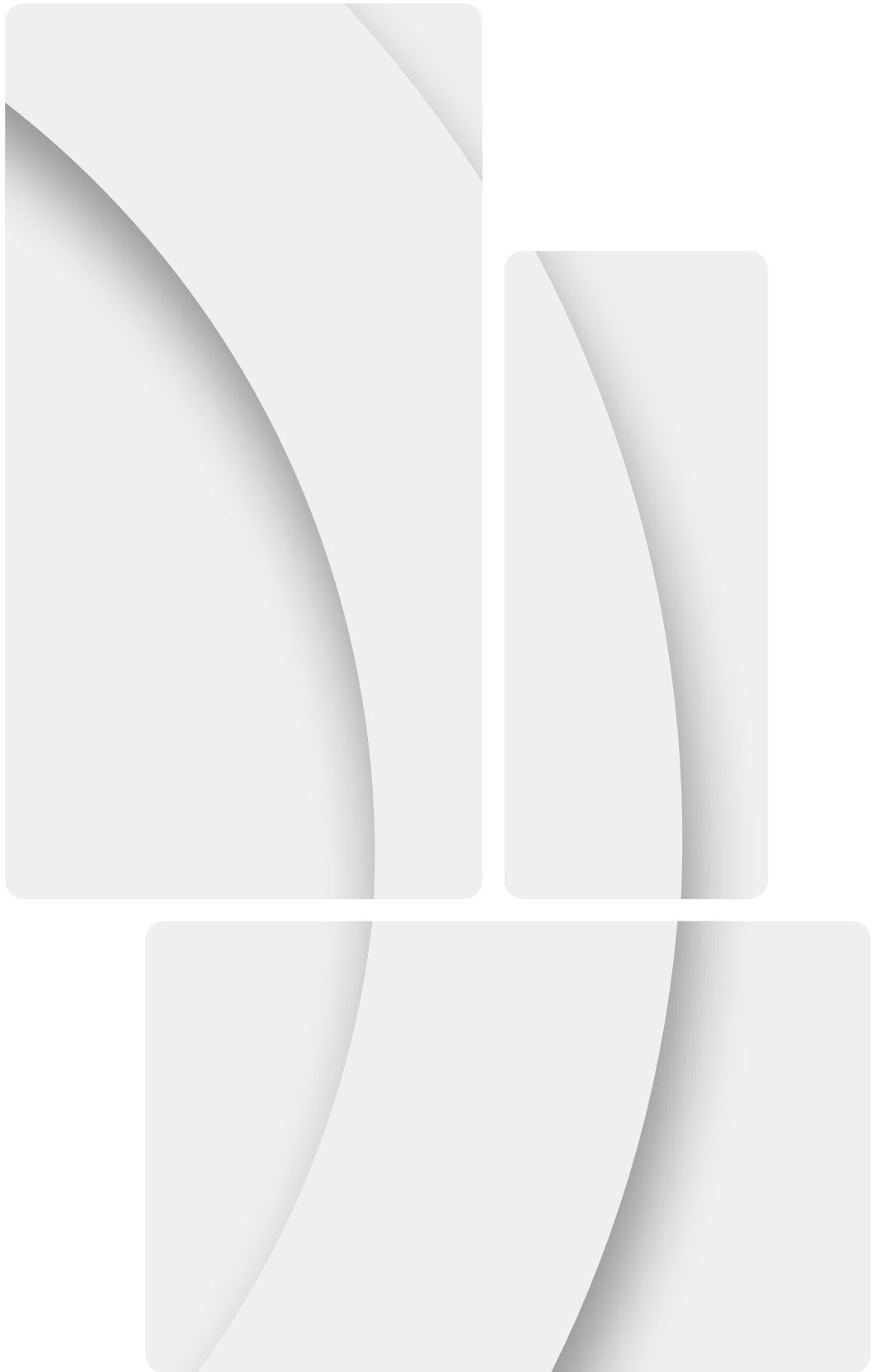
Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa ostatného majetku (iného ako goodwill) sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

1.15 Ostatné rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť súčasný právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti, možno určiť jeho spoľahlivý odhad a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Ak je vplyv odúčenia (diskontovania) významný, rezervy sa určujú diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak relevantné).



2. Poznámky účtovnej závierky

2.1 Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, 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.

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

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

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti.

Všetky rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv a záväzkov so súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov upravených o bezpečnostnú prirážku s použitím úrokovej sadzby slovenských štátnych dlhopisov v čase vykonávania testu.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

Hlavné zdroje neistoty týkajúce sa odhadov vyplývajúce z poistných a finančných rizík sú opísané v časti 2.2. Predpoklady a neistoty sú opísané v časti 2.11.

2.1.1 Klasifikácia zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Spoločnosť. Ak prenášané poistné riziko nie je významné, zmluvy sú klasifikované ako investičné.

Pri niektorých zmluvách Spoločnosť posudzuje, či rozsah preneseného poistného rizika je naozaj významný. Zväčša ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku.

Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by bola Spoločnosť povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu, ktorý neprenáša žiadne poistné riziko. Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, keď by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berú do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Zmluvy sú klasifikované na úrovni homogénnych portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak pozostáva celé takéto portfólio typicky zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu takých, ktoré prenášajú iba nevýznamné poistné riziko.

V prípade investičných zmlúv Spoločnosť rozlišuje, či zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda, či ide o investičné zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu uzavretia zmluvy.

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

Nevyhnutným krokom pri dosahovaní cieľov a úspešných výsledkov činnosti poisťovne je zadefinovanie vzťahov medzi solventnosťou, ziskovosťou a mierou rizika. Riadenie rizík a rizikový profil Poisťovne je zadefinovaný v Stratégii riadenia rizík.

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám. Medzi poistné riziká patria hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách, škodovosti a stornovanosti poistného kmeňa. Finančné riziká sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a záväzkov vyplývajúcich z investičných zmlúv (spoločne označované aj ako technické rezervy) do rôzneho finančného majetku, ktorý je vystavený rizikám zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch a iným.

V rámci rizikového profilu a vzhľadom na svoje aktivity sleduje Poisťovňa najmä nasledujúce riziká:

Strategické riziko

Ide o súčasné alebo budúce riziko vyplývajúce z nepriaznivých zmien v podnikateľskom prostredí, nereálnych alebo chybných rozhodnutí, nesprávnej implementácie rozhodnutí alebo nedostatočnej reakcie na zmeny v podnikateľskom prostredí, ktoré vedie najmä k ohrozeniu zisku alebo kapitálovej primeranosti Poisťovne.

V rámci strategického rizika je Poisťovňa závislá od dvoch distribučných sietí, ktoré sú naviazané na akcionára Poisťovne, táto skutočnosť Poisťovňu v súčasnosti neohrozuje, avšak možno ju považovať za potenciálny zdroj významného strategického rizika, ktorý je prirodzený pre obchodný model Spoločnosti.

Trhové a úverové riziko a Riziko likvidity

Spoločnosť investuje prostriedky technických rezerv do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v eurách tak, aby minimalizovala vystavenie menovému riziku, riziku likvidity, ako aj riziku zmeny cien. Pri riadení finančného rizika postupuje

v súlade so zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 Z. z., pričom dodržiava zásady:

- bezpečnosti,
- rentability,
- likvidity a
- diverzifikácie.

Spoločnosť monitoruje štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska splatnosti, ako aj rating protistrany.

Spoločnosť je vystavená riziku zmeny reálnej hodnoty (angl. fair value) v dôsledku zmeny úrokovej sadzby. Toto riziko sa týka investícií v dlhopisoch, keď zmena v trhových úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde zmena trhových úrokových sadzieb môže mať vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Upisovacie riziko

Spoločnosť je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom a životnom poistení. V neživotnom poistení ide o riziko dostatočnosti poistného a stanovovanie adekvátnych technických rezerv, riziko stornovanosti zmlúv a katastrofické riziko. V životnom poistení ide navyše o riziko morbidity a mortality a riziko nákladov. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice a postupy na vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidiel na upisovanie poistenia. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie a na znižovanie poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie.

Riziko koncentrácie

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

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekventovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, pandémie chorôb, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom na určitý geografický segment alebo demografický trend.

2.2.1 Upisovacie riziká v neživotnom poistení

Pri neživotnom poistení je Spoločnosť vystavená riziku výskytu niekoľkých veľkých škôd v prípade nedostatočnej diverzifikácie rizík. Nasledujúca tabuľka ukazuje diverzifikáciu poistného rizika podľa ukazovateľa výška celkovej poistnej sumy pred a po zaistení pre jednotlivé zmluvy zoskupené do veľkostných intervalov. Z prehľadu sú vynechané zmluvy poistenia SIPO, ktorých k 31. decembru 2020 Spoločnosť eviduje v počte 45 210 kusov (2019: 46 318 kusov), ale sú dobre diverzifikované, pretože poistné sumy sú veľmi nízke (najviac 1 400 EUR).

Výška celkovej poistnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
V tis. EUR	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2020				
0 – 50	6 598	53,03 %	9 959	80,04 %
50 – 100	2 351	18,90 %	1 942	15,61 %
100 – 150	2 697	21,68 %	412	3,31 %
Viac ako 150	796	6,40 %	129	1,04 %
	12 442	100,00 %	12 442	100,00 %

Výška celkovej poistnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
V tis. EUR	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2019				
0 – 50	17 974	81,02 %	19 883	89,62 %
50 – 100	2 312	10,42 %	1 820	8,20 %
100 – 150	1 180	5,32 %	320	1,44 %
Viac ako 150	720	3,25 %	163	0,73 %
	22 186	100,00 %	22 186	100,00 %

*) podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa počtu zmlúv v jednotlivých kategóriách

2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí

Informácie o vývoji poistných udalostí sú uvedené na pochopenie poistného rizika rezerv v neživotnom poistení, ktoré pre Spoločnosť vyplýva z poistných zmlúv neživotného poistenia. Nasledujúce tabuľky porovnávajú postupný vývoj odhadu o konečných škodách (angl. ultimate loss) v neživotnom poistení podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis). Vrchná časť tabuľky obsahuje odhady kumulatívnych nákladov na poistné udalosti podľa roku vzniku poistnej udalosti a ukazuje, ako sa tieto odhady postupne menili v jednotlivých následných účtovných obdobiach. Odhad sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a nových informácií o frekvencii a výške nevyplatených škôd. V spodnej časti tabuľky je ukázaná aktuálna hodnota rezerv na poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti.

Rôzne faktory môžu vplývať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou, odhad výšky rezerv na nenahlásené poistné udalosti a pod.

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť zastáva názor, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd je k 31. decembru 2020 primeraný, a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

V tis. EUR

	<2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	CELKOM
Na konci roka vzniku		141	140	178	161	186	325	413	598	462	405	
O rok neskôr		62	64	103	98	134	352	435	595	407		
O 2 roky neskôr		62	61	103	101	131	347	434	569			
O 3 roky neskôr		62	61	103	101	130	347	434				
O 4 roky neskôr		62	61	103	101	131	346					
O 5 rokov neskôr		62	61	103	101	131						
O 6 rokov neskôr		62	61	103	101							
O 7 rokov neskôr		62	61	103								
O 8 rokov neskôr		62	61									
O 9 rokov neskôr		62										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		62	61	103	101	131	346	434	569	407	405	2 619
Kumulatívne výplaty		62	61	103	101	131	346	433	568	353	196	2 352
Kumulatívne rezervy (RBNS + IBNR)	5	0	0	0	0	0	1	1	1	54	209	272

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

V tis. EUR

	<2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	CELKOM
Na konci roka vzniku		73	81	114	110	141	298	385	535	412	368	
O rok neskôr		45	50	77	77	120	334	413	556	372		
O 2 roky neskôr		45	49	77	79	117	333	413	531			
O 3 roky neskôr		45	49	77	80	117	333	413				
O 4 roky neskôr		45	48	77	80	117	332					
O 5 rokov neskôr		45	48	77	80	117						
O 6 rokov neskôr		45	48	77	80							
O 7 rokov neskôr		45	48	77								
O 8 rokov neskôr		45	48									
O 9 rokov neskôr		45										
Odhad kumulatívnych poistných udalostí (aktuálny)		45	48	77	80	117	332	413	531	372	368	2 383
Kumulatívne výplaty		45	48	77	80	117	331	412	530	336	181	2 158
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	2	0	0	0	0	0	1	1	1	36	187	228

2.2.1.2 Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú ťažko odhadnuteľné. Pre Spoločnosť by predstavovali významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti.

Riziko škôd spôsobených zemetrasením, povodňou alebo víchricou je eliminované ohraňčením plnenia poisťnou sumou, ako aj zaistením. Z tohto dôvodu nie je Spoločnosť vystavená významnému riziku vplyvu katastrof.

2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike, pričom sa Spoločnosť orientuje na poistenie domácností a neživotné poistenie fyzických osôb, a tak nie je vystavená významnej koncentrácii rizika vzhľadom na poisťnú zmluvu. Objekty poistenia sú rovnomerne rozložené, a preto nedochádza ani k významnej geografickej koncentrácii rizika.

2.2.2 Upisovacie riziká v životnom poistení

2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poisťným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poisťných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na hospodársky výsledok), ak by Spoločnosť uzavrela významný počet zmlúv s vysokými poisťnými sumami. Tabuľka ilustruje koncentráciu rizika na základe šiestich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poisťnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné zmluvy s DPF klasifikované ako poisťná zmluva).

Výška celkovej poisťnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2020				
0 - 1	18 103	17,7 %	23 194	22,6 %
1 - 2,5	33 720	32,9 %	33 362	32,5 %
2,5 - 5	17 338	16,9 %	17 594	17,2 %
5 - 10	12 862	12,5 %	13 414	13,1 %
10 - 20	12 693	12,4 %	10 860	10,6 %
Viac ako 20	7 815	7,6 %	4 107	4,0 %
	102 531	100,0 %	102 531	100,0 %

Výška celkovej poistnej sumy	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2019				
0 - 1	17 586	17,4 %	23 263	23,0 %
1 - 2,5	33 215	32,9 %	32 971	32,7 %
2,5 - 5	18 071	17,9 %	17 961	17,8 %
5 - 10	12 468	12,3 %	12 967	12,8 %
10 - 20	12 169	12,1 %	9 967	9,9 %
Viac ako 20	7 472	7,4 %	3 852	3,8 %
	100 981	100,0 %	100 981	100,0 %

*) podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa počtu zmlúv pre jednotlivé kategórie

2.2.2.2 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami s DPF životného poistenia sú riziko stornovanosti, riziko nákladov a inflácia nákladov.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší, ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je navyše vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív. Toto riziko Spoločnosť riadi obzretným investovaním do menej rizikových finančných nástrojov, ako aj aktívnym monitorovaním vývoja hodnoty aktív v portfóliu Spoločnosti.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

2.2.3 Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách. Cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám, pričom súvisiace pravidlá sú implementované do integrovaného modelu riadenia rizika investícií. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- ▶ Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných a investičných zmluvách s DPF.
- ▶ Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia a k finančným záväzkom z investičných zmlúv s DPF.
- ▶ Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

2.2.3.1 Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov, ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z investičných a poistných zmlúv sú modelované štvrťročne počas testovania primeranosti rezerv (tzv. LAT - z angl. liability adequacy test). Hlavným cieľom tejto stratégie je monitorovať a obmedziť čistú zmenu v hodnote majetku a záväzkov vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka v súhrne vyjadruje efektívne úrokové miery a dobu do splatnosti pre úročený majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spoločne so zmluvnou splatnosťou tohto majetku a záväzkov. Pri záväzkoch rozumieme dobou do splatnosti dobu do konca poistenia.

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

V tis. EUR

	Efektívna úroková miera	Do troch mesiacov	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. 12. 2020	(%)						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	2,53 %	0	0	3 408	5 217	13 173	21 798
Vklady v bankách	0,52 %	6 712	3 318	0	0	0	10 030
Majetok celkom		6 712	3 318	3 408	5 217	13 173	31 828
Technická rezerva na životné poistenie	1,00 %	1	0	0	1	2 339	2 340
	1,30 %	11	26	167	73	93	370
	1,50 %	51	206	688	407	3 797	5 149
	1,90 %	9	40	583	22	3 123	3 778
	2,20 %	4	0	0	0	8 449	8 453
	2,50 %	36	134	515	164	336	1 186
	3,00 %	0	0	5	8	12	24
	4,00 %	7	27	91	7	0	131
	4,50 %	7	161	63	80	26	336
	5,50 %	0	13	5	61	20	100
	6,00 %	0	22	36	18	10	86
Záväzky celkom		126	628	2 153	842	18 204	21 952

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

V tis. EUR

	Efektívna úroková miera	Do troch mesiacov	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. 12. 2020	(%)						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	2,68 %	0	1 037	1 823	4 778	14 311	21 950
Vklady v bankách	1,00 %	1 512	2 311	0	0	0	3 823
Majetok celkom		1 512	3 348	1 823	4 778	14 311	25 773
Technická rezerva na životné poistenie	1,00 %	1	0	0	0	1 075	1 076
	1,30 %	1	0	166	87	94	348
	1,50 %	5	156	494	354	3 158	4 166
	1,90 %	66	133	418	135	2 915	3 666
	2,20 %	21	0	0	0	7 840	7 861
	2,50 %	31	112	571	173	355	1 243
	3,00 %	0	19	0	22	14	55
	4,00 %	11	27	153	26	2	219
	4,50 %	8	29	242	101	48	429
	5,50 %	3	27	27	54	53	164
	6,00 %	0	8	76	34	22	141
Závazky celkom		147	510	2 149	986	15 576	19 368

Technické rezervy sú vyjadrené v hrubej výške (t. j. pred zaistením).

Úrokové riziko v poistných a investičných zmluvách s DPF

Spoločnosť má v portfóliu zmluvy, ktoré sú vystavené úrokovému riziku. Ide predovšetkým o zmluvy tradičného poistenia s garantovaným úrokom, dôchodky a investičné zmluvy s DPF. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde môže mať zmena trhových úrokových sadzieb vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Dôchodky

Produkty dôchodkového poistenia obsahujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Veľká časť dôchodkov má technickú úrokovú mieru 6 % p. a., resp. 5,5 % p. a. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku, príp. o skoršiu splatnosť dôchodku, o zmenu doživotného dôchodku na dočasný dôchodok alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, ak klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu a z historických údajov vyplýva, že túto možnosť využíva približne 97 % klientov Spoločnosti. V teste primeranosti rezerv Spoločnosť aplikuje odhad 85 % využitia jednorazovej výplaty. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

2.2.3.2 Úverové riziko

Miera úverového rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledujúca (rating podľa hodnotenia spol. Standard&Poor's):

V tis. EUR

Stav k 31. 12. 2020	AAA	AA+	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BB-	Bez ratingu*	Celkom
Dlhové cenné papiere	988	588	2 386	5 407	602	1 530	5 764	3 529	1 004	0	21 798
Štátne dlhopisy	988	588	2 386	5 407	0	658	0	0	0	0	10 027
Korporátne dlhopisy	0	0	0	0	602	872	5 764	3 529	1 004	0	11 771
Podielové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 800	7 800
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 030	10 030
Poskytnuté úvery	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkom	988	588	2 386	5 407	602	1 530	5 764	3 529	1 004	17 830	39 629

V tis. EUR

Stav k 31. 12. 2019	AA+	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BB+	Bez ratingu	Celkom
Dlhové cenné papiere	1 580	2 394	5 507	1 685	4 434	1 801	3 545	1 004	0	21 950
Štátne dlhopisy	1 580	2 394	5 507	0	660	0	0	0	0	10 141
Korporátne dlhopisy	0	0	0	1 685	3 774	1 801	3 545	1 004	0	11 809
Podielové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0	0	6 062	6 062
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0	0	0	3 823	3 823
Poskytnuté úvery	0	0	0	0	0	0	0	0	2 014	2 014
Celkom	1 580	2 394	5 507	1 685	4 434	1 801	3 545	1 004	11 900	33 850

Maximálne úverové riziko zodpovedá účtovnej výške všetkých dlhových cenných papierov a pohľadávok za predpokladu, že by protistrany nedokázali splniť svoje zmluvné záväzky.

Vzhľadom na štruktúru a povahu portfólia finančného majetku, ktorý je prevažne umiestnený v dlhodobých a stabilných investíciách, Spoločnosť nezaznamenala významný negatívny vplyv pandémie Covid-19 na úverové riziko poisťovne. Taktiež reálne hodnoty majetku poisťovne neboli vplyvom pandémie negatívne zasiahnuté (pozri aj bod 2.5 Finančný majetok).

Úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv

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

V tis. EUR	2020	2019
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	218	363
Rating (podľa hodnotenia spol. Standard&Poor's)	AA-	AA-

2.2.3.3 Kurzové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku, pretože záväzky i majetok sú prevažne v mene euro.

2.2.4 Riziko likvidity

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

Vzhľadom na to, že doterajší vývoj pandémie COVID-19 nespôsobil Spoločnosti zvýšené nároky na likviditu a zároveň Spoločnosť disponuje vysokým objemom likvidných zdrojov vo forme hotovosti na bežných účtoch, či ako terminované vklady, tak Spoločnosť nezaznamenala a ani v dohľadnom čase neočakáva zásadný negatívny vplyv pandémie COVID-19 na svoje riziko likvidity.

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch Spoločnosť vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poistného. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení po zaistení z poistných udalostí vzniknutých do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, pretože sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pri zmluvách životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poistného z existujúcich zmlúv, po zohľadnení zaistenia.

Pre peňažné toky z finančného majetku uvádzame zmluvné peňažné toky.

31. 12. 2020	Účtovná hodnota	0 - 3 mesiace	9 - 12 mesiacov	1 - 2 roky	2 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 a viac rokov	Celkom
Neživotné poistenie celkom	-375	-157	225	254	537	473	277	1 609
Zmluvy životného poistenia								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-24 509	867	3 021	3 085	3 710	-506	-33 448	-23 271
Okamžité a odložené dôchodky	-299	-2	-32	-20	-41	-95	-97	-287
Investičné zmluvy s DPF	-97	-3	-36	-5	-12	-28	-8	-94
Prípoistenia	-548	-203	776	794	1 408	766	445	3 987
Životné poistenie celkom	-25 453	658	3 729	3 854	5 064	137	-33 109	-19 666
Životné a neživotné poistenie celkom	-25 828	501	3 954	4 108	5 602	610	-32 832	-18 057
Dlhové cenné papiere	21 798	205	427	632	4 939	6 921	14 779	27 903
Podielové listy	7 800	7 800	0	0	0	0	0	7 800

31. 12. 2020	Účtovná hodnota	0 - 3 mesiace	9 - 12 mesiacov	1 - 2 roky	2 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 a viac rokov	Celkom
Vklady v bankách	10 030	6 718	3 333	0	0	0	0	10 052
Finančný majetok	39 628	14 723	3 760	632	4 939	6 921	14 779	45 755
Čistá výška	13 800	15 224	7 714	4 740	10 541	7 531	-18 053	19 897

31. 12. 2019	Účtovná hodnota	0 - 3 mesiace	9 - 12 mesiacov	1 - 2 roky	2 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 a viac rokov	Celkom
Neživotné poistenie celkom	-539	-340	116	115	220	99	-192	19

Zmluvy životného poistenia

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-20 477	641	2 354	1 763	44	-4 881	-19 676	-19 755
Okamžité a odložené dôchodky	-601	-14	-38	-45	-109	-143	-241	-590
Investičné zmluvy s DPF	-207	-7	-18	-49	-43	-51	-28	-197
Prípoistenia	-541	-273	568	548	943	451	155	2 392
Životné poistenie celkom	-21 826	347	2 864	2 218	835	-4 625	-19 790	-18 150

Životné a neživotné poistenie celkom	-22 365	8	2 981	2 333	1 055	-4 526	-19 983	-18 132
---	----------------	----------	--------------	--------------	--------------	---------------	----------------	----------------

Dlhové cenné papiere	21 950	205	1 457	622	3 567	6 348	16 267	28 466
Podielové listy	6 062	6 062	0	0	0	0	0	6 062
Vklady v bankách	3 823	1 515	2 323	0	0	0	0	3 838
Finančný majetok	31 835	7 782	3 780	622	3 567	6 348	16 267	38 366
Čistá výška	9 470	7 790	6 761	2 955	4 622	1 822	-3 716	20 234

* V prípade vkladov v bankách sa očakáva ich opätovné umiestnenie po ich splatnosti.

Pri stanovení očakávaných peňažných tokov aplikovala Spoločnosť aj predpokladanú prolongáciu zmlúv neživotného poistenia.

2.2.5 Solventnosť

Spoločnosť má povinnosť podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi. Spoločnosť počas roka 2020 kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť, ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku v dostatočnom pomere použiteľnými vlastnými zdrojmi. Spoločnosť tieto zákonné požiadavky k 31. decembru 2020 splnila.

V súvislosti s pandémiou COVID-19 a sledovaním dosahov tejto pandémie Spoločnosť počas roka pravidelne predkladala Národnej banke Slovenska odhad finančných dosahov pandémie na základe aktuálne odhadovaných stresových predpokladov. Aj v prípade použitia týchto predpokladov Spoločnosť dosahovala vysokú úroveň solventnosti bezpečne presahujúcej zákonné požiadavky.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a ostatný nehmotný majetok

Zhrnutie pohybu hmotného majetku (pozemkov, budov a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2020	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2020
Právo na užívanie majetku	687	128	0	0	815
Ostatný hmotný majetok, z toho:	993	7	-133	0	867
Hardvér	788	4	-125	0	668
Ostatné stroje a prístroje	59	0	-7	0	52
Automobily	32	0	0	0	32
Ostatný hmotný majetok	114	2	-1	0	115
Obstarávacia cena celkom	1 680	135	-133	0	1 682
Právo na užívanie majetku	-111	-108	0	0	-219
Ostatný hmotný majetok, z toho:	-676	-73	133	0	-617
Hardvér	-596	-48	125	0	-519
Ostatné stroje a prístroje	-54	-3	7	0	-50
Automobily	-20	-6	0	0	-26
Ostatný hmotný majetok	-6	-16	1	0	-22
Oprávky celkom	-786	-181	133	0	-836
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	893	-46	0	0	847

Zhrnutie pohybu hmotného majetku (pozemkov, budov a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2019	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2019
Právo na užívanie majetku	883	45	-242	0	687
Ostatný hmotný majetok, z toho:	733	270	-10	0	993
Hardvér	642	151	-4	0	788
Ostatné stroje a prístroje	58	4	-3	0	59
Automobily	32	0	0	0	32
Ostatný hmotný majetok	2	115	-2	0	114
Obstarávacía cena celkom	1 617	315	-251	0	1 680
Právo na užívanie majetku	0	-111	0	0	-111
Ostatný hmotný majetok, z toho:	-612	-74	10	0	-677
Hardvér	-543	-57	4	0	-596
Ostatné stroje a prístroje	-54	-4	3	0	-54
Automobily	-14	-6	0	0	-20
Ostatný hmotný majetok	-1	-7	2	0	-6
Oprávky celkom	-612	-185	10	0	-787
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	1 005	130	-242	0	893

Právo na užívanie majetku

Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho lízingu prenájíma priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo. Nájomná zmluva je uzavretá do 30. júna 2021, s opciou na ďalších 5 rokov, t. j. do 30. júna 2026. Pri výpočte hodnoty majetku s právom na užívanie Spoločnosť predpokladá uplatnenie tejto opcie.

Spoločnosť kapitalizovala v rámci majetku s právom na vyžívanie hodnotu fixných platieb nájmu, pričom súvisiace variabilné náklady aj príslušnú DPH vykazuje v rámci správnych nákladov.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Menej ako jeden rok	121	83
Jeden až päť rokov	484	358
Viac ako päť rokov	0	146
Celkom	605	587

Ostatný hmotný majetok

Spoločnosť poistila svoj dlhodobý hmotný majetok za účelom eliminovania operačného rizika, ktoré vyplýva z držby a používania takéhoto majetku. Náklady na poistenie predstavujú výšku 2 tis. EUR, poisťná suma je 347 tis. EUR.

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2020	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2020
Softvér a licencie	1 466	0	0	0	1 466
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Obstarávacía cena celkom	1 477	0	0	0	1 477
Softvér a licencie	-1 088	-135	0	0	-1 224
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Oprávky celkom	-1 099	-135	0	0	-1 235
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku zaradeného do používania	377	-135	0	0	242
Obstaranie ostatného nehmotného majetku	0	13	0	0	13
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	377	-122	0	0	255

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2019	Prírastky	Úbytky	Úpravy /presuny	Zostatok k 31. 12. 2019
Softvér a licencie	1 356	117	-7	0	1 466
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Obstarávacia cena celkom	1 367	117	-7	0	1 477
Softvér a licencie	-965	-130	7	0	-1 088
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Oprávky celkom	-976	-130	7	0	-1 099
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku zaradeného do používania	391	-13	0	0	377
Obstaranie ostatného nehmotného majetku	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	391	-13	0	0	377

K 31. decembru 2020 eviduje Spoločnosť plne odpísaný hmotný a nehmotný majetok v obstarávacej cene 852 tis. EUR (2019: 929 tis. EUR), ktorý stále využíva.

IAS 36 vyžaduje testovanie zníženia hodnoty majetku v prípade, ak existujú interné alebo externé indikátory, ktoré by poukazovali na možné zníženie hodnoty majetku.

K 31. decembru 2020 po posúdení vedením Spoločnosti nebol identifikovaný žiadny indikátor možného zníženia hodnoty hmotného a ostatného nehmotného majetku Spoločnosti. Z tohto dôvodu sa nepristúpilo k testovaniu zníženia hodnoty majetku.

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Pohyby v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch za roky 2019 a 2020 sú spôsobené aktiváciou obstarávacích nákladov a amortizáciou (pozri bod 1.4.4). Tieto pohyby sú nasledujúce:

V tis. EUR

Rok 2020	Stav k 1. 1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31. 12.
Neživotné poistenie	16	77	-88	0	6
Životné poistenie	471	2 811	-2 857	0	425
Celkom	487	2 888	-2 945	0	430

V tis. EUR

Rok 2019	Stav k 1. 1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31. 12.
Neživotné poistenie	13	86	-83	0	16
Životné poistenie	601	1 401	-1 530	0	471
Celkom	614	1 487	-1 614	0	487

Pre zmluvy neživotného poistenia predstavuje aktivácia vyplatené provízie. Pre zmluvy životného poistenia predstavuje aktivácia taktiež vyplatené provízie na zmluvách, kde sa obstarávacie náklady časovo rozlišujú, a to aj pre zmluvy, ktorých časové rozlíšenie je vypočítané cez zillmerizované rezervy (pozri bod 1.4.1, časť Rezerva na životné poistenie, a bod 1.4.4).

2.4.1 Životné poistenie

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (pozri bod 1.4.1, časť Rezerva na životné poistenie, a bod 1.4.4), predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a Zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledujúce:

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zillmerizácia	2 756	2 696
z toho DAC vykázaný na strane majetku	357	374
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	2 399	2 322

2.5 Finančný majetok

Spoločnosť vlastní nasledujúce cenné papiere klasifikované ako cenné papiere určené na predaj (v tis. EUR):

Stav k 31. 12. 2020		Stav k 31. 12. 2019	
Nominálna hodnota	1 978	Nominálna hodnota	2 978
AÚV	45	AÚV	72
Diskont/prémia	-68	Diskont/prémia	-73
Preceňovacie rozdiely	582	Preceňovacie rozdiely	669
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Reálna hodnota	2 537	Reálna hodnota	3 646

Spoločnosť vlastní nasledujúce cenné papiere klasifikované ako cenné papiere držané do splatnosti (v tis. EUR):

Stav k 31. 12. 2020		Stav k 31. 12. 2019	
Nominálna hodnota	17 700	Nominálna hodnota	16 700
AÚV	282	AÚV	280
Diskont/prémia	1 280	Diskont/prémia	1 324
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Účtovná hodnota	19 262*	Účtovná hodnota	18 304*

*) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2020 predstavuje 23 003 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 20 902 tis. EUR).

Spoločnosť vlastní podielové listy v podielových fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej Banky, správ. spol., a. s., ktoré sú zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2020 bola 7 800 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 6 062 tis. EUR).

V tis. EUR

Vklady v bankách	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nominálna hodnota	10 000	3 800
Alikvotný úrokový výnos	30	23
Zostatková hodnota	10 030	3 823

K 31. decembru 2019, ako aj počas roka 2020 Spoločnosť evidovala poskytnutý krátkodobý úver vo výške 2 000 tis. EUR sesterskej spoločnosti Amico Finance, a. s., za trhových podmienok. Úver bol nezabezpečený. Úroková sadzba úveru bola 1,3 %, zmluvná splatnosť úveru bola dňa 30. novembra 2020, pričom úver bol plne splatený 16. novembra 2020.

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2020:

V tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere určené na predaj	2 537	0	0	2 537
Cenné papiere držané do splatnosti	19 262	0	0	19 262
Podielové listy	4 645	3 155	0	7 800
Ostatný finančný majetok	0	11 908	0	11 908
Celkom	26 443	15 063	0	41 506

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2019:

V tis. EUR

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere určené na predaj	3 646	0	0	3 646
Cenné papiere držané do splatnosti	20 902	0	0	20 902
Podielové listy	3 010	3 052	0	6 062
Ostatný finančný majetok	0	11 415	0	11 415
Celkom	27 558	14 467	0	42 025

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2020 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg), alebo ocenenie teoretickou cenou využitím pozorovateľných vstupov (výnosová krivka štátnych dlhopisov, úrokové sadzby základnej swapovej krivky upravené o príslušný kreditný spread).

Žiaden finančný majetok Spoločnosti nie je k 31. decembru 2020 a nebol k 31. decembru 2019 založený ako kolaterál.

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Spoločnosť vykázala odložené daňové pohľadávky k 31. 12. 2020 takto:

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odložené daňové pohľadávky	533	272
Odložené daňové záväzky	-130	-146
Odložená daň netto	403	126

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	182	0	0	155
Daň zo závislej činnosti	0	15	0	22
Osobitný odvod	139	0	0	277
Ostatné	0	33	0	48
DPH	0	5	0	14
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	321	53	0	517

2.8 Pohľadávky z poistenia, zo zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky z poistenia		
voči poisteným	996	1 015
voči sprostredkovateľom	4	4
Regresné pohľadávky	17	23
Pohľadávky zo zaistenia	47	80
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	830	797
Opravné položky k pohládkam	-888	-897
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	1 008	1 022

Ostatné pohľadávky zahŕňajú pohľadávku voči predchádzajúcemu akcionárovi spoločnosti – CI HOLDING, a. s., v sume 585 tis. EUR, ktoré vyplývajú zo Zmluvy o kúpe akcií Poistovne Tatra, a. s. Vzhľadom na vysoké riziko súvisiace s návratnosťou tejto pohľadávky, je na ňu vytvorená opravná položka vo výške 100 %.

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok bez preddavkov je blízka ich čistej účtovnej hodnote. V hierarchii určenia reálnej hodnoty sú tieto reálne hodnoty zaradené v úrovni 2. Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ako je uvedené v bode 1.3.1, klienti Poštovej banky, a. s., majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s., a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s., ako

poistníka. Výška pohľadávok vyplývajúcich z tohto poistenia k 31. decembru 2020 dosiahla 565 tis. EUR (2019: 536 tis. EUR).

Výška pohľadávok po splatnosti, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka, bola k 31. decembru 2020 v objeme 765 tis. EUR (2019: 770 tis. EUR).

V tis. EUR

Zmena stavu opravných položiek	rok 2020	rok 2019
stav k 1. januáru	897	926
Zmena opravných položiek k pohľadávkam KŽP, IŽP (pozri bod 1.4.1)	0	0
Odpis ostatných opravných položiek	-15	-44
Tvorba/rozpustenie ostatných opravných položiek	6	15
stav ku koncu obdobia	888	897

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Bankové účty a pokladničné hodnoty	1 878	5 578
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	1 878	5 578

2.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

V tis. EUR

	2020			2019		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	519	144	375	889	350	539
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	25 527	74	25 453	21 839	13	21 826
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	26 046	218	25 828	22 728	363	22 365

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1, klienti Poštovej banky, a. s., majú pri dojednaní úverových produktov možnosť

uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s., a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s., ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení, pričom výška príslušných škodových rezerv dosiahla k 31. decembru 2020 sumu 289 tis. EUR (2019: 300 tis. EUR).

2.10.1 Neživotné poistenie

V tis. EUR

	2020			2019		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	122	33	89	362	170	192
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	150	11	139	197	14	183
Rezerva na poistné budúcich období	246	100	146	330	166	164
Rezerva na neukončené riziká	2	0	2	0	0	0
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	519	144	375	889	350	539

2.10.2 Životné poistenie

V tis. EUR

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	2020			2019		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Poistné udalosti nahlásené	403	58	345	307	0	307
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	95	7	88	93	5	88
Rezerva na životné poistenie	23 041	0	23 041	19 167	0	19 167
Unit-linked rezerva	851	0	851	738	0	738
Rezerva na poistné budúcich období	183	0	183	176	0	176
	24 573	65	24 509	20 483	5	20 477

Okamžité a odložené dôchodky	2020			2019		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Poistné udalosti nahlásené	0	0	0	7	0	7
Rezerva na životné poistenie	297	0	297	592	0	592
Rezerva na poistné budúcich období	1	0	1	1	0	1
	299	0	299	601	0	601

Investičné zmluvy s DPF	2020			2019		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Poistné udalosti nahlásené	2	0	2	0	0	0
Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	94	0	94	206	0	206
Rezerva na poistné budúcich období	1	0	1	1	0	1
	97	0	97	207	0	207

Pripoistenia	2020			2019		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	171	0	171	202	0	202
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	343	9	334	304	7	297
Rezerva na životné poistenie	22	0	22	19	0	19
Rezerva na poistné budúcich období	22	1	21	24	1	23
	558	9	548	549	8	541

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	25 527	74	25 453	21 839	13	21 826
---	---------------	-----------	---------------	---------------	-----------	---------------

Keďže k poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu, rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná. RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver je k 31. decembru 2020 taktiež nulová (pozri bod 1.4.1).

2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

V tis. EUR

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)	2020			2019		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	879	170	709	1 039	282	758
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	5 629	165	5 463	5 167	103	5 064
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-4 373	-60	-4 313	-4 031	-104	-3 928
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-1 436	-184	-1 252	-1 297	-111	-1 186
Stav ku koncu obdobia	698	91	607	879	170	709

RBNS Run-off sa vykonáva v neživotnom poistení pre všetky produkty a pri životnom poistení pre všetky pripoistenia a poistenia úveru s rizikom smrti. Časť rezervy RBNS tvorená na ostatné životné riziká z hlavného krytia nie je testovaná, pretože nedochádza k veľkým oneskoreniam pri platbách, výška rezervy je nízka a riziko

nedostatočnosti nie je významné. Rezerva RBNS i poistné plnenia sú zahrnuté do run-off testu bez nákladov na likvidáciu, súčasťou run-off testu nie sú ani rezerva IBNER a poistné plnenia zo súdnych sporov.

V tis. EUR

RBNS Run-off	2020	2019
RBNS k 1. januáru	478	488
Poistné plnenia za obdobie pre udalosti nahlásené v predchádzajúcich rokoch	241	283
RBNS ku koncu obdobia k udalostiam nahláseným v predchádzajúcich rokoch	63	14
RBNS Run-off	173	192

V tis. EUR

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)	2020			2019		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	595	26	569	540	25	514
Tvorba rezervy	-8	1	-8	55	1	56
Stav ku koncu obdobia	587	26	561	595	26	570

IBNR Run-off sa vykonáva v neživotnom poistení pre všetky produkty a pri životnom poistení pre všetky pripoistenia a poistenia úveru s rizikom smrti. Nevýznamná časť IBNR tvorená na ostatné životné riziká nie je predmetom testu. Záporný výsledok IBNR Run-off testu rieši Spoločnosť primeraným dotváraním IBNR rezervy.

V tis. EUR

IBNR Run-off	2020	2019
IBNR k 1. januáru	581	529
Poistné plnenia za obdobie pre udalosti vzniknuté a nenahlásené v predchádzajúcich rokoch	364	410
RBNS k udalostiam vzniknutým v predchádzajúcich rokoch a hlásených v aktuálnom roku	29	44
IBNR ku koncu obdobia k udalostiam vzniknutým v predchádzajúcich rokoch	78	38
IBNR Run-off	110	36

V tis. EUR

Rezerva na poistné budúcich období	2020			2019		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	533	167	366	545	174	372
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	17 402	676	16 726	16 954	759	16 196
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-17 482	-742	-16 740	-16 967	-765	-16 202
Stav ku koncu obdobia	453	101	352	533	167	366

V tis. EUR

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení	2020			2019		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	615	0	615	347	0	347
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	-401	0	-401	-223	0	-223
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	1 288	0	1 288	491	0	491
Stav ku koncu obdobia	1 502	0	1 502	615	0	615

V tis. EUR

Rezerva na životné poistenie (bez rezervy na nedostatočnosť vykázanú vyššie)	2020			2019		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	19 368	0	19 368	16 925	0	16 925
Rezervotvorná časť poistného	5 094	0	5 094	4 589	0	4 589
Použitie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-1 220	0	-1 220	-1 176	0	-1 176
Alokácia tech. úrokovej miery		0	339	362	0	362
Rozpustenie v dôsledku storna	-1 632	0	-1 632	-1 336	0	-1 336
Alokácia TIR a podielu na zisku	3	0	3	4	0	4
Stav ku koncu obdobia	21 953	0	21 953	19 368	0	19 368

V tis. EUR

UL rezerva	2020			2019		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	738	0	738	631	0	631
Rozpustenie rezerv	-127	0	-127	262	0	262
Tvorba rezerv	240	0	240	-155	0	-155
Stav ku koncu obdobia	851	0	851	738	0	738

V tis. EUR

Výsledok zaistenia	2020	2019
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-676	-759
Podiel zaisťovateľa na zmene RPBO	-66	-7
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	60	104
Zmena rezerv postúpených zaisťovateľom	-78	-111
Podiel zaisťovateľa na regresoch	1	-4
Provízie od zaisťovateľov	346	356
Celkom	-413	-420

2.11 Spôsob určenia predpokladov na oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF

Predpoklady použité pri odhadoch výšky hodnoty majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných a investičných zmlúv s DPF sa volia tak, aby technické rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

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

2.11.1 Neživotné poistné zmluvy

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške očakávaných konečných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa bez ohľadu na to, či nahlásené boli alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí a od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení.

Rezerva na poistné plnenia sa nediskontuje, okrem rezerv na poistné plnenia z poistných udalostí, na ktorých prebieha súdny spor.

Zdrojové údaje používané ako vstupy na odhad predpokladov sú poväčšine interné údaje Spoločnosti získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúvané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami z trhu alebo s inými publikovanými informáciami. Spoločnosť dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie na určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch po uvedení nových produktov do predaja, tak sa používajú obozretné predpoklady.

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd (incurred but not reported, IBNR) je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. IBNR škody nemusia byť zjavné počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody.

Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

Problémy pri odhadoch sa rôznia podľa jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- Rozdiely v zmluvných podmienkach poistných zmlúv;
- Rozdiely v komplexnosti poistných udalostí;
- Výška jednotlivých škôd;
- Oneskorenie medzi vznikom a hlásením poistných udalostí.

Pre zodpovednostné druhy poistných udalostí sú typické väčšie oneskorenia medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti, z toho prameniace väčšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom, pretože je ťažšie odhadnúť IBNR rezervy. Pre ostatné druhy poistenia sa poistné udalosti hlásia relatívne skoro po vzniku poistnej udalosti, a preto sú pre ne typické menšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom.

Rezerva IBNR sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti.

Pri používaní historických údajov o vývoji škôd sa predpokladá, že škodový priebeh z minulosti sa bude opakovať v budúcnosti. Existujú dôvody, prečo toto nemusí platiť. Tieto však boli zohľadnené prostredníctvom modifikácie metód v rozsahu, v akom sa dali predpokladať. Tieto dôvody zahŕňajú napríklad:

- Ekonomické, právne, politické a sociálne trendy (vyplývajúce napríklad z rozdielov v očakávanej výške inflácie);
- Zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv;
- Vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu.

IBNR rezervy a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti sú prvotne odhadované v hrubej výške a podiely zaistovateľa sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

Spoločnosť uzatvorila viaceré zaistné zmluvy (kvótové zaistenie, zaistenie prostredníctvom škodového nadmerku a surplusové zaistenie), ktoré by mali slúžiť na zníženie rizika vyplývajúceho zo vzniknutých poistných udalostí. Spoločnosť posudzuje úverový rating individuálnych zaistovateľov pri prvotnom oceňovaní podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Predpoklady

Pri odhade IBNR rezervy sa vychádza z predpokladu, že poistné udalosti sa budú vyvíjať podobným spôsobom, ako to bolo v minulých obdobiach. Z tohto dôvodu boli vo výpočte IBNR aktualizované predpoklady o frekvencii a priemernej hodnote neskoro hlásených škôd. Spoločnosť vyhodnotila vplyv týchto zmien ako nevýznamný.

Najväčší vplyv na test dostatočnosti RPBO v neživotnom poistení má odhad škodovosti a nákladovosti. Spoločnosť odhaduje škodovosť a nákladovosť na základe skúseností posledných troch škodových rokov. Zaslúžený predpis a náklady na poistné udalosti sú upravované o prípadné extrémne škody. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poistné plnenia k poistnému. Odhad nákladovosti predstavuje pomer očakávaných administratívnych nákladov k poistnému.

Pre neživotné pripoistenia k úverovým produktom a produktom SIPO je odhad škodovosti odvodený od výsledkov za posledný rok upravený o expertné posúdenie. V roku 2020 došlo k miernemu zvýšeniu očakávaných škodovostí, ktoré zohľadňuje

očakávaný nárast plnení pri riziku straty zamestnania v dôsledku ekonomických dosahov pandémie COVID-19. Na základe priebežného monitorovania dosahov neočakávame významný vplyv pandémie na iných rizikách. Potenciálny ekonomický vplyv v prípade tohto rizika je limitovaný nízkou mierou voliteľného pripoistenia v našom kmeni.

Odhad škodovosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti	
	2020	2019	2020	2019
Zodpovednosť	19 %	16 %	63 %	43 %
Majetok	8 %	7 %	63 %	43 %
Zdravotné/úrazové	43 %	36 %	38 %	35 %
Pripoistenia k úverom	13 %	14 %	18 %	17 %
Pripoistenia SIPO	51 %	54 %	33 %	46 %
Ostatné	11 %	14 %	127 %	67 %

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúcnosti zohľadňuje skutočný vývoj roka 2020 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poistné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv za obdobie, ku ktorému sa RPBO vzťahuje. Na vytvorenie očakávaných budúcich peňažných tokov bol použitý odhad kombinovaného koeficientu škodovosti a nákladovosti.

Na porovnanie uvádzame v nasledujúcej tabuľke reálnu škodovosť za posledný škodový rok produktov, pri ktorých bol vykonaný test dostatočnosti RPBO. Vzhľadom na malý kmeň neživotného poistenia je vývoj škodovosti volatilný.

	2020	2019
Zodpovednosť	0 %	35,1 %
Majetok	11 %	6,3 %
Zdravotné/úrazové	28 %	13,6 %
Pripoistenia k úverom	13 %	14 %
Pripoistenia SIPO	42 %	54 %
Ostatné	0 %	12,1 %

2.11.2 Životné poistenie

Predpoklady používané na určenie rezerv pri zmluvách životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade sa predpoklady prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami, a to jednak pri zavádzaní nových produktov, a tiež pri testovaní primeranosti rezerv.

Aktuárske predpoklady použité pri výpočte Zillmerových rezerv v životnom poistení

Pri výpočte Zillmerových rezerv sa používajú tie isté aktuárske predpoklady, aké sa použili pri kalkulácii poistného. Rezervy takto stanovené sú predmetom testovania na dostatočnosť pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Úrokové miery

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej miery od 5,5 % p. a. do 6 % p. a. pri dôchodkových poisteniach a od 1,0 % do 4,5 % pri ostatných životných poisteniach.

Inflácia

Kalkulačné predpoklady používané pri stanovení poistného a rezerv nezahŕňajú infláciu správnych nákladov.

Pravdepodobnosť storna

Pri kalkulácii poistného a rezerv pre produkty životného poistenia sa neuvažovalo so stornami.

Úmrtnosť

Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného a rezerv prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Portfólio životných poistení bolo kalkulované použitím úmrtnostných tabuliek Štatistického úradu SR 1991, pri nových produktoch, ktorých predaj sa začal v roku 2009, boli použité priemerné hodnoty z úmrtnostných tabuliek za roky 2001 až 2006. Pre produkty predávané od decembra 2012 bolo poistné kalkulované už na základe tabuliek jednotných pre mužov aj ženy. Tie vychádzali vždy z vhodne zvolených intervalov, zvyčajne 3- až 5-ročných úmrtnostných tabuliek z aktuálne dostupných štatistík Štatistického úradu SR.

Náklady

Náklady spojené s obstaraním a správou zmlúv životného poistenia sú zahrnuté v kalkulácii poistného použitím štandardných zásad poistnej matematiky.

Aktuárske predpoklady použité pri testovaní primeranosti rezerv

Úmrtnosť

Ako základný odhad úmrtnosti bol použitý priemer úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR za roky 2012 – 2019 vyrovnané Wittsteinovou metódou, keďže Spoločnosť má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie úmrtnostných a iných incidenčných tabuliek. Prípadný rozdiel medzi populačnými úmrtnostnými a inými incidenčnými tabuľkami Spoločnosť zohľadňuje aplikáciou koeficientov získaných na základe porovnania skutočných poistných plnení od roku 2012 s očakávanými plneniami.

Prirážky na nepriaznivý vývoj:

- + 10 % v prípade produktov patriacich do skupín poistenie smrti, poistenie na dožitie a zmiešané poistenie;

► - 20 % v prípade dôchodkových produktov.

Prirážka pre skupiny poistenia na smrť a dožitie a zmiešané poistenie sú podľa odporúčenia odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktuárov č. 1, verzia 3. Prirážka pre skupinu dôchodkových produktov vychádza z aktuárskeho úsudku v zmysle bodu 3.3.12 odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktuárov č. 1, verzia 3 a z toho, že pri dôchodkových poisteniach je hlavným rizikom dlhovekosť.

Vzhľadom na prebiehajúcu pandémiu ochorenia COVID-19 bola úmrtnosť v roku 2021 zvýšená koeficientom 1,2 (zvýšenie neovplyvňuje prirážky pre najlepší odhad). Zvýšenie je odvodené od očakávaného nárastu nadmerných úmrtí oproti priemeru úmrtí na Slovensku za posledných päť rokov a vyplýva z internej analýzy poisťovne.

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť pravidelne vykonáva analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv, podľa rôznych produktových skupín, spôsobu platenia a predajnej siete. Tieto analýzy slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov na testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Historická skúsenosť používaná pre stanovenie predpokladov stornovanosti k 31. decembru 2020 vychádzala z údajov o zmluvách, ktoré sú v portfóliu najviac desať rokov. Ide o nárast oproti najviac šiestim rokom používaným do konca roku 2019.

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Metodológia alokácie nákladov sa nezmenila a pri aktuálnom výpočte došlo len k miernemu spresneniu nákladových parametrov použitých v teste dostatočnosti. Náklady na ukončenie poisťných zmlúv v prípade produktov kapitálového životného poistenia sú na rozdiel od minulosti použité aj v prípade dožitia zmlúv, ktoré dožitím zanikajú. Spoločnosť zvýšila odhad redukcie správnych nákladov pre splatené zmluvy poistenia pohrebných nákladov z 33 % na 50 %. Náklady sa zvyšujú o infláciu podľa aktuálnej strednodobej prognózy NBS.

Dane

Napriek tomu, že Spoločnosť očakáva zmeny v súčasnej daňovej legislatíve, tak pre oceňovanie výšky záväzkov tieto zmeny neboli použité, pretože forma zmien a ani možný dosah nie sú v súčasnosti známe.

Bezriziková úroková miera

Diskontná miera testu primeranosti rezerv bola k 31. decembru 2019 modelovaná pomocou Nelson-Siegelových funkcií na základe aktuálnych výnosov zo slovenských štátnych dlhopisov. Spoločnosť od 31. decembra 2020 použila ako základ na odvodenie predpokladu aktuálnu bezrizikovú krivku, ktorú publikuje EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) bez úpravy volatility. Spoločnosť používa jednoročné forwardové sadzby na diskontovanie a päťročné forwardové sadzby na odhad budúcich investičných výnosov na potreby modelovania budúcich podielov na zisku.

Prehľad použitých prirážok k predpokladom použitých v teste primeranosti rezerv:

Predpoklad	Prirážka
Stornovanosť	10 %*
Náklady	10 %
Inflácia nákladov	10 %
Investičný výnos	0,25 %
Diskontná sadzba	Neaplikujeme prirážku
Koeficient vyplácania dôchodkových zmlúv	Neaplikujeme prirážku

*) Prirážka bola aplikovaná s kladným alebo záporným znamienkom tak, aby mala prirážka negatívny dosah.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti spolu pre hlavné krytia a pripoistenia zmlúv životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu (pričom produkty sú rozdelené do deviatich homogénnych skupín produktov, ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke) a spolu pre ostatné pripoistenia k úverovému poisteniu (v rámci testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení). Nedostatočnosť rezerv jednotlivých skupín produktov nie je krytá dostatočnosťou rezerv iných skupín produktov.

Do testu primeranosti rezerv nie sú zahrnuté tie zmluvy, ktoré Spoločnosť k dátumu testu eviduje ako stornované, avšak dátum ukončenia zmluvy je až po dátume, ku ktorému sa test vykonáva.

Výsledky testu primeranosti hlavného krytia a pripoistenia zmlúv životného poistenia:

V tis. EUR

Skupina produktov	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC*	RPBO	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súč. hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv	
							2020	2019
Rizikové poistenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	-2 196	0	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	492	6	9	507	567	567	60	237
Dôchodkové poistenie	186	1	12	199	310	310	112	287
Poistenie pohrebných nákladov	17 312	159	0	17 471	18 749	18 749	1 278	0
Univerzálne kapitálové ŽP	588	2	0	590	642	642	53	91
Investičné ŽP	1 622	0	0	1 622	1 449	1 449	0	0
Detiské poistenie	2 077	1	0	2 078	1 416	1 416	0	0
Rizikové poistenie	24	37	0	61	-2 604	0	0	0
Hypotéky	0	0	0	0	-285	0	0	0
Celý kmeň	22 301	207	21	22 528	18 049	23 134	1 502	615

*) Vráťane UL rezervy.

2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny jednotlivých predpokladov, vplyv zmeny modelu a vplyv vývoja portfólia na výšku rezervy na nedostatočnosť v životnom poistení je nasledujúci:

V tis. EUR

	2020	2019
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	615	347
Vplyv zmeny modelu	100	1
Vývoj portfólia	397	-2
Zmena úmrtnosti	34	-2
Zmena invalidity	0	0
Zmena nákladov	-985	209
Zmena stornovanosti	-6	-3
Zmena inflácie	-3	-5
Zmena diskontnej sadzby	2 391	1 088
Zmena investičného výnosu	-1	0
Nový obchod (nové zmluvy)	-1 043	-1 018
Zahrnutie pripoistení do výpočtu LAT	1	0
Rezerva na nedostatočnosť k 31. decembru	1 502	615

2.11.4 Analýza citlivosti

V nasledujúcej tabuľke uvádzame prehľad citlivosti technických rezerv a finančného umiestnenia technických rezerv (majetku) na zmenu jednotlivých vstupných odhadovaných parametrov a vyčíslenie dosahu na výkaz ziskov a strát a vlastné imanie Spoločnosti.

V tis. EUR

Parameter	Zmena parametra	Vplyv zmeny na		Celkový vplyv na VZaS
		Vlastné imanie*)	Rezervy	
Úmrtnosť	10%		404	-404
	-10%		-426	426
Stornovanosť	10%		53	-53
	-10%		-80	80
Inflácia na náklady	10 bps		178	-178
	-10 bps		-171	171
Trhové úrokové sadzby	25 bps	-28	-1 311	1 311
	-25 bps	+28	1 843	-1 843
Náklady	10 %		697	-697
	-10 %		-697	697

*) V položke sú zahrnuté len dlhové cenné papiere.

2.12 Závazky z poistenia, zo zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z poistenia a zaistenia		
voči poisteným	65	68
voči sprostredkovateľom	86	72
zo zaistenia	12	85
Závazok z práva na užívanie majetku	614	587
Ostatné záväzky	1 458	587
Výnosy a výdavky budúcich období	509	468
Celkom	2 744	1 866

Výnosy budúcich období vo výške 45 tis. EUR (2019: 62 tis. EUR) predstavujú časovo rozlíšené provízie od zaistovateľov. Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota záväzkov z poistenia, zo zaistenia, z ostatných záväzkov, výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období je blízka ich účtovnej hodnote vzhľadom na ich krátkodobý charakter. V hierarchii určenia reálnej hodnoty sú tieto reálne hodnoty zaradené v úrovni 2.

Všetky uvedené záväzky, výnosy budúcich období a výdavky budúcich období sú považované za krátkodobé záväzky a nie sú po lehote splatnosti.

2.13 Ostatné rezervy

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezerva na povinnosti nevyplyvajúce z poisťných zmlúv	57	88
Ostatné rezervy, celkom	57	88
Rezerva k 1. januáru	88	150
Prírastky	137	103
Použitie	-168	-164
Rozpustenie	0	0
Rezerva ku koncu obdobia	57	88

2.14 Zamestnanecké požitky

V tis. EUR

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Záväzky voči zamestnancom - mzdy	89	136
Záväzky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	49	58
Rezerva na odchodné do dôchodku	3	2
Rezerva na bonusy	377	182
Ostatné záväzky (sociálny fond)	0	2
Zamestnanecké požitky, celkom	518	379

Vývoj stavu sociálneho fondu (v tis. EUR):

V tis. EUR

Sociálny fond	2020	2019
Stav k 1. januáru	2	8
Tvorba sociálneho fondu	11	11
Použitie sociálneho fondu	-13	-18
Stav ku koncu obdobia	0	2

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

V tis. EUR

	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v EUR)	Celkom
Stav k 1. januáru 2019	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2020	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	348 300	33,19	11 560

Spoločnosť celkovo emitovala 348 300 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 33,1939 EUR. Všetky vydané akcie boli splatené v plnej výške.

Dňa 11. decembra 2020 uzavreli akcionári Spoločnosti Poštová banka, a. s., a Slovenská pošta, a. s., dohodu so spoločnosťou Union poisťovňa, a. s., o prevode 100 % akcií Spoločnosti. Prevod akcií ešte podlieha schvaľovaciemu procesu dozorujúcich orgánov, pričom akcionári očakávajú samotný prevod akcií v druhom štvrtroku 2021. Manažment Spoločnosti neočakáva dosah tohto prevodu akcií na predpoklad nepretržitého fungovania (angl. going concern).

Zákonný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti vo výške 1 994 tis. EUR (2019: 1 660 tis. EUR).

Ostatné fondy zo zisku predstavujú presunuté prostriedky fondov na odmeny z minulých rokov do kapitálových fondov vo výške 26 tis. EUR (2019: 26 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku zaradeného do kategórie „určený na predaj“ až do momentu vyradenia tohto majetku. Súčasťou oceňovacích rozdielov je aj príslušná odložená daň, k 31. decembru 2020 vo výške 122 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 137 tis. EUR).

Rozdelenie zisku:

V tis. EUR

Zisk po zdanení	2020*	2019
Zákonný rezervný fond	153	334
Dividenda (vrátane tantiém)	66	3 007
Rozdelený zisk	219	3 341
Ponechané ako nerozdelený zisk	1 311	0

* Rozdelenie zisku roka 2020 je na základe návrhu predstavenstva. Rozdelenie zisku podlieha rozhodnutiu valného zhromaždenia, ktoré sa uskutoční po vydaní tejto účtovnej závierky. Pri uvedenom návrhu predstavuje výška dividendy pripadajúca na jednu akciu hodnotu 0 EUR (2019: 8,63 EUR).

2.16 Hrubé predpísané poistné

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: pred- písané poist- né postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2020							
Neživotné poistenie	1 456	84	1 541	-331	-66	-396	1 144
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 697	-7	11 690	-282	0	-282	11 408
z toho poistenie schopnosti splácať úver	3 831	0	3 831	0	0	0	3 831
Okamžité a odložené dôchodky	11	0	12	0	0	0	12
Investičné zmluvy s DPF	2	0	2	0	0	0	2
Pripoistenia	4 236	2	4 238	-63	0	-64	4 174
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	2 990	0	2 990	0	0	0	2 990
Životné poistenie celkom	15 946	-4	15 941	-345	0	-345	15 596
Celkom neživotné a životné poistenie	17 402	80	17 482	-676	-66	-742	16 740

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: pred- písané poist- né postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovo- vateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2019							
Neživotné poistenie	1 799	26	1 825	-453	-7	-460	1 365
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 178	-14	11 164	-261	0	-261	10 903
z toho poistenie schopnosti splácať úver	3 477	0	3 477	0	0	0	3 477
Okamžité a odložené dôchodky	15	0	15	0	0	0	15
Investičné zmluvy s DPF	2	0	2	0	0	0	2
Pripoistenia	3 961	1	3 962	-44	0	-44	3 918
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	2 741	0	2 741	0	0	0	2 741
Životné poistenie celkom	15 155	-13	15 142	-305	0	-305	14 837
Celkom neživotné a životné poistenie	16 954	13	16 967	-758	-7	-765	16 202

2.17 Výnosy z provízií

V tis. EUR

	2020	2019
Provízie od zaistovateľov	346	356
Trailer fee	27	12
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	373	368

2.18 Výnosy z investícií

V tis. EUR

	2020	2019
Výnosy z úrokov	710	765
Amortizácia prémie / diskontu	-78	-71
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	239	147
Výnosy z investícií celkom	871	841

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR		
	2020	2019
Zisk z predaja a vyradenia majetku	2	0
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	30	23
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	31	23

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR						
	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Poistné plnenia						
Poistné plnenia pred zaistením	364	460	4 010	3 572	4 373	4 031
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-16	-34	-44	-70	-60	-104
Poistné plnenia po zaistení	347	426	3 966	3 502	4 313	3 927
Zmena stavu rezervy						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	-287	-112	3 684	2 825	3 397	2 713
Zmena stavu rezervy postúpená zaistovateľovi	140	79	-61	33	78	111
Zmena stavu rezervy po zaistení	-147	-33	3 622	2 858	3 475	2 824
Regresy						
Regresy	3	-9	0	0	3	-9
Podiel zaistovateľa na regresoch	-1	4	0	0	-1	4
Regresy po zaistení, netto	2	-6	0	0	2	-6
Náklady na poistné udalosti	202	387	7 588	6 360	7 790	6 745

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky, a. s., majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s., a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s., ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení. Objem poistných plnení za toto poistenie v roku 2020 dosiahol 844 tis. EUR (2019: 767 tis. EUR).

Náklady na poistné udalosti – pred zaistením

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Neživotné poistenie	364	460	-287	-112	3	-9	79	338
Životné poistenie								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 201	2 905	4 084	2 808	0	0	7 285	5 713
z toho poistenie schopnosti splácať úver	532	367	30	-19	0	0	562	348
Okamžité a odložené dôchodky	219	45	-302	-16	0	0	-82	29
Investičné zmluvy s DPF	37	14	-109	-14	0	0	-73	0
Pripoistenia	553	607	11	47	0	0	564	654
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	339	401	-29	25	0	0	310	425
Životné poistenie celkom	4 010	3 571	3 684	2 825	0	0	7 693	6 396
Celkom neživotné a životné poistenie	4 373	4 031	3 397	2 713	3	-9	7 773	6 735

Náklady na poistné udalosti - po zaistení

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Neživotné poistenie	347	426	-147	-33	2	-6	202	387
Životné poistenie								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 158	2 836	4 024	2 836	0	0	7 183	5 673
z toho poistenie schopnosti splácať úver	532	359	30	-19	0	0	562	340
Okamžité a odložené dôchodky	219	45	-302	-16	0	0	-82	29
Investičné zmluvy s DPF	37	14	-109	-14	0	0	-73	0
Pripoistenia	551	607	9	51	0	0	560	658
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	339	401	-29	25	0	0	310	425
Životné poistenie celkom	3 966	3 502	3 622	2 858	0	0	7 588	6 360
Celkom neživotné a životné poistenie	4 313	3 928	3 475	2 824	2	-6	7 790	6 746

Spoločnosť je primárne zameraná na oblasť životného poistenia, a teda ako dôsledok pandémie COVID-19 môže očakávať zvýšený objem poistných plnení hlavne pri rizikách smrti a práceneschopnosti, ktorých konečný vplyv však závisí od samotného vývoja pandémie na Slovensku a účinnosti všeobecne prijatých ochranných opatrení. Doposiaľ sme nezaznamenali nárast poistných plnení pri spomínaných rizikách v súvislosti s pandemiou.

Spomedzi neživotných rizík možno očakávať vplyv ekonomickej recesie sprevádzajúcej pandémiu na plnenia v prípade straty zamestnania. Na tomto riziku sme zaznamenali nárast poistných plnení za prvých jedenásť mesiacov roku 2020 o 42 tis. EUR v porovnaní s očakávaniami založenými na predchádzajúcich skúsenostiach. Potenciálny ekonomický dosah v prípade tohto rizika je limitovaný nízkou mierou voliteľného pripoistenia v našom kmeni. Pri zvyšných poistných rizikách sa materiálny vplyv na Spoločnosť nepredpokladá.

Medzi ekonomické nepriame dosahy pandémie patrí aj pohyb v úrokových sadzbách, a tým aj pohyb bezrizikovej diskontnej krivky, ktorá je jedným zo základných predpokladov vstupujúcich do výpočtu technických rezerv. Vzhľadom na to, že významnú časť portfólia poisťovne tvoria rezervotvorné celoživotné poistenia, tak výška tvorby a rozpúšťania rezerv životného poistenia priamo závisí od výkyvov bezrizikovej diskontnej krivky. Počas roka bol zaznamenaný pokles bezrizikovej diskontnej krivky, čo viedlo k zvýšenej tvorbe technických rezerv (pozri bod 2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov).

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. EUR

	2020			2019		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Provízie (vrát. amort. DAC)	4 584	205	4 789	2 375	201	2 576
Ostatné obstarávacie náklady	1	0	1	15	0	15
Celkom	4 585	205	4 791	2 390	201	2 591

Súčasťou amortizácie DAC v tabuľke je aj zmena hodnoty zápornej Zillmerovej rezervy v životnom poistení. Vo výkaze ziskov a strát je vykázaná ako súčasť obstarávacích nákladov. Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia, predstavujú kladný rozdiel medzi hodnotou netto a Zillmerovej rezervy. Spoločnosť však používa na vykazovanie zillmerizáciu (t. j. ako DAC sa vykazujú len záporné hodnoty rezerv).

Ostatné obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým marketingové náklady.

2.22 Správna réžia

V tis. EUR

	2020	2019
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	2 091	2 105
Náklady spojené s právom na užívanie majetku	128	134
z toho odpis majetku	108	111
z toho úrok	20	23
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	57	82
Audítorské a poradenské služby	173	87
z toho náklady na overenie riadnej účtovnej závierky	52	63
z toho náklady na overenie konsolidačných formulárov	4	5
z toho náklady na ostatné audítorské služby	48	0
z toho náklady na poradenské služby audítorskej Spoločnosti	0	13
Marketingové náklady	51	92
Údržba IT	217	200
Opravné položky a odpisy pohľadávok	6	16
Odpisy dlhodobého majetku	208	246
Bankové a ostatné poplatky	187	202
Poštovné	172	170
Ostatné náklady	166	174
Prevádzkové náklady celkom	3 485	3 592

2.23 Daň z príjmu

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR

	2020			2019		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením upravený o osobitný odvod z podnikania						
z toho teoretická daň	1 956	411	21,00 %	4 229	888	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	3 160	664	33,92 %	1 359	285	6,75 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 913	-402	-20,54 %	-1 518	-319	-7,54 %
Splatná daň	3 202	673	34,38 %	4 070	855	20,43 %
Osobitný odvod		1	0,38 %		277	6,54 %
Zrážková daň		7	0,03 %		17	0,40 %
Odložená daň		-261	-13,37 %		16	0,39 %
Celkom vykázaná daň		419	21,43 %		1 165	27,54 %

Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovaných činností. Národná rada Slovenskej republiky schválila osobitný odvod vo výške 6,54 % ročne na roky 2019 - 2020 a 4,356 % ročne od roku 2021, pričom povinnosť platiť odvod vzniká vtedy, ak výsledok hospodárenia spoločnosti za účtovné obdobie dosiahne sumu aspoň 3 milióny eur. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb.

2.24 Podmienené záväzky a iné povinnosti

Spoločnosť v rámci svojej prevádzkovej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poistných plnení (napr. pri podozrení z poistného podvodu, pri neplatnosti poistnej zmluvy a pod.). Pri zamietnutí poistného plnenia je rezerva RBNS zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poistné plnenie a pravdepodobnosť prehry súdneho sporu je posudzovaná pre každý súdny spor individuálne.

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

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

2.25 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti a iné spoločnosti v Skupine, predstavenstvo a dozorná rada Spoločnosti ako aj jej materská spoločnosť. Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu, a nie na jej formu.

Skupinu tvoria všetky spoločnosti, ktoré sú priamo alebo nepriamo kontrolované konečnou materskou spoločnosťou.

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2020 je nasledujúca:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	5 942	1 121
Spol. v skupine**	14 448	0
Predstavenstvo Spoločnosti	0	80
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	20 390	1 201

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2019 je nasledujúca:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	6 045	120
Spol. v skupine**	12 009	1
Predstavenstvo Spoločnosti	0	90
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	18 054	211

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2020:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	5 484	6 419
Spol. v skupine	160	50
Predstavenstvo Spoločnosti	205	0
Dozorná rada	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	17	18
Celkom	5 867	6 486

*) vrátane nákladov a výnosov z poisťných zmlúv uzavretých so spoločnosťami vlastnými fondmi spravovanými sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2019:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	3 259	6 154
Spol. v skupine	163	12
Predstavenstvo Spoločnosti	196	0
Dozorná rada	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	54	11
Celkom	3 673	6 178

*) vrátane nákladov a výnosov z poisťných zmlúv uzavretých so spoločnosťami vlastnými fondmi spravovanými sesterskou spoločnosťou

Aktuálnym, ako aj bývalým členom predstavenstva boli v roku 2020 vyplatené tantiémy za rok 2019, ako aj časť odložených tantiém za predchádzajúce obdobia vo výške 64 tis. EUR (2019: 64 tis. EUR). Odložené tantiémy pre členov predstavenstva predstavujú k 31. decembru 2020 sumu 64 tis. EUR (2019: 68 tis. EUR).

Dozorná rada nepoberala od Spoločnosti počas rokov 2020 a 2019 žiadnu odmenu.

2.26 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu COVID-19, ktorá počas roka 2020, ako aj roka 2021 viedla Slovenskú republiku k sérii preventívnych opatrení s cieľom zmiernenia vplyvov pandémie. Vzhľadom na to, že v momente prípravy tejto účtovnej závierky pandémia stále prebieha a dĺžka jej trvania, ako aj dosah na zdravie obyvateľstva a vplyv na slovenské či svetové hospodárstvo nie sú známe, nie je možné komplexne posúdiť všetky jej vplyvy na Spoločnosť.

Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dosah vzhľadom na riziká, ktorým je vystavená.

Spoločnosť má identifikované vlastné kľúčové procesy, ktorých zabezpečenie by bolo v prípade obmedzených možností prioritizované, avšak v momente prípravy tejto účtovnej závierky Spoločnosť neidentifikovala výraznejšie obmedzenia a predpokladá, že v prípadnom núdzovom režime dokáže vykonávať svoju činnosť aj dlhodobo.

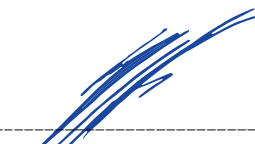
Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom výkazníctva.

V Bratislave dňa 23. marca 2021

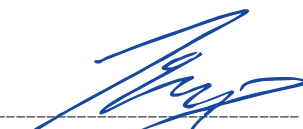
Podpisy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Zuzana Adamová
predsedníčka predstavenstva



Mgr. Jozef Kiss, MA
podpredseda predstavenstva



Mgr. Michal Knap
člen predstavenstva

