

GSK Financial, a. s.

Výročná správa, správa nezávislého audítora
a účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Obsah

Výročná správa zostavená k 31. decembru 2021

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2021

Výročná správa zostavená k 31. decembru 2021

Obsah

Profil spoločnosti

Vrcholové orgány

Akcionári

Správa predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti za rok 2021

Správa dozornej rady spoločnosti GSK Financial, a. s.

Finančná časť

Správa nezávislého audítora

Individuálna účtovná závierka

Individuálna súvaha

Individuálny výkaz ziskov a strát

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

Individuálny výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1 Všeobecné informácie

2 Prehľad významných účtovných postupov

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

2.2 Investície v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

2.3 Prepočet cudzej meny

2.4 Nehmotný majetok

2.5 Hmotný majetok

2.6 Majetok – právo na používanie a finančné záväzky z leasingových zmlúv

2.7 Zaistné zmluvy

2.8 Finančné aktíva a finančné záväzky

2.9 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

2.10 Daň z príjmov

2.11 Kompenzácia finančného majetku

2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

2.13 Základné imanie

2.14 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie

2.15 Technické rezervy a finančné záväzky zo zmlúv investičného poistenia bez DPF

2.16 Pohľadávky a záväzky z poistenia

2.17 Vklady od zaistovateľov

2.18 Vykazovanie výnosov

2.19 Zníženie hodnoty aktív

2.20 Zamestnanecné požitky

2.21 Výplata dividend

2.22 Platby na základe podielov

3 Významné účtovné odhady a úsudky

4 Riadenie rizika

5 Hmotný majetok

6 Majetok – právo na používanie a finančné záväzky z leasingových zmlúv

7 Nehmotný majetok

8 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

9 Finančné aktíva a finančné záväzky

10 Zaistné aktíva

11 Úvery a pohľadávky

12 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

13 Odložená daň z príjmu

14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

15 Vlastné imanie

16 Technické záväzky z poistných zmlúv a finančné záväzky z investičných zmlúv

17 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

18 Čisté zaslúžené poistné

19 Výnosy/(straty) z finančných investícií a Výnosy/(straty) z derivátových finančných nástrojov

20 Strata zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj

21 Ostatné výnosy
22 Čisté poistné plnenia a nároky
23 Provízie a ostatné obstarávacie náklady
24 Finančné náklady
25 Náklady podľa druhu
26 Daň z príjmu
27 Informácie o zamestnancoch
28 Transakcie so spriaznenými osobami
29 Udalosti po súvahovom dni
Čestné vyhlásenie
Kontaktné údaje

Profil spoločnosti

Obchodné meno:	GSK Financial, a. s. (predtým Generali Poist'ovňa, a. s.)
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava
IČO :	35 709 332
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel SA , vložka č. 1325/B
Deň zápisu:	12. 2. 1997
Základné imanie:	k 31.12.2021 25 000 264 € (od 14.03.2022 vo výške 25 232 €)
Akcionári:	Generali CEE Holding, B.V. (100 %)

Vrcholové orgány

Predstavenstvo

Ing. Juraj Jurčík, MBA

predseda

(od 02. 07. 2020 do 20. 12. 2021)

Mgr. Michal Marendiak

člen

(od 01. 08. 2020 do 20. 12. 2021)

predseda

(od 20. 12. 2021)

Ing. Andrea Leskovská

člen

(od 12. 12. 2017 do 20. 12. 2021)

Ing. Sylvia Adamcová

člen

(od 20. 12. 2021)

Mgr. Pavol Cvacho

člen

(od 20. 12. 2021)

Dozorná rada

Ing. Miroslav Singer, PhD.

predseda (od 01. 09. 2018 do 20. 12. 2021)

Ing. Juraj Jurčík, MBA

predseda (od 20. 12. 2021)

Marcela Nberiová

člen (od 04. 04. 2017)

Ing. Roman Juráš

člen (od 03. 07. 2020)

Akcionári

Spoločnosť GSK Financial, a. s., vykonávala v období od januára 1997 do decembra 2021 (pod obchodným menom Generali Poist'ovňa, a. s.) poisťovaciu a zaistovaciu činnosť na území Slovenskej republiky na základe povolenia udeleného Ministerstvom financií Slovenskej republiky. Aktuálne nevykonáva žiadnu podnikateľskú činnosť. Jediným akcionárom spoločnosti GSK Financial, a. s., vlastniacim 76 akcií*, t. j. 100 %-ný podiel na základnom imaní a na hlasovacích právach v spoločnosti, je v súčasnosti spoločnosť Generali CEE Holding B. V. so sídlom De entree 91, 1101BH Amsterdam, Holandské kráľovstvo, ktorej 100 %-ným vlastníkom je od 16.01.2015 spoločnosť Assicurazioni Generali S. p. A., Piazza Duca degli Abruzzi 2, I-34132 Trieste, Taliansko.

* v marci 2022 došlo k zníženiu základného imania spoločnosti vrátane zníženia počtu akcií z 75 302 na 76.

Správa predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti za rok 2021

V priebehu roku 2021 predstavenstvo spoločnosti GSK Financial, a. s. (predtým Generali Poist'ovňa, a. s., ďalej len „Spoločnosť“) vykonávalo svoje práva a povinnosti vyplývajúce zo stanov a zo všeobecne záväzných právnych predpisov, pravidelne informovalo dozornú radu o podnikateľských aktivitách Spoločnosti, ako aj o celkovom vývoji poisťného trhu v Slovenskej republike.

Predstavenstvo Spoločnosti zodpovedá za zostavenie riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2021. Účtovnú závierku preskúmala audítorská spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., ktorá k nej vyjadrila svoj názor, že účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok 2021.

Spoločnosť dosiahla za rok 2021 celkové hrubé predpísané poisťné vo výške 301,5 mil. EUR, z čoho neživotné poistenie tvorí objem vo výške 182,3 mil. EUR a životné poistenie tvorí objem vo výške 119,2 mil. EUR.

Spoločnosť uzavrela rok 2021 s čistým ziskom vo výške 100,0 mil. EUR. Zisk pozostáva z poisťnotechnickej činnosti Spoločnosti vykonávanej do decembra 2021 a tiež z jednorazových operácií týkajúcich sa predaja podniku Spoločnosti (viď posledný odsek tejto správy).

Zisk po zdanení vo výške 100.004.201,65 EUR vykázaný v riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2021 navrhuje predstavenstvo rozdeliť nasledovne:

- celú výšku zisku v sume 100.004.201,65 EUR vyplatiť akcionárovi formou dividend.

V decembri 2021 došlo k predaju podniku Spoločnosti do spoločnosti Generali Česká pojišť'ovna a.s. Spoločnosť v dôsledku predaja podniku stratila povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti a musela pristúpiť k zmene predmetu svojej činnosti. V súčasnosti má Spoločnosť jediný predmet činnosti - prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov bez poskytovania iných než základných služieb spojených s prenájomom, pričom nevykonáva žiadnu podnikateľskú činnosť. Spoločnosť zároveň musela po predaji svojho podniku pristúpiť aj k zmene svojho obchodného mena (pôvodné obchodné meno Spoločnosti bolo Generali Poist'ovňa, a. s.). Nedávno Spoločnosť pristúpila aj k zníženiu svojho základného imania na súčasnú výšku 25.232,- EUR. Aktuálne jediný akcionár Spoločnosti zvažuje ďalší vývoj činnosti Spoločnosti. V priebehu roku 2022 Spoločnosť plánuje fúziu so spoločnosťou Generali Slovenská distribúcia, a.s. (dcérskou spoločnosťou Generali Českej pojišť'ovne a.s.), ktorej hlavnou činnosťou je predaj poisťných produktov Generali Českej pojišť'ovne. Generali Slovenská distribúcia, a.s. ako právny nástupca Spoločnosti prevezme všetky pohľadávky a záväzky, práva a povinnosti Spoločnosti.

Správa dozornej rady spoločnosti GSK Financial, a. s.

Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava,
IČO: 35 709 332, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I,
odd.: Sa, vložka č. 1325/B („Spoločnosť“)

o výsledkoch kontrolnej činnosti, k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2021, výroku audítora a návrhu predstavenstva na rozdelenie zisku Spoločnosti

prijaté per rollam na základe ustanovenia § 9 bodu 14. stanov Spoločnosti.

V súlade s § 9 bod 1. písmeno a) stanov Spoločnosti dozorná rada schválila túto správu o výsledkoch kontrolnej činnosti, k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2021, výroku audítora a o návrhu predstavenstva na rozdelenie zisku Spoločnosti.

V priebehu roku 2021 dozorná rada vykonávala svoje práva a povinnosti vyplývajúce zo stanov Spoločnosti a zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Dozorná rada bola pravidelne informovaná predstavenstvom Spoločnosti o stave podnikateľskej činnosti a majetku Spoločnosti a vykonávala dohľad nad aktivitami predstavenstva Spoločnosti. Dozorná rada konštatuje, že podnikateľská činnosť Spoločnosti sa uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia.

Riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2021 preskúmala audítorská spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. Výrok audítora vzala dozorná rada na vedomie a akceptovala. Dozorná rada preskúmala riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2021 zostavenú a predloženú predstavenstvom, preskúmala správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku Spoločnosti za rok 2021 a akceptovala návrh predstavenstva na rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2021 a nemá voči týmto dokumentom námietky.

Podľa návrhu predstavenstva, hospodársky výsledok - zisk Spoločnosti vo výške 100.004.201,65 EUR vykázaný v riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2021 bude použitý nasledovne:

- celú výšku zisku v sume 100.004.201,65 EUR bude vyplatená akcionárovi formou dividend.

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu Spoločnosti schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku za obchodný rok 2021 a naložiť s hospodárskym výsledkom spôsobom navrhnutým predstavenstvom.

Udalosti osobitného významu

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje výročná správa, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2021, okrem takých, ktoré už sú uvedené v bode 29 poznámok účtovnej závierky.

Vplyv na životné prostredie

GSK Financial, a. s. nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

K 31. decembru 2021 spoločnosť nezamestnáva žiadnych zamestnancov.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

GSK Financial, a. s. nevynaložila od 01. januára 2021 do 31. decembra 2021 žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

GSK Financial, a. s. nenadobudla počas účtovného obdobia 2021 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

GSK Financial, a. s. nemá v zahraničí žiadne organizačné zložky.

Čestné vyhlásenie

Vyhlasujem, že údaje vo výročnej správe spoločnosti GSK Financial, a. s., za rok 2021 zodpovedajú skutočnosti, a že žiadne podstatné okolnosti neboli opomenuté ani skreslené.

V Bratislave, dňa 14. apríla 2022

Ing. Michal Marendiak
predseda predstavenstva

Kontaktné údaje

Meno spoločnosti:

GSK Financial, a. s.

Sídlo spoločnosti:

Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

Telefón:

+421 2 58 57 63 57

Fax:

+421 2 58 57 61 00

E-mail:

generali.sk@generali.com

Internet:

www.generali.sk

Spoločnosť patrí do skupiny Generali, ktorá je uvedená v talianskom zozname skupín poisťovní vedeným IVASS.

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti GSK Financial, a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti GSK Financial, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021:

- výkaz ziskov a strát;
- výkaz komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Predaj časti podniku

Vid' poznámka 2.1 (Predaj podniku)

Kľúčové záležitosti auditu

K 19. decembru 2021 Spoločnosť predala časť podniku (vrátane portfólia poisťných a zaistných zmlúv) spoločnosti Generali Česká pojišťovna a. s. K 31. decembru 2021 Spoločnosť vykazuje najmä pohľadávky za predanú časť podniku. Ako je ďalej uvedené v poznámke 2.1 účtovnej závierky, vedenie spoločnosti plánuje zlúčenie spoločnosti do inej entity v rámci skupiny Generali. Na základe toho, Spoločnosť nepripravila účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania.

Vzhľadom na výšku účtovných zostatkov a charakter transakcie, ktoré viedli k zostaveniu účtovnej závierky na inom základe ako na základe predpokladu nepretržitého trvania, si táto transakcia vyžadovala našu zvýšenú pozornosť, a preto považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Naša reakcia

Procedúry, ktoré boli vykonané, zahŕňali okrem iných:

- Preskúmanie zmluvných podmienok uvedených v zmluve o predaji podniku a posúdenie, či Spoločnosť odúčtovala všetky aktíva a pasíva, ktoré boli predmetom transakcie. V rámci tejto procedúry sme preskúmali, či zmluva o predaji neobsahuje ustanovenia týkajúce sa nepeňažného, variabilného alebo odloženého plnenia;
- Overenie výšky čistého výnosu z predaja časti podniku jej odsúhlasením na zmluvu o predaji;
- Posúdenie, či aktíva a záväzky, ktoré boli predmetom transakcie, boli riadne odúčtované alebo odpísané, vrátane toho, či bola kontrola prevedená na kupujúceho ku dňu, ku ktorému bol predaj časti podniku vykázaný;
- Posúdenie vyhodnotenia vedenia spoločnosti zostaviť účtovnú závierku na základe inom ako na základe predpokladu nepretržitého trvania, vrátane posúdenia zámeru vedenia spoločnosti zlúčiť spoločnosť s inou entitou v rámci skupiny Generali, bez zámeru zahájiť inú podnikateľskú činnosť.
- Posúdenie primeranosti zverejnenia transakcie a základu pre zostavenie účtovnej závierky v poznámkach.

Iné skutočnosti

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2020 bola overená iným audítorom, ktorý 8. apríla 2021 vyjadril na túto účtovnú závierku nemodifikovaný názor.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



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

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



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

Bratislava, 14. apríla 2022

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2021

GSK Financial, a. s.
(predtým Generali Poist'ovňa, a. s.)

Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2021 zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii



Mgr. Michal Marendiak
predseda predstavenstva



Ing. Sylvia Adamcová
člen predstavenstva



Ing. Sylvia Adamcová
zodpovedná za finančné účtovníctvo



Ing. Silvia Joštiaková
zodpovedná za účtovnú závierku

Individuálna súvaha	1
Individuálny výkaz ziskov a strát	2
Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Individuálny výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	5
Poznámky k účtovnej závierke	
1. Všeobecné informácie	6
2. Prehľad významných účtovných postupov	7
2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	7
2.2 Investície v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	10
2.3 Prepočet cudzej meny	11
2.4 Nehmotný majetok	11
2.5 Hmotný majetok	12
2.6 Majetok – právo na používanie a finančné záväzky z leasingových zmlúv	12
2.7 Zaistné zmluvy	13
2.8 Finančné aktíva a finančné záväzky	13
2.9 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	16
2.10 Daň z príjmov	16
2.11 Kompenzácia finančného majetku	17
2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17
2.13 Základné imanie	17
2.14 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie	17
2.15 Technické rezervy a finančné záväzky zo zmlúv investičného poistenia bez DPF	20
2.16 Pohľadávky a záväzky z poistenia	23
2.17 Vklady od zaistovateľov	23
2.18 Vykazovanie výnosov	24
2.19 Zníženie hodnoty aktív	24
2.20 Zamestnanecké požitky	26
2.21 Výplata dividend	26
2.22 Platby na základe podielov	27
3. Významné účtovné odhady a úsudky	27
4. Riadenie rizika	28
5. Hmotný majetok	41
6. Majetok – právo na používanie a finančné záväzky z leasingových zmlúv	42
7. Nehmotný majetok	43
8. Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	43
9. Finančné aktíva a finančné záväzky	44
10. Zaistné aktíva	47
11. Úvery a pohľadávky	47
12. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	47
13. Odložená daň z príjmu	48
14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	49
15. Vlastné imanie	50
16. Technické záväzky z poistných zmlúv a finančné záväzky z investičných zmlúv	51
17. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	55
18. Čisté zaslúžené poistné	56
19. Výnosy /(straty) z finančných investícií a výnosy /(straty) z derivátových fin. nástrojov	56
20. Strata zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj	57
21. Ostatné výnosy	57
22. Čisté poistné plnenia a nároky	57
23. Provízie a ostatné obstarávacie náklady	58
24. Finančné náklady	58
25. Náklady podľa druhu	58
26. Daň z príjmu	59
27. Informácie o zamestnancoch	59
28. Transakcie so spriaznenými osobami	59
29. Udalosti po súvahovom dni	62

	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
AKTÍVA			
Hmotný majetok	5	-	2 933
Majetok – právo na používanie	6	-	5 889
Nehmotný majetok	7	-	22 912
Ostatné nefinančné aktíva		-	388
Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	8	-	33 371
Finančné aktíva			
- Repo	9	-	-
- určené na predaj	9	-	336 084
- oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9	-	172 053
- deriváty	9	-	914
Zaistné aktíva	10,16	-	60 354
Úvery a pohľadávky	11	233 055	20 175
Daňová pohľadávka		-	-
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	12	-	78 282
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	2 273	31 074
Aktíva celkom		235 328	764 429
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie		25 000	25 000
Zákonný rezervný fond		5 648	5 648
Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj		-	18 293
Rezerva na platby vo forme podielov		-	776
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka		177 953	100 526
Vlastné imanie celkom	15	208 601	150 243
ZÁVÄZKY			
Technické záväzky z poisťných zmlúv	16	-	494 467
Vklady od zaistovateľov		-	203
Finančné záväzky			
- deriváty	9	-	1 224
- finančné záväzky z investičných zmlúv	9,16	-	24 956
- finančné záväzky z leasingových zmlúv	9,6	-	6 877
Splatná daň – záväzok		14 756	3 400
Odložené daňové záväzky	13	-	1 814
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	11 971	81 245
Záväzky celkom		26 727	614 186
Vlastné imanie a záväzky celkom		235 328	764 429

	Pozn.	2021	2020
Hrubé zaslúžené poistné		296 022	268 543
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom		-84 185	-72 402
Čisté zaslúžené poistné	18	211 837	196 141
Výnosy z / (straty z) finančných investícií	19	47 927	9 832
Výnosy z / (straty z) derivátových finančných nástrojov	19	-701	-246
Strata zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj	20	-45	-315
Provízia od zaistovateľov		23 117	17 374
Ostatné výnosy	21	3 162	2 761
Výnosy celkom		285 297	225 547
Poistné plnenia a náklady na likvidáciu poistných plnení v životnom poistení		77 111	55 367
Poistné plnenia v životnom poistení postúpené zaistovateľom		-1 036	-875
Poistné plnenia a náklady na likvidáciu poistných plnení v neživotnom poistení		94 424	73 593
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných plnení v neživotnom poistení postúpené zaistovateľom		-32 777	-26 099
Čisté poistné plnenia a nároky	22	137 722	101 986
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	23,25	74 908	69 431
Finančné náklady	24,25,6	1 101	1 108
Administratívne náklady	25	25 653	23 133
Náklady celkom		239 384	195 658
Zisk z predaja podniku		82 371	-
Zisk pred zdanením		128 284	29 889
Daň z príjmu	26	-28 280	-7 110
Zisk po zdanení		100 004	22 779

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát
(Všetky sumy sú v tisícoch EUR ak nie je inak uvedené)

	Pozn.	2021	2020
Zisk po zdanení		100 004	22 779
Ostatné komplexné zisky/(straty) – položky, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku			
Zisk/ (Strata) z precenenia finančných aktív určených na predaj, z prevodov do čistého zisku pri predaji a pri znížení hodnoty		-1 277	3 700
Zisk/ (Strata) z precenenia finančných aktív určených na predaj, z prevodov do čistého zisku pri predaji a pri znížení hodnoty – vplyv odloženej dane		268	-777
Ostatné komplexné zisky a (straty) – položky, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku		-1 009	2 923
Predaj podniku			
Zisk/ (Strata) z precenenia finančných aktív určených na predaj, predaj podniku		-21 878	-
Zisk/ (Strata) z precenenia finančných aktív určených na predaj, predaj podniku – vplyv odloženej dane		4 594	-
Predaj podniku		-17 284	-
Celkové komplexné zisky a (straty)		81 711	25 702

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj	Rezerva na platby vo forme podielov	Výsledok minulých období a bežného roka	Celkom
Vlastné imanie						
1. januára 2020	25 000	5 648	15 370	883	87 563	134 464
Ostatné komplexné zisky a straty za rok 2020	-	-	2 923	-	-	2 923
Zisk po zdanení	-	-	-	-	22 779	22 779
Celkové komplexné zisky a straty za rok 2020	-	-	2 923	-	22 779	25 702
Tvorba rezervy na platby vo forme podielov	-	-	-	242	-	242
Výplata časti rezervy na platby vo forme podielov	-	-	-	-349	349	-
Transakcie s akcionárom:						
Výplata dividend	15	-	-	-	-10 165	-10 165
	-	-	-	-107	-9 816	-9 923
Vlastné imanie						
31. decembra 2020	25 000	5 648	18 293	776	100 526	150 243
Ostatné komplexné zisky a straty za rok 2021	-	-	-1 009	-	-	- 1 009
Predaj podniku	-	-	-17 284	-	-	-17 284
Zisk po zdanení	-	-	-	-	100 004	100 004
Celkové komplexné zisky a straty za rok 2021	-	-	-18 293	-	100 004	81 711
Tvorba rezervy na platby vo forme podielov	-	-	-	-360	-	-360
Výplata časti rezervy na platby vo forme podielov	-	-	-	-202	202	-
Predaj podniku	-	-	-	-214	-	-214
Transakcie s akcionárom:						
Výplata dividend	15	-	-	-	-22 779	-22 779
	-	-	-	-776	-22 577	-23 353
Vlastné imanie						
31. decembra 2021	25 000	5 648	-	-	177 953	208 601

	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/ (strata) pred zdanením		128 284	29 889
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	5,7	5 218	5 580
Odpisy majetku vyplývajúceho z práva na používanie	6	1 275	1 296
Strata zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj	20	45	315
Tvorba/ (rozpúšťanie) opravnej položky k majetku	5,7	-	-
Tvorba/ (rozpúšťanie) opravných položiek		605	-696
Odpis pohľadávok	25	1 326	2 021
(Zisky)/ straty zo zmeny reálnej hodnoty finančných aktív	19	-16 151	3 541
(Zisky) z predaja investícií v pridruženej spoločnosti a v spoločnom podniku		-21 434	-
(Zisky) z predaja podniku		-82 371	-
Úrokové výnosy	19	-6 642	-7 297
Úrokové náklady		121	147
Výnosy z dividend	19	-3 217	-4 249
(Zisky)/ straty z predaja/ vyradenia hmotného majetku		735	32
Prijaté úroky		6 661	7 569
Prijaté dividendy okrem dividend z investícií v spoločných podnikoch		215	169
(Nárast)/ pokles vo finančných aktívach		24 437	6 485
(Nárast)/ pokles v zaistných aktívach		-8 933	1 035
(Nárast)/ pokles v úveroch a pohľadávkach a ostatných aktívach		-9 679	10
(Nárast)/ pokles v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov		-6 796	-9 105
Nárast / (pokles) v technických záväzkoch z poisťných zmlúv		39 841	-32 858
Nárast/ (pokles) vo vkladoch od zaistovateľov		-14	-25
Nárast/ (pokles) v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch		-1 429	12 668
Nárast/ (pokles) vo finančných záväzkoch		-15 067	-383
Zaplatené úroky		-	-
Zaplatená daň z príjmov		-9 279	-4 498
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		27 751	11 646
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	5,6,7	-2 444	-3 992
Príjmy z predaja hmotného majetku		124	100
Predaj podielu v pridruženej spoločnosti a spoločnom podniku	8	20 243	-
Príjmy z dividend z investícií v spoločných podnikoch		3 009	4 080
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		20 932	188
Peňažné toky z finančných činností			
Splátky úverov		-	-
Splátky leasingových záväzkov		-2 156	-1 475
Výplata dividend	15	-27 780	-5 164
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-29 936	-6 639
Čistý nárast / (pokles) hotovosti a peňažných ekvivalentov		18 747	5 195
Čistý pokles hotovosti a peňažných ekvivalentov z predaja podniku		-47 548	-
Hotovosť a bankové účty na začiatku roka		31 074	25 879
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	2 273	31 074

1. Všeobecné informácie

GSK Financial, a. s. (predtým Generali Poist'ovňa, a. s., ďalej aj „Spoločnosť“) bola do 19. decembra 2021 univerzálnou poisťovňou so sídlom v Slovenskej republike. Spoločnosť poskytovala životné a neživotné poistenie, ako aj aktívne zaistenie. 19. decembra 2021 Spoločnosť predala podnik spoločnosti Generali Česká pojišťovna a.s. a týmto jej zaniklo povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti a povolenie na vykonávanie zaist'ovacej činnosti. Predmetom činnosti je v súčasnosti prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov bez poskytovania iných než základných služieb spojených s prenájomom. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2021 nezamestnávala žiadnych zamestnancov (31.12.2020: 618).

Spoločnosť bola založená 18. októbra 1996 a zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I 12. februára 1997. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou založenou a sídliacou v Slovenskej republike. Adresa sídla Spoločnosti je: Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, Slovenská republika. Akcie Spoločnosti nie sú kótované na burze cenných papierov. IČO Spoločnosti je: 35 709 332 a DIČ je: 2021000487.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti podľa vzniku funkcie k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo:

<i>Titul, Meno, Priezvisko</i>	<i>funkcia</i>	<i>obdobie od - do</i>
Ing. Juraj Jurčík, MBA	predseda	02.07.2020 – 20.12.2021
Mgr. Michal Marendiak	člen	01.08.2020 – 20.12.2021
Mgr. Michal Marendiak	predseda	20.12.2021 -
Ing. Andrea Leskovská	člen	12.12.2017 – 20.12.2021
Ing. Sylvia Adamcová	člen	20.12.2021
Mgr. Pavol Cvacho	člen	20.12.2021

Dozorná rada:

<i>Titul, Meno, Priezvisko</i>	<i>funkcia</i>	<i>obdobie od - do</i>
Ing. Miroslav Singer, PhD.	predseda	01.09.2018 – 20.12.2021
Ing. Juraj Jurčík, MBA	predseda	20.12.2021 -
Marcela Nberiová	člen	03.04.2012 -
Ing. Roman Juráš	člen	03.07.2020 -

Spoločnosť mala dva odštepne závody (obidva so sídlom Lamačská cesta 3/A, Bratislava):

Generali Poist'ovňa, a. s., odštepny závod Európska cestovná poisťovňa

Vedúci: Ing. Milan Ondráš

Generali Poist'ovňa, a. s., odštepny závod Genertel

Tieto odštepne závody zanikli s účinnosťou k 20. decembru 2021.

Jediným akcionárom spoločnosti Generali Poist'ovňa, a. s. je spoločnosť GENERALI CEE Holding B.V. so sídlom De entree 91, Amsterdam, 1101BH, Holandské kráľovstvo, zapísaná v obchodnom registri vedeným Obchodnou komorou mesta Amsterdam pod registračným číslom 34275688.

Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou ovládajúcou spoločnosťou je Assicurazioni Generali S.p.A., Piazza Duca degli Abruzzi 2, Terst, Taliansko.

Assicurazioni Generali S.p.A., Terst, Taliansko, je spoločnosť kótovaná na talianskej burze cenných papierov v Miláne, Taliansko. Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti a spoločné podniky sú zaradené do konsolidovanej účtovnej závierky Assicurazioni Generali S.p.A., Terst. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle spoločnosti.

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021 (ďalej v texte účtovná závierka) bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Táto účtovná závierka bola schválená manažmentom Spoločnosti na vydanie dňa 31. marca 2022.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná ako individuálna účtovná závierka v súlade s § 17a odsek 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto účtovná závierka bola pripravená za predpokladu, že sa v budúcnosti zlúči so svojou sesterskou spoločnosťou. Spoločnosť predala 19. decembra 2021 podnik spoločnosti Generali Česká pojišťovna a.s. a týmto jej zaniklo povolenie na vykonávanie poisťovacej a zaistovacej činnosti. V priebehu roku 2022 Spoločnosť plánuje fúziu so spoločnosťou Generali Slovenská distribúcia, a. s. (dcérskou spoločnosťou Generali Českej pojišťovne a. s.), ktorej hlavnou činnosťou je predaj poisťných produktov Generali Českej pojišťovne. Generali Slovenská distribúcia, a.s. ako právny nástupca Spoločnosti prevezme všetky pohľadávky a záväzky, práva a povinnosti Spoločnosti.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe princípu návratných cien, s výnimkou finančných aktív určených na predaj, derivátov a finančných aktív a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližších tisíc EUR (ak nie je uvedené inak).

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie niektorých kritických účtovných odhadov. Takisto vyžaduje, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia k uplatňovaniu účtovných metód Spoločnosti. Oblasť, ktoré zahŕňajú vyšší stupeň úsudku alebo oblasti, kde sú odhady a predpoklady významné pre účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 3.

Významné účtovné postupy použité pri príprave tejto závierky sú uvedené nižšie. Tieto zásady sa konzistentne uplatňovali pre všetky prezentované roky.

Predaj podniku

Spoločnosť podpísala 17. decembra 2021 so spoločnosťou Generali Česká pojišťovna a.s. („Kupujúci“) Zmluvu o predaji podniku. V súlade s podmienkami stanovenými v zmluve a po súhlase regulátora, Národnej banky Slovenska, Spoločnosť predala 19. decembra 2021 poisťný a zaistný kmeň, práva, povinnosti, dlhy, zamestnancov, ostatné aktíva a záväzky, všetky ostatné práva a povinnosti, pohľadávky a záväzky, ktoré vznikli alebo v budúcnosti vzniknú a ktoré súvisia s predaným podnikom.

V účtovnej závierke boli zohľadnené transakcie súvisiace s poisťovacou a zaistovacou činnosťou do konca účtovného obdobia. Spoločnosť analyzovala dopad tohto zjednodušenia na účtovnú závierku. Dopad na hrubé predpísané poisťné Spoločnosť odhaduje vo výške približne 10 mil. EUR, pričom tento je kompenzovaný podielom zaistovateľa a takisto poisťnými plneniami, prípadne províziami a inými nákladmi. Celkový dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením Spoločnosť odhaduje vo výške do 1 mil. EUR. Spoločnosť dospela k záveru, že dopad nie je významný.

Účtovný dopad transakcie

Účtovná hodnota aktív a pasív súvisiacich s predajom podniku:

	Poznámka	19. decembra 2021
Hmotný majetok	5	2 383
Majetok – právo na používanie	6	4 003
Nehmotný majetok	7	20 440
Ostatné nefinančné aktíva		645
Finančné aktíva		
- určené na predaj	9	325 615
- oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9	169 557
Zaistné aktíva	16	69 287

Úvery a pohľadávky		62 221
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	12	85 078
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		47 548
Aktíva celkom		786 777
Rezerva na platby vo forme podielov		215
Technické záväzky z poisťných zmlúv	16	530 055
Vklady od zaistovateľov		189
Finančné záväzky		
- finančné záväzky z investičných zmlúv	16	11 113
- finančné záväzky z leasingových zmlúv		4 842
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		67 801
Vlastné imanie a záväzky celkom		614 215
Čisté aktíva celkom		172 562

Kúpna cena za túto transakciu bola vo výške 233 055 tis. Eur.

Dopad transakcie na výkaz ziskov a strát je popísaný nižšie.

	19. december 2021
Kúpna cena	233 055
Čisté aktíva celkom (viď tabuľka vyššie)	-172 562
Realizované zisky z investícií určených na predaj	21 878
Zisk z predaja podniku	82 371
Odložená daň	-3 765
Zisk z predaja podniku po zohľadnení odloženej dane	78 606

V rámci transakcie Spoločnosť predala aj investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch. Zisk z ich predaja predstavoval 22 884 tis. Eur. Celkový dopad transakcie (bez vplyvu splatnej dane) bol 101 490 tis. Eur.

Zmeny existujúcich účtovných štandardov aplikované v roku 2021

Spoločnosť aplikovala všetky nové štandardy, interpretácie a doplnenia k vydaným štandardom. Tieto nemali podstatný vplyv na účtovnú závierku.

Spoločnosť dobrovoľne predčasne neaplikovala nové štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré budú pre Spoločnosť povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr:

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala:

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

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poisťných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poisťné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote. Spoločnosť neočakáva významný dopad na svoju účtovnú závierku.

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

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

zisku. Spoločnosť spĺňala všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9 až do dátumu predaja podniku. Na základe IFRS 4.20J sa Spoločnosť rozhodla uplatniť výnimku z aplikovania IFRS 9 aj k 31. decembru 2021. Vzhľadom na charakter finančného majetku k 31. decembru 2021 by aplikácia štandardu IFRS 9 nemala významný vplyv na vykázané hodnoty.

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

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

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

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021 (účinné pre obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).

Doplnenia predlžujú o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje spôsob účtovania nájomného nájomcom, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Pôvodný postup bol vydaný v máji 2020 a Spoločnosť ho uplatnila vo svojej účtovnej závierke za 2021.

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

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

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

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

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje (účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

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

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo (účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzbu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala:

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní (initial recognition exemption - IRE), aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázat' od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

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

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

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

2.2 Investície v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Spoločnosť právo riadiť finančné a prevádzkové politiky všeobecne sprevádzané s vlastníctvom akcií s viac ako polovicou hlasovacích práv. Existencia a účinnosť potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti vykonateľné alebo konvertibilné, sa zohľadňuje pri hodnotení, či Spoločnosť má kontrolu v inom subjekte. Investície do dcérskych spoločností sa účtujú v obstarávacej cene v tejto účtovnej závierke v súlade s IAS 27. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť zisťuje, či existuje objektívny indikátor o znížení hodnoty dcérskych spoločností rovnako, ako je uvedené v Poznámke 2.19 pre nepeňažné aktíva a vykoná test na zníženie hodnoty.

b) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Spoločnosť významný vplyv, ale nie kontrolu, zvyčajne spojené s vlastníctvom 20-50% akcií s hlasovacími právami. Investície v pridružených spoločnostiach sa účtujú v obstarávacej cene v tejto účtovnej závierke v súlade s IAS 27. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť zisťuje, či existuje objektívny indikátor o znížení hodnoty pridružených spoločností rovnako, ako je uvedené v Poznámke 2.19 pre nepeňažné aktíva a vykoná test na zníženie hodnoty.

c) Spoločné podniky

Spoločný podnik je zmluvná dohoda, kde dvaja alebo viacerí účastníci realizujú ekonomickú činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnuté rozdelenie kontroly nad ekonomickou činnosťou. Spoločné podniky sú účtované v obstarávacej cene. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť zisťuje, či existuje objektívny indikátor o znížení hodnoty spoločných podnikov rovnako, ako je uvedené v Poznámke 2.19 pre nepeňažné aktíva a vykoná test na zníženie hodnoty.

2.3 Prepočet cudzej meny

a) Funkčná mena a mena prezentácie

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

b) Transakcie a zostatky v cudzej mene

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

Kurzové rozdiely pri nemonetárnych položkách, ako sú napr. investičné fondy, oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sú vykazované ako súčasť ziskov a strát. Kurzové rozdiely pri nemonetárnych položkách, ako napr. majetkových cenných papieroch, klasifikovaných ako finančné aktíva určené na predaj, sú súčasťou oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

2.4 Nehmotný majetok

a) Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv (angl. Value of Business Acquired – VOBA)

Spoločnosť oceňuje ku dňu obstarania prijaté záväzky z poistenia a poistné aktíva obstarané v rámci kombinácie podnikov pod spoločnou kontrolou reálnou hodnotou.

Hodnota VOBA životného portfólia poistných zmlúv pôvodnej ČPS bola k 1. januáru 2008 stanovená na základe princípov výpočtu Embedded Value s použitím najlepších známych predpokladov (angl. best estimate assumptions).

Hodnota VOBA neživotného portfólia poistných zmlúv pôvodnej ČPS bola k 1. januáru 2008 stanovená na základe najlepších odhadov budúceho vývoja neživotného portfólia (stornovanosť, škodový priebeh, náklady).

VOBA je nehmotný majetok s konečnou úžitkovou dobou. VOBA je postupne odpisovaná do výkazu ziskov a strát po dobu, počas ktorej sa očakávajú zisky z obstaraných poistných zmlúv (pre životnú časť VOBA je to 30 rokov a pre neživotnú 15 rokov). VOBA je testovaná v rámci testu primeranosti rezerv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka na zníženie hodnoty.

b) Software

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do používania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa amortizujú na základe predpokladanej životnosti (až do 5 rokov).

Všetky ostatné náklady súvisiace s rozvojom alebo údržbou počítačových softvérových programov sa účtujú ako náklady pri ich vzniku.

2.5 Hmotný majetok

a) Obstarávacie náklady

Hmotný majetok predstavujú najmä budovy a pozemky, dopravné prostriedky a zariadenia. Sú vyjadrené v historických cenách znížených o opravy a straty zo zníženia hodnoty. Historické náklady zahŕňajú výdavky, ktoré priamo súvisia s obstarávaním položiek. Následné náklady (angl. subsequent costs) sú zahrnuté do sumy aktív alebo vykázané ako osobitné aktíva podľa potreby, len ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť v budúcnosti ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a náklady na technické zhodnotenie je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné opravy a údržba sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom vznikli.

b) Odpisy

Odpisy sú vypočítané použitím lineárnej metódy počas predpokladanej životnosti nasledovne:

Budovy	15 až 40 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	2 až 6 rokov
Dopravné prostriedky	4 roky
Inventár	6 rokov
Drobný hmotný majetok	1 až 2 roky

Zostatková hodnota aktív a životnosť sa prehodnocuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a upravuje v prípade potreby. Zisky alebo straty vyplývajúce z vyradenia majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát.

Účtovná hodnota majetku sa zníži okamžite na jej realizovateľnú hodnotu, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota (Poznámka 2.19).

2.6 Majetok – právo na používanie a finančné záväzky z leasingových zmlúv

Spoločnosť si prenajíma na svoje aktivity kancelárske priestory na území celého Slovenska. Prenájom priestorov, v ktorých sa nachádza centrála a regionálne riaditeľstvá Spoločnosť klasifikovala ako dlhodobý. Prenájom zvyšných kancelárskych priestorov (väčšina je uzatvorená na dobu neurčitú s dvojmesačnou výpovednou lehotou na strane prenajímateľa aj nájomcu) bol klasifikovaný ako krátkodobý.

Majetok – právo na používanie bol ocenený pri prvotnom obstaraní na báze súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Obstarávacia hodnota zahŕňa:

- Hodnotu finančného záväzku z leasingových zmlúv pri prvotnom zaúčtovaní,
- Leasingové platby pred začiatkom leasingu znížené o odmeny získané od prenajímateľa (angl. incentives),
- Počiatočné priame náklady,
- Náklady na uvedenie majetku do stavu vyžadovaného leasingovou zmluvou.

Majetok – právo na používanie je odpisovaný lineárne buď počas doby životnosti alebo doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. V prípade, že si je Spoločnosť primerane istá, že využije opciu na kúpu, majetok – právo na používanie je odpisované počas doby životnosti podkladového aktíva.

Spoločnosť odpisuje prenajaté kancelárske priestory rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu (5 až 7 rokov).

Finančné záväzky z leasingových zmlúv sú pri prvotnom obstaraní ocenené na báze súčasnej hodnoty budúcich leasingových platieb, ktoré zahŕňajú fixné a variabilné platby (na základe indexu alebo kurzu) znížené o odmeny získané od prenajímateľa (angl. incentives).

Prenájom kancelárskych priestorov zahŕňa opcie na predĺženie prenájmu/ jeho predčasné ukončenie. Tieto opcie sa využívajú, aby mala Spoločnosť možnosť operatívne riadiť tieto prenájmy. Spoločnosť posúdila tieto opcie a v prípade, že si je primerane istá, že ich využije, tak boli zohľadnené pri ocenení finančného záväzku z leasingových zmlúv.

Leasingové splátky sú diskontované použitím implicitnej leasingovej diskontnej sadzby. Ak sa táto nedá určiť (čo je prípad pri leasingových zmluvách Spoločnosti), Spoločnosť použila sadzbu, ktorú by musela zaplatiť, aby si požičala prostriedky potrebné na obstaranie podobného majetku alebo podobnú hodnotu k majetku – práva na používanie v podobnom ekonomickom prostredí, za podobných podmienok.

Na určenie tejto sadzby Spoločnosť použila ako základ bezrizikovú úrokovú sadzbu upravenú o prirážku za úverové riziko a podmienky špecifické pre leasingovú zmluvu (napr. doba trvania, mena, krajina a zabezpečenie).

Spoločnosť je vystavená potenciálnym budúcim nárastom variabilných leasingových splátok (na základe indexu alebo kurzu), ktoré nie sú zahrnuté vo finančnom záväzku z leasingových zmlúv dokým táto skutočnosť nenastane. V prípade, že takáto skutočnosť nastane a leasingové splátky sa upravujú na základe indexu alebo kurzu, finančný záväzok z leasingových zmlúv sa upraví oproti majetku.

Leasingové splátky sú alokované medzi splátku istiny a finančné náklady. Finančné náklady sú účtované do výkazu ziskov a strát počas doby prenájmu tak, aby bol v každej perióde výsledkom úrok zo zostatkovej hodnoty finančného záväzku z leasingových zmlúv.

Platby súvisiace s krátkodobým prenájomom (do jedného roka) a prenájomom drobného majetku (do 5 tis. EUR) sú vykázané rovnomerne počas doby nájmu ako náklad vo výkaze ziskov a strát.

2.7 Zaistné zmluvy

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

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

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia, ich účtovná hodnota je znížená na úroveň ich realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava informácie o objektívnych známkach zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia prostredníctvom rovnakého procesu ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Strata zo zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia sa tiež počíta rovnakým spôsobom. Tento proces je popísaný v Poznámke 2.19.

2.8 Finančné aktíva a finančné záväzky

Spoločnosť zaraďuje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky a finančné aktíva určené na predaj. Klasifikácia závisí od účelu nadobudnutia investícií. Manažment stanoví klasifikáciu investícií pri ich obstaraní.

Pravidelné nákupy a predaje finančných aktív sa vykazujú k dátumu obchodu (podielové listy) – dátum, kedy sa Spoločnosť zaviazala zaobstarať, alebo predat' aktíva alebo k dátumu vysporiadania (ostatné finančné aktíva). Finančné aktíva sa pri obstaraní oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, okrem finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa pri obstaraní oceňujú v reálnej hodnote a transakčné náklady sú účtované vo výkaze ziskov a strát.

Reálna hodnota je suma, za ktorú sa aktíva dajú zameniť, alebo záväzky vyrovať za bežných obchodných podmienok medzi nezávislými účastníkmi trhu. V prípade finančných aktív obchodovaných na aktívnom a

likvidnom trhu je reálnou hodnotou ich kótovaná trhovú cenu. Ak trh pre finančné aktíva nie je aktívny, alebo nie je k dispozícii trhovú cenu, Spoločnosť určí reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník (DCF – analýza diskontovaného peňažného toku). Ak nie je možné spoľahlivo stanoviť reálnu hodnotu majetkových nástrojov, oceňujú sa obstarávacou cenou. Finančné aktíva sú odúčtované zo súvahy po zániku práv na prijatie peňažného toku z investícií alebo po ich prevode a po prevode v podstate všetkých rizík a výťažkov z vlastníctva od Spoločnosti. Finančné záväzky sú odúčtované po ich vyrovnaní – to znamená, keď je záväzok vyrovnaný, zrušený alebo premičaný.

a) Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát majú dve podkategórie. Finančné aktíva určené na obchodovanie a aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom zaúčtovaní. Finančné aktíva sa klasifikujú v tejto kategórii, ak boli nadobudnuté najmä pre účely predaja v krátkej dobe, ak sú časťou portfólia finančných aktív, kde je dôkaz o tvorbe krátkodobého zisku, alebo ak tak určí manažment Spoločnosti. Je to aj majetok, ktorý je riadený a ktorého výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované manažmentu Spoločnosti.

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom zaúčtovaní sú tie, ktoré sú držané v interných a externých fondoch kryjúcich záväzky z poistných zmlúv, kde riziko zo zmeny reálnej hodnoty finančných aktív nesú poistení. Ocenenie týchto aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát eliminuje, alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo nekonzistentnosti (angl. accounting mismatch - účtovný nesúlad), ktorý by inak vznikol, keby sa oceňovanie aktív a záväzkov vykonávalo rôznym spôsobom.

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa následne oceňujú v reálnej hodnote. Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty, ako aj kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Úvery a pohľadávky

Táto kategória obsahuje nederivátové finančné aktíva s pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Nezahŕňa finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo finančné aktíva určené na predaj. Úvery a pohľadávky sa oceňujú pri obstaraní v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady a následne sa oceňujú v amortizovaných obstarávacích cenách s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky. Opravná položka k úverom a pohľadávkam sa zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch (Poznámka 2.19). Pohľadávky vyplývajúce z poistných zmlúv sú tiež klasifikované ako úvery a pohľadávky a sú posudzované na zníženie hodnoty rovnakým spôsobom ako ostatné zložky kategórie úvery a pohľadávky. Výnimkou sú pohľadávky z investičného životného poistenia, kde sa opravná položka tvorí v celej výške pohľadávky.

c) Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď zaradené do tejto kategórie manažmentom Spoločnosti, alebo nie sú zaradené v žiadnej inej kategórii.

Finančné aktíva určené na predaj sa následne oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty z finančných aktív určených na predaj sa účtujú v ostatných komplexných ziskoch a stratách ako súčasť oceňovacieho rozdielu z precenenia cenných papierov na predaj, kým sa nepredajú, alebo kým nie sú znehodnotené. Nerealizované kurzové zisky a straty z dlhových cenných papierov sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

V prípade predaja alebo zníženia hodnoty sa kumulatívne zisky a straty predtým účtované v ostatných komplexných ziskoch a stratách zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Táto kategória obsahuje kótované cenné papiere, jednotky investičného fondu, ktoré nie sú určené na obchodovanie ani zaradené ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a kótované cenné papiere určené na predaj.

Ak je finančné aktívum určené na predaj úročené, úrok vypočítaný s použitím metódy efektívnej úrokovej miery sa účtuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z majetkových nástrojov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát po prijatí platby.

d) Derivátové finančné nástroje

Derivátové finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Derivátové finančné nástroje sú prvotne aj následne oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Transakčné náklady súvisiace s nákupom a predajom derivátových finančných nástrojov sú vykazované vo výkaze ziskov a strát, keď sú vynaložené.

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, ktoré sú uzatvorené s protistranami o výmene budúcich peňažných tokov založených na nominálnych hodnotách mimo burzu (OTC). Futurity sú obchodovateľné na burze.

Reálna hodnota finančných derivátov neobchodovaných na verejnom trhu je stanovená na základe hodnoty, ktorú by Spoločnosť pri zvážení súčasných trhových podmienok a súčasnej bonity účastníkov transakcie obdržala alebo zaplatila v prípade ukončenia zmluvy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné deriváty môžu byť vykázané ako finančné aktívum, ak jeho reálna hodnota je kladná. V prípade zápornej hodnoty finančného derivátu ide o záväzok.

Spoločnosť zaviedla účtovanie o zabezpečení (angl. hedge accounting). Spoločnosť využíva dva typy zabezpečenia (v oboch prípadoch sa jedná o zabezpečenie reálnej hodnoty) – zabezpečenie úrokového rizika a zabezpečenie cudzomenového rizika.

- **Zabezpečenie úrokového rizika**

Stratégiou Spoločnosti je zaistiť sa proti zmene reálnej hodnoty portfólia s pevným výnosom. Spoločnosť zabezpečuje zmeny reálnej hodnoty, ktoré vzniknú ako dôsledok zmeny bezrizikovej úrokovej sadzby (pre účely účtovania o zabezpečení definovaného ako zmena IRS sadzby). Zmeny reálnej hodnoty v dôsledku zmeny úverového rizika Spoločnosť nezabezpečuje.

Spoločnosť zaviedla účtovanie o zabezpečení, aby táto stratégia bola premietnutá aj do finančných výkazov. Spoločnosť riadi riziko použitím dynamickej stratégie - priebežne upravuje pozície v rámci portfólia s pevným výnosom a zabezpečovacie deriváty (úrokové swapy), ktoré sa využívajú na upravovanie a zabezpečovanie úrokovej senzitivity celkového portfólia.

Pozície jednotlivých nástrojov v portfóliu, či už podkladové aktíva alebo zabezpečovacie deriváty, sú uzatvárané, upravované alebo ukončované aj pred dátumom splatnosti nástroja podľa aktuálnej rizikovej kapacity alebo rizikového apetítu, vývoja úverovej kvality emitenta, zmeny likvidity nástroja alebo jeho relatívneho pomeru medzi rizikom a výnosom.

Účtovanie o zabezpečení sa aplikuje na skupinu aktív. Spoločnosť stanovuje, ktoré nástroje s pevným výnosom predstavujú zabezpečovanú položku, ako aj ich objem vždy na začiatku mesiaca. Určenie skupiny aktív spĺňa podmienky stanovené odseku 83 IAS 39 – a to, že skupina aktív je vystavená rovnakému riziku a že Spoločnosť očakáva, že zmena reálnej hodnoty pripadajúca na zabezpečované riziko jednotlivých položiek v skupine bude približne priamo úmerná celkovej zmene reálnej hodnoty pripadajúcej zabezpečovanému riziku skupiny položiek.

- **Zabezpečenie cudzomenového rizika**

Spoločnosť dynamicky zabezpečuje nástroje v investičných portfóliách, ktoré sú denominované v cudzej mene prostredníctvom cudzomenových derivátov (hlavne menové swapy). Zabezpečujú sa všetky cudzomenové riziká (všetky cudzie meny a všetky nástroje – dlhopisy, akcie, atď.). Precenenie zabezpečovacích derivátov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Precenenie nepeňažných aktív (ako napr. akcie) klasifikovaných ako určené na predaj je vykázané cez vlastné imanie. Táto nekonzistentnosť môže viesť k volatilitě hospodárskych výsledkov. Cieľom zavedenia účtovania o zabezpečení je eliminovať túto nekonzistentnosť a vykazovať precenenie nepeňažných aktív určených na predaj súvisiace so zmenou menového kurzu cez výkaz ziskov a strát.

Pri obidvoch typoch zabezpečenia Spoločnosť vykonáva mesačne prospektívny a retrospektívny test efektívnosti zabezpečenia. Zabezpečenie bolo efektívne ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2.9 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady predstavujú náklady, ktoré vznikajú v súvislosti s uzatvorením nových poistných zmlúv a v neživotnom poistení aj s obnovou existujúcich poistných zmlúv. Zahŕňajú ako priame (napr. ziskateľské provízie, tlačivá, lekárske honoráre), tak aj nepriame náklady (napr. marketingové náklady, mzdy pracovníkov zaoberajúcich sa obchodnou činnosťou, ako sú produktoví manažéri, underwriteri).

Spoločnosť časovo rozlišuje len priame obstarávacie náklady (ziskateľské provízie), a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv. Výnimkou sú obstarávacie náklady v životnom poistení pre produkty s zilmerovou rezervou, kde sa časovo rozlišujú obstarávacie náklady maximálne do kalkulovanej výšky.

V prípade neživotných poistných zmlúv časovo rozlíšené obstarávacie náklady sa amortizujú počas doby trvania zmlúv v rovnakom pomere, akým je pomer rezervy na poistné budúcich období voči hrubému predpísanému poistnému.

V prípade životného poistenia sa aktivácia obstarávacích nákladov neuplatňuje v prípadoch, kde by jej uplatnenie prinieslo časový nesúlad medzi vynaloženými nákladmi a výnosmi, a to najmä v prípadoch:

- a) produktov, ktoré boli získané na základe akvizície,
- b) produktov s jednorazovým platením poistného,
- c) provízií za mimoriadne vklady,
- d) produktov, pre ktoré sa aplikuje metóda zillmerizácie,
- e) produktov, ktoré nie sú otvorené na predaj a historicky sa nepredpokladalo časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre amortizáciu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov platia nasledovné zásady:

Amortizácia sa vykonáva v rovnomernej výške z aktivovaných počiatočných nákladov:

- a) po dobu, počas ktorej sa zrážajú počiatočné poplatky z poistného,
- b) po dobu, počas ktorej sa platí poistné, ak nie sú zavedené počiatočné poplatky.

Výnimkou je produktová skupina Dynamik Plus a Dynamik (portfólio je v run-offe), kde doba amortizácie, podľa pôvodnej amortizačnej schémy, bola stanovená na päť rokov.

Návratnosť časového rozlíšenia obstarávacích nákladov je ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka testovaná v rámci testu primeranosti rezerv. V prípade nedostatočnosti poistného v neživotnom poistení Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Ak ani toto nie je dostatočné na pokrytie budúcich nákladov, vytvorí rezervu na neukončené riziká. V prípade nedostatočnosti rezerv v životnom poistení Spoločnosť rozhodne o rozpustení časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, a/alebo vytvorí rezervu na nedostatočnosť poistného.

2.10 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo v ostatných komplexných ziskoch a stratách. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo v ostatných komplexných ziskoch a stratách.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, ktorý bol vypočítaný s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Splatná daň taktiež obsahuje úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období a osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach podľa zákona č. 235/2012 Z.z. v znení neskorších predpisov.

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje súvahovou záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o aktívach alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa schválených alebo v podstate schválených daňových predpisov, a ktorá bude platná v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností, s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky sa kompenzujú a vykazujú netto, ak existuje právna vymożiteľnosť kompenzácie splatnej daňovej pohľadávky oproti záväzku zo splatnej dane a odložené dane sú voči rovnakému daňovému úradu.

2.11 Kompenzácia finančného majetku

Finančné aktíva a záväzky sa kompenzujú a vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymożiteľnosť tejto kompenzácie a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční na netto princípe, prípadne zrealizovanie aktíva a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a vklady splatné na požiadanie. Termínované vklady sú vykázané ako súčasť finančných aktív, keďže sú určené najmä na krytie záväzkov z poisťných zmlúv. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky.

2.13 Základné imanie

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

2.14 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné riziko alebo poistné a finančné riziká. Poistné zmluvy sú zmluvy, ktoré prenášajú významné poistné riziko. Takéto zmluvy môžu prenášať tiež finančné riziko. Spoločnosť definuje ako významné poistné riziko také riziko, kde pri vzniku poistnej udalosti je poistné plnenie minimálne o 10 % vyššie ako plnenie splatné v prípade, ak by sa udalosť nevyskytla, pričom takáto udalosť môže reálne nastať. Zmluvy, ktoré prenášajú finančné riziko, pri ktorom nie je významné poistné riziko, sa klasifikujú ako investičné zmluvy. Klasifikácia jednotlivých zmlúv je vykonaná na základe produktových charakteristík, spoločných pre všetky zmluvy daného produktu.

Niektoré poistné zmluvy obsahujú prvok voliteľnej účasti (DPF). Tento prvok oprávňuje poistníka získať ako doplnok ku garantovaným plneniam dodatočné plnenia alebo prémie:

- a) ktoré budú predstavovať významnú časť celkových zmluvných plnení,
- b) ktorých výška a čas plnenia je závislé od rozhodnutia Spoločnosti, a
- c) ktoré sú zmluvne viazané na:
 - (i) výkonnosť špecifikovanej skupiny zmlúv alebo špecifikovaného typu zmluvy,
 - (ii) realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov špecifikovanej časti aktív, držaných Spoločnosťou, alebo
 - (iii) zisk alebo stratu Spoločnosti, fondu.

Časť dodatočných DPF sa považuje za významnú na základe toho, že dodatočné plnenia predstavujú významnú časť všetkých zmluvných platieb. Záväzkov z DPF je časťou poisťných záväzkov. K 31. decembru 2021 sa Spoločnosť rozhodla nerozdeliť DPF a tento záväzkov rozpustila.

a) Sumárny prehľad klasifikácie poistných zmlúv

Pre ocenenie výnosov, nákladov a záväzkov zo zmlúv s klientmi je použité nasledovné zoskupenie do homogénnych skupín.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad homogénnych skupín a klasifikácie podľa IFRS 4.

Segment	Poistná zmluva	Investičná zmluva s DPF	Investičná zmluva bez DPF
Neživotné poistenie	X		
Životné poistenie			
Životné poistenie s pevnými a garantovanými podmienkami	X	X	
Variabilné životné poistenie	X	x	
Investičné životné poistenie (unit-linked a index-linked)	X		x

b) Ocenenie poistných zmlúv

Zmluvy neživotného poistenia

Tieto zmluvy sú zmluvy zodpovednostného, majetkového poistenia a poistenia osôb, vo všeobecnosti nazývané neživotné poistenie.

Zodpovednostné poistné zmluvy chránia poistených pred rizikom spôsobenia ujmy tretím stranám v dôsledku ich činností. Kryté škody zahŕňajú zmluvné a nezmluvné udalosti. Typická ochrana, ktorú ponúkajú, je určená pre individuálnych a podnikateľských zákazníkov, ktorí majú povinnosť vyplatiť náhradu škody tretej strane za ublíženie na zdraví alebo škodu na majetku alebo inú škodu.

Majetkové poistné zmluvy najmä odškodňujú poistených za škody spôsobené na ich majetku alebo za hodnotu straty na majetku. Zákazníci, ktorí vykonávajú podnikateľskú činnosť vo svojich priestoroch, môžu získať aj náhradu škody za stratu zisku spôsobenú nemožnosťou využívať poistený majetok pri svojom podnikaní (krytie prevádzkových porúch).

Zmluvy poistenia osôb chránia poistených pred následkami udalostí (napr. náhodné úmrtie alebo postihnutie), ktoré by ovplyvnili schopnosť zákazníka alebo jeho závislých osôb uchovať si existujúcu úroveň príjmu. Garantované plnenia uhradené pri vzniku špecifikovanej poistnej udalosti sú buď pevne stanovené alebo prepojené na rozsah ekonomickej straty, ktorú majiteľ z poistky utrpel. Nevyskytujú sa žiadne plnenia viazané na splatnosť alebo odstúpenie od poistnej zmluvy.

Pre všetky tieto zmluvy sa poistné účtuje ako výnos (zaslúžené poistné) pomerne počas obdobia krytia. Poistné plnenia a náklady na likvidáciu škôd sa účtujú do výkazu ziskov a strát podľa vzniku na základe predpokladanej povinnosti poskytnúť odškodnenie dlžné poisteným alebo tretím stranám poškodeným poistenými. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na uspokojenie nárokov a pochádzajú z udalostí, ktoré sa vyskytli do dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aj ak neboli Spoločnosť ohlásené. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky za neuhradené škody s výnimkou poistných plnení vyplácaných formou rent.

Záväzky z poistných zmlúv sa oceňujú v závislosti od typu záväzku a spôsob ocenenia záväzkov je popísaný v časti 2.15.

Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami.

Tieto zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napr. úmrtie alebo dožitie) počas dlhého obdobia. Poistné zmluvy môžu mať dohodnuté doplnkové poistenia, ako je napr. poistenie trvalých následkov úrazu, poistenie závažných ochorení a podobne.

Poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami obsahujú minimálnu garantovanú úrokovú sadzbu (0% až 6% p.a.). Niektoré zmluvy obsahujú tiež DPF, ktoré oprávňujú poistníkov participovať na výnose z investícií prevyšujúcom minimálnu garantovanú úrokovú sadzbu vo forme podielu na zisku. Rozhodnutie o miere účasti a podiele na zisku za rok je na rozhodnutí Spoločnosti.

Poistné sa vykazuje ako výnos v čase splatnosti zo strany poistníka. Poistné plnenie sa vykazuje ako náklad v čase svojho vzniku.

Poistné plnenia a náklady na likvidáciu škôd sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, ako sú zaznamenávané na základe predpokladanej povinnosti poskytnúť odškodnenie dlžné poisteným alebo poistníkom. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na uspokojenie nárokov a pochádzajú z udalostí, ktoré sa vyskytli pred dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aj ak ešte neboli Spoločnosti ohlásené.

Závazky z poistných zmlúv sa oceňujú v závislosti od typu záväzku a spôsob ocenenia záväzkov je popísaný v časti 2.15.

Metóda ocenenia záväzkov na neuhradené škody je rovnaká pre všetky segmenty životného poistenia. Závazky za neuhradené škody sa odhadujú s použitím odhadov pre individuálne prípady ohlásené Spoločnosti a štatistických analýz škôd, ktoré vznikli, ale neboli ohlásené. Ocenenie záväzkov je uvedené v časti 2.15.

Zmluvy investičného životného poistenia (unit linked a index-linked)

Zmluvy investičného životného poistenia umožňujú alokovať časť poistného do fondov. Vývoj záväzkov z poistného alokovaného do fondov je vyjadrený v podielových jednotkách poistníka. Poistné zmluvy môžu mať dohodnuté doplnkové poistenia.

V závislosti od významnosti poistného rizika sú zmluvy klasifikované ako:

- poistné zmluvy,
- investičné zmluvy (bez DPF).

Účtovné postupy závisia od klasifikácie poistnej zmluvy.

Pokiaľ ide o poistné a poistné plnenia, pre zmluvy klasifikované ako poistné zmluvy sú účtovné postupy rovnaké ako pre zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami. Pre investičné zmluvy bez DPF sa ako výnos účtuje rizikové poistenie a poplatky dohodnuté v zmluvách a ako náklad sa účtuje časť poistného plnenia, ktorá je nad hodnotou fondu. Poistné plnenia zodpovedajúce hodnote fondu sa účtujú súvahovo bez vplyvu na výkaz ziskov a strát alebo výkaz komplexných ziskov a strát. Časť poistného alokovaná priamo do fondu sa účtuje ako zvýšenie záväzkov z investičných zmlúv.

Ocenenie záväzkov z časti poistného alokovaného do fondov sa stanovuje tzv. spôsobom bežného účtu, t.j. záväzok sa zvýši o uhradené poistné znížené o uplatniteľné poplatky z poistného. Záväzok sa na mesačnej báze znižuje o rizikové poistné, správne a iné dohodnuté poplatky, prípadne o vyplatené odkupné hodnoty.

Zmena záväzkov investičného životného poistenia zodpovedajúca zmene hodnoty podkladových aktív sa účtuje cez výkaz ziskov a strát. Ostatné zmeny sa účtujú:

- pre zmluvy klasifikované ako poistné zmluvy cez výkaz ziskov a strát,
- pre investičné zmluvy (bez DPF) cez súvahu.

Ocenenie záväzkov je uvedené v časti 2.15.

Zmluvy variabilného životného poistenia

Zmluvy variabilného životného poistenia obsahujú možnosť variabilne vybrať riziká. Poistné produkty v tejto skupine môžu poskytovať aj variabilitu vzhľadom na riziko z investovania. Variabilita vzhľadom na riziko z investovania pozostáva z možnosti alokovať poistné na časť:

- s garantovanou úrokovou sadzbou,
- s vyhlasovanou úrokovou sadzbou, o ktorej výške rozhoduje Spoločnosť,
- kde riziko z investovania nesie poistník.

Poistné zmluvy môžu mať dohodnuté doplnkové poistenia.

Účtovné postupy pre tieto zmluvy sú rovnaké ako pre zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami pokiaľ ide o poistné a poistné plnenia.

Ocenenie časti záväzkov s garantovanou úrokovou sadzbou a doplnkových poistení sa riadi rovnakými účtovnými postupmi ako ocenenie záväzkov pre zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami.

Ocenenie záväzkov z časti zmluvy z poistného alokovaného do fondov sa riadi rovnakými účtovnými postupmi ako ocenenie záväzkov pre zmluvy investičného životného poistenia klasifikované ako poistné zmluvy.

Ocenenie záväzkov je uvedené v časti 2.15.

Zmena záväzkov variabilného životného poistenia sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

c) Test primeranosti rezerv

Neživotné poistenie

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykonáva test primeranosti rezerv na poistné budúcich období v neživotnom poistení pomocou porovnania očakávaných hodnôt poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcemu obdobiu splatnosti aktívnych zmlúv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očisteného o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Výška očakávaných peňažných tokov súvisiacich s plnením a nákladmi je odhadnutá na základe škodového priebehu za uplynulú časť doby platnosti zmluvy a je upravená o významné jednotlivé škody, ktorých opakovaný výskyt sa nepredpokladá. V prípade, že test preukáže, že rezervy nie sú dostatočné, bude nedostatočnosť dotvorená cez výkaz ziskov a strát ako rozpustenie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov. Ak rozpustenie časového rozlíšenia nepostačuje na pokrytie nedostatočnosti, vytvorí sa rezerva na neukončené riziká. Test primeranosti rezerv je počítaný pre skupiny produktov, ktoré zahŕňajú poistné zmluvy s podobným rizikovým profilom.

V prípade rent zahŕňajú predpoklady použité pre stanovenie rezervy všetky budúce peňažné toky a zmeny sú okamžite zaúčtované do výkazu ziskov a strát.

Rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení sa testujú na primeranosť porovnaním s alternatívnym výpočtom výšky konečnej škody pomocou trojuholníka vyplatených poistných plnení. Pokiaľ je takto projektovaná škoda nižšia ako konečná škoda určená účtovnými postupmi, je rezerva dostatočná, v opačnom prípade sa rezerva dotvorí cez výkaz ziskov a strát.

Životné poistenie

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykonávajú testy primeranosti rezerv, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov. Hodnota záväzkov znížená o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov (DAC) v životnom poistení sa porovná s reálnou hodnotou záväzkov. Reálna hodnota záväzkov je stanovená ako najlepší odhad budúcich peňažných tokov zvýšený o rizikový maržu. Pri stanovení najlepšieho odhadu záväzkov sa používajú pravidelne aktualizované predpoklady (t.j. ich najlepší odhad) vývoja úmrtnosti, incidencie ostatných poistených rizík, stornovanosti poistných zmlúv a náklady odovodené od špecifických podmienok Spoločnosti, najmä provízie náklady, administratívne náklady, náklady spojené s vybavením poistných udalostí a náklady na finančné umiestnenie. Spoločnosť pri stanovení najlepšieho odhadu a rizikovej prirážky tak zohľadňuje základné princípy, ktoré sú stanovené v právnych predpisoch zavádzajúcich režim Solventnosti II (najmä Direktíva 2009/138/EC a návrh legislatívy delegujúcich právnych predpisov ku dňu zostavenia účtovnej závierky). Finančné predpoklady použité v teste primeranosti sú stanovené na rovnakých princípoch ako platia pre Solventnosť II. Nedostatočnosť záväzkov sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti zvlášť pre jednotlivé homogénne skupiny životného poistenia a prípadnú nedostatočnosť a dostatočnosť týchto skupín navzájom nekompenzuje.

2.15 Technické rezervy a finančné záväzky zo zmlúv investičného poistenia bez DPF

a) Rezervy životného poistenia a finančné záväzky zo zmlúv investičného poistenia bez DPF

Technická rezerva na životné poistenie

Technická rezerva na životné poistenie pozostáva z nasledovných častí:

- a) technická rezerva na životné poistenie: rezerva na garantované plnenia,
- b) technická rezerva na životné poistenie: rezerva na podiel na zisku,
- c) technická rezerva na životné poistenie: odložený záväzok voči poisteným,
- d) technická rezerva na životné poistenie: rezerva z testu primeranosti záväzku.

Technická rezerva na životné poistenie – rezerva na garantované plnenia sa tvorí na garantované záväzky zo zmlúv životného poistenia s garantovanou výškou technickej úrokovej miery. Technická rezerva sa počíta ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé zmluvy životného poistenia. V závislosti od technickej charakteristiky poistenia sa pre výpočet technickej rezervy používajú nasledovné zásady:

- a) Zásada súčasnej hodnoty: hodnota rezervy je stanovená ako súčasná hodnota budúcich záväzkov poisťovne, vrátane administratívnych nákladov po odpočítaní budúceho poistného. Pri výpočte rezervy sa vychádza z rovnakých predpokladov, aké boli použité pri stanovení poistného.
- b) Zásada kapitálovej hodnoty: hodnota rezervy je stanovená vo výške kapitálovej hodnoty, t.j. zaplatené poistné znížené o rizikové poistné a poplatky, zhodnotené garantovaným úrokom k dátumu zostavenia účtovnej závierky (ďalej „rezerva typu účet“).
- c) Zásada zillmerizácie: technická rezerva je znížená o neumorenú časť počiatočných nákladov, maximálne do výšky počiatočných nákladov započítaných jednorazovo do poistného.
Zillmerizácia sa neuplatňuje v prípade:
 - produktov s tvorbou rezervy typu účet,
 - produktov s bežným platením poistného, pri ktorých počiatočné náklady nie sú započítané do poistného ako jednorazový náklad,
 - produktov s jednorazovým platením poistného.
- d) Zásada nezápornosti: záporná hodnota rezervy je nahradená nulou a záporná časť je vykázaná na strane aktív ako DAC.

Tieňové účtovníctvo

V súlade s IFRS 4 má Spoločnosť možnosť upraviť svoje účtovné postupy tak, že nerealizované zisky alebo straty z majetku vykázané v ostatných komplexných ziskoch a stratách ovplyvnia výšku záväzkov z poistných zmlúv rovnakým spôsobom, ako keby boli realizované. Tento postup sa nazýva aj tieňové účtovníctvo. Spoločnosť preto, pomocou aplikácie princípu tieňového účtovníctva upraví technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným komplexným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej očakávaným nealokovaným podielom na prebytkoch vyplývajúcich z oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj (vykázaného taktiež v ostatných komplexných ziskoch a stratách).

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

Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí na záväzky zo zmlúv životného poistenia, kde ekonomické riziko premenlivosti výnosov alebo rastu investovaných prostriedkov nesie výlučne osoba, ktorá s poisťovňou uzavrela poistnú zmluvu. Technická rezerva sa tvorí pre zmluvy klasifikované ako poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF.

Technická rezerva sa počíta ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé zmluvy životného poistenia uvedené v odseku vyššie. Pre každú takúto poistnú zmluvu vedie poisťovňa účet poistenia vo forme jednotiek (ďalej „klientske jednotky“). Účet poistenia sa zvyšuje o jednotky za zaplatené poistné a znižuje sa o jednotky za rizikové poistné a poplatky v súlade s príslušnými poistnými podmienkami. Technická rezerva sa stanoví vo výške aktuálnej hodnoty klientskych jednotiek ku dňu zostavenia účtovnej závierky, t.j. počet klientskych jednotiek vynásobený ich aktuálnou cenou ku dňu zostavenia závierky. V prípade, že je hodnota technickej rezervy na individuálnu zmluvu záporná, poisťovňa o zápornej časti rezervy účtuje ako o pohľadávke voči poistníkovi.

Finančné záväzky z investičných zmlúv bez DPF (unit-linked, index-linked)

Pre zmluvy klasifikované ako investičné zmluvy bez DPF sa na krytie záväzkov z investovania finančných prostriedkov v mene poistených tvorí finančný záväzok z investičných zmlúv bez DPF a metóda stanovenia tohto záväzku je rovnaká ako je metóda pre rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.

Rezerva na poistné budúcich období

Technická rezerva na poistné budúcich období sa tvorí z tej časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce obdobia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Technická rezerva sa tvorí z časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia, na základe metódy *pro rata temporis* podľa presného počtu dní, ktoré sa vzťahujú na budúce obdobie a podľa presného počtu dní, na ktoré je poistné predpísané. Technická rezerva sa stanoví ako súčet rezerv za všetky poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF.

Technická rezerva sa netvorí na:

- a) poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF s jednorazovým platením poistného,
- b) zmluvy investičného poistenia a variabilného poistenia na časť zodpovedajúcu záväzkom, pri ktorých je celé poistné použité na tvorbu rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených,
- c) zmluvy, resp. časti zmluvy, pri ktorých je celé poistné použité na tvorbu rezervy typu účet.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení predstavuje odhad celkových nákladov na poistné plnenia, ktoré vyplývajú z poistných udalostí vzniknutých do konca účtovného obdobia, bez ohľadu na to, či boli nahlásené, jej tvorba a rozpostenie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už boli nahlásené (tzv. RBNS), sa tvorí pri nahlásení poistnej udalosti vo výške predpokladaného poistného plnenia. Ak sa poistné plnenie týka dožitia, odkupu, úmrtia alebo poistnej udalosti z rezervotvorného doplnkového poistenia (t.j. poistných plnení súvisiacich s ukončením poistnej zmluvy/rizika), súčasne s tvorbou RBNS sa v závislosti od druhu zmluvy rozpustí technická rezerva na životné poistenie alebo rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených. Pri ukončení likvidácie poistnej udalosti sa RBNS rozpustí a zaúčtuje sa konečný náklad na poistné plnenie.

Záväzky pre zmluvy klasifikované ako investičné zmluvy bez DPF pre časť zodpovedajúcu hodnote fondov sú prezentované oddelene od záväzkov z poistných zmlúv a z investičných zmlúv s DPF ako súčasť záväzkov voči klientom a sú tvorené súvahovo.

Pre poistné plnenia vyplácané vo forme splátok alebo dôchodku sa tvorí RBNS ako súčasná hodnota budúcich splátok.

Odhad RBNS vždy obsahuje aj predpokladanú výšku súvisiacich interných a externých nákladov likvidácie.

Pre pripoistenia v životnom poistení sa ako súčasť RBNS tvorí aj tzv. rezerva IBNER, t.j. rezerva na poistné udalosti už vzniknuté, ale nedostatočne nahlásené. Spôsob stanovenia výšky tejto rezervy je rovnaký ako pre IBNER v neživotnom poistení (Poznámka 2.15 b).

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (tzv. IBNR), sa tvorí na základe odhadov poistných plnení z takýchto udalostí. Pre pripoistenia v životnom poistení a na poistné udalosti súvisiace s úmrtím sa tvorí identicky ako pre úrazové poistenie v neživotnom poistení (Poznámka 2.15 b).

Odhad IBNR vždy obsahuje aj predpokladanú výšku súvisiacich interných a externých nákladov likvidácie.

b) Rezervy neživotného poistenia

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí v neživotnom poistení z tej časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia. Jej výška sa určuje ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s použitím metódy *pro rata temporis*, okrem prípadov kedy je riziko rozložené nerovnomerne.

Súčasťou technickej rezervy na poistné budúcich období môže byť rezerva na neukončené riziká. Rezerva na neukončené riziká sa tvorí, ak predpísané poistné do konca hranice zmluvy, nie je dostatočné na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí, časového rozlíšenia obstarávacích nákladov a nákladov, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy (test primeranosti rezerv).

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia v neživotnom poistení predstavuje odhad celkových nákladov na poistné plnenia, ktoré vyplývajú z poistných udalostí vzniknutých do konca účtovného obdobia, bez ohľadu na to, či boli nahlásené.

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už boli nahlásené (tzv. RBNS) sa tvorí pri nahlásení poistnej udalosti vo výške predpokladaného poistného plnenia. V prípade, že výšku poistného plnenia pri nahlásení poistnej udalosti nie je ešte možné na základe známych faktov odhadnúť, použijú sa ako prvý odhad typické priemerné hodnoty pre daný typ poistnej udalosti, ktoré sa potom spresnia pri každom následnom doplnení údajov o poistnej udalosti. Pri ukončení likvidácie poistnej udalosti sa RBNS rozpustí a zaúčtuje sa konečný náklad na poistné plnenie.

Pre poistné plnenia vyplácané vo forme splátok alebo dôchodku sa tvorí RBNS ako súčasná hodnota budúcich splátok.

Odhad RBNS vždy obsahuje aj predpokladanú výšku súvisiacich interných a externých nákladov likvidácie.

Súčasťou RBNS v neživotnom poistení je aj tzv. rezerva IBNER, t.j. rezerva na poistné udalosti už vzniknuté, ale nedostatočne nahlásené. Výška tejto rezervy sa určí ako rozdiel medzi odhadnutou, tzv. konečnou škodou (angl. ultimate loss) a nasledovnými zložkami: už vyplatenými poistnými plneniami, zostatkom RBNS a odhadom IBNR.

Odhad tzv. konečnej škody sa počíta väčšinou trojuholníkovou metódou. V riadkoch trojuholníka sú jednotlivé roky vzniku poistných udalostí a v stĺpcoch sú kumulatívne údaje o priebehu vyplácania poistných plnení a zmene RBNS v jednotlivých následných účtovných rokoch. Trojuholník údajov je očistený o extrémne vysoké škody. Konečná škoda sa určí z údajov na a nad diagonálou doprojektovaním pomocou vážených vývojových koeficientov. V prípade, že trojuholníkové metódy z dôvodu predpokladov na kvalitu historických údajov nie sú vhodné, najmä z dôvodu legislatívnych zmien alebo významnej neistoty (napr. pandemická situácia Covid 19) je použitá iná primeraná metóda, napr. metóda na základe frekvencie a predpokladanej výšky škody.

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí, ktoré už vznikli, ale ešte neboli nahlásené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (tzv. IBNR) sa tvorí na základe odhadov poistných plnení z takýchto udalostí. Odhad IBNR sa určí trojuholníkovou metódou zo špeciálne upraveného trojuholníka kumulatívnych údajov o poistných udalostiach, ktorý v riadkoch obsahuje údaje podľa roku vzniku poistnej udalosti a v stĺpci údaje o poistných plneniach a stave RBNS sústredené k prvému dátumu nahlásenia poistnej udalosti. Trojuholník údajov je očistený o extrémne vysoké škody. Z údajov na a nad diagonálou sa doprojektovaním pomocou vážených vývojových koeficientov určí odhadovaná úhrnná výška plnení. IBNR sa určí ako výsledná hodnota znížená o súčet hodnôt na a nad diagonálou.

Odhad IBNR vždy obsahuje aj predpokladanú výšku súvisiacich interných a externých nákladov likvidácie.

2.16 Pohľadávky a záväzky z poistenia

Pohľadávky a záväzky z poistenia predstavujú finančné nástroje a obsahujú sumy splatné poistníkom, agentom a maklérom. Pohľadávky sa oceňujú pri obstaraní v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v amortizovaných obstarávacích cenách s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky. Ak existuje objektívny dôkaz, že existuje strata zo zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv, zníži sa účtovná hodnota poistných pohľadávok o opravnú položku, ktorej tvorba je účtovaná do nákladov. Proces testovania na zníženie hodnoty je uvedený v Poznámke 2.19.

Záväzky z poistenia sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou zníženou o súvisiace transakčné náklady. Následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej úrokovej metódy.

2.17 Vklady od zaistovateľov

Táto položka obsahuje vklady prijaté od zaistovateľov. Vklady poskytujú zaistovatelia za účelom splnenia svojich zmluvných povinností a účasti v prípadoch nárokov veľkých poistných udalostí alebo zaistenia veľkých poistných portfólií. Sú primárne účtované podľa zmluvných podmienok. Úrok z týchto vkladov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako úrokový náklad na základe amortizovaných nákladov s použitím platnej efektívnej úrokovej miery.

2.18 Vykazovanie výnosov

a) Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistné provízie a podiely na zisku od zaistovateľa zahrňujú provízie prijaté od zaistovateľov, alebo pohľadávky voči zaistovateľom plynúce zo zaistných provízií a podielov na ziskoch vyplývajúci zo zaistných zmlúv. Zaistné provízie poistenia sa časovo rozlišujú spôsobom, ktorý je konzistentný s nezaslúženým poistným postúpeným zaistovateľovi.

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv v súlade so zaistnými podmienkami platnými pre príslušný rok. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

b) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady za všetky úročené finančné nástroje, vrátane finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa vykazujú v rámci výnosov/ nákladov z finančných investícií s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

c) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku prijatia platby.

d) Výnosy z likvidácie poistných udalostí

Výnosy z likvidácie poistných udalostí sa zaúčtujú v čase poskytnutia služby.

2.19 Zníženie hodnoty aktív

a) Finančné aktíva oceňované v amortizovanej obstarávacej cene

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

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

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

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

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Výnimkou sú pohľadávky z investičného životného poistenia, kde sa opravná položka tvorí v celej výške pohľadávky, čím sa znižuje účtovný nesúlad medzi predpisom poistného a tvorbou technických rezerv v životnom poistení. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát. Ak má pohľadávka alebo úver pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadzba pre výpočet straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva sa určí ako súčasná zmluvná úroková miera. Spoločnosť môže určiť výšku straty z poklesu hodnoty finančného aktíva aj ako rozdiel reálnej hodnoty finančného aktíva stanovenej na základe jeho trhovej ceny a účtovnej hodnoty finančného aktíva.

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

b) Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť zhodnotí, či existujú objektívne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúce (viac ako jeden rok) alebo významné (viac ako 30%) zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými aktívami určenými na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z oceňovacích rozdielov v ostatných komplexných ziskoch a stratách. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu zo zníženia hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty majetkového cenného papiera, tieto nárasty hodnoty majetkových cenných papierov sa účtujú do ostatných komplexných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov sa rozpustia cez výkaz ziskov a strát, ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty cenného papiera a tento nárast objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty cenného papiera vo výkaze ziskov a strát.

c) Zníženie hodnoty investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

V prípade investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa test na zníženie hodnoty vykoná tak, že sa obstarávacía hodnota porovná s návratnou hodnotou investície zníženou o akékoľvek straty zo zníženia hodnoty, ktoré boli predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát. Prípadné zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

d) Zníženie hodnoty ostatných nefinančných aktív

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na zníženie hodnoty. Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na zníženie hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia straty zo zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Pri nefinančnom majetku, inom ako goodwill, pri ktorom došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty prehodnotiť.

Nehmotný majetok, ktorý predstavuje hodnotu obstaraného poistného kmeňa v životnom a neživotnom poistení, je majetkom s určitou dobou životnosti. Zostatková hodnota tohto majetku sa testuje na zníženie hodnoty, pokiaľ existujú objektívne indikátory, že takéto zníženie môže nastať. Indikátorom na možný vznik

straty zo zníženia hodnoty je napríklad zmena predpokladov použitých pri prvotnom ocenení tohto majetku. V prípade potreby sa test vykoná metodikou „embedded value“ na aktuálnom zostatku obstaraného kmeňa pri použití aktuálnych najlepších predpokladov.

2.20 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky a vznikajú za pracovnú činnosť, ktorú poskytujú zamestnanci Spoločnosti. Účtujú sa v nominálnej hodnote a predstavujú personálne náklady vo výkaze ziskov a strát.

Sociálne odvody a dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka Spoločnosť vypláca do týchto fondov sumu vo výške 35,2 % (31.12.2020: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31.12.2020: 13,4 %).

Náklady na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti sú účtované ako náklad v rovnakom období ako súvisiace personálne náklady a nevyplývajú z nich žiadne ďalšie záväzky.

Spoločnosť kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkom (ako napríklad príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie) ako programy s určenými príspevkami.

Záväzky z príspevkovo definovaných dôchodkových plánov sú účtované ako náklad a výnos v dobe ich vzniku a nevyplývajú z neho žiadne ďalšie záväzky.

Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Podľa IAS 19 okrem krátkodobých zamestnaneckých požitkov, zamestnanecké požitky zahŕňajú zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania (ako dôchodky atď.), odstupné a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Na výpočet spoľahlivého odhadu výšky zamestnaneckého požitku, ktorý si zamestnanci zaslúžili za už odpracovanú dobu sa používajú poistno-matematické metódy (metóda projektovaných jednotkových kreditov v súlade s IAS 19). Výpočet je ovplyvnený mnohými premennými, ako je úmrtnosť, fluktuácia zamestnancov, mzdové trendy, predpokladaná inflácia, predpokladaná miera návratnosti investícií atď. Záväzok vykázaný v súvahe predstavuje čistú súčasnú hodnotu záväzku programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením.

Diskontná miera použitá na diskontovanie budúcich peňažných tokov sa stanovuje na základe trhových výnosových kriviek z vysoko kvalitných podnikových dlhopisov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Poistno-matematické predpoklady sa pravidelne testujú na potvrdenie ich konzistentnosti.

Odstupné

Príspevky pri ukončení zamestnania sú splatné pri skončení zamestnaneckého pomeru Spoločnosťou pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec prijme dobrovoľnú výpoveď ako výmenu za tieto príspevky. Spoločnosť rozoznáva príspevok pri ukončení, ak je preukázateľne utvorený buď: ukončením zamestnaneckého pomeru súčasnými zamestnancami podľa podrobného formálneho plánu bez možnosti odstúpenia alebo poskytnutím príspevkov pri ukončení ako výsledku ponuky na podporu dobrovoľného ukončenia zamestnaneckého pomeru. Príspevky, ktoré sú splatné viac ako 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa diskontujú na ich súčasnú hodnotu.

2.21 Výplata dividend

Akcionár má nárok na výplatu dividend ak sú schválené valným zhromaždením, a preto sa vykazuje ako záväzok vo finančných výkazoch v období, kedy boli schválené.

2.22 Platby na základe podielov

Rezerva na platby na základe podielov predstavuje formu dlhodobého plánu na odmeňovanie vrcholového manažmentu Skupiny. Odmena za dosiahnutie cieľov bude vyplatená vo forme akcií Assicurazioni Generali S.p.A. Plán je stanovený v cykloch, ktoré trvajú tri finančné roky. Celkový počet akcií je rozdelený do troch tranží – v jednotlivých rokoch 30%, 30% a 40%. Výplata každej tranže je závislá na tom, či bolo v danom roku dosiahnuté stanovené kritérium a na tom, či je daný manažér na konci trojročného cyklu stále zamestnancom Skupiny.

3. Významné účtovné odhady a úsudky

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie.

Daňová legislatíva

Najvýznamnejším odhadom v účtovnej závierke Spoločnosti k 31. decembru 2021 je odhad daňovej povinnosti. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva dovoľujú viac ako jednu interpretáciu (hlavne transferové oceňovanie), daňové orgány sa môžu rozhodnúť dodaním niektoré činnosti Spoločnosti, pri ktorých sa Spoločnosť domnieva, že by nemali byť zdanené. Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia 2016 až 2021 a preto existuje riziko vyrubenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia, ktoré ešte daňové orgány nekontrolovali, môžu byť predmetom daňovej kontroly až do roku 2026 - do uplynutia piatich rokov od konca roka, v ktorom vznikla povinnosť podať daňové priznanie.

V porovnateľnom období (k 31. decembru 2020) boli najvýznamnejšími odhadmi odhady technických záväzkov z poisťných zmlúv.

Konečný záväzok vyplývajúci z poisťných zmlúv

Odhad konečného záväzku vyplývajúceho z poisťných zmlúv bol významným účtovným odhadom Spoločnosti. Existovalo viacero zdrojov neistoty, ktoré bolo potrebné zohľadniť v odhade záväzku Spoločnosti.

K 31. decembru 2020, sa vytvárala rezerva na poisťné plnenia, ktorá zohľadňovala očakávané konečné náklady na vysporiadanie všetkých poisťných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie. Táto rezerva obsahovala aj náklady na likvidáciu poisťných udalostí ponížené o sumu už vyplatených plnení. Rezerva na neživotné poisťné plnenia sa nediskontovala.

Údaje, ktoré vstupovali ako predpoklady, boli väčšinou interné údaje Spoločnosti získané analýzami alebo to boli údaje získané od spoločností v Skupine.

V prípade, ak neboli dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poisťných udalostí, hlavne v prvých rokoch po uvedení nového produktu/rizika, používali sa obozretné predpoklady.

Náklady na udalosti, ktoré neboli zlikvidované a IBNR rezervy (Poznámka 16) sa odhadovali s použitím rôznych štatistických metód. Tieto metódy extrapolovali vývoj vyplatených a vzniknutých škôd, priemerných nákladov na poisťné plnenia a konečných nákladov na poisťné udalosti pre každý rok vzniku poisťnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti.

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

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmeny v skladbe uzatváraných poisťných zmlúv,
- vplyv poisťných udalostí mimoriadneho rozsahu.

Odhad budúcich poistných plnení z dlhodobých poistných zmlúv

Ocenenie záväzkov zo životného poistenia prebiehalo v dvoch krokoch. V prvom kroku boli ocenené budúce záväzky z poistenia pred zavedením produktu do predaja.

V prípade zmlúv životného poistenia sa stanovovali predpoklady úmrtnosti, resp. predpoklady nastania inej poistnej udalosti, predpoklady dobrovoľného ukončenia poistnej zmluvy, budúce náklady, budúce investičné výnosy zvýšené o bezpečnostnú prírážku. V prípade produktov životného poistenia sa tieto predpoklady započítané do poistného nemenili počas celej doby trvania poistenia. Tieto sa používali na výpočet záväzkov počas celej doby trvania zmluvy.

V druhom kroku Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prehodnocovala, či záväzky z poistných zmlúv vypočítaných na základe predpokladov stanovených pred uzatvorením poistnej zmluvy boli dostatočné. Ak záväzky boli dostatočné, pre ocenenie sa použili pôvodné predpoklady. Ak záväzky neboli dostatočné, pôvodné predpoklady sa zmenili a vychádzali z aktuálnych finančných a operatívnych predpokladov zvýšených o bezpečnostnú prírážku.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení sa vykonával metódou diskontovaných peňažných tokov.

Pre všetky produkty životného poistenia sú budúcimi peňažnými tokmi, najmä: poistné, poistné plnenia, administratívne náklady, náklady likvidácie, investičné náklady, provízne náklady. Súčasná hodnota týchto peňažných tokov sa porovnala s hodnotou technickej rezervy na životné poistenie, vrátane odložených záväzkov voči poistníkom, technickej rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených, technickej rezervy na poistné budúcich období a technickej rezervy na poistné plnenia, ktoré sú vyplácané vo forme dôchodku zníženej o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. V prípade, že súčasná hodnota peňažných tokov bola vyššia, Spoločnosť dotvorila príslušnú technickú rezervu cez výkaz ziskov a strát.

Dopad pandémie Covid-19

Vzhľadom na to, že Spoločnosť predala podnik pred koncom roka, pandémie Covid-19, ktorá postihla celý svet, by nemala mať na ňu významný vplyv.

4. Riadenie rizika

Riadenie rizika je kľúčovým prvkom správy a riadenia Spoločnosti. Procesy riadenia rizika pozostávajú z identifikácie rizík, ich hodnotenia, kvantifikácie, ako aj návrhu a implementácie opatrení na ich zmiernenie.

Spoločnosť bola vystavená v obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke rôznym typom rizík, ktoré súvisia s pohybmi na finančných trhoch, negatívnym vývojom poistných rizík, v životnom ako aj v neživotnom poistení, a všeobecne so všetkými rizikami, ktoré ovplyvňujú pretrvávajúce ekonomické činnosti. Tieto riziká je možné zoskupiť do nasledujúcich piatich hlavných kategórií: poistné riziko, trhové riziko, riziko likvidity, úverové riziko a operačné riziko. Riziká, ktorým bola vystavovaná v súvislosti s poisťovacími a zaisťovacími aktivitami, boli prevedené na Kupujúceho a preto nie sú popísané v tejto účtovnej závierke. Spoločnosť uvádza iba informáciu k 31. decembru 2020.

Politiky riadenia rizík

Podnikateľský model Generali Group vychádza z plnej zodpovednosti manažérov danej krajiny. Politiky riadenia rizík sú definované a riadené na lokálnej úrovni, aby sa zabezpečila adekvátnosť špecifických rizikových zdrojov. Avšak Generali Group prijíma spoločný súbor politík a minimálnych požiadaviek záväzných pre všetky spoločnosti v Skupine, aby sa zabezpečila náležitá úroveň kontroly a vyzdvihli potenciálne synergie medzi jednotlivými krajinami a aby nedochádzalo k neočakávanému nárastu celkovej expozície voči jednotlivým rizikám.

Priority programov riadenia rizika

Činnosti riadenia rizika prispievajú k cieľu riadenia výkonnosti Spoločnosti na rizikovo prispôbenom základe rovnako vo všetkých spoločnostiach Generali Group. Základy systému už boli zavedené, ale zložitost' spôsobu implementácie predpokladá stanovenie nasledujúcich priorít:

- udržanie stabilnej pozície solventnosti a riadenie kapitálu Spoločnosti v súlade s jej rizikovým apetítom
- harmonizovanie riadenia aktív a pasív („ALM“), prístupov prijatých na všetkých jednotlivých organizačných úrovniach v rámci Generali Group;

- podpora rozvoja trvalo udržateľnej Spoločnosti a začleňovanie rizík ohrozujúcich udržateľnosť do svojich rozhodnutí;
- identifikácia, oceňovanie a hodnotenie operačných rizík.

Prostredníctvom svojich poisťovacích aktivít bola Spoločnosť prirodzene vystavovaná rôznym typom rizík, ktoré súvisia s pohybmi na finančných trhoch, negatívnym vývojom poisťných rizík, v životnom ako aj v neživotnom poistení, a všeobecne so všetkými rizikami, ktoré ovplyvňujú pretrvávajúce ekonomické činnosti. Tieto riziká je možné zoskupiť do nasledujúcich piatich hlavných kategórií: poisťné riziko, trhové riziko, riziko likvidity, úverové riziko a operačné riziko.

4.1 Poisťné riziko

Poisťné riziko je analyzované samostatne pre životné aj pre neživotné poistenie.

Poisťné riziko je riziko spojené s možnosťou a časom vzniku poisťnej udalosti, a neistotou ohľadom výšky výsledného plnenia. Základnou vlastnosťou poisťnej zmluvy je, že toto riziko je náhodné, a preto nepredvídateľné.

Pre portfólio poisťných zmlúv, kde sa uplatňuje teória pravdepodobnosti na určovanie cien a plnení, hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelila v súvislosti s jej poisťnými zmluvami bolo, že skutočné plnenia prevýšia zaúčtované poisťné záväzky. To môže vzniknúť, ak frekvencia a výška skutočných plnení a príspevkov je vyššia, ako odhadovaná. Poisťné udalosti sú náhodné a skutočný počet a výška plnení sa každoročne líši od úrovne, ktorá je určená použitím štatistických techník.

Skúsenosti ukazujú, že čím je portfólio podobných poisťných zmlúv väčšie, tým menšia je relatívna variabilita predpokladaného výsledku. Takisto pre diverzifikovanejšie portfólio je menej pravdepodobné, že bude ovplyvnené zmenou akejkolvek zmeny portfólia. Spoločnosť vytvorila svoju stratégiu na upisovanie poisťného rizika tak, aby diverzifikovala typ akceptovaných poisťných rizík a v rámci každej z týchto kategórií dosiahla dostatočne veľkú populáciu rizík na zníženie kolísavosti očakávaného výsledku. Faktory, ktoré zhoršujú poisťné riziko, zahŕňajú nedostatok diverzifikácie rizika v zmysle typu a výšky rizika, geografického miesta a typu priemyselného odvetvia.

Poisťné riziko v životnom a neživotnom poistení sa koncentrovalo na území Slovenskej republiky.

4.1.1 Poisťné riziko v životnom poistení

Portfólio životného poistenia Spoločnosti obsahovalo dlhodobé poisťné zmluvy s pevne stanovenými a garantovanými podmienkami, variabilné životné poistenie a investičné životné poistenie. Okrem dlhodobých poisťných zmlúv Spoločnosť v životnom poistení uzatvárala aj krátkodobé zmluvy, tie sú väčšinou skupinového charakteru.

Spoločnosť kládla osobitný dôraz na upisovanie nových zmlúv, ktoré zahŕňalo hodnotenie jednak zdravotného, ako aj finančného stavu poistených osôb. Štandardné upisovacie manuály, formuláre, zdravotné a finančné požiadavky pri upisovaní, sa vyžadovali jednak pre riziko úmrtia, ako aj pre jednotlivé pripoistenia. Na zníženie rizika nedostatočnosti poisťného vyplývajúceho z krytých rizík boli stanovené maximálne limity pre krytia, ktoré spadali do rizikového apetítu poisťovne. Ďalším prvkom na zníženie rizika úmrtnosti a rizika morbidít bolo zaistenie. Tento nástroj Spoločnosť uplatňovala najmä pre poistenie úmrtnosti.

Nižšie uvedené tabuľky uvádzajú koncentráciu poisťného rizika na úmrtie v životnom poistení pre skupiny podľa výšky poisťnej sumy v riziku (angl. Sum at Risk – SaR), ako aj vplyv zaistenia na zníženie rizikovej expozície.

Poistná suma v riziku* (SaR) na úmrtie ku koncu roka 2020

Interval SaR (v tis. EUR)	Spolu za interval	Počet životov	Priemerný vek	Spolu po zaistení
Menej ako 7	447 049	200 151	40	424 115
7 až 15	432 044	41 588	42	402 333
15 až 30	656 163	30 589	41	596 462
30 až 50	813 562	20 614	39	776 851
viac ako 50	2 039 828	25 103	36	1 851 163
Kolektívne zmluvy	374 917	17 020	-	-
Spolu	4 763 563	335 065	-	4 050 924

*Poistná suma v riziku je napočítaná pre jeden život za všetky relevantné zmluvy

Významnými rizikami zahrnutými do poistného rizika v životnom poistení boli riziko stornovania a riziko nákladov. Riziko stornovania (riziko súvisiace s dobrovoľným odstúpením od zmluvy zo strany poistníka) a riziko nákladov (riziko súvisiace s neprimeranosťou poplatkov a prirážok v poistnom vzhladom na skutočný vývoj nákladov) sa ohodnocovali obozretným spôsobom pri tvorbe cien nových produktov so zohľadnením v tvorbe a testovaní zisku nových sadzobných predpokladov odvodených od skúseností Spoločnosti, alebo ak tieto nie sú dostatočne spoľahlivé alebo vhodné, zo skúseností iných subjektov Generali Group. Na zníženie rizika stornovania boli vo všeobecnosti v produktoch zohľadnené pokuty za odstúpenie a boli stanovené tak, aby aspoň čiastočne nahradili stratu budúcich ziskov. Takisto bolo cieľom Spoločnosti navrhnuť provízne systémy tak, aby motivovali sprostredkovateľov k starostlivosti o kmeň.

Citlivosť výšky technických rezerv na zmenu parametrov poistného rizika v životnom poistení (z testu primeranosti rezerv):

	2020	
	Minimálna požadovaná výška rezerv*	Nedostatočnosť rezerv**
Riziko úmrtnosti		
Súčasná hodnota	32 470	616
Úmrtnosť +10% posun	36 424	994
Úmrtnosť -10% posun	28 498	250
Riziko storna		
Súčasná hodnota	32 470	616
Gradient +25% posun	75 371	593
Gradient -25% posun	-24 471	498
Nákladové riziká		
Súčasná hodnota	32 470	616
Náklady +10% posun	44 367	2 481
Náklady -10% posun	21 540	243

* Spoločnosť zahrnula do testu primeranosti záväzkov aj rezervu na krytie rizika z investovania prostriedkov v mene poistených.

** Nedostatočnosť rezervy je plne zaúčtovaná v tejto závierke

Ku 31. decembru 2020, bol vykonaný test primeranosti rezerv. Záväzky vyplývajúce poistných zmlúv boli odhadnuté ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov na základe najlepšieho odhadu zvýšeného o rizikový prirážku.

Pre riziko úmrtnosti Spoločnosť zohľadnila v najlepšom odhade budúcich peňažných tokov historické znižovanie trendu úmrtnosti v rámci celej spoločnosti pozorované v populačných úmrtnostných tabuľkách. Spoločnosť v najlepšom odhade budúcich peňažných tokov zohľadnila aj efekt upisovania rizika. Efekt upisovania rizika Spoločnosť stanovovala na základe analýzy úmrtí evidovaných z poistných zmlúv životného poistenia v porovnaní s predpokladanými úmrtiami podľa populačných úmrtnostných tabuliek. Pri riziku invalidity, chorobnosti alebo vzniku poistnej udalosti úrazom Spoločnosť predpokladala incidenciu týchto poistných udalostí na základe analýzy historických pozorovaní vlastného portfólia. Spoločnosť pravidelne porovnávala očakávané poistné plnenia so skúsenosťou. V prípade rizika úmrtnosti, ak sa počet úmrtí alebo iného rizika

súvisiaceho so životom v budúcich rokoch odchýlil o 10 %, táto zmena predpokladov bude mať malý vplyv na nedostatočnosť rezervy, ako je uvedené vyššie.

Miery stornovateľnosti použité pre výpočet budúcich peňažných tokov vychádzali z aktuálnej historickej analýzy týchto mier. Spoločnosť zohľadňovala pri analýze stornovaných poistných zmlúv nielen samotnú pravdepodobnosť stornovania poistnej zmluvy ale aj zníženia poistného. Pri analýze stornovanosti poistných zmlúv Spoločnosť brala do úvahy trendy ako aj neistotu spojenú s napr. zmenou v správaní sa distribučných kanálov a neistotu spojenú s dostatočnosťou dlhodobých historických údajov. Spoločnosť pravidelne vykonávala porovnanie očakávaných hodnôt stornovaných poistných zmlúv vyjadrenú objemom stornovaného a zníženého poistného s aktuálnou skúsenosťou. Ak sa počet storien s nárokom alebo bez nároku na odkup zmení o 25 %, táto zmena predpokladov bude mať pomerne malý vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv, ako je uvedené vyššie, avšak v porovnaní s pohybom ostatných ukazovateľov je výška rezervy najviac citlivá práve na storná.

4.1.2 Poistné riziko v neživotnom poistení

Poistné riziko v neživotnom poistení sa delí na dve zložky: cenové riziko a rezervotvorné riziko.

Cenové riziko sa spája s možnosťou, že poistné prijaté od poistníkov nemusí byť dostatočné na krytie budúcich nárokov a výdavkov. Spoločnosť priebežne sledovala vývoj výšky a frekvencie škôd a modelovala extrémne scenáre, ako je napríklad veľká škoda spôsobená katastrofou, aby bola schopná posúdiť primeranosť poistného a príslušného ekonomického kapitálu. Spoločnosť tiež testovala primeranosť rezervy na nezaslúžené poistné a v prípade jej nedostatočnosti rozpustila DAC a prípadne i dotvárala tzv. rezervu na neukončené riziká.

Rezervotvorné riziko predstavuje riziko, že výška rezerv na poistné plnenia nebude dostatočná vzhľadom na skutočné plnenia. Spoločnosť analyzovala historické údaje ohľadom frekvencie a výšky poistných plnení a používala rôzne typy trojuholníkových metód na odhad výšky rezerv na poistné plnenia a test ich primeranosti.

Vystavenie katastrofám a zaistné krytie

Pre prípad prírodných a iných katastrof, ktoré môžu vzniknúť na základe špecifických geografických akumulácií, si Spoločnosť obstaráva vhodnú zaistnú ochranu, ktorej úroveň a ekonomická výhodnosť je určená špecifickými kritériami.

Obligatórne zaistenie vychádzalo z ekonomických parametrov ziskovosti a požiadavky na udržanie variability poistných plnení v akceptovateľných medziach. Spoločnosť analyzovala metódy a prijímala najvhodnejšie zaistné programy, čím sa zaručovala primeranosť, vhodnosť a predpokladaná ziskovosť zaistenia.

Fakultatívne zaistenie sa používalo pre tie skupiny poistenia, pri ktorých vystavenie sa riziku presahovalo dohodnutú kapacitu. Spoločnosť nemala povolené kryť riziká mimo usmernení Generali Group, ktoré boli prijaté pri vytváraní zaistných štruktúr a vystaviť Generali Group vyššiemu limitu, ako bola stanovená kapacita pre každé odvetvie.

Vplyv prírodných katastrof na frekvenciu a výšku škôd v tomto segmente

(v EUR)	Pred zaistením 2020	Po zaistení 2020
Stredná hodnota výšky škôd* - majetok	1 192	574
Stredná hodnota výšky škôd* - katastrofy	18 524	17 265
Počet škodových udalostí na 100 zmlúv/ poistených objektov [v %]	1,80%	1,80%

*výška škôd je súčet poistných plnení a RBNS na konci kalendárneho roka

Politika upisovania poistného rizika v neživotnom poistení

Politika upisovania rizík pokrývala všetky druhy predávaných poistení s osobitným zameraním na fyzické osoby, malé a stredné podniky a komerčné linky v segmente neživotného poistenia.

Zamerané bola najmä na produkty charakterizované nízkou alebo strednou nestálosťou. Usmernenia týkajúce sa upisovania sa vyznačovali osobitnou obozretnosťou súvisiacou so vznikajúcimi rizikami so systematickým vylúčením záruk týkajúcich sa azbestu. Spoločnosť každoročne prehodnocovala stanovené upisovacie limity, ktoré boli záväzné pre všetkých upisovateľov rizika v životnom aj neživotnom poistení.

Riziko koncentrácie v neživotnom poistení

Rovnako ako v životnom poistení, aj v neživotnom poistení bola Spoločnosť vystavená riziku výskytu niekoľkých veľkých škôd v prípade nedostatočnej diverzifikácie rizík. Nasledujúca tabuľka ukazuje diverzifikáciu poistného rizika podľa ukazovateľa pravdepodobná maximálna škoda (angl. Probable maximum loss - PML) a počtu poistených objektov pre PML v jednotlivých intervaloch.

PML na majetok ku koncu roka 2020

Interval (v tis. EUR)	Spolu za interval (v tis. EUR)	Počet objektov	Spolu po zaistení
menej ako 25	2 990 964	826 411	1 671 644
25 – 100	8 385 226	144 881	4 818 394
100 - 1 000	23 817 020	122 716	13 750 621
1 000 - 10 000	19 156 626	8 858	10 055 441
10 000 - 50 000	3 250 800	176	220 398
nad 50 000	3 600 886	36	57 231
Spolu	61 201 523	1 103 078	30 573 729

Rezervotvorné riziko

Rezervotvorné riziko je riziko, že technická rezerva na poistné plnenia nebude dostatočná na krytie všetkých záväzkov zo vzniknutých nárokov.

Tabuľka vývoja poistných plnení v neživotnom poistení (bez aktívneho zaistenia) uvádza odhad konečných škôd (angl. ultimate loss) podľa roku vzniku poistnej udalosti a vývoj tohto odhadu v nasledujúcich účtovných obdobiach pre všetky vzniknuté škody od roku 2010 (a skôr). Konečné náklady obsahujú zaplatené škody, ostávajúce RBNS a IBNR. Sumy vyplatených poistných plnení sú vykazované bez zaistenia, nákladov na likvidáciu (ULAE) a regresov. ULAE pri rezervách (RBNS, IBNR) sú zohľadnené. ULAE sú nepriradené náklady na likvidáciu škôd, ktoré nie sú špecifikované podľa jednotlivých poistných plnení, ale sú počítané spolu za všetky škody.

Odhad v nasledujúcich účtovných obdobiach sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a nových informácií o frekvencii a priemernej výške nevypatených škôd.

Rozdiel medzi odhadom konečných kumulatívnych nákladov a kumulatívnymi nárokmi vyplatenými do roku 2020 predstavuje rezervu na poistné plnenia súvisiacu s nehodovými rokmi od roku 2010 (a skôr) do roku 2020.

	2010 a skôr	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Spolu
Odhad konečných kumulatívnych nákladov na škody:												
ku koncu 1. finančného roka	443 092	74 003	64 013	54 061	51 544	57 538	64 800	72 688	80 043	88 593	78 976	
o rok neskôr	436 973	68 284	65 019	52 128	50 968	54 190	63 331	71 445	78 726	89 315		
o dva roky neskôr	434 143	65 733	64 126	50 350	49 611	53 675	62 179	70 559	76 300			
o tri roky neskôr	430 758	63 472	63 464	49 983	48 512	52 802	61 434	68 023				
o štyri roky neskôr	427 861	62 746	62 438	48 886	48 620	50 943	59 620					
o päť rokov neskôr	427 246	62 323	61 478	48 741	47 490	50 153						
o šesť rokov neskôr	426 048	60 337	61 775	48 202	46 732							
o sedem rokov neskôr	424 541	59 719	60 557	48 200								
o osem rokov neskôr	424 850	59 759	59 567									
o deväť rokov neskôr	425 307	59 622										
o desať rokov neskôr	423 047											
Odhad konečných kumulatívnych nákladov k 31.12.2020	423 047	59 622	59 567	48 200	46 732	50 153	59 620	68 023	76 300	89 315	78 976	1 059 555
Kumulatívne výplaty k 31. 12. 2020	<u>-416 864</u>	<u>-58 075</u>	<u>-56 842</u>	<u>-45 824</u>	<u>-43 861</u>	<u>-47 960</u>	<u>-54 592</u>	<u>-63 102</u>	<u>-67 337</u>	<u>-70 948</u>	<u>-48 543</u>	<u>-973 947</u>
Celková rezerva na poistné plnenia zahrnutá v súvahe k 31. 12. 2020	6 183	1 547	2 725	2 376	2 871	2 193	5 028	4 921	8 963	18 367	30 433	86 037

4.2 Trhové riziko

i) Menové riziko

Spoločnosť bola vystavená kurzovým rizikám v dôsledku transakcií v cudzích menách a majetku a záväzkov denominovaných v cudzích menách.

Spoločnosť bola vystavená menovému riziku aj nepriamym spôsobom cez finančný majetok investovaný v podielových fondoch, spoločných podnikoch a private equity, ktoré ďalej investujú do rôznych cenných papierov. Spoločnosť sledovala vplyv takéhoto rizika na báze tzv. „look through“ princípu. Väčšina finančného majetku v podielových fondoch bola majetkom Spoločnosti pre produkty, kde investičné riziko nesú poistení.

K 31. decembru 2020 dosiahol stav aktív v cudzej mene hodnotu 33 673 tis. EUR, resp. 47 353 tis. EUR po zarátaní nepriamej expozície a stav pasív v cudzej mene mal nulovú hodnotu. Hlavná angažovanosť Spoločnosti sa viazala na emitentov cenných papierov so sídlom v štátoch Európy a Spojených štátoch amerických. Hlavné cudzie meny, v ktorých boli denominované aktíva, boli americký dolár, česká koruna a poľský zlotý.

Spoločnosť kurzové riziko na strane aktív sledovala a riadila na dennej báze. S využitím krátkodobých finančných derivátov zabezpečovala významné pozície v cudzích menách do EUR a eliminovala tak kurzové riziko. Zisky/straty na aktívach z titulu kurzových rozdielov boli kompenzované stratami/ziskami z menových derivátov. Čistý dopad zmeny kurzu cudzích mien voči EUR na hospodársky výsledok Spoločnosti bol preto nevýznamný.

Stav k 31.12.2020

Citlivosť na kurzové riziko (na otvorenú menovú pozíciu)	USD	CZK	PLN	HUF	GBP	CHF	iné
zmena meny	+/-10%	+/-10%	+/-10%	+/-10%	+/-10%	+/-10%	+/-10%
zisk/strata	+/- 82,9	+/- 133,6	+/- 106,5	+/- 0,9	+/- 0,6	0	0
zisk/strata (po zarataní nepriamych investícií*)	+/- 425,3	+/- 846	+/- 129	+/- 1,2	+/- 49,2	+/- 4,9	+/- 236,8

* neobsahuje finančné umiestnenie v mene poistených

ii) Úrokové riziko

Riadenie úrokového rizika

Spoločnosť sledovala a pravidelne vyhodnocovala vývoj úrokových sadzieb na trhu a ich vplyv na hodnotu portfólia. Analyzovala súlad medzi aktívami a pasívami Spoločnosti, na základe čoho stanovovala investičnú stratégiu s cieľom eliminovať prípadný nesúlad. Hlavným sledovaným kritériom v ALM bola durácia a jej citlivosť na zmeny úrokovej krivky (celkové alebo parciálne). Spoločnosť pravidelne monitorovala, či bola nastavená investičná politika aj správne dodržiavaná.

Spoločnosť bola vystavená riziku nesúladu aktív a pasív aj z dôvodov účtovných postupov, ktoré uplatňovala, a to najmä pre produkty životného poistenia s garantovanou úrokovou mierou. Finančné umiestnenie prostriedkov technických rezerv bolo zatriedené v kategórii určené na predaj (ďalej aj „AFS“), s vplyvom na hodnoty v súvahe, ale bez priameho vplyvu na výkaz ziskov a strát (okrem realizácie a precenenia v rámci účtovania o zabezpečení). Naopak, technické záväzky sa primárne počítali na základe nemeniacich sa predpokladov a upravovali sa iba smerom nahor o prípadnú nedostatočnosť. Ako následok sa citlivosť na zmenu úrokových sadzieb na strane záväzkov prejavila iba v prípade, ak sa rezervy stali nedostatočné. Zmena sa zúčtovala cez výkaz ziskov a strát. V nasledujúcej analýze citlivosti je vyčíslený vplyv zmeny úrokových sadzieb na súvahu a výkaz ziskov a strát. Predpoklady na výšku úrokových sadzieb boli prevzaté z interného modelu Spoločnosti.

Citlivosť na zmenu úrokovej miery (neobsahuje finančné umiestnenie v mene poistených)

	Dlhopisy účtovná hodnota (pokles)/ nárast	Z toho dlhopisy v rámci účtovania o zabezpečení	Deriváty účtovná hodnota (pokles)/ nárast	Podielové fondy účt. hodnota (pokles)/ nárast	Technické rezervy účt. hodnota (pokles)/ nárast	Vplyv na výkaz ziskov a strát	Vplyv na vlastné imanie
Stav k 31.12.2020							
Vplyv zmeny o + 100 bp	-11 921	-475	558	-41	-448	489	-10 956
Vplyv zmeny o - 100 bp	12 745	503	-592	41	13 160	-13 208	-966

Technické rezervy vykazovali citlivosť na zmenu úrokových sadzieb iba v prípade, že sa menila vplyvom ich zmien rezerva na nedostatočnosť. Rezerva na nedostatočnosť vznikala v prípade, ak bola tzv. minimálna požadovaná hodnota z testu primeranosti rezerv vyššia ako účtovná hodnota technických rezerv. Diskontovanie budúcich peňažných tokov pri stanovení minimálnej požadovanej hodnoty vychádzalo z forwardovej krivky bezrizikových úrokových mier platnej ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Základom pre odvodenie krivky boli eurové swapové sadzby platné k dátumu ocenenia. Pri konštrukcii krivky bezrizikových úrokových mier Spoločnosť zohľadnila základné princípy, ktoré sú stanovené v právnych predpisoch zavádzajúcich režim Solventnosti II (najmä Direktíva 2009/138/EC a návrh legislatívy delegujúcich právnych predpisov ku dňu zostavenia účtovnej závierky).

Spoločnosť bola vystavená úrokovému riziku aj nepriamym spôsobom cez finančný majetok investovaný v podielových fondoch, ktoré ďalej investujú do kupónových cenných papierov. Spoločnosť sledovala vplyv takéhoto rizika na báze tzv. „look through“ princípu. Väčšina finančného majetku v podielových fondoch bola majetkom Spoločnosti pre produkty, kde investičné riziko nesú poistení. Bol zaradený v kategórii oceňovaný na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát, pričom zmena hodnoty záväzkov, ktorá cez zmenu cien podielových jednotiek priamo odráža hodnotu súvisiaceho majetku, sa účtovala tiež cez výkaz ziskov a strát. Preto v tomto produktovom segmente nebola Spoločnosť vystavená významnému úrokovému riziku.

V oblasti neživotného poistenia bola Spoločnosť vystavená úrokovému riziku prevažne iba na strane finančného majetku, nakoľko technické rezervy v neživotnom poistení neboli diskontované a ani neobsahovali finančné opcie a garancie. Jedinou výnimkou boli rezervy na poistné plnenia vo forme anuit v PZP.

iii) Iné cenové riziko

Iné cenové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísať z dôvodu zmien trhových cien (iné než zmeny vyplývajúce z rizika úrokovej sadzby alebo menového rizika), bez ohľadu na to, či tieto zmeny sú spôsobené faktormi, ktoré sú špecifické pre individuálny finančný nástroj alebo faktormi, ktoré majú vplyv na všetky podobné finančné nástroje obchodované na trhu. Iné cenové riziko Spoločnosti vyplývalo najmä z investícií do cenných papierov, ktorých reálna hodnota je ovplyvnená vývojom na kapitálovom alebo peňažnom trhu.

Neočakávané pohyby v cenách akcií, mien a bezrizikových sadzách mohli negatívne ovplyvniť trhovú hodnotu investícií Spoločnosti. Tieto aktíva sa investovali s cieľom splnenia povinností voči majiteľom poistných zmlúv životného aj neživotného poistenia a na získanie výnosov pre akcionárov. Tie isté zmeny mohli ovplyvniť súčasnú hodnotu poistných záväzkov.

Spoločnosť uskutočňovala riadenie cenového rizika (iné ako úrokové a menové riziko) uplatňovaním zásady diverzifikácie rizika zameriavajúc sa na úverové riziko emitenta a riziko likvidity.

Spoločnosť bola vystavená inému cenovému riziku aj nepriamym spôsobom cez finančný majetok investovaný v podielových fondoch, ktoré ďalej investujú do cenných papierov. Spoločnosť sledovala vplyv takéhoto rizika na báze tzv. „look through“ princípu. Väčšina finančného majetku v podielových fondoch bola majetkom Spoločnosti pre produkty, kde investičné riziko nesú poistení.

Citlivosť na zmenu ceny (neobsahuje finančné umiestnenie v mene poistených)

Stav k 31.12.2020

Vplyv na	Hospodársky výsledok	Výkaz komplexných ziskov a strát
zmena ceny	+/-10%	+/-10%
zisk/strata	-	+/- 2 089
zisk/strata (po zarátaní podielových fondov)	-	+/- 2 199

4.3 Riziko likvidity

Cieľom Spoločnosti bolo eliminovať riziko nedostatočnej likvidity. Určitá časť aktív do 10 % bola pre flexibilný prístup k likvidite držaná na bankových účtoch Spoločnosti v hotovosti, prípadne bola investovaná do termínovaných vkladov s krátkou dobou splatnosti.

Spoločnosť pripravuje plán peňažných tokov na celý rok, kde sa príjmy a výdavky aktualizujú mesačne. Prevádzkový plán peňažných tokov sa pripravuje denne na minimálne sedem nasledujúcich pracovných dní.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú odhadovanú výšku a načasovanie peňažných tokov z finančných aktív a poistných aktív a záväzkov:

2020	Predpokladané peňažné toky (nediskontované)					Spolu
	0-5 rokov	5-10 rokov	10-15 rokov	15-20 rokov	> 20 rokov	
Dlhopisy	198 610	106 190	11 536	218	114	316 668
Repo	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-261	-	-	-	-	-261
Akcie	7 428	-	-	-	-	7 428
Indexové akcie (exchange-traded fund)	13 464	-	-	-	-	13 464
Podielové fondy*	2 375	-	-	-	-	2 375
Spolu	221 616	106 190	11 536	218	114	339 674

* neobsahuje finančné umiestnenie v mene poistených

2020	Predpokladané peňažné toky (nediskontované)					Spolu
	0-5 rokov	5-10 rokov	10-15 rokov	15-20 rokov	> 20 rokov	
Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami*	-90 931	-38 059	-9 063	1 641	12 215	-124 197
Zmluvy inv. životného poistenia- poistné*	3 451	32 397	24 208	17 924	40 422	118 402
Zmluvy inv. životného poistenia- investičné	22 174	1 100	631	350	342	24 597
Neživotné poistenie	120 311	8 117	4 114	2 006	2 995	137 543
Aktívne zaistenie	4 021	40	-	-	-	4 061
Vklady od zaistovateľov	203	-	-	-	-	203
Finančné záväzky z leasingových zmlúv	6 877	-	-	-	-	6 877
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	81 245	-	-	-	-	81 245
Spolu	147 351	3 595	19 890	21 921	55 974	248 731

*Peňažné toky zo životných variabilných zmlúv sú primerane rozdelené do časti investičné životné poistenie a zmluvy s pevnými podmienkami, podľa charakteru záväzku.

Vážená durácia dlhopisov 3,95 rokov
 Priemerná splatnosť záväzkov 8,07 rokov

4.4 Úverové riziko

Za účelom obmedzenia úverového rizika definovali Generali Group a Spoločnosť svoju investičnú politiku, ktorá zahŕňala pravidlá a princípy riadenia svojich investícií. Tieto podporovali rozmanitosť a diverzifikáciu portfólia. S ohľadom na svoj rizikový profil a svoju ochotu podstupovať riziko si Spoločnosť definovala sadu špecifických limitov, a to vzhľadom na druh a rating jednotlivých finančných instrumentov, čím Spoločnosť zabezpečovala rozmanitosť svojho portfólia, ako aj výšku prijatého úverového rizika.

Spoločnosť pravidelne monitorovala plnenie stanovených limitov.
 Vystavenie sa voči úverovému riziku bolo nasledovné:

K 31. decembru 2020	Dlhopisy určené na predaj		Úvery a pohľadávky		Zaistné aktíva	Peniaze	Repo
	podnikové	Štátne	voči klientom	ostatné pohľadávky			
AAA	6 636	-	-	-	-	12	-
AA	7 478	2 986	-	76	1 955	-	-
A	49 693	126 184	-	21	2 221	24 393	-
BBB	79 310	21 951	-	1 219	85	4 926	-
BB	7 807	3 003	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-	-	-	-
Nehodnotené	10 144	-	17 863	996	56 093	1 743	-
Spolu	161 068	154 125	17 863	2 312	60 354	31 074	-

* z toho 55 648 tis. EUR predstavuje podiel GP Reinsurance s SCR (Solvency Capital Requirement – objem fondov, ktoré sú poisťovne a zaistovne podľa Solvency II povinné držať) vo výške 238%

Maximálne vystavenie sa úverovému riziku znázorňuje nasledovná tabuľka:

K 31. decembru 2020	Do splatnosti a neznehodnotené	Po splatnosti, neznehodnotené			Znehodnotené	Spolu
		0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Finančné aktíva určené na predaj (okrem akcií)	315 192	-	-	-	-	315 192
Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (okrem akcií a podielových listov)	-310	-	-	-	-	-310
Peniaze a termínované vklady	31 074	-	-	-	-	31 074
Úvery a pohľadávky*	5 290	11 590	1 009	1 010	1 276	20 175
Zaistné aktíva	60 354	-	-	-	-	60 354
Spolu	411 600	11 590	1 009	1 010	1 276	426 485

* Úvery a pohľadávky v kategórii Po splatnosti, neznehodnotené, predstavujú individuálne neznehodnotené pohľadávky, ktoré boli kolektívne posúdené z hľadiska zníženia hodnoty na základe skupín s podobnými charakteristikami úverového rizika.

Finančné aktíva sú vykázané v netto hodnote a vývoj opravných položiek k nim bol nasledovný:

Opravné položky k pohľadávkam voči klientom	2020
Stav na začiatku roka	10 684
Odpis pohľadávok	-2 021
Tvorba/(rozpustenie)	696
Stav na konci roka	9 359
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	
Stav na začiatku roka	42
Odpis pohľadávok	-
Tvorba/(rozpustenie)	-
Stav na konci roka	42

4.5 Operačné riziko

Spoločnosť definovala operačné riziko ako riziko straty plynúce z nevhodných alebo zlyhaných interných procesov, ľudí, systémov alebo sú výsledkom externých udalostí. Vzhľadom na rozsah definície sa operačné riziká ďalej segmentujú na hlavné kategórie: Riziko dodržiavania súladu s predpismi, Riziko finančného vykazovania, Výkon ľudských zdrojov, Klienti a produkty, Prerušenie prevádzky a zlyhanie systému, Výkon a riadenie procesov, Interný podvod, Externý podvod a Poškodenie hmotného majetku.

Za účelom riadenia operačného rizika Spoločnosť prijala politiku riadenia operačného rizika, ktorá definovala stratégie, princípy a procesy na identifikovanie, posúdenie a riadenie súčasných a budúcich operačných rizík, ktorým bola Spoločnosť vystavená.

Riadenie operačného rizika sa primárne zameriavalo na proaktívne identifikovanie, posudzovanie a ohodnocovanie operačných udalostí, ako aj na hodnotenie kvality procesov a nápravných opatrení na predchádzanie takýmto udalostiam.

V tomto kontexte bol proces riadenia operačného rizika zameraný na znižovanie rizika a pozostáva z nasledujúcich procesov:

- Identifikácia: stanovuje princípy, nástroje a metodológiu na adekvátne identifikovanie a klasifikáciu operačných rizík;
- Meranie: stanovuje princípy, nástroje a metodológiu na posúdenie operačných rizík;
- Riadenie: stanovuje princípy na zmiernenie, presun alebo zachovanie úrovne rizika;
- Monitorovanie: monitoruje vývoj rizikového profilu a súlad s princípmi stanovenými v politikách a smerniciach;

- Vykazovanie: je zamerané na zabezpečovanie adekvátneho toku informácií o operačnom riziku k vnútorným a organizačným štruktúram Spoločnosti, rovnako aj voči dozorným orgánom a ostatným zúčastneným stranám.

Konkrétne princípy, metodológie či nástroje sú definované na úrovni Generali Group, avšak Spoločnosť ich implementovala spôsobom reflektujúcim jej lokálne potreby a špecifiká.

4.6 Riadenie kapitálu

Spoločnosť počítala kapitálovú požiadavku na základe tzv. štandardného vzorca, no pre získanie komplexného pohľadu zároveň vykonávala vlastné posúdenia kapitálu alternatívnymi metódami.

K 31. decembru 2020 Spoločnosť splnila zákonné požiadavky ohľadom solventnosti. Konečná marža solventnosti, v súlade s požiadavkami Solvency II, bola publikovaná ako súčasť Správy o solventnosti a finančnom stave v apríli 2021 a dosiahla úroveň 270 %. Spoločnosť k tomuto dátumu disponovala použiteľnými vlastnými zdrojmi vo výške 215,2 mil. EUR.

Za účelom sledovania a riadenia kapitálu Spoločnosť každoročne pripravuje Plán riadenia kapitálu, ktorý zahŕňa očakávaný vývoj kapitálu pre obdobie strategického plánu (t.j. obdobie troch nasledujúcich rokov), pričom zohľadňuje vydávanie, vykúpenie alebo splatenie kapitálu, dividendy, dopad prechodných ustanovení (ak také sú). Plán riadenia kapitálu naznačuje vyrovnanú a uspokojivú pozíciu solventnosti Spoločnosti aj na nasledovné roky.

Hierarchia reálnych hodnôt

V zmysle novely IFRS 13 o zverejňovaní informácií, ktoré odrážajú význam vstupných údajov pri oceňovaní finančných aktív v reálnej hodnote, Spoločnosť rozčlenila finančné aktíva podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt:

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

Reálne hodnoty finančných aktív, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch sú založené na kótovaných cenách. Pre ostatné finančné aktíva stanovuje Spoločnosť reálne hodnoty použitím oceňovacích techník. Pre výpočet reálnej hodnoty finančného majetku, pre ktorý neexistoval trhový kurz k 31. decembru 2020, bola použitá metóda diskontovaných peňažných tokov z úrokových sadzieb výnosovej krivky pre jednotlivé finančné nástroje denominované v danej mene zverejnených systémom Bloomberg, resp. Reuters. Z výnosovej krivky sa pomocou lineárnej interpolácie vypočítavajú zero kupón sadzby, ktorými sa diskontujú peňažné toky (metóda Bootstrapping).

Predpoklady a vstupné dáta použité pri oceňovaní zahŕňajú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, prirážky za úverové riziko a iné prirážky použité na odhadnutie diskontnej sadzby, ceny dlhopisov a akcií, a výmenné kurzy cudzích mien. Cieľom oceňovacích techník je vypočítať reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ktorú by zaplatili kupujúci na trhu za bežných obchodných podmienok. Spoločnosť používa na stanovenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov modely, ktoré ako vstupné dáta využívajú len trhové údaje a nevyžadujú významné odhady od manažmentu, čo znižuje neistotu spojenú so stanovovaním reálnej hodnoty. V prípade niektorých dlhopisov Spoločnosť použila pri výpočte reálnej hodnoty dodatočné informácie, ktoré neboli odvodené z trhu (prirážka za úverové riziko) a vyžadujú vyššiu mieru odhadov. Tieto boli vykázané v úrovni 3. V úrovni 3 boli vykázané aj niektoré akcie, ktorých trhová cena bola stanovená použitím nezávislého ocenenia treťou stranou alebo na základe výšky vlastného imania.

Špecifické informácie sa zverejňujú pre úroveň 3 (významné vstupy založené na iných ako trhových dátach).

	Reálna hodnota k 31.12.2020	Oceňovacia technika	Netrhové vstupy	Rozsah
Dlhopisy	4 763	Diskontované peňažné toky	Prirážka za úverové riziko	160-303 bp
Akcie	5 857	Čistá hodnota majetku (NAV)	-	

Spoločnosť v roku 2020 vykonala klasifikáciu finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou podľa vyššie uvedených požiadaviek nasledovne:

Určenie reálnej hodnoty a hierarchie reálnej hodnoty 31.12.2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Derivátové finančné nástroje				
Úrokové swapy	-	-1 156	-	-1 156
Menové swapy	-	846	-	846
Celkom	-	-310	-	-310
Ostatné finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát				
Dlhopisy	-	19 611	-	19 611
Investičné fondy	152 250	-	-	152 250
Peňažné prostriedky		192		192
Celkom	152 250	19 803	-	172 053
Finančné aktíva určené na predaj				
Dlhopisy	247 507	62 922	4 763	315 192
Akcie	15 035	-	5 857	20 892
Celkom	262 542	62 922	10 620	336 084
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou celkom	414 792	82 415	10 620	507 827

Presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt sú uvedené nižšie:

Presuny	2020
Presun z úrovne 2 do úrovne 1	525
Presun z úrovne 3 do úrovne 1	-
Presun z úrovne 1 do úrovne 2	46 130
Presun z úrovne 3 do úrovne 2	191
Presun z úrovne 1 do úrovne 3	-
Presun z úrovne 2 do úrovne 3	-

Pohyby finančných aktív zaradených v úrovni 3 boli nasledovné:

	2020
Na začiatku roka	9 448
Presuny do úrovne 3	-
Úbytky (predaj a maturita)	-
Nákup	1 088
Zisk z precenenia (ostatné komplexné zisky a straty)	331
Čisté pohyby v reálnej hodnote (výkaz ziskov a strát)	-
Presun z úrovne 3	-191
Ostatné	-55
Zmena alikvotného úrokového výnosu	-1
Na konci roka	10 620

Ak to je možné, Spoločnosť testuje citlivosť reálnych hodnôt finančných nástrojov zaradených do úrovne 3 na zmeny vstupov založených na iných, ako trhových dátach, pomocou primeraných alternatív. Údaje o ocenení finančných nástrojov zaradených do úrovne 3 preberá od nezávislých tretích strán (ak sú takéto údaje k dispozícii), prípadne ich následne validuje s použitím interných oceňovacích modelov, externých modelov alebo údajov od obchodníkov s cennými papiermi. V prípade ak tretia strana, od ktorej Spoločnosť čerpá informácie o ocenení, nie je ochotná poskytnúť aj analýzu citlivosti, resp. pokiaľ žiadne informácie od tretích strán nie sú k dispozícii, Spoločnosť v prípadoch, kedy to je možné, vykonáva analýzu citlivosti sama, a to za nasledujúcich podmienok:

- v prípade údajov o ocenení poskytnutých treťou stranou a následne validovaných prostredníctvom interných modelov využívajúcich významné vstupy založené na iných ako trhových dátach sa ocenenie pomocou interného modelu testuje na realistické zmeny netrhových vstupov,
- v prípade údajov o ocenení poskytnutých treťou stranou, ktoré následne neboli validované, prípadne boli validované s použitím externých modelov alebo údajov od obchodníkov s cennými papiermi, sa ocenenie poskytnuté treťou stranou ako celok považuje za vstup založený na iných ako trhových dátach. Citlivosť sa stanoví prostredníctvom interných modelov, do ktorých sa zadávajú primerané alternatívy vstupov (ako napríklad výnos, násobok NAV, vnútorné výnosové percento, prípadne iné oceňovacie násobky vhodné pre daný finančný nástroj.

Na základe vyššie popísanej metodiky je možné vykonať analýzu citlivosti finančných nástrojov zaradených v úrovni 3 nasledovne:

	Reálna hodnota k 31.12.2020	+/- 100 bp	+/- 20% zmena ceny
Dlhopisy	4 763	-148/+150	+/-953
Akcie	5 857	-	+/-1171

5. Hmotný majetok

	Budovy	Pozemky	Dopravné prostriedky	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
K 1. januáru 2020						
Obstarávacia cena	1 463	56	2 622	989	3 173	8 303
Oprávky	-632	-	-1 460	-923	-2 025	-5 040
Zostatková hodnota	831	56	1 162	66	1 148	3 263
Rok končiaci 31. decembra 2020						
Stav na začiatku roka	831	56	1 162	66	1 148	3 263
Prírastky	-	-	388	50	423	861
Úbytky – v obstarávacej cene	-13	-	-424	-136	-390	-963
Úbytky – oprávky	5	-	402	136	388	931
Odpisy	-51	-	-436	-74	-598	-1 159
Zostatková hodnota na konci roka	772	56	1 092	42	971	2 933
K 31. decembru 2020						
Obstarávacia cena	1 450	56	2 586	903	3 206	8 201
Oprávky	-678	-	-1 494	-861	-2 235	-5 268
Zostatková hodnota	772	56	1 092	42	971	2 933
Rok končiaci 31. decembra 2021						
Stav na začiatku roka	772	56	1 092	42	971	2 933
Prírastky	5	-	52	15	309	381
Úbytky – v obstarávacej cene	-	-	-359	-	-921	-1 280
Úbytky – oprávky	-	-	299	-	910	1 209
Odpisy	-50	-	-293	-46	-471	-860
Predaj podniku	-727	-56	-791	-11	-798	-2 383
Zostatková hodnota na konci roka	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2021						
Obstarávacia cena	-	-	-	-	-	-
Oprávky	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota	-	-	-	-	-	-

6. Majetok – právo na používanie a finančné záväzky z leasingových zmlúv

Spoločnosť si prenajíma na svoje aktivity kancelárske priestory na území celého Slovenska. Prenájom priestorov, v ktorých sa nachádza centrála a regionálne riaditeľstvá Spoločnosť klasifikovala ako dlhodobý.

Majetok – právo na používanie je uvedený v tabuľke nižšie.

	Kancelárske priestory	Spolu
K 1. januára 2020		
Obstarávacía cena		
Oprávky	8 395	8 395
Zostatková hodnota	-1 284	-1 284
	7 111	7 111
Rok končiaci 31. decembra 2020		
Stav na začiatku roka	7 111	7 111
Prírastky	160	160
Úbytky – obstarávacía cena-	-109	-109
Úbytky – oprávky	23	23
Odpisy	-1 296	-1 296
Opravná položka – zmena	-	-
Zostatková hodnota	5 889	5 889
K 31. decembru 2020		
Obstarávacía cena	8 446	8 446
Oprávky	-2 557	-2 557
Zostatková hodnota	5 889	5 889
Rok končiaci 31. decembra 2021		
Stav na začiatku roka	5 889	5 889
Prírastky	37	37
Úbytky – obstarávacía cena	-1 532	-1 532
Úbytky – oprávky	884	884
Odpisy	-1 275	-1 275
Predaj podniku	-4 003	-4 003
Zostatková hodnota	-	-
K 31. decembru 2021		
Obstarávacía cena	-	-
Oprávky	-	-
Zostatková hodnota	-	-

Finančný záväzok z leasingových zmlúv je uvedený nižšie:

	31.12.2021	31.12.2020
So splatnosťou do jedného roka	-	1 480
So splatnosťou dva až päť rokov	-	5 397
So splatnosťou viac ako päť rokov	-	-
Spolu	-	6 877

Úrokový náklad vykázaný v položke finančné náklady za rok 2021 predstavoval 121 tis. EUR (2020: 147 tis. EUR).

Náklady súvisiace s krátkodobým leasingom a leasingom drobného majetku sú zahrnuté v administratívnych nákladoch a za rok 2021 predstavujú 177 tis. EUR (2020: 136 tis. EUR).

7. Nehmotný majetok

	Softvér	VOBA	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
K 1. januáru 2020				
Obstarávacia cena	18 294	64 989	936	84 219
Amortizácia	-13 176	-46 385	-283	-59 844
Zostatková hodnota	5 118	18 604	653	24 375
Rok končiaci 31. decembra 2020				
Stav na začiatku roka	5 118	18 604	653	24 375
Prírastky	2 970	-	-	2 970
Úbytky – obstarávacia cena	-12	-	-	-12
Úbytky – akumulovaná amortizácia	-	-	-	-
Amortizácia	-1 622	-2 612	-187	-4 421
Zostatková hodnota	6 454	15 992	466	22 912
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	21 252	64 989	936	87 177
Amortizácia	-14 798	-48 997	-470	-64 265
Zostatková hodnota	6 454	15 992	466	22 912
Rok končiaci 31. decembra 2021				
Stav na začiatku roka	6 454	15 992	466	22 912
Prírastky	2 026	-	-	2 026
Úbytky – obstarávacia cena	-448	-	-	-448
Úbytky – akumulovaná amortizácia	307	-	-	307
Amortizácia	-1 801	-2 370	-186	-4 357
Predaj podniku	-6 538	-13 622	-280	-20 440
Zostatková hodnota	-	-	-	-
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	-	-	-	-
Amortizácia	-	-	-	-
Zostatková hodnota	-	-	-	-

8. Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Investície do dcérskych a pridružených spoločností a do spoločných podnikov k 31. decembru 2020 súviseli s akciami v dôchodkovej spoločnosti VÚB Generali d.s.s., a.s., SMALL GREF a.s. a GSL Services, s.r.o., VÚB Generali d.s.s., a.s. a GSL Services, s.r.o. majú sídlo v Slovenskej republike. Predmetom činnosti VÚB Generali d.s.s., a.s. je vytváranie a správa dôchodkových fondov. Spoločnosť SMALL GREF a.s. má sídlo v Českej republike a predmetom činnosti je nákup a predaj kapitálových investícií v realitných spoločnostiach, realitných fondoch a realitných projektov, ako aj poskytovanie úverov v súvislosti s realitami.

V roku 2021 Spoločnosť investície predala spoločnosti Generali Česká pojišťovna a.s., s výnimkou GSL Services, s.r.o., ktorá ukončila svoju činnosť a bola zlikvidovaná.

	31.12.2021	31.12.2020
Stav k 1. januáru	33 371	33 371
Likvidácia dcérskej spoločnosti	-7	-
Predaj investícií v spoločných a pridružených podnikoch	-33 364	-
Stav k 31. decembru	-	33 371

	Majetkový podiel	Obstarávací cena	Opravná položka	Účtovná hodnota
k 31.12.2021				
VÚB Generali d.s.s., a.s. (spoločný podnik)	0%	-	-	-
SMALL GREF a.s. (pridružená spoločnosť)	0%	-	-	-
GSL Services, s.r.o. (dcérska spoločnosť)	0%	-	-	-
Spolu		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
k 31.12.2020				
VÚB Generali d.s.s., a.s. (spoločný podnik)	50%	16 597	-	16 597
SMALL GREF a.s. (pridružená spoločnosť)	20,71%	16 767	-	16 767
GSL Services, s.r.o. (dcérska spoločnosť)	100%	7	-	7
Spolu		<u>33 371</u>	<u>-</u>	<u>33 371</u>

Finančné informácie o dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch:

	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/Strata
k 31.12.2020					
VÚB Generali d.s.s., a.s.	23 275	1 320	21 955	10 800	6 884
SMALL GREF a.s.	90 853	22	90 831	757	691
GSL Services, s.r.o.	17	0	17	31	-38

9. Finančné aktíva a finančné záväzky

	31.12.2021	31.12.2020
Určené na predaj	-	336 084
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	172 053
Deriváty	-	914
Spolu finančné aktíva	<u>-</u>	<u>509 051</u>
Finančné záväzky z investičných zmlúv (Poznámka 16)	-	24 956
Finančné záväzky z leasingových zmlúv (Poznámka 6)	-	6 877
Deriváty	-	1 224
Spolu finančné záväzky	<u>-</u>	<u>33 057</u>

Odsúhlasenie skupiny finančných aktív sledovaných manažmentom Spoločnosti na členenie uvedené v súvahe:

Finančné aktíva určené na predaj	31.12.2021	31.12.2020
Štátne dlhopisy	-	154 124
Podnikové dlhopisy	-	161 068
Dlhopisy spolu	<u>-</u>	<u>315 192</u>
Majetkové cenné papiere	-	20 892
Spolu – finančné aktíva určené na predaj	<u>-</u>	<u>336 084</u>

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a deriváty	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisové fondy	-	20 143
Akciové fondy	-	51 056
Fondy alternatívnych investícií	-	5 729
Zmiešané fondy	-	72 586
Peňažné fondy	-	632
Realitné fondy	-	2 104
Ostatné fondy	-	-
Podnikové dlhopisy	-	19 611
Peňažné prostriedky	-	192
Deriváty	-	914
Spolu finančné aktíva	-	172 967
Deriváty	-	-1 224
Spolu finančné záväzky	-	-1 224

Podielové fondy, ktoré kryli rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a finančné záväzky z investičných zmlúv, boli v objeme 0 tis. EUR (31. decembra 2020: 150 469 tis. EUR), podielové fondy v majetku Spoločnosti predstavovali 0 tis. EUR (31. decembra 2020: 1 781 tis. EUR).

Podnikové dlhopisy, ktoré kryli rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a finančné záväzky z investičných zmlúv, boli v objeme 0 tis. EUR (31. decembra 2020: 19 016 tis. EUR), podnikové dlhopisy v majetku Spoločnosti predstavovali 0 tis. EUR (31. decembra 2020: 595 tis. EUR).

Spoločnosť navyše kryla rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a finančné záväzky z investičných zmlúv aj peňažnými prostriedkami.

Pohyby finančných aktív a derivátov sú nasledovné:

	Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a deriváty	Finančné aktíva určené na predaj
Na začiatku roka 2020	206 995	308 257
Úbytky (predaj a maturita)	-30 257	-53 036
Nákup	9 137	82 963
Zisk z precenenia (ostatné komplexné zisky a straty)	-	2 715
Čisté pohyby v reálnej hodnote (výkaz ziskov a strát)	687	-4 228
Strata zo zníženia hodnoty	-	-315
Ostatné	-14 819	-
Zmena alikvotného úrokového výnosu	-	-272
Na konci roka 2020	171 743	336 084
Úbytky (predaj a maturita)	-23 407	-57 525
Nákup	6 394	47 908
Zisk z precenenia (ostatné komplexné zisky a straty)	-	-2 152
Čisté pohyby v reálnej hodnote (výkaz ziskov a strát)	14 827	1 326
Strata zo zníženia hodnoty	-	-45
Zmena alikvotného úrokového výnosu	-	19
Predaj podniku	-169 557	-325 615
Na konci roka 2021	-	-

Reálna hodnota finančného majetku s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2020 bola stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Pre výpočet reálnej hodnoty finančného majetku, pre ktorý neexistoval trhový kurz k 31. decembru 2020 bola použitá metóda diskontovaných peňažných tokov z úrokových sadzieb výnosovej krivky pre jednotlivé finančné

Stav k 31.12.2021	Hodnota podkladového aktíva				Reálna hodnota
	do 1 mesiaca	do 1 roka	do 10 rokov	nad 10 rokov	Majetok/(záväzky)
Úrokové swapy	-	-	-	-	-
Menové swapy	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-

Stav k 31.12.2020	Hodnota podkladového aktíva				Reálna hodnota
	do 1 mesiaca	do 1 roka	do 10 rokov	nad 10 rokov	Majetok/(záväzky)
Úrokové swapy	-	-	10 000	-	-1 156
Menové swapy	16 178	14 256	-	-	846
Spolu	16 178	14 256	10 000	-	-310

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

				Nezapočítané hodnoty			
	Hrubé hodnoty finančných aktív	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných aktív	Finančné nástroje	Prijatý hotovostný kolaterál	Prijatý kolaterál CP	Čisté hodnoty
31.12.2021							
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
				Nezapočítané hodnoty			
	Hrubé hodnoty finančných aktív	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných aktív	Finančné nástroje	Prijatý hotovostný kolaterál	Prijatý kolaterál CP	Čisté hodnoty
31.12.2020							
Deriváty	914	-	914	-	-	-	914
Spolu	914	-	914	-	-	-	914

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

				Nezapočítané hodnoty			
	Hrubé hodnoty finančních závazků	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančních závazků	Finančné nástroje	Poskytnutý hotovostný kolaterál	Poskytnutý kolaterál CP	Čisté hodnoty
31.12.2021							
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-	-	-

	Hrubé hodnoty finančných záväzkov	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných záväzkov	Nezapočítané hodnoty			
				Finančné nástroje	Poskytnutý hotovostný kolaterál	Poskytnutý kolaterál CP	Čisté hodnoty
31.12.2020							
Deriváty	1 224	-	1 224	-	1 120	-	1 224
Spolu	1 224	-	1 224	-	1 120	-	1 224

10. Zaistné aktíva

Podiel zaist'ovateľa na technických rezervách bol nasledovný:

	31.12.2021	31.12.2020
Rezerva na poistné budúcich období	-	21 673
RBNS a náklady na likvidáciu	-	34 922
IBNR	-	3 260
Technická rezerva na životné poistenie	-	499
Spolu	-	60 354

11. Úvery a pohľadávky

	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky voči klientom	-	17 863
Pohľadávky voči zaist'ovateľom	-	275
Pohľadávka z predaja podniku	233 055	-
Ostatné pohľadávky	-	2 037
Spolu	233 055	20 175

Splatnosť pohľadávok - do jedného roka je splatných 100 401 tis. EUR a nad jeden rok 132 654 tis. EUR.

Pohľadávky voči klientom, pohľadávky voči zaist'ovateľom a ostatné pohľadávky boli vykázané znížené o opravné položky. Prehľad opravných položiek je popísaný nižšie. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty. Spoločnosť očakáva plnú návratnosť tejto pohľadávky vzhľadom na fakt, že táto pohľadávka je voči sesterskej spoločnosti Generali Česka poisťovňa a. s., ktorá je súčasťou skupiny Generali S.p.A., ktorá má rating na úrovni A s pozitívnym výhľadom.

	31.12.2021	31.12.2020
Opravná položka k pohládkam voči klientom*	-	-9 359
Opravná položka k pohládkam voči sprostredkovateľom	-	-42
Opravná položka k ostatným pohládkam	-	-
Spolu	-	-9 401

*Z celkovej sumy opravných položiek voči klientom tvorí 0 tis. EUR (31. decembra 2020: 1 104 tis. EUR) opravná položka z pohľadávok investičného životného poistenia, ktorá sa tvorí v plnej výške neuhradeného poistného, čím sa znižuje účtovný nesúlad medzi predpisom poistného a tvorbou technických rezerv v životnom poistení.

12. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

	31.12.2021	31.12.2020
Stav na začiatku roka	78 282	69 177
Prírastky/ (Úbytky) časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 23)	6 796	9 105
Predaj podniku	-85 078	-
Stav ku koncu roka	-	78 282

13. Odložená daň z príjmu

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím platnej daňovej sadzby (21%) nasledovne:

	31.12.2021	31.12.2020
Odložené daňové pohľadávky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	1 907
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	5 515
	-	7 422
Odložené daňové záväzky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	-7 267
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-1 969
	-	-9 236
Netto odložený daňový záväzok	-	-1 814

Pohyb odloženej dane z príjmu je nasledovný:

Rok končiaci	31.12.2021	31.12.2020
Na začiatku roka	-1 814	-1 958
Daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 26)	717	921
Daň účtovaná v ostatných komplexných ziskoch a stratách (Poznámka 15)	268	-777
Predaj podniku - daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 26)	-3 765	-
Predaj podniku - daň účtovaná v ostatných komplexných ziskoch a stratách (Poznámka 15)	4 594	-
Stav na konci roka	-	-1 814

Pohyb odloženej daňovej pohľadávky a záväzku počas roka je nasledovný:

	Predaj podniku					
	1. januára 2021	Ostatné kompl. zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	Ostatné kompl. zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	31. decembra 2021
Odložená daňová pohľadávka						
Zníženie hodnoty pohľadávok	855	-	127	-	-982	-
Náklady uznané po zaplatení	2 666	-	120	-	-2 786	-
Zamestnanecké požitky	52	-	6	-	-58	-
Rezerva na odmeny	505	-	34	-	-539	-
IBNR	2 452	-	-51	-	-2 401	-
Nerealizovaný zisk z precenenia pripísaný držiteľom poistenia	892	-892	-	-	-	-
Spolu	7 422	-892	236	-	-6 766	-

Predaj podniku						
1. januára 2021	Ostatné komplexné zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	Ostatné kompl. zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	31. decembra 2021	
Odložený daňový záväzok						
Hmotný majetok	-123	-	-17	-	140	-
Precenenie fin. aktív určených na predaj	-5 754	1 160		4 594	-	-
VOBA	-3 359	-	498	-	2 861	-
Spolu	-9 236	1 160	481	4 594	3 001	-

	1. januára 2020	Ostatné kompl. zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	31. decembra 2020
Odložená daňová pohľadávka				
Nehmotný majetok	-	-	-	-
Zníženie hodnoty pohľadávok	1 009	-	-154	855
Náklady uznané po zaplatení	2 370	-	296	2 666
Zamestnanecké požitky	44	-	8	52
Rezerva na odmeny	492	-	13	505
IBNR	2 243	-	209	2 452
Nerealizovaný zisk z precenenia pripísaný držiteľom poistenia	1 080	-188	-	892
Spolu	7 238	-188	372	7 422

	1. januára 2020	Ostatné komplexné zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	31. decembra 2020
Odložený daňový záväzok				
Hmotný majetok	-124	-	1	-123
Precenenie fin. aktív určených na predaj	-5 165	-589	-	-5 754
VOBA	-3 907	-	548	-3 359
Spolu	-9 196	-589	549	-9 236

14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Hotovosť v bankách	2 273	31 062
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	12
Spolu	2 273	31 074

Hotovosť v bankách a peňažné ekvivalenty predstavujú prostriedky okamžite k dispozícii, ktoré sú určené na krytie prevádzkových potrieb Spoločnosti.

15. Vlastné imanie

Základné imanie

	Počet akcií	Kmeňové akcie v tis. EUR
K 1. januáru 2020	75 302	25 000
Zmeny počas roka	-	-
K 31. decembru 2020	75 302	25 000
Zmeny počas roka	-	-
K 31. decembru 2021	75 302	25 000

Spoločnosť emitovala celkom 75 302 kusov akcií. Všetky akcie vlastní spoločnosť GENERALI CEE Holding B.V., čo predstavuje 100 %-ný podiel na základnom imaní.

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 75 302 (31. decembra 2020: 75 302). Nominálna hodnota akcie je 332 EUR za akciu. Všetky vydané akcie sú plne splatené. Žiadne akcie nie sú kótované.

Rozhodnutím Valného zhromaždenia z 20. decembra 2021 jediný akcionár prijal rozhodnutie o znížení základného imania o sumu 24 975 tis. Eur na novú výšku základného imania 25 tis. Eur, a to vzatím z obehu 75 226 kmeňových zaknihovaných akcií na meno (332 Eur za akciu každá), pretože výška základného imania bola neprimerane vysoká vzhľadom na ukončenie podnikateľskej činnosti Spoločnosti v oblasti poisťovníctva a zaistenia. Suma bude vyplatená jedinému akcionárovi a Spoločnosť ju vykáže, keď bude zníženie vlastného imania zapísané do Obchodného registra. Zníženie vlastného imania bolo zapísané do Obchodného registra 15. marca 2022.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť tvorí zákonný rezervný fond v zmysle Obchodného zákonníka vo výške 10% z čistého zisku bežného účtovného obdobia do dosiahnutia výšky 20% zo základného imania. Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát Spoločnosti a nie je k dispozícii na rozdelenie.

V roku 2021 sa zákonný rezervný fond nenavýšoval (zostal vo výške 5 648 tis. EUR), nakoľko už v roku 2015 presiahol 20% zo základného imania.

Výsledok minulých období a bežného roka

	31.12.2021	31.12.2020
Výsledok minulých období	100 728	87 912
Výsledok bežného roka	100 004	22 779
Výplata dividend	-22 779	-10 165
Spolu	177 953	100 526

Účtovná závierka za rok 2020 bola schválená na Valnom zhromaždení dňa 15. apríla 2021. Podľa rozhodnutia Valného zhromaždenia bol zisk vo výške 22 779 tis. EUR určený ako výplata dividend akcionárovi.

Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj

Na začiatku roka 2020	15 370
Nerealizovaný zisk z precenenia pripísaný držiteľom poistenia vrátane odloženej dane	893
Odložená daň z nerealizovaného zisku z precenenia pripísaného držiteľom poistenia	-188
Strata z precenenia aktív určených na predaj	2 715
Strata z precenenia aktív určených na predaj – odložená daň	-517
Prevody do čistého zisku pri znížení hodnoty	315
Prevody do čistého zisku pri znížení hodnoty - odložená daň	-66
Prevody do čistého zisku pri predaji	-225
Odložená daň pri predaji	-4
Ku koncu roka 2020	18 293

Nerealizovaná strata z precenenia pripísaný držiteľom poistenia	4 252
Odložená daň z nerealizovaného zisku z precenenia pripísaného držiteľom poistenia	-892
Zisk z precenenia aktív určených na predaj	-2 152
Zisk z precenenia aktív určených na predaj – odložená daň	450
Prevody do čistého zisku pri znížení hodnoty	45
Prevody do čistého zisku pri znížení hodnoty - odložená daň	-9
Prevody do čistého zisku pri predaji	-3 422
Odložená daň pri predaji	719
Prevody do čistého zisku – predaj podniku	-21 878
Odložená daň pri predaji podniku	4 594
Ku koncu roka 2021	-

16. Technické záväzky z poistných zmlúv a finančné záväzky z investičných zmlúv

Spoločnosť má nasledujúce rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv:

Brutto	31.12.2021	31.12.2020
- RBNS a náklady na likvidáciu	-	95 515
- IBNR	-	14 932
- Rezerva na poistné budúcich období	-	57 548
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	-	2 224
- Technická rezerva na životné poistenie	-	179 526
-- Rezerva na krytie rizika z investovania fin. prostriedkov v mene poistených	-	144 722
Spolu záväzky z poistenia, hrubé	-	494 467
Podiel zaist'ovateľov (zaistné aktíva)	31.12.2021	31.12.2020
- RBNS a náklady na likvidáciu	-	34 922
- IBNR	-	3 260
- Rezerva na poistné budúcich období	-	21 673
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	-	-
- Technická rezerva na životné poistenie	-	499
- Rezerva na krytie rizika z investovania fin. prostriedkov v mene poistených	-	-
Spolu podiel zaist'ovateľov na záväzkoch z poistenia	-	60 354
Netto	31.12.2021	31.12.2020
- RBNS a náklady na likvidáciu	-	60 593
- IBNR	-	11 672
- Rezerva na poistné budúcich období	-	35 875
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	-	2 224
- Technická rezerva na životné poistenie	-	179 027
- Rezerva na krytie rizika z investovania fin. prostriedkov v mene poistených	-	144 722
Spolu čisté záväzky z poistenia	-	434 113

Pohyby v technických záväzkoch z poistných zmlúv a zaistných aktívach

a) Rezervy na poistné plnenia (RBNS a IBNR vrátane nákladov na likvidáciu škôd)

Neživotné poistenie:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	80 540	-33 335	47 205	87 210	-38 036	49 174
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	5 068	-2 978	2 090	4 541	-1 847	2 694
Spolu na začiatku roka	85 608	-36 313	49 295	91 751	-39 883	51 868
Vyplatené poistné plnenia za škody vybavené v danom roku	-70 966	29 170	-41 796	-74 127	30 800	-43 327
Zmena záväzkov	81 546	-35 300	46 246	67 984	-27 230	40 754
Predaj podniku	-96 188	42 443	-53 745	-	-	-
Spolu na konci roka	-	-	-	85 608	-36 313	49 295
Ohlásené škody (RBNS)	-	-	-	80 540	-33 335	47 205
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	-	-	-	5 068	-2 978	2 090
Spolu na konci roka	-	-	-	85 608	-36 313	49 295

Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	10 112	-293	9 819	9 786	-274	9 512
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	8 858	-	8 858	7 315	-	7 315
Spolu na začiatku roka	18 970	-293	18 677	17 101	-274	16 827
Vyplatené poistné plnenia za škody vybavené v danom roku	-42 051	994	-41 057	-38 365	1 078	-37 287
Predaj podniku	-21 896	513	-21 383	-	-	-
Zmena záväzkov	44 977	-1 214	43 763	40 234	-1 097	39 137
Spolu na konci roka	-	-	-	18 970	-293	18 677
Ohlásené škody (RBNS)	-	-	-	10 112	-293	9 819
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	-	-	-	8 858	-	8 858
Spolu na konci roka	-	-	-	18 970	-293	18 677

Zmluvy, kde riziko investovania nesie poistený:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	2 556	-	2 556	2 691	-	2 691
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	577	-	577	626	-	626
Spolu na začiatku roka	3 133	-	3 133	3 317	-	3 317
Vyplatené poistné plnenia za škody vybavené v danom roku	-17 717	-	-17 717	-21 912	-	-21 912
Predaj podniku	-4 063	-	-4 063	-	-	-
Zmena záväzkov	18 648	-	18 648	21 728	-	21 728
Spolu na konci roka	-	-	-	3 133	-	3 133
Ohlásené škody (RBNS)	-	-	-	2 556	-	2 556
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	-	-	-	577	-	577
Spolu na konci roka	-	-	-	3 133	-	3 133

Aktívne zaistenie:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	2 307	-1 294	1 013	1 873	-1 127	746
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	429	-282	147	126	-83	43
Spolu na začiatku roka	2 736	-1 576	1 160	1 999	-1 210	789
Vyplatené poistné plnenia za škody vybavené v danom roku	-848	487	-361	-868	554	-314
Predaj podniku	-2 725	1 467	-1 258	-	-	-
Zmena záväzkov	837	-378	459	1 605	-920	685
Spolu na konci roka	-	-	-	2 736	-1 576	1 160
Ohlásené škody (RBNS)	-	-	-	2 307	-1 294	1 013
Vzniknuté ale neohlásené (IBNR)	-	-	-	429	-282	147
Spolu na konci roka	-	-	-	2 736	-1 576	1 160

b) Rezerva na poistné budúcich období

Neživotné poistenie:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	51 354	-21 040	30 314	46 220	-18 814	27 406
Zmena	5 529	-2 897	2 632	5 134	-2 226	2 908
Predaj podniku	-56 883	23 937	-32 946	-	-	-
Spolu na konci roka	-	-	-	51 354	-21 040	30 314

Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	5 360	-164	5 196	5 111	-148	4 963
Zmena	104	-23	81	249	-16	233
Predaj podniku	-5 464	187	-5 277	-	-	-
Spolu na konci roka	-	-	-	5 360	-164	5 196

Aktívne zaistenie:

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	834	-469	365	607	-338	269
Zmena	-159	10	-149	227	-131	96
Predaj podniku	-675	459	-216	-	-	-
Spolu na konci roka	-	-	-	834	-469	365

c) Technická rezerva na životné poistenie

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	179 526	-499	179 027	182 610	-722	181 888
Zvýšenie z poistného	24 069	-775	23 294	20 437	-148	20 289
Zvýšenie z úroku	3 983	-	3 983	4 228	-	4 228
Rozpustenie z titulu úmrtí, odkupov a iných ukončení v roku	-26 590	993	-25 597	-23 082	371	-22 711
Zmena – rezerva na podiel na zisku (DPF)	-79	-	-79	-89	-	-89
Zmena - Test primeranosti rezerv	-298	-	-298	-3 685	-	-3 685
Zmena - Odložené záväzky voči poisteným (DPF)	-4 252	-	-4 252	-893	-	-893
Predaj podniku	-176 359	281	-176 078	-	-	-
Spolu na konci roka	-	-	-	179 526	-499	179 027

Odložené záväzky voči poisteným – pohyby:

Na začiatku roka 2020	5 145
Úprava z nerealizovaných ziskov a strát aktív určených na predaj (Poznámka 15)	-893
Ku koncu roka 2020	4 252
Úprava z nerealizovaných ziskov a strát aktív určených na predaj (Poznámka 15)	-4 252
Ku koncu roka 2021	-

Technická rezerva na životné poistenie – rozdelenie podľa komponentov:

	31.12.2021	31.12.2020
Technická rezerva na životné poistenie	-	179 526
Rezerva na garantované plnenie	-	174 658
Rezerva na nepridelený podiel na zisku	-	-
Rezerva z testu primeranosti rezerv	-	616
Odložený záväzok voči poisteným	-	4 252

d) Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (investičné životné poistenie)

Rok končiaci	Brutto	31.12.2021 Zaistenie	Netto	Brutto	31.12.2020 Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	144 722	-	144 722	150 169	-	150 169
Poistné očistené o poplatky	16 958	-	16 958	17 495	-	17 495
Rozpustenie z titulu úmrtí, odkupov a iných ukončení v roku	-19 294	-	-19 294	-22 395	-	-22 395
Zmena v ocenení podielov investičných fondov	13 896	-	13 896	-547	-	-547
Predaj podniku	-156 282	-	-156 282	-	-	-
Spolu na konci roka	-	-	-	144 722	-	144 722

e) Finančné záväzky z investičných zmlúv

Rok končiaci	31.12.2021			31.12.2020		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	24 956	-	24 956	52 622	-	52 622
Poistné očistené o poplatky	39	-	39	47	-	47
Zníženie z titulu úmrtí, odkupov a iných ukončení v roku	-14 435	-	-14 435	-27 691	-	-27 691
Zníženie z titulu poplatkov	-61	-	-61	-112	-	-112
Predaj podniku	-11 113	-	-11 113	-	-	-
Zmena v ocenení podielov investičných fondov	614	-	614	90	-	90
Spolu na konci roka	-	-	-	24 956	-	24 956

17. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2021	31.12.2020
Finančné a poisťné záväzky:		
Záväzky voči klientom*	-	15 535
Kaucie – insolventnosť CK	-	7 414
Záväzky – sprostredkovatelia	-	3 356
Záväzky – spolupoistenie	-	-
Záväzky zo zaistenia	-	22 363
Sumy splatné spriazneným osobám	-	5 000
Záväzky – dodávatelia	-	781
Odhady:		
Provízie	-	6 411
Všeobecné náklady – nevyrovnané nájomné, služby a iné náklady	65	3 111
Závazok – kolaterál prijatý	-	630
Spolu finančné a poisťné záväzky	65	64 601
Nefinančné záväzky:		
Záväzky – zamestnanci	-	1 028
Záväzky – sociálne zabezpečenie	336	543
Odhady – personálne náklady	-	2 806
Rezervy na výhody zamestnancov	-	253
Ostatné rezervy	-	449
Časové rozlíšenie provízie od zaisťovateľov	-	5 358
Neuhradený 8% odvod z PZP	4 133	3 837
Poistná daň, regulovaný odvod, DPH a ostatné dane	7 437	2 370
Spolu nefinančné záväzky	11 906	16 644
Spolu záväzky	11 971	81 245

* z tejto sumy predstavujú nespárované platby a dopredu zaplatené poisťné k 31.decembra 2020 13 832 tis. Eur.

Časové rozlíšenie provízie od zaisťovateľov:

	31.12.2021	31.12.2020
Stav na začiatku roka	5 358	4 776
Čisté čerpanie/ tvorba	1 559	582
Predaj podniku	-6 917	-
Spolu na konci roka	-	5 358

Všetky záväzky sú do lehoty splatnosti.

Závazky voči zamestnancom obsahujú aj záväzky zo sociálneho fondu:

	31.12.2021	31.12.2020
Stav na začiatku roka	100	67
Tvorba zo miezd	237	203
Čerpanie	-210	-170
Predaj podniku	-127	-
Spolu na konci roka	-	100

18. Čisté zaslúžené poistné

	Brutto suma		Postúpené zaist'ovateľom		Netto suma	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Neživotné predpísané poistné	176 898	157 348	-80 334	-68 549	96 564	88 799
Životné predpísané poistné	119 189	110 578	-3 095	-2 506	116 094	108 072
Aktívne zaistenie predpísané poistné	5 408	6 227	-3 320	-3 720	2 088	2 507
Spolu predpísané poistné	301 495	274 153	-86 749	-74 775	214 746	199 378
Neživotné poistenie, zmena rezervy na poistné budúcich období	-5 528	-5 135	2 550	2 226	-2 978	-2 909
Životné poistenie, zmena rezervy na poistné budúcich období	-104	-248	23	15	-81	-233
Aktívne zaistenie, zmena rezervy na poistné budúcich období	159	-227	-9	132	150	-95
Spolu zmena rezervy na poistné budúcich období	-5 473	-5 610	2 564	2 373	-2 909	-3 237
Neživotné zaslúžené poistné	171 370	152 213	-77 784	-66 323	93 586	85 890
Životné zaslúžené poistné	119 085	110 330	-3 072	-2 491	116 013	107 839
Aktívne zaistenie, zaslúžené poistné	5 567	6 000	-3 329	-3 588	2 238	2 412
Spolu zaslúžené poistné	296 022	268 543	-84 185	-72 402	211 837	196 141

19. Výnosy /(straty) z finančných investícií a výnosy /(straty) z derivátových fin. nástrojov

	2021	2020
Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		
Čistá zmena reálnej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených	14 658	-214
	14 658	-214
Účtovanie o zabezpečení - nerealizovaný čistý zisk/(strata) z derivátových fin. nástrojov	169	901
Účtovanie o zabezpečení - realizovaný čistý zisk/(strata) z derivátových finančných nástrojov	-3 240	1 190
	-3 071	2 091
Spolu	11 587	1 877
Finančné aktíva určené na predaj		
Úrokový výnos z cenných papierov (kupón)	6 642	7 257
Amortizácia diskont/ prémium	-1 164	-1 065
Realizovaný čistý zisk/ (strata) z finančných aktív určených na predaj*	3 423	224
Realizovaný čistý FX zisk/ (strata) z finančných aktív určených na predaj	132	422
Nerealizovaný čistý FX zisk/ (strata) z finančných aktív určených na predaj	2 490	-3 371
Nerealizovaný čistý zisk/ (strata) z finančných aktív určených na predaj	-	208
Výnosy z dividend	215	169
Spolu	11 738	3 844
- z toho: Účtovanie o zabezpečení – čistý zisk/(strata) zo zabezpečovaných fin. investícií	2 370	-2 962

Zisk z predaja investícií v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch v súvislosti s predajom podniku	21 434	-
Ostatné výnosy**	2 467	3 865
Spolu	47 226	9 586
z toho:		
Výnosy z / (straty z) finančných investícií	47 927	9 832
Výnosy z / (straty z) derivátových finančných nástrojov	- 701	-246

*obsahuje výnos z predaja spriaznenej spoločnosti v súvislosti s predajom podniku

** obsahujú výnosy z dividend zo spoločného podniku VÚB Generali-DSS a precenenie finančných záväzkov z investičných zmlúv

20. Strata zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj

Okrem nákladov a výnosov z finančných aktív určených na predaj uvedených v Poznámke 19, Spoločnosť vykázala stratu zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj vo výške 45 tis. EUR (2020: 315 tis. EUR).

21. Ostatné výnosy

Ostatné výnosy zahŕňajú províziu od správcovských spoločností investičných fondov vo výške 809 tis. EUR (2020: 812 tis. EUR), provízie za dojednanie hypotekárnych úverov vo výške 1 044 tis. EUR (2020: 930 tis. EUR) výnosy z likvidácie poistných udalostí pre zahraničných partnerov vo výške 212 tis. EUR (2020: 303 tis. EUR), čisté výnosy z predaja majetku 116 tis. EUR (2020: 99 tis. EUR), správne poplatky z investičných zmlúv vo výške 62 tis. EUR (2020: 112 tis. EUR) a ostatné výnosy 919 tis. EUR (2020: 505 tis. EUR).

22. Čisté poistné plnenia a nároky

	Brutto suma		Postúpené zaist'ovateľom		Netto suma	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Vyplatené plnenia	126 767	130 206	-28 639	-30 397	98 128	99 809
- z toho regresy	-4 818	-5 066	2 011	2 036	-2 807	-3 030
Náklady na likvidáciu škôd*	9 973	9 196	-	-	9 973	9 196
Zmena v rezervách na poistné plnenia	14 663	-3 720	-5 392	3 200	9 271	-520
Zmena v rezervách na poistné prémie a zľavy	351	557	-	-	351	557
Podiel na zisku	188	358	-	-	188	358
Zmena technickej rezervy na životné poistenie	1 086	-2 190	218	223	1 304	-1 967
Zmena rezervy na krytie rizika investovania fin. prostriedkov v mene poistených	11 560	-5 447	-	-	11 560	-5 447
Tvorba rezervy na deficit PZP	6 947	-	-	-	6 947	-
Spolu	171 535	128 960	-33 813	-26 974	137 722	101 986

* z toho interné náklady na likvidáciu škôd alokované z administratívnych nákladov predstavujú 5 121 tis. EUR (2020: 4 718 tis. EUR)

23. Provízie a ostatné obstarávacie náklady

	Provízie		Časové rozlíšenie nákladov		Iné obstarávacie náklady		Spolu	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Neživotné poistenie	39 171	34 726	-151	-1 077	9 695	9 510	48 715	43 158
Životné poistenie	26 388	26 404	-6 775	-7 831	4 380	5 133	23 993	23 706
Aktívne zaistenie	1 774	2 476	130	-196	296	287	2 200	2 567
Spolu	67 333	63 606	-6 796	-9 105	14 371	14 930	74 908	69 431

Iné obstarávacie náklady zahŕňajú reklamné a promočné náklady, podporu obchodu, vzdelávanie obchodu, spotrebu tlačív a lekárske honoráre.

24. Finančné náklady

Finančné náklady zahŕňajú najmä náklady na správu investícií a úrokový náklad z leasingových zmlúv (Poznámka 6). Náklady na správu investícií sú všetky náklady na správu finančného umiestnenia vrátane personálnych nákladov manažérov aktív a za rok 2021 predstavovali 980 tisíc EUR (2020: 961 tisíc EUR).

25. Náklady podľa druhu

V tabuľke sú rozčlenené provízie a ostatné obstarávacie náklady, náklady na správu investícií a administratívne náklady podľa druhu:

	2021	2020
Mzdy a platy	15 092	13 865
Odmeny vyplatené členom predstavenstva – krátkodobé výhody zamestnancov	983	1 440
Dôchodkové náklady (Členovia predstavenstva)	36	42
Ostatné sociálne náklady (Členovia predstavenstva)	165	218
Sociálne náklady (Zamestnanci)	5 700	5 247
Iné personálne náklady, z toho:	236	245
- Program definovaných požitkov (Zmena rezervy)	27	42
- Program definovaných požitkov	209	203
Spolu personálne náklady	22 212	21 057
Reklamné a promočné aktivity	4 008	4 248
Nájomné	465	444
Odpisy – majetok – právo na používanie (Poznámka 6)	1 275	1 296
IT náklady	2 680	2 340
Poštové a telekomunikačné služby	933	1 134
Audítorské honoráre *	202	260
Cestovné	306	287
Školenia	314	330
Odpisy a amortizácia (Poznámka 5 a 7)	5 217	5 580
Finančné náklady (Poznámka 24)	1 101	1 108
Provízie (vrátane časového rozlíšenia)	60 537	54 501
Zmena opravnej položky k pohľadávkam	606	-1 404
Odpisy pohľadávok	1 327	2 021
Asistenčné služby	439	387
Iné	5 161	4 800
z toho preúčtované na interné náklady na likvidáciu škôd	-5 121	-4 718
Spolu náklady iné ako poistné plnenia a úžitky	101 662	93 671

* z toho: za štatutárny audit
 za ostatné audítorské služby (vrátane Solvency II)

62 tis. EUR
 67 tis. EUR

Členovia dozornej rady nepoberali v roku 2021 žiadne príjmy za členstvo v dozornej rade.

26. Daň z príjmu

	2021	2020
Daň z príjmu za bežné obdobie	20 083	6 255
Daň za minulé roky	-203	13
Osobitný odvod	5 352	1 763
Odložená daň (Poznámka 13)	3 048	-921
Daňové náklady spolu	28 280	7 110

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	2021	2020
Zisk/ (strata) pred zdanením	128 284	29 889
Daň z príjmu podľa 21% daňovej sadzby	26 940	6 276
Neuznatelné náklady, nedaňové výnosy	-3 809	-942
Osobitný odvod	5 352	1 763
Dodatočná daň za rok	-203	13
Daňové náklady spolu	28 280	7 110

Nedaňové výnosy súvisia najmä s predajom podniku. Najväčšiu časť tvorí rozpustenie IBNR, ktorej tvorba bola daňovo neuznatelný náklad.

27. Informácie o zamestnancoch

	2021	2020
Manažéri 1. St.	-	21
Manažéri 2. St.	-	47
Ostatní zamestnanci	-	550
Spolu	-	618

Spoločnosť predala podnik vrátane zamestnancov.

28. Transakcie so spriaznenými osobami

Transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené za rovnakých podmienok ako prevládajú pri nezávislých transakciách („arm's length“ báza).

Spriaznené osoby sú nasledovní účastníci, ktorí predstavujú:

- (a) podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované,
- (b) vrcholový manažment, t.j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolovanie činností Spoločnosti (pre odmeny členov predstavenstva vid' Poznámka 25).

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

Assicurazioni Generali, S.p.A., Trieste

Materská spoločnosť:

Generali CEE Holding B.V. Amsterdam

Ostatné spriaznené spoločnosti, s ktorými mala Spoločnosť transakcie, sú uvedené v tabuľkách:

Spriaznené spoločnosti bez zaistenia 31.12.2021	Pohľadávky	Závazky	Finančné investície*	Náklady	Výnosy
Assicurazioni Generali S.p.A., Trieste	-	-	-	1 108	-
BG Fund Management Luxembourg S.A., Luxemburg	-	-	-	-	952
Europ Assistance Polska Sp.zo.o., Varsavia	-	-	-	9	-
Europ Assistance s.r.o., Praha	-	-	-	330	-
Generali CEE Holding B.V., Praha	-	-	-	131	1
Generali Česká pojišťovna a.s., Praha***	233 055	239	-	196	84 664
Generali Investments CEE, Investicní Společnost, a.s., Praha	-	48	-	813	546
Generali Investments Luxembourg S.A., Luxemburg	-	-	-	103	5 140
Generali IT S.r.o., Bratislava	-	-	-	-	1
Generali Operations Service Platform S.r.l., TRIESTE	-	-	-	105	-
Generali Real Estate S.p.A., CEE branch org. zložka, Praha	-	-	-	1	-
Generali Versicherung AG, Wien	-	-	-	122	-
GSL Services s.r.o., Bratislava	-	-	-	-	1
GSS - Generali Shared Services S.c.a.r.l., Czech branch, org. zložka, Praha	-	-	-	-	-
Lion River I N.V., Amsterdam	-	-	-	-	50
Pojišťovna Patricie a.s., Praha	-	-	-	-	-
Small GREF a.s., Praha	-	-	-	-	13
VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Bratislava	-	-	-	-	25
Predstavenstvo Spoločnosti	-	-	-	1 184**	-
Spolu	233 055	287	-	4 102	91 392

* Generali Investments Luxembourg S.A., BG Fund Management Luxembourg S.A a Generali Investments CEE, -výnosy a náklady predstavujú precenenie podielových fondov

** predstavujú mzdy, odmeny a sociálne náklady

*** Pohľadávka predstavuje pohľadávku za predaj podniku. Výnosy obsahujú zisk z predaja podniku a z predaja pridruženej spoločnosti a spoločného podniku.

Spriaznené spoločnosti podiel zaist'ovateľov	Pohľadávky	Závazky*	31.12.2021 Podiel na rezervách	Náklady	Výnosy	Zmena technických rezerv**
Assicurazioni Generali S.p.A., Trieste	-	-	-	2 350	881	-182
Europ Assistance S.A., Gennevilliers	-	-	-	4 837	2 732	-242
Európai Utazási Biztosító Zrt., Budapest	-	-	-	66	40	-
Generali Česká pojišťovna a.s., Praha	-	-	-	-	-121	122
Generali Deutschland Versicherung AG, Aachen	-	-	-	-	-	-
Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros, Madrid	-	-	-	18	2	-3
Generali France S.A., Paris	-	-	-	0	0	0
Generali Hellas Insurance Company S.A., Athens	-	-	-	301	18	-104
Generali IARD S.A., Paris	-	-	-	11	3	-2
Generali Italia S.p.A., Mogliano Veneto	-	-	-	810	94	-412
Generali Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, Varsavia	-	-	-	3	1	-
Generali Versicherung AG, Wien	-	-	-	554	150	494
Generali zavarovalnica d.d. Ljubljana, Ljubljana	-	-	-	3	1	3
GP Reinsurance EAD, Sofia	-	-	-	69 476	47 333	-5 138
Pojišťovna Patricie a.s., Praha	-	-	-	-	-21	92
Spolu	-	-	-	78 429	51 113	-5 372

* vrátane vkladov od zaist'ovateľov a časového rozlíšenia zaistnej provízie

** "- " = výnos, "+ " = náklad

Spriaznené spoločnosti bez zaistenia 31.12.2020	Pohľadávky	Závazky	Finančné investície*	Náklady	Výnosy
Assicurazioni Generali S.p.A., Trieste	-	983	-	1 042	-
Generali Investments CEE, Investiční Společnost, a.s.	-	60	21 327	11 514	11 215
Generali Česká pojišťovna, a.s., Praha	-	6	-	13	1 039
Europ Assistance s.r.o., Praha	28	-	-	387	-
Europ Assistance Polska Sp.oz.o., Varšava	-	-	-	9	-
Generali Investments Luxembourg S.A.	-	-	54 926	22 096	21 630
Generali Versicherung AG, Wien	-	-	-	116	-
BG Fund Management Luxembourg S.A.	-	-	5 438	2 010	2 544
Generali Real Estate S.p.A., Trieste	-	-	-	-	-
Generali CEE Holding B.V., Diemen	69	5 045	-	62	-
Genertel Biztosító Zrt, Budapest	-	-	-	-	-
Generali IT S.r.o., Bratislava	-	-	-	-	1
Generali Real Estate S.p.A., CEE branch org. zložka, Praha	-	-	-	1	-
GSS - Generali Shared Services S.c.a.r.l., Czech branch, org. zložka, Praha	-	-	-	10	-
GSL Services, s.r.o., Bratislava	-	-	7	-	1
VÚB Generali, d.s.s., a.s. Bratislava	7	-	16 597	-	4 035
SMALL GREF a.s.,	-	-	16 767	-	89
Lion River I N.V.	-	-	5 337	-	-
Predstavenstvo Spoločnosti	-	-	-	1 700**	-
Spolu	104	6 094	120 399	38 960	40 554

* Generali Investments Luxembourg S.A., BG Fund Management Luxembourg S.A a Generali Investments CEE, - investície v podielových fondoch. Výnosy a náklady predstavujú precenenie podielových fondov

** predstavujú mzdy, odmeny a sociálne náklady

Spriaznené spoločnosti podiel zaist'ovateľov	Pohľadávky	Závazky*	31.12.2020 Podiel na rezervách	Náklady	Výnosy	Zmena technických rezerv**
Assicurazioni Generali S.p.A., Trieste	-	326	790	2 185	847	-68
Generali Česká pojišťovna, a.s., Praha	9	-	122	-	1	6
Europai Utazási Biztosító Rt., Budapest	-	6	-	70	42	-
Generali Deutschland Versicherung AG, Aachen	-	-	3	3	1	-
Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros, Madrid	-	4	2	5	1	-2
Generali France S.A., Paris	-	3	-	-	-	-
Generali Hellas Insurance Company S.A., Athens	-	135	87	156	11	-78
Generali IARD S.A., Paris	-	-	2	12	14	9
Generali Italia S.p.A., Mogliano Veneto	-	21	102	189	64	163
Generali Towarzystwo Ubezpieczeń, Varsava	-	2	1	3	-	-
Generali Versicherung AG, Wien	51	62	1 065	659	747	1 380
Generali Zavarovalnica d.d., Ljubljana	-	11	3	3	1	-
Europ Assistance S.A., Gennevilliers	-	492	-	697	-	-
Pojišťovna Patricie a.s., Praha	7	21	92	131	11	-80
GP Reinsurance EAD, Sofia	-	24 487	55 648	63 455	45 490	1 889
Spolu	67	25 570	57 917	67 568	47 230	3 219

* vrátane vkladov od zaist'ovateľov a časového rozlíšenia zaistnej provízie

** "- " = výnos, "+" = náklad

Zostatky vyššie uvedených spoločností súviseli so zaistením, poradenskými a riadiacimi službami. Všetky zostatky boli krátkodobé a splatné do jedného mesiaca. Žiadna z vyššie uvedených spriaznených spoločností nie je spoločnosťou kótovanou na burze cenných papierov, okrem Assicurazioni Generali S.p.A Terst, ktorá je kótovaná na burze cenných papierov v Miláne.

29. Udalosti po súvahovom dni

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by vyžadovali zmenu výkazov účtovnej závierky k 31. decembru 2021.

Dopad krízy spôsobenej Ruskou vojenskou inváziou na Ukrajinu

Manažment Spoločnosti vyhodnotil dopad vojnového konfliktu spôsobeného Ruskou inváziou na Ukrajinu, špeciálne vplyvu sankcií uvalených EU a USA s cieľom zastaviť inváziu. Na základe monitoringu všetkých potenciálnych vplyvov, vrátane možného porušenia sankčných nariadení, manažment je schopný vyhlásiť, že vplyv na účtovnú závierku je zanedbateľný a nie je potrebné ju meniť.