

Poštová poisťovňa, a. s.

Mimoriadna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

**za 11 mesiacov končiacich sa
30. novembra 2021**

Obsah

Výkaz finančnej pozície	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz komplexného výsledku	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	6
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	7
Všeobecné informácie o Spoločnosti	8
1 Účtovné zásady a metódy	9
1.1 Vyhlásenie o súlade	9
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	11
1.3 Klasifikácia poisťných a investičných zmlúv na účely vykazovania	11
1.3.1 Opis produktov životného poistenia.....	12
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	14
1.4 Účtovanie a oceňovanie poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	15
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	15
1.4.2 Vložené deriváty v poisťných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	18
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	18
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	18
1.4.5 Test primeranosti rezerv	19
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia.....	19
1.5 Ostatné výnosy.....	20
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií.....	20
1.5.2 Výnosy z investícií	20
1.6 Náklady na investície	20
1.7 Zamestnanecké požitky	20
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	20
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	20
1.8 Dane	21
1.9 Cudzia mena.....	21
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka.....	21
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	21
1.10 Pozemky, budovy a zariadenia.....	22
1.10.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou.....	22
1.10.2 Majetok využívaný na základe lízingu	22
1.10.3 Technické zhodnotenie.....	23
1.10.4 Odpisy	23
1.11 Nehmotný majetok	23
1.11.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	23
1.11.2 Ostatný nehmotný majetok.....	23
1.12 Finančný majetok	23
1.12.1 Prvotné ocenenie finančného majetku.....	24
1.12.2 Následné oceňovanie finančného majetku	24
1.12.3 Stanovenie reálnej hodnoty	25
1.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	26
1.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment).....	26
1.14.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount).....	26
1.14.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment).....	26

1.15	Ostatné rezervy	27
2	Poznámky účtovnej závierky.....	28
2.1	Účtovné odhady a úsudky	28
2.1.1	Klasifikácia zmlúv.....	28
2.2	Riadenie poistného a finančného rizika	29
2.2.1	Upisovacie riziká v neživotnom poistení	30
2.2.2	Upisovacie riziká v životnom poistení	32
2.2.3	Trhové riziko	33
2.2.4	Riziko likvidity.....	36
2.2.5	Solventnosť	37
2.3	Pozemky, budovy a zariadenia a ostatný nehmotný majetok.....	38
2.4	Časovo rozlíšené obstarávacie náklady.....	40
2.4.1	Životné poistenie.....	40
2.5	Finančný majetok.....	40
2.6	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	42
2.7	Daňové pohľadávky a záväzky	42
2.8	Pohľadávky z poistenia, zo zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	42
2.9	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	43
2.10	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.....	43
2.10.1	Neživotné poistenie	43
2.10.2	Životné poistenie.....	43
2.10.3	Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	44
2.11	Spôsob určenia predpokladov na oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	46
2.11.1	Neživotné poistné zmluvy	47
2.11.2	Životné poistenie.....	48
2.11.3	Vplyv zmeny predpokladov	50
2.11.4	Analýza citlivosti.....	51
2.12	Záväzky z poistenia, zo zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie.....	51
2.13	Ostatné rezervy	52
2.14	Zamestnanecké požitky	52
2.15	Vlastné imanie.....	52
2.16	Hrubé predpísané poistné.....	53
2.17	Výnosy z provízií.....	54
2.18	Výnosy z investícií.....	54
2.19	Ostatné prevádzkové výnosy.....	54
2.20	Náklady na poistné udalosti	55
2.21	Provízie a ostatné obstarávacie náklady.....	56
2.22	Správna réžia.....	57
2.23	Daň z príjmu.....	57
2.24	Podmienené záväzky a iné povinnosti	58
2.25	Spriaznené osoby	58
2.26	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	59

Výkaz finančnej pozície

<i>V tis. EUR</i>	<i>Poznámka</i>	30. november 2021	31. december 2020
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia		154	847
- Právo na užívanie majetku	2.3	0	596
- Ostatný hmotný majetok	2.3	154	250
Nehmotný majetok		592	686
- Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	475	430
- Ostatný nehmotný majetok	2.3	117	255
Finančný majetok	2.5	35 637	39 629
- Cenné papiere s pevným výnosom		23 494	21 798
- Vklady v bankách		5 324	10 030
- Poskytnuté úvery		0	0
- Podielové listy		6 819	7 800
- z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		855	851
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2.10	149	218
Odložená daňová pohľadávka	2.6	0	403
Daňové pohľadávky	2.7	832	321
Pohľadávky z poistenia, zo zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	948	1 008
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	10 455	1 878
Majetok celkom		48 767	44 988
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	27 099	26 046
Závazky z poistenia, zo zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	981	2 744
Ostatné rezervy	2.13	120	57
Zamestnanecké požitky	2.14	296	518
Odložený daňový záväzok	2.6	687	53
Daňové záväzky	2.7	22	53
Závazky celkom		29 204	29 418
Vlastné imanie			
	2.15		
Základné imanie		11 560	11 560
Nerozdelený zisk		3 138	1 530
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		2 173	2 020
Oceňovacie rozdiely		2 692	460
Vlastné imanie celkom		19 563	15 570
Závazky a vlastné imanie celkom		48 767	44 988

Všeobecné informácie o Spoločnosti a poznámky účtovnej závierky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát

V tis. EUR

	<i>Poznámka</i>	1. 1. 2020 – 30. 11. 2021	1. 1. 2020 – 31. 12. 2020
Hrubé predpísané poistné	2.16	16 208	17 402
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	-15	80
Hrubé zaslúžené poistné		16 193	17 482
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.16	-577	-676
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	-7	-66
Zaslúžené poistné, očistené		15 608	16 740
Výnosy z provízií	2.17	315	373
Výnosy z investícií	2.18	660	871
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	59	31
Výnosy celkom		16 643	18 016
Náklady na poistné udalosti	2.20	-5 387	-7 774
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	17	-17
Poistné plnenia a výplaty očistené		-5 370	-7 791
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-5 950	-4 791
Správna réžia	2.22	-2 967	-3 485
Náklady celkom		-14 287	-16 066
Zisk pred zdanením		2 356	1 950
Daň z príjmu	2.23	-529	-419
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 826	1 530

Všeobecné informácie o Spoločnosti a poznámky účtovnej závierky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku

<i>V tis. EUR</i>	1. 1. 2021 – 30. 11. 2021	1. 1. 2020 – 31. 12. 2020
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 826	1 530
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	2 232	-71
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	2 232	-71
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	2 232	-71
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	4 058	1 459

Všeobecné informácie o Spoločnosti a poznámky účtovnej závierky na stranách 8 až 59 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tis. EUR</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 2021	11 560	2 020	460	1 530	15 570
Celkový komplexný výsledok					
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 826	1 826
Ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	2 232	0	2 232
Celkový komplexný výsledok	0	0	2 232	1 826	4 058
Tvorba zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	153	0	-153	0
Výplata tantiém	0	0	0	-66	-66
Transakcie s akcionármi Spoločnosti					
Príspevky a výplaty					
Výplata dividendy	0	0	0		0
Celkové príspevky a výplaty	0	0	0	0	0
Stav k 30. novembru 2021	11 560	2 173	2 692	3 138	19 563

<i>V tis. EUR</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. januáru 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. decembru 2020	11 560	2 020	460	1 530	15 570

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

<i>V tis. EUR</i>	1. 1. 2021 – 30. 11. 2021	1. 1. 2020 – 31. 12. 2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 246	1 950
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	733	181
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	4 240	3 080
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	-239	-239
Úrokové výnosy a amortizácia prémie/diskontu	-484	-633
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadení	0	-2
Prijaté úroky	671	744
 Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	-1	6
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-4 147	-2 888
(Nárast)/pokles finančného majetku	6 259	-5 738
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	69	144
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	61	8
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	1 053	3 318
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	-1 763	750
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	-222	139
Nárast/(pokles) daňových záväzkov a rezerv	1 817	115
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-1 610	-1 610
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8 682	-675
 Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	-40	-7
Nákup ostatného nehmotného majetku	-1	-13
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	0	2
Čisté peňažné toky na investičnú činnosť	-39	-18
 Peňažné toky z finančnej činnosti		
Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-66	-3 007
Čisté peňažné toky na finančnú činnosť	-66	-3 007
 Nárast/pokles peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	8 577	-3 700
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 878	5 578
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	10 455	1 878

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 30. novembru 2021:

Názov akcionára	Sídlo	Podiel na	
		Celkový počet akcií	základnom imaní v %
Union poisťovňa, a. s.	Karadžičova 10, 813 60 Bratislava	348 300	100,00

Dňa 11. decembra 2020 uzatvorili bývalí akcionári Poštovej poisťovne, a.s. - Poštová banka, a. s. (tohto času 365.bank, a.s.), a Slovenská pošta, a. s. - dohodu so spoločnosťou Union poisťovňa, a. s., o prevode 100 % akcií Poštovej poisťovne, a.s. Prevod akcií bol uskutočnený dňa 2. júla 2021. Po schválení zo strany Národnej banky Slovenska a na základe schválenia jediným akcionárom z 30.novembra 2021, došlo k zlúčeniu Poštovej poisťovne, a.s. ako zanikajúcej poisťovne s Union poisťovňou, a.s. ako nástupníckou spoločnosťou s právnou účinnosťou odo dňa 17.decembra 2021, s rozhodným dňom 1.decembra 2021. Od 17.decembra 2021 Spoločnosť prestala ako právnická osoba existovať a jej portfólio bolo presunuté do spoločnosti Union poisťovňa, a.s.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Mgr. Michal Špaňár – predseda predstavenstva
Marinus Johannes Scholten - podpredseda predstavenstva
Ing. Jozef Koma , PhD. - člen predstavenstva

Dozorná rada:

Linda Marilyn Phillips
Karen Willemsen
Robert Otto

Dozorná rada zároveň plní funkciu výboru pre audit.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za 11 mesiacov (01-11/2021) roku 2021 bol, 53, z toho vedúcich zamestnancov 11.

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 k 31. decembru 2020, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30.4.2021.

Účtovná závierka Spoločnosti za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021 je zostavená ako mimoriadna účtovná závierka pred zlúčením za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 30. novembra 2021. Porovnateľné obdobie uvedené v tejto účtovnej závierke obsahuje údaje za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinnom k 30. novembru 2021.

Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácii spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie.

Reforma referenčnej úrokovej sadzby – 2. fáza (doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16

Doplnenia riešia problémy, ktoré by mohli ovplyvniť finančné vykazovanie v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek v IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, ktoré sa týkajú zmien v základoch na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia vyžadujú, aby účtovná jednotka zaúčtovala zmenu v základoch na určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktoré si vyžaduje reforma referenčnej úrokovej sadzby, aktualizáciou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, pretože spoločnosť nemá žiadne zmluvy indexované na referenčnú sadzbu, ktorá podlieha reforme IBOR.

Doplnenia k IFRS 16 Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19

Doplnenie sa vzťahuje spätne na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovných závierkach, ktoré ešte neboli schválené na zverejnenie 28. mája 2020.

IASB novelizovala štandard s cieľom poskytnúť nájomcom úľavu od uplatňovania usmernenia IFRS 16 o účtovaní úprav lízingu v prípade koncesíi na nájomné, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Novela poskytuje nájomcovi praktickú výhodu účtovať každú zmenu lízingových splátok vyplývajúcu z koncesie na nájomné súvisiace s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by účtoval zmenu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola úpravou lízingu, iba ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúcu zmene.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2021 alebo skôr.
- Nedochoádza k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok prenájmu.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť neprerokovala nájomné zmluvy.

Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré ešte nie sú účinné.

Viacere nové normy a doplnenia k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená, avšak spoločnosť predčasne neprijala nové a doplnené štandardy pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (doplnenia).

Doplnenia sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená.

V máji 2021 Rada vydala novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingu a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Podľa doplnení sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

V prípade lízingu bude potrebné vykázať súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny efekt bude vykázaný ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť očakáva, že dodatky nebudú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku

Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia riešia uznávaný nesúlad medzi požiadavkami v IFRS 10 a požiadavkami v IAS 28 pri riešení predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Hlavným dôsledkom dodatkov je, že zisk alebo strata v plnej výške sa vykážu vtedy, keď transakcia zahŕňa podnikanie (bez ohľadu na to, či sa nachádza v dcérskej spoločnosti alebo nie). Čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia zahŕňa majetok, ktorý nepredstavuje podnikanie, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti. V decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti tohto dodatku na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu o metóde účtovania podľa vlastného imania. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

Spoločnosť očakáva, že novely nebudú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Spoločnosť očakáva, že nasledujúce nové a doplnené štandardy nebudú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

- IFRS 17: Poistné zmluvy a doplnenia k IFRS 17 Poistné zmluvy,
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky k IAS 1),
- Odkaz na koncepčný rámec (doplnenia k IFRS 3),
- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: Výnosy pred zamýšľaným použitím (doplnenia k IAS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (doplnenia k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018–2020,
- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (doplnenia k IFRS 16),
- Zverejnenie účtovných zásad (novely IAS 1 a IFRS Praktický výkaz 2),
- Definícia účtovných odhadov (doplnenia k IAS 8).

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostáva z výkazu finančnej pozície k 30. novembru 2021, výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vlastného imania a výkazu peňažných tokov za rok končiaci sa 30. novembra 2021, ako aj poznámok účtovnej závierky obsahujúcich súhrn významných účtovných zásad a metód za rok končiaci sa 30. novembra 2021, 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 poisťných a investičných zmlúv na účely vykazovania

Zmluvy, ktorých uzavretím Spoločnosť akceptuje významné poisťné 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 poisťné zmluvy.

Poisťné 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. Poisťné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poisťné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poisťnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poisteným do Spoločnosti zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poisťná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

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

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

Niektoré poisťné 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

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.

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

Tradičné životné poistenie

- **Produkty kapitálového životného poistenia a detského životného poistenia**
Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poisťnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a pre prípad kritických chorôb. Niektoré zmluvy dojednané v prospech detí môžu obsahovať poisťné krytie pre jedného alebo obidvoch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a u väčšiny takýchto zmlúv aj úrazové poistenie detí. V prípade plnej invalidity poisteného je poisťník oslobodený od platenia ďalšieho poisťného. Poisťné 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 voľiteľnou 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 voľiteľných 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 poistka 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.

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 na 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 zaniklo 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 zaslužené 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 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.

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. Nezlíkovované 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 najlepši 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 je pravdepodobnosť výhry 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 nezhodovaných 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 zaslúžené 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 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.

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. Nezlikvidované 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 najlepši 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 prírážku) 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.

Záväzkov 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 poisťných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Vložené deriváty, ktoré nenesú významné poisťné 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 poisťného rizika, nie sú oddelené od hlavnej poisťnej 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 poisťného rizika.

Spoločnosť identifikovala vložené deriváty v poisťných zmluvách, a to: podiel na zisku v spojení s garantovanou technickou úrokovou mierou, právo klienta vypovedať poisťnú 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 poisťných zmlúv

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťnej 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 poisťných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

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

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných 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 poisťných zmlúv. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poisťných zmlúv.

Pre poisťné 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 poisťného, 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 poisťné 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 (znižených 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 rezerv 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 zaisťovateľom predstavujú finančný majetok a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia (nie ako časť poistných rezerv alebo podielu zaisťovateľov 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

Záväzok 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 (poistníka) spolu s poistným. Daň z poistenia sa prvotne vykáže ako súčasť hrubého predpísaného poistného, následne sa hrubé predpísané poistné zníži o hodnotu dane. Poistná daň teda nemá vplyv na vykázané hrubé predpísané poistné, keďže ide o nepriamu daň.

Týmto zákonom sa nahradil 8-percentný odvod z prijatého poistného 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 lízingu

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.

Predpokladaná doba používania:

- 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 čas 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 predat'. 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, alebo
 - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.
Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

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 prehodená, 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 (iné 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 zníženie 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 odúročenia (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 pravidlá 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 frekvencovaných 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 30. novembru 2021 Spoločnosť eviduje v počte 40 408 kusov (2020: 45 210 kusov), ale sú dobre diverzifikované, pretože poistné sumy sú veľmi nízke (najviac 1 400 EUR).

Výška celkovej poistnej sumy V tis. EUR	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2021				
0 – 50	6 034	57,31%	7 913	75,16%
50 – 100	2 349	22,31%	2 015	19,14%
100 – 150	1 271	12,07%	475	4,51%
viac ako 150	874	8,30%	125	1,19%
	10 528	100,00%	10 528	100,00%
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 %

*) 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 30. novembru 2021 primeraný, a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

V tis. EUR

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

	<2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	CELKOM
na konci roka vzniku		140	178	161	186	325	413	598	462	405	316	
o rok neskôr		64	103	98	134	352	435	595	407	359		
o 2 roky neskôr		61	103	101	131	347	434	569	367			
o 3 roky neskôr		61	103	101	130	347	434	569				
o 4 roky neskôr		61	103	101	131	346	433					
o 5 rokov neskôr		61	103	101	131	346						
o 6 rokov neskôr		61	103	101	131							
o 7 rokov neskôr		61	103	101								
o 8 rokov neskôr		61	103									
o 9 rokov neskôr		61										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		61	103	101	131	346	433	569	367	359	316	2 786
Kumulatívne výplaty		61	103	101	131	345	433	568	357	337	132	2 568
Kumulatívne rezervy (RBNS + IBNR)	4	0	0	0	0	0	0	1	10	22	184	222

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

V tis. EUR

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

	<2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	CELKOM
na konci roka vzniku		81	114	110	141	298	385	535	412	368	307	
o rok neskôr		50	77	77	120	334	413	556	372	333		
o 2 roky neskôr		49	77	79	117	333	413	531	345			
o 3 roky neskôr		49	77	80	117	333	413	531				
o 4 roky neskôr		48	77	80	117	332	412					
o 5 rokov neskôr		48	77	80	117	331						
o 6 rokov neskôr		48	77	80	117							
o 7 rokov neskôr		48	77	80								
o 8 rokov neskôr		48	77									
o 9 rokov neskôr		48										
Odhad kumulatívnych poistných udalostí (aktuálny)		48	77	80	117	331	412	531	345	333	307	2 582
Kumulatívne výplaty		48	77	80	117	331	412	530	340	313	127	2 376
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	2	0	0	0	0	0	0	0	5	20	180	207

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 ohrozením 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 V tis. EUR	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2021				
0 – 1	21 045	21,1%	21 323	21,4%
1 – 2,5	36 818	36,9%	36 975	37,0%
2,5 – 5	15 982	16,0%	16 142	16,2%
5 – 10	11 312	11,3%	12 092	12,1%
10 – 20	9 408	9,4%	10 685	10,7%
viac ako 20	5 302	5,3%	2 650	2,7%
	99 867	100,0%	99 867	100,0%

Výška celkovej poisťnej sumy V tis. EUR	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 %

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

2.2.2.2 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poisťnými 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 poisťné. 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 obozretným 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 poisťných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

2.2.3 Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných 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 poisťných 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 poisťné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poisťné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poisťných 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 poisťných 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 poisťných 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.

Poštová poisťovňa, a. s.

Mimoriadna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF							
<i>V tis. EUR</i>	Efektívna úroková miera	Do troch mesiacov	Tri až dvanásť mesiacov	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 30. novembru 2021	(%)						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	2,60 %	0	0	5 723	4 279	13 493	23 495
Vklady v bankách	0,55 %	1 711	3 618	0	0	0	5 329
Majetok celkom		1 711	3 618	5 723	4 279	13 493	28 824
Technická rezerva na životné poistenie	0,80%	13	51	134	77	80	355
	1,00%	3	0	0	1	3 658	3 663
	1,30%	0	0	0	0	0	0
	1,50%	78	215	944	373	4 191	5 801
	1,90%	10	29	625	24	3 326	4 014
	2,20%	14	0	0	0	8 869	8 884
	2,50%	28	83	497	157	324	1 089
	3,00%	0	0	0	5	12	18
	4,00%	7	14	4	79	0	104
	4,50%	58	27	21	90	23	219
	5,50%	5	4	64	17	9	98
	6,00%	3	9	20	25	8	64
Závazky celkom		219	432	2 309	847	20 501	24 309

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF							
<i>V tis. EUR</i>	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. decembru 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
Závazky celkom		126	628	2 153	842	18 204	21 952

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

Úrokové riziko v poisťných 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 poisťných 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):

Stav k 30. novembru 2021	AAA	AA+	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	Bez ratingu*	Celkom
Dlhové cenné papiere	1 354	822	2 819	5 545	694	1 849	6 505	3 906	0	23 494
<i>Štátne dlhopisy</i>	1 354	822	2 819	5 545	0	731	0	0	0	11 271
<i>Korporátne dlhopisy</i>	0	0	0	0	694	1 118	6 505	3 906	0	12 223
Podielové cenné papiere	0	0	0	0	0	0	0	0	6 819	6 819
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0	0	0	5 324	5 324
Celkom	1 354	822	2 819	5 545	694	1 849	6 505	3 906	12 143	35 637

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 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
<i>Štátne dlhopisy</i>	988	588	2 386	5 407	0	658	0	0	0	0	10 027
<i>Korporátne dlhopisy</i>	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

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 poistných zmlúv

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

V tis. EUR

	2021	2020
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	149	218
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 uhrádza 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.

30. novembra 2021	Účtovná hodnota	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)						Celkom
		0 – 3 mesiace	9 – 12 mesiacov	1 – 2 roky	2 – rokov	5 – 10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie celkom	351	44	128	146	337	351	557	1 563
<i>Zmluvy životného poistenia</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	25 771	849	4 114	3 939	5 648	834	-42 517	-27 134
Okamžité a odložené dôchodky	169	-12	-17	-12	-49	-98	-90	-280
Investičné zmluvy s DPF	70	-25	-5	-5	-23	-17	-8	-83
Pripoistenia	587	-157	1 041	1 087	1 850	873	406	5 101
Životné poistenie celkom	26 598	654	5 133	5 008	7 426	1 592	-42 208	-22 395

Poštová poisťovňa, a. s.
Mimoriadna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021

Životné a neživotné poistenie celkom	26 949	698	5 261	5 154	7 763	1 943	-41 651	-20 832
Dlhové cenné papiere	23 494	0	0	0	5 723	4 279	13 493	23 495
Podielové listy	6 819	6 819	0	0	0	0	0	6 819
Vklady v bankách	5 324	1 711	3 618	0	0	0	0	5 329
Finančný majetok	35 637	8 530	3 618	0	5 723	4 279	13 493	35 643
Čistá výška	8 688	9 228	8 879	5 154	13 486	6 222	-28 158	14 811

31. decembra 2020	Účtovná hodnota	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)						Celkom
		0 – 3 mesiace	9 – 12 mesiacov	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	5 – 10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie celkom	-375	-157	225	254	537	473	277	1 609
<i>Zmluvy životného poistenia</i>								
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
Pripoistenia	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
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

* 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 2021 kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť, ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku v dostatočnom pomere použiteľnými vlastnými zdrojmi. Spoločnosť tieto zákonné požiadavky k 30. 11. 2021 splnila.

V súvislosti s pandemiou 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):

<i>V tis. EUR</i>	Počiatočný stav k 1. 1. 2021	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 30. 11. 2021
Právo na užívanie majetku	815	0	-815	0	0
Ostatný hmotný majetok, z toho:	867	40	-491	0	417
<i>Hardvér</i>	668	13	-360	0	321
<i>Ostatné stroje a prístroje</i>	52	4	-1	0	56
<i>Automobily</i>	32	23	-16	0	39
<i>Ostatný hmotný majetok</i>	115	0	-114	0	1
Obstarávacia cena celkom	1 682	40	-1 306	0	417
Právo na užívanie majetku	-219	-99	318	0	0
Ostatný hmotný majetok, z toho:	-617	-137	491	0	-263
<i>Hardvér</i>	-519	-34	360	0	-193
<i>Ostatné stroje a prístroje</i>	-50	-3	1	0	-51
<i>Automobily</i>	-26	-8	16	0	-18
<i>Ostatný hmotný majetok</i>	-22	-92	114	0	0
Oprávky celkom	-836	-236	809	0	-262
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	847	-196	-497	0	154

<i>V tis. EUR</i>	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
<i>Hardvér</i>	788	4	-125	0	668
<i>Ostatné stroje a prístroje</i>	59	0	-7	0	52
<i>Automobily</i>	32	0	0	0	32
<i>Ostatný hmotný majetok</i>	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
<i>Hardvér</i>	-596	-48	125	0	-519
<i>Ostatné stroje a prístroje</i>	-54	-3	7	0	-50
<i>Automobily</i>	-20	-6	0	0	-26
<i>Ostatný hmotný majetok</i>	-6	-16	1	0	-22
Oprávky celkom	-786	-181	133	0	-836
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	893	-46	0	0	847

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku:

V tis. EUR

	Počiatočný stav k 1. 1. 2021	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 30. 11. 2021
Softvér a licencie	1 466	13	-271	0	1 208
Iný nehmotný majetok	11	0	-11	0	0
Obstarávacia cena celkom	1 477	13	-282	0	1 208
Softvér a licencie	-1 224	-138	271	0	-1 091
Iný nehmotný majetok	-11	0	11	0	0
Oprávky celkom	-1 235	-138	282	0	-1 091
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku zaradeného do používania	242	-125	0	0	117
Obstaranie ostatného nehmotného majetku	13	0	-13	0	0
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	255	-125	-13	0	117

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
Obstarávacia 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

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

K 30. novembru 2021 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 2020 a 2021 sú spôsobené aktiváciou obstarávacích nákladov a amortizáciou (pozri bod 1.4.4). Tieto pohyby sú nasledujúce:

2021	Amort. účtovaná cez výkaz			Straty zo zníženia	Stav k
(v tis. EUR)	Stav k 1. 1.	Aktivácia	ziskov a strát	hodnoty	30. 11.
Neživotné poistenie	6	49	-47	0	8
Životné poistenie	425	4 098	-4 056	0	467
Celkom	430	4 147	-4 102	0	475

2020	Amort. účtovaná cez výkaz			Straty zo zníženia	Stav k
(v tis. EUR)	Stav k 1. 1.	Aktivácia	ziskov a strát	hodnoty	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

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	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Zillmerizácia	2 954	2 756
- z toho DAC vykázaný na strane majetku	378	357
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	2 576	2 399

2.5 Finančný majetok

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

	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Nominálna hodnota	18 678	1 978
AÚV	272	45
Diskont/prémia	1 138	-68
Preceňovacie rozdiely	3 407	582
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota	23 494	2 537

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

	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Nominálna hodnota	0	17 700
AÚV	0	282
Diskont/prémia	0	1 280
Opravné položky	0	0
Účtovná hodnota	0	19 262

Spoločnosť vlastní podielové listy v podielových fondoch spravovaných 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 30. novembru 2021 bola 6 819 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 7 800 tis. EUR).

Vklady v bankách

V tis. EUR

	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Nominálna hodnota	5 324	10 000
Alikvotný úrokový výnos	0	30
Zostatková hodnota	5 324	10 030

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 30. novembru 2021:

<i>V tis. EUR</i>	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere určené na predaj	23 494	0	0	23 494
Cenné papiere držané do splatnosti	0	0	0	0
Podielové listy	6 819	0	0	6 819
Ostatný finančný majetok	0	11 473	0	11 473
Celkom	30 313	11 473	0	41 786

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

<i>V tis. EUR</i>	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

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 30. novembru 2021 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 30. novembru 2021 a nebol k 31. decembru 2020 založený ako kolaterál.

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

<i>V tis. EUR</i>	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Odložené daňové pohľadávky	34	533
Odložené daňové záväzky	-721	-130
Odložená daň netto	-687	403

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

<i>V tis. EUR</i>	30. 11. 2021		31. 12. 2020	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	616	0	182	0
Daň zo závislej činnosti	0	0	0	15
Osobitný odvod	0	0	139	0
Ostatné	216	21	0	33
DPH	0	2	0	5
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	832	23	321	53

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

<i>V tis. EUR</i>	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky z poistenia		
- voči poisteným	951	996
- voči sprostredkovateľom	0	4
Regresné pohľadávky	16,68	17
Pohľadávky zo zaistenia	153	47
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	695	830
Opravné položky k pohládkam	-868	-888
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	948	1 008

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 Tatry, 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.

Zmena stavu opravných položiek:

<i>V tis. EUR</i>	2021	2020
stav k 1. januáru	888	897
Zmena opravných položiek k pohľadávkam KŽP, IŽP (pozri bod 1.4.1)	0	0
Odpis ostatných opravných položiek	0	-15
Tvorba/rozpustenie ostatných opravných položiek	20	6
stav ku koncu obdobia	868	888

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>V tis. EUR</i>	30. 11. 2021	31. 12. 2020
Bankové účty a pokladničné hodnoty	10 455	1 878
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	10 455	1 878

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

<i>V tis. EUR</i>	Hrubá výška	2021 Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	2020 Zaistenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	459	108	351	519	144	375
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	26 640	42	26 598	25 527	74	25 453

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	27 099	149	26 949	26 046	218	25 828
--	---------------	------------	---------------	---------------	------------	---------------

2.10.1 Neživotné poistenie

<i>V tis. EUR</i>	Hrubá výška	2021 Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	2020 Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	96	13	83	122	33	89
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	126	1	125	150	11	139
Rezerva na poistné budúcich období	237	93	144	246	100	146
Rezerva na neukončené riziká	0	0	0	2	0	2
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	459	108	351	519	144	375

2.10.2 Životné poistenie

<i>V tis. EUR</i>	Hrubá výška	2021 Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	2020 Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie						
Poistné udalosti nahlásené	586	25	561	403	58	345

Poštová poisťovňa, a. s.
Mimoriadna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021

Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	102	7	95	95	7	88
Rezerva na životné poistenie	24 053	0	24 053	23 041	0	23 041
Unit-linked rezerva	855	0	855	851	0	851
Rezerva na poistné budúcich období	208	0	208	183	0	183
	25 804	32	25 771	24 573	65	24 509
Okamžité a odložené dôchodky						
Poistné udalosti nahlásené	7	0	7	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	162	0	162	297	0	297
Rezerva na poistné budúcich období	1	0	1	1	0	1
	169	0	169	299	0	299
Investičné zmluvy s DPF						
Poistné udalosti nahlásené	3	0	3	2	0	2
Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	67	0	67	94	0	94
Rezerva na poistné budúcich období	0	0	0	1	0	1
	70	0	70	97	0	97
Pripoistenia						
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	151	0	151	171	0	171
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	397	9	388	343	9	334
Rezerva na životné poistenie	27	0	27	22	0	22
Rezerva na poistné budúcich období	22	0	21	22	1	21
	596	9	587	558	9	548
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv						
v životnom poistení celkom	26 640	42	26 598	25 527	74	25 453

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 30. novembru 2021 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

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)

	2021			2020		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	698	91	607	879	170	709
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	5 685	63	5 623	5 629	165	5 463
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-4 350	-78	-4 272	-4 373	-60	-4 313
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-1 191	-37	-1 154	-1 436	-184	-1 252
Stav ku koncu obdobia	843	39	804	698	91	607

RBNS Run-off

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.

<i>V tis. EUR</i>	2021	2020
RBNS k 1. januáru	487	478
Poistné plnenia za obdobie pre udalosti nahlásené v predchádzajúcich rokoch	294	241
RBNS ku koncu obdobia k udalostiam nahláseným v predchádzajúcich rokoch	93	63
RBNS Run-off	100	173

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)

<i>V tis. EUR</i>	2021			2020		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	587	26	561	595	26	569
Tvorba/Rozpustenie rezervy	38	-9	47	-8	1	-8
Stav ku koncu obdobia	625	17	608	587	26	561

IBNR Run-off

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.

<i>V tis. EUR</i>	2021	2020
IBNR k 1. januáru	572	581
Poistné plnenia za obdobie pre udalosti vzniknuté a nenahlásené v predchádzajúcich rokoch	383	364
RBNS k udalostiam vzniknutým v predchádzajúcich rokoch a hlásených v aktuálnom roku	34	29
IBNR ku koncu obdobia k udalostiam vzniknutým v predchádzajúcich rokoch	77	78
IBNR Run-off	79	110

Rezerva na poistné budúcich období

<i>V tis. EUR</i>	2021			2020		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	453	101	352	533	167	366
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	16 208	577	15 631	17 402	676	16 726
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-16 193	-585	-15 608	-17 482	-742	-16 740
Stav ku koncu obdobia	468	94	374	453	101	352

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení

<i>V tis. EUR</i>	2021			2020		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška

Poštová poisťovňa, a. s.
Mimoriadna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021

Stav k 1. januáru	1 502	0	1 502	615	0	615
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	-1 616	0	-1 616	-401	0	-401
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	114	0	114	1 288	0	1 288
Stav ku koncu obdobia	0	0	0	1 502	0	1 502

Rezerva na životné poistenie (bez rezervy na nedostatočnosť vykázanú vyššie)

<i>V tis. EUR</i>	2021			2020		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	21 953	0	21 953	19 368	0	19 368
Rezervotvorná časť poistného	4 769	0	4 769	5 094	0	5 094
Použitie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-1 298	0	-1 298	-1 220	0	-1 220
Alokácia tech. úrokovej miery	361	0	361		0	339
Rozpustenie v dôsledku storna	-1 479	0	-1 479	-1 632	0	-1 632
Alokácia TIR a podielu na zisku	2	0	2	3	0	3
Stav ku koncu obdobia	24 309	0	24 309	21 953	0	21 953

UL rezerva

	2021			2020		
<i>V tis. EUR</i>	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	851	0	851	738	0	738
Rozpustenie rezerv	-226	0	-226	-127	0	-127
Tvorba rezerv	230	0	230	240	0	240
Stav ku koncu obdobia	855	0	855	851	0	851

Výsledok zaistenia

<i>V tis. EUR</i>	2021	2020
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-577	-676
Podiel zaisťovateľa na zmene RPBO	-7	-66
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	78	60
Zmena rezerv postúpených zaisťovateľom	-61	-78
Podiel zaisťovateľa na regresoch	0	1
Provízie od zaisťovateľov	287	346
Celkom	-281	-413

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 a zaistenie prostredníctvom škodového nadmerku), 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 poisťných zmlúv.

Predpoklady

Pri odhade IBNR rezervy sa vychádza z predpokladu, že poisťné 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 poisťné udalosti sú upravované o prípadné extrémne škody. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poisťné plnenia k poisťnému. Odhad nákladovosti predstavuje pomer očakávaných administratívnych nákladov k poisťnému.

Odhad škodovosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti	
	2021	2020	2021	2020
Zodpovednosť	4,2%	19 %	39%	63 %
Majetok	3,6%	8 %	39%	63 %
Zdravotné/úrazové	21,7%	43 %	55%	38 %
Pripoistenia k úverom	11,0%	13 %	17%	18 %
Pripoistenia SIPO	57,0%	51 %	41%	33 %
Ostatné	-	11 %	-	127 %

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúcnosti zohľadňuje skutočný vývoj roka 2021 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poisťné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poisťných 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.

	2021	2020
Zodpovednosť	7%	0 %
Majetok	2%	11 %
Zdravotné/úrazové	32%	28 %
Pripoistenia k úverom	10%	13 %
Pripoistenia SIPO	49%	42 %
Ostatné	0 %	0 %

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.

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 30. novembru 2021 vychádzala z údajov o zmluvách, ktoré sú v portfóliu najviac desať rokov.

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Náklady sa zvyšujú o infláciu podľa aktuálnej strednodobej prognózy NBS.

Dane

V súlade s aktuálne platnou legislatívou.

Bezriziková úroková miera

Spoločnosť k 30. novembru 2021 použila ako základ na odvodenie predpokladu aktuálnu bezrizikovú krivku, ktorú publikuje EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) s úpravou volatility. Spoločnosť používa jednorôčné 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. V roku 2020 boli produkty rozdelené do deviatich homogénnych skupín produktov. V rámci prechodu do skupiny Achmea a úpravy súladu metodík došlo k redukcii homogénnych skupín na tri, uvedené nižšie v tabuľke. Nedostatočnosť rezerv jednotlivých skupín produktov nie je krytá dostatočnosťou rezerv iných skupín produktov. Ale nedostatočnosť vykázaná v roku 2020 by bola v rámci nových homogénnych skupín krytá, ako je naznačené v poznámke nižšie.

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	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv		
							2021	2020**	2020
Nerezervotvorné ŽP	0	0	0	0	-4 685	0	0	0	0
Tradičné ŽP	23 063	230	7	23 300	21 248	21 248	0	0	1 502
Investičné ŽP	1 580	0	0	1 580	1 433	1 433	0	0	0
Celý kmeň	24 643	230	7	24 881	17 995	22 680	0	0	1 502

*) Vráťane UL rezervy

**) Prepočet nedostatočnosti 2020 podľa nových homogénnych skupín

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	2021	2020
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	1 502	615
Vplyv zmeny modelu	-1 502	100
Vývoj portfólia	0	397

Zmena úmrtnosti		34
Zmena invalidity	0	0
Zahrnutie pripoistení do výpočtu LAT		1
Zmena nákladov	0	-985
Zmena stornovanosti	0	-6
Zmena inflácie	466	-3
Zmena diskontnej sadzby	-466	2 391
Zmena investičného výnosu	0	-1
Nový obchod (nové zmluvy)	0	-1 043
Rezerva na nedostatočnosť k 30. novembru / 31. decembru	0	1 502

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		Vplyv zmeny na		Celkový vplyv	
Parameter	Zmena parametra	Vlastné imanie*)	Rezervy	na VZaS	
Úmrtnosť	10%		0	0	0
	-10%		0	0	0
Stornovanosť	10%		0	0	0
	-10%		0	0	0
Inflácia na náklady	+10 bps		0	0	0
	-10 bps		0	0	0
Trhové úrokové sadzby	25 bps	-541	0	0	0
	-25 bps	+621	141	-141	-141
Náklady	10 %		0	0	0
	-10 %		0	0	0

*) V položke sú zahrnuté len dlhové cenné papiere

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

V tis. EUR	30.11.2021	31.12.2020
Závazky z poistenia a zaistenia		
- voči poisteným	129	65
- voči sprostredkovateľom	153	86
- zo zaistenia	110	12
Závazok z práva na užívanie majetku	0	614
Ostatné záväzky	213	1 458
Výnosy a výdavky budúcich období	376	509
Celkom	981	2 744

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

<i>V tis. EUR</i>	30.11.2021	31. 12. 2020
Rezerva na povinnosti nevyplyvajúce z poisťných zmlúv	120	57
Ostatné rezervy, celkom	120	57
Rezerva k 1. januáru		88
Prírastky	57	137
Použitie	113	-168
Rozpustenie	-50	0
Rezerva ku koncu obdobia	120	57

2.14 Zamestnanecké požitky

<i>V tis. EUR</i>	30.11.2021	31.12.2020
Závazky voči zamestnancom – mzdy	170	89
Závazky voči Sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	0	49
Rezerva na odchodné do dôchodku	3	3
Rezerva na bonusy	127	377
Ostatné záväzky (sociálny fond)	-4	0
Zamestnanecké požitky, celkom	296	518

Vývoj stavu sociálneho fondu (v tis. EUR):

	2021	2020
Sociálny fond		
Stav k 1. januáru	0	2
Tvorba sociálneho fondu	10	11
Použitie sociálneho fondu	-13	-13
Stav ku koncu obdobia	-4	0

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

<i>V tis. EUR</i>	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v EUR)	Celkom
Stav k 1. januáru 2020	348 300	33,19	11 560
Prijmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2021	348 300	33,19	11 560
Prijmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 30.novembru 2021	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 uzatvorili bývalí akcionári Poštovej poisťovne, a.s. - Poštová banka, a. s. (tohto času 365.bank, a.s.), a Slovenská pošta, a. s. - dohodu so spoločnosťou Union poisťovňa, a. s., o prevode 100 % akcií Poštovej poisťovne, a.s. Prevod akcií bol uskutočnený dňa 2. júla 2021. Po schválení zo strany Národnej banky Slovenska, došlo k zlúčeniu Poštovej poisťovne, a.s. ako zanikajúcej poisťovne s Union poisťovňou, a.s. ako nástupníckou spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 17.decembra 2021.

Zákonný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti vo výške 2 147 tis. EUR (2020: 1 994 tis. EUR).

Ostatné fondy zo zisku predstavujú presunuté prostriedky fondov na odmeny z minulých rokov do kapitálových fondov vo výške 26 tis. EUR (2020: 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 30. novembru 2021 vo výške 2 692 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 122 tis. EUR).

Rozdelenie zisku:

<i>V tis. EUR</i>	2020
Zákonný rezervný fond	153
Dividenda (vrátane tantiém)	66
Rozdelený zisk	219
Ponechané ako nerozdelený zisk	1 311

2.16 Hrubé predpísané poistné

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
30. november 2021							
Neživotné poistenie	1 158	9	1 167	-245	-7	-252	915
<i>Životné poistenie</i>							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 169	-25	11 144	-269	0	-269	10 875
<i>z toho poistenie</i>	3 461	0	3 461	0	0	0	3 461
<i>schopnosti splácať úver</i>							
Okamžité a odložené dôchodky	6,138	0	6	0	0	0	6
Investičné zmluvy s DPF	0,675	1	1	0	0	0	1
Pripoistenia	3 874	0	3 874	-63	0	-64	3 810
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	2 695	0	2 695	0	0	0	2 695
Životné poistenie celkom	15 050	-24	15 026	-332	0	-333	14 693
Celkom neživotné a životné poistenie	16 208	-15	16 193	-577	-7	-585	15 608

Poštová poisťovňa, a. s.
Mimoriadna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné 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
<i>Životné poistenie</i>							
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 z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	4 236	2	4 238	-63	0	-64	4 174
	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

2.17 Výnosy z provízií

V tis. EUR

	2021	2020
Provízie od zaistovateľov	287	346
Trailer fee	28	27
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	315	373

2.18 Výnosy z investícií

V tis. EUR

	2021	2020
Výnosy z úrokov	557	710
Amortizácia prémie / diskontu	-73	-78
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	-30	239
Výnosy z investícií celkom	660	871

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR

	2021	2020
Zisk z predaja a vyradenia majetku	0	2
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	59	30
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	59	31

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR

	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	278	364	4 072	4 010	4 350	4 373
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-15	-16	-63	-44	-78	-60
Poistné plnenia po zaistení	263	347	4 008	3 966	4 272	4 313
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	-50	-287	1 089	3 684	1 039	3 397
Zmena stavu rezervy postúpená zaistovateľovi	29	140	32	-61	61	78
Zmena stavu rezervy po zaistení	-21	-147	1 121	3 622	1 101	3 475
<i>Regresy</i>						
Regresy	-1	3	0	0	-1	3
Podiel zaistovateľa na regresoch	0	-1	0	0	0	-1
Regresy po zaistení, netto	-1	2	0	0	-1	2
Náklady na poistné udalosti	242	202	5 130	7 588	5 372	7 790

Náklady na poistné udalosti – pred zaistením

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Neživotné poistenie	278	364	-50	-287	-1	3	228	79
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 383	3 201	1 206	4 084	0	0	4 588	7 285
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	524	532	182	30	0	0	706	562
Okamžité a odložené dôchodky	31	219	-129	-302	0	0	-98	-82
Investičné zmluvy s DPF	14	37	-27	-109	0	0	-13	-73
Pripoistenia	644	553	39	11	0	0	683	564
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	449	339	47	-29	0	0	496	310
Životné poistenie celkom	4 072	4 010	1 089	3 684	0	0	5 161	7 693
Celkom neživotné a životné poistenie	4 350	4 373	1 039	3 397	-1	3	5 388	7 773

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Neživotné poistenie	263	347	-21	-147	-1	2	242	202
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 320	3 158	1 238	4 024	0	0	4 558	7 183
z toho poistenie schopnosti splácať úver	512	532	182	30	0	0	694	562
Okamžité a odložené dôchodky	31	219	-129	-302	0	0	-98	-82
Investičné zmluvy s DPF	14	37	-27	-109	0	0	-13	-73
Pripoistenia	643	551	39	9	0	0	682	560
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	449	339	47	-29	0	0	496	310
Životné poistenie celkom	4 008	3 966	1 121	3 622	0	0	5 130	7 588
Celkom neživotné a životné poistenie	4 272	4 313	1 101	3 475	-1	2	5 372	7 790

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. EUR

	2021			2020		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Provízie (vrát. amort. DAC)	5 831	164	5 995	4 584	205	4 789
Ostatné obstarávacie náklady	-42	-3	-45	1	0	1
Celkom	5 789	161	5 950	4 585	205	4 791

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.

Poštová poisťovňa, a. s.

Mimoriadna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za 11 mesiacov končiacich sa 30. novembra 2021

2.22 Správna réžia

<i>V tis. EUR</i>	2021	2020
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	1 594	2 091
Náklady spojené s právom na užívanie majetku	115	128
- z toho odpis majetku	99	108
- z toho úrok	16	20
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájomom	91	57
Auditorské a poradenské služby	73	173
- z toho náklady na overenie riadnej účtovnej závierky	65	52
- z toho náklady na overenie konsolidačných formulárov	0	4
- z toho náklady na ostatné auditorské služby	0	48
Marketingové náklady	106	51
Údržba IT	200	217
Opravné položky a odpisy pohľadávok	-1	6
Odpisy dlhodobého majetku	272	208
Bankové a ostatné poplatky	184	187
Poštovné	142	172
Ostatné náklady	191	166
Prevádzkové náklady celkom	2 967	3 485

2.23 Daň z príjmuOdsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR

	2021			2020		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením upravený o osobitný odvod z podnikania a IFRS úpravy z toho teoretická daň	2 356	495	21,00 %	1 956	411	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	1 599	336	14,25%	3 160	664	33,92 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-3 963	-832	-35,32%	-1 913	-402	-20,54 %
Splatná daň	-8	-1,68	-0,17%	3 202	673	34,38 %
Osobitný odvod		33	1,39%		1	0,38 %
Zrážková daň		0	0,00%		7	0,03 %
Odložená daň		496	21,06%		-261	-13,37 %
Celkom vykázaná daň		529	22,39%		419	21,43 %

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 30. novembru 2021 je nasledujúca:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť	0	0
Spol. v skupine	0	0
Predstavenstvo Spoločnosti	0	0
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	0	0

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za 2021:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 596	0
Spol. v skupine	0	0
Predstavenstvo Spoločnosti	0	0
Dozorná rada	0	0
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	2 596	0

Bývalým členom predstavenstva boli v roku 2021 vyplatené tantiémy za rok 2020, ako aj časť odložených tantiém za predchádzajúce obdobia vo výške 61 tis. EUR (2020: 64 tis. EUR).

Dozorná rada nepoberala od Spoločnosti počas rokov 2021 a 2020 žiadnu odmenu.

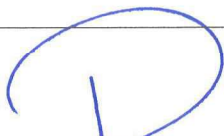
2.26 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po schválení zo strany Národnej banky Slovenska a na základe schválenia jediným akcionárom z 30.novembra 2021, došlo k zlúčeniu Poštovej poisťovne, a.s. ako zanikajúcej poisťovne s Union poisťovňou, a.s. ako nástupníckou spoločnosťou s právnou účinnosťou odo dňa 17.decembra 2021, s rozhodným dňom 1.decembra 2021. Od 17.decembra 2021 Spoločnosť prestala ako právnická osoba existovať a jej portfólio bolo presunuté do spoločnosti Union poisťovňa, a.s.

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia tejto účtovnej závierky stále trvá. V súvislosti s tým došlo okrem iného k dopadom na podnikanie na Ukrajine a v Rusku z dôvodu vojny a ekonomických sankcií, k nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilitě menových kurzov. Spoločnosť považuje tento konflikt za udalosť po súvahovom dni, ktorá si nevyžaduje úpravu vo finančných výkazoch pripravených k 30. novembru 2021.

Aj keď kvantifikáciu prípadných dopadov na Spoločnosť nie je v súčasnosti možné dostatočne spoľahlivo odhadnúť, Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosti Spoločnosti a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

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.

Deň schválenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
14.6.2022	 Marinus Johannes Scholten Člen predstavenstva  Jozef Koma Člen predstavenstva	 Judita Tomašovičová