Union poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2020 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej Únii

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Union poisťovňa, a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

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

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou z 30. apríla 2021 pre Výbor pre audit, ktorého funkciu vykonáva Dozorná rada.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2020;
- Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

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

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 1 807 tisíc EUR a predstavuje približne 3% z hrubého predpísaného poistného.
Kľúčové záležitosti auditu	Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich poistných zmlúv.

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti	1 807 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 3% z predpísaného poistného Spoločnosti.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava na rast hrubého predpísaného poistného. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako približne 3% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich poistných zmlúv	
Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Ten sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie Spoločnosti. Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je uvedený v bode číslo 2 poznámok *Významné účtovné postupy* k účtovnej závierke. Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a očakávaných administratívnych nákladov. Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky z neživotného poistenia sa týkajú stornovanosti, incidenčných mier, škodovosti a očakávaných administratívnych nákladov.	Audit záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv sa zameriaval najmä na to, aby sme zistili, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady, metódy a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv. Testy sme realizovali na vybraných vzorkách. Podrobné reporty ohľadom výšky technických rezerv a relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podporné výpočty a dokumentáciu. S poistnými matematikmi a vedením Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady a ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie predpoklady zdôvodniť. Neidentifikovali sme potrebu významnej zmeny v použitých metódach. V porovnaní s minulým rokom sme neidentifikovali žiadnu významnú zmenu v prístupe vedenia Spoločnosti k stanoveniu predpokladov. Kľúčové interné predpoklady sme odsúhlasili na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Kľúčové externé predpoklady, ako napr. diskontná výnosová krivka, sme odsúhlasili na externé zdroje, napr. tie, ktoré poskytuje Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov. Na vybranej vzorke sme otestovali vstupné dáta a zároveň matematickú presnosť kalkulácii v reportoch poskytnutých Spoločnosťou. Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali: - súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia ako vyžaduje štandard *IFRS4: Poistné zmluvy.* - tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie. - odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

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

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

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

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2011. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 10 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2020 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 28. septembra 2020.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Martin Gallovič.

Slovenská komora audítorov SKAU Č. licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

12. mája 2021
Bratislava, Slovenská republika

OBSAH

Účtovná závierka k 31.decembru 2020

Súvaha 1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát 2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní 3
Výkaz peňažných tokov 4

Poznámky k účtovnej závierke

1 Úvod 5
2 Významné účtovné postupy 7
3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód 16
4 Účtovné štandardy a interpretácie 16
5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania 28
6 Nehmotný majetok 30
7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov 30
8 Podiely v dcérskych spoločnostiach 30
9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených 31
10 Finančné umiestnenie v mene poistených 31
11 Pohľadávky 31
12 Ostatný majetok 33
13 Peniaze a peňažné ekvivalenty 33
14 Základné imanie a fondy vlastného imania 34
15 Strata/Zisk na akciu 34
16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku 34
17 Záväzky z poistenia a zaistenia 40
18 Ostatné záväzky 40
19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom 40
20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených 41
21 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených 41
22 Ostatné výnosy 41
23 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia 42
24 Prevádzkové a ostatné náklady 42
25 Daň z príjmu 43
26 Riadenie finančného a poistného rizika 45
27 Riadenie kapitálu 52
28 Ostatné finančné povinnosti 53
29 Triedy finančného majetku 53
30 Reálna hodnota finančných nástrojov 54
31 Transakcie so spriaznenými osobami 55
32 Udalosti po súvahovom dni 56

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2020	31. december 2019
MAJETOK			
Hmotný majetok	5	1 847	1 360
Hmotný majetok s právom užívania	5	3 300	2 981
Nehmotný majetok	6	2 967	2 486
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	2 385	2 399
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	5	4
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	9	80 354	100 775
Finančné umiestnenie v mene poistených	10	9 783	9 498
Pohľadávky	11	6 058	6 843
Podiel zaisťovateľov na rezervách	16	4 001	2 060
Splatná daň z príjmu		3	443
Odložená daňová pohľadávka	25	-	268
Ostatný majetok	12	1 130	1 205
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	49 762	17 436
MAJETOK SPOLU		**161 595**	**147 758**
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		2 007	2 007
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		5 949	5 524
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		49	65
Ostatné kapitálové fondy		12 006	6
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		857	560
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	14	**35 868**	**23 162**
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	16	109 342	107 760
Rezerva na zamestnanecké požitky		359	303
Splatná daň z príjmu		-	6
Odložený daňový záväzok	25	50	-
Záväzky z poistenia a zaistenia	17	6 090	8 072
Ostatné záväzky	18	6 630	5 393
Leasingové záväzky	5.1	3 256	3 062
ZÁVÄZKY SPOLU		**125 727**	**124 596**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		**161 595**	**147 758**

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát

V tisícoch EUR	**Pozn.**	**2020**	**2019**
Zaslúžené poistné	19	60 453	61 188
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	19	-5 002	-4 464
Čisté zaslúžené poistné	19	**55 451**	**56 724**
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	20	1 287	1 848
Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	21	17	879
Provízie od zaisťovateľa	26	891	965
Výnosy zo servisných zmlúv	26	3	9
Ostatné výnosy	22	465	1 141
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	23	-33 065	-34 758
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaisťovateľom	23	4 736	1 239
Prevádzkové a ostatné náklady	24	-29 162	-29 406
Hospodársky výsledok pred zdanením výnos(+)/strata(-)		**623**	**-1 359**
Náklad(-)/výnos(+) z dani z príjmu	25	-298	53
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie výnos(+)/strata(-)		**325**	**-1 306**
Ostatné súhrnné straty/zisky			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Finančné nástroje určené na predaj			
Precenenie reálnej hodnoty		1 994	3 576
Straty reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	20	-19	-69
Tieňové účtovníctvo	23	-1 437	-1 211
Odložená daňová pohľadávka	25	-113	-482
Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Zisk(+)/strata(-) z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		-16	7
Ostatné súhrnné zisky(+)/straty(-) spolu		**409**	**1 821**
Celkové súhrnné zisky(+)/straty(-)		**734**	**515**

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodárske výsledky	Vlastné imanie spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2019	**15 000**	**2 007**	**3 710**	**58**	**6**	**1 860**	**22 641**
Hospodársky výsledok						-1 306	-1 306
Ostatné súhrnné zisky/straty			1 814	7			1 821
Súhrnná strata spolu	**-**	**-**	**1 814**	**7**	**-**	**-1 306**	**515**
Ostatné	-	-	-	-	-	6	**6**
Vlastné imanie k 31. decembru 2019	**15 000**	**2 007**	**5 524**	**65**	**6**	**560**	**23 162**
Hospodársky výsledok						325	**325**
Ostatné súhrnné straty			425	-16			**409**
Súhrnný zisk/strata spolu	**-**	**-**	**425**	**-16**	**-**	**325**	**734**
Ostatné					12 000	-28	**11 972**
Vlastné imanie k 31. decembru 2020	**15 000**	**2 007**	**5 949**	**49**	**12 006**	**857**	**35 868**

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	**Pozn.**	**2020**	**2019**
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		623	-1 359
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24	2 257	2 261
- Úrokový výnos	20	-1 440	-1 796
- Nerealizovane kurzové rozdiely		-62	-31
-Úrok z lízingového záväzku		26	33
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		-9	-23
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		**1 395**	**-717**
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Nárast (+) / pokles (-) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	7	14	-776
- Pokles (-) / nárast (+) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	16	1 582	9 229
- Nárast (-) / pokles (+) v majetku zo zaistenia	16	-1 941	-760
- Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a ostatné pohľadávky	11, 12	860	-522
- Pokles (-) / nárast (+) záväzkoch z poistenia a zaistenia	17	-1 972	742
- Pokles (-) / nárast (+) v ostatných záväzkoch	18, 5.1	409	-177
- Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom umiestnení, vrátane finančného majetku na predaj	9	20 561	-3 912
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		**20 908**	**2 876**
Prijaté úroky	20	1 440	1 796
Vratka (+) / Úhrada (-) dane z príjmov		446	-987
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**22 794**	**3 685**
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-2 521	-2 203
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		13	30
Peňažné toky z investičných činností		**-2 508**	**-2 173**
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie kapitálových fondov		12 000	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		**12 000**	-
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		40	44
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**32 326**	**1 556**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	17 436	15 880
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**13**	**49 762**	**17 436**

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2020

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej len „IFRS“) za obdobie končiace sa 31. decembra 2020 za Union poisťovňa, a.s. („Spoločnosť" alebo „Poisťovňa”).

Spoločnosť vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (“Zákon o účtovníctve”) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii (“IFRS”). Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením Európskej komisie č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť bola založená 14. apríla 1992 a zapísaná do obchodného registra dňa 1. mája 1992. Povolenie k poisťovacej činnosti získala od Ministerstva financií Slovenskej republiky pod č.j. 41/965/1992 zo dňa 24. septembra 1992. IČO: Spoločnosti je 31322051 a jej DIČ je 2020800353. Spoločnosť je registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1 Oddiel Sa, vl. č. 383/B. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predmet činnosti. Union poisťovňa, a.s. je univerzálnou poisťovňou, ktorá má vo svojej ponuke širokú škálu neživotných a životných poistných produktov pre firemnú a individuálnu klientelu. V neživotnom poistení je jej činnosť zameraná hlavne na poistenie majetku, vrátane zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj PZP) a havarijného poistenia zodpovednosti za škodu, cestovné poistenie a poistenie špeciálnych rizík. V životnom poistení sa Spoločnosť zameriava najmä na poistenie smrti, poistenie pre prípad dožitia, úrazu a choroby, ako aj na poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami. Od 1.1.2015 Spoločnosť vypláca dôchodok z II. piliera, ktorý vzniká sporiteľom, ktorí si sporili na dôchodok v jednej z dôchodcovských správcovských spoločností a dovŕšili dôchodkový vek, resp. spĺňajú podmienky na predčasný dôchodok.

V priebehu roka 2020 došlo k zmene vlastníckej štruktúry poisťovne. Odkupom podielov minoritných akcionárov (ktorí vlastnili 0,03% akcií) sa jediným akcionárom Union poisťovne, a.s. stala Achmea B.V. Achmea B.V. je zároveň najvyššou materskou a kontrolujúcou spoločnosťou pre Union poisťovňu, a.s.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2020 bol 275 osôb, z toho 59 vedúcich pracovníkov (k 31.12.2019: 258 osôb, z toho 62 vedúcich pracovníkov).

Sídlo Spoločnosti: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:
Predsedom predstavenstva bol p. Michal Špaňár. Členmi predstavenstva boli p. Elena Májeková, Jozef Koma, Tomáš Kalivoda a Marinus Johannes Scholten.

Predsedom dozornej rady bol p. Robert Otto a jej členovia boli p. Karen Willemsen, Frederik Hoogerbrug, Linda Marilyn Phillips, Martin Grešo, Andrej Orogváni (do 10.7.2020) a p. Tatiana Sýkorová (od 11.7.2020).

Predsedom výboru pre audit bola p. Linda Marilyn Phillips a členmi p. Karen Willemsen a Ryan Florijn.

1 Úvod (pokračovanie)

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („tisíce EUR"). Záporné údaje sú uvádzané mínusovým znamienkom.

Podiely v dcérskych spoločnostiach a konsolidovaná účtovná závierka. Keďže Spoločnosť má podiely v dcérskej spoločnosti, IFRS vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú závierku. Nakoľko však platná legislatíva (napr. zákon o poisťovníctve, zákon o daniach z príjmov) vyžaduje, aby účtovné jednotky zostavujúce svoje závierky v súlade s IFRS zostavovali individuálne závierky, Spoločnosť v tejto individuálnej závierke svoju dcérsku spoločnosť nekonsolidovala. Investície v dcérskej spoločnosti sú vykázané v obstarávacích cenách (v prípade potreby znížených o straty zo zníženia hodnoty) a výnosy sú zaúčtované v čase, keď Spoločnosti vznikne nárok na dividendy plynúce z tejto spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú závierku, nakoľko povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu nemá materská účtovná jednotka, ak zostavením len individuálnej účtovnej závierky materskej účtovnej jednotky sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok.

Podiely v dcérskej spoločnosti predstavujú podiely v spoločnosti kontrolovanej Spoločnosťou. Kontrolou sa rozumie, keď má Spoločnosť právomoc, priamo alebo nepriamo, ovládať finančnú a prevádzkovú činnosť inej spoločnosti za účelom získania ekonomických úžitkov z týchto aktivít. Pri posudzovaní kontroly sa berú do úvahy aj existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnej dobe uplatniteľné alebo prevoditeľné.

Union poisťovňa a.s. založila zakladateľskou listinou dňa 12.2.2018 spoločnosť s obchodným menom Union Broker, s.r.o. Spoločnosť Union Broker, s.r.o. bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel, vložka číslo 127006/B. V priebehu roka 2020 bola spoločnosť premenovaná na Union Services, s.r.o.

Sídlo Union Services, s.r.o.:
Karadžičova 10
813 60 Bratislava

IČO 51 434 288

Základné imanie Union Services, s.r.o. je vo výške 5.000 EUR.

Union poisťovňa a.s. má podiel na základnom imaní a rezervnom fonde 100%.

Predmet činnosti: činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky
vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti

Štatutárny orgán: Michal Špaňár, konateľ
Elena Májeková, konateľ
Tomáš Kalivoda, konateľ
Marinus Johannes Scholten, konateľ
Jozef Koma, konateľ (od 22. júna 2020)

2 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.
Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie na hlavnom alebo najvýhodnejšom trhu k dátumu ocenenia za bežných trhových podmienok. Reálna hodnota je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, na ktorom sa uskutočňujú transakcie s aktívom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii.

Pri použití techniky oceňovania sa maximalizuje použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizuje použitie neverejných vstupov. Tieto vstupy majú byť konzistentné s inými účastníkmi trhov, ak sa oceňuje majetok alebo záväzky.

Spoločnosť používa pri preceňovaní na reálnu hodnotu, v prípade, ak kótované ceny ku dňu ocenenia nie sú k dispozícii, techniku súčasnej hodnoty, ktorá odráža aktuálne očakávania trhu týkajúce sa budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť v prílohe účtovnej závierky analyzuje finančné umiestnenie použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená Spoločnosťou) na aktívnom trhu pre identický nástroj;
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien);
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahrňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahrňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady. Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa prvotne vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému Spoločnosť dala pokyn na nákup majetku, alebo ku ktorému prijala pokyn na odpredaj majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Lízingové záväzky. Spoločnosť má v prenájme niekoľko obchodných priestorov. Viaceré zmluvy obsahujú lízingové komponenty aj nelízingové komponenty, ktoré sa spoločnosť rozhodla neoddeľovať a účtuje o celej zmluve ako o lízingovej zmluve.

Hodnota leasingového záväzku je prvotne oceňovaná na báze súčasnej hodnoty. Leasingový záväzok obsahuje netto súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových platieb: fixné platby, variabilné platby závisiace od indexu/sadzby, garancie reziduálnej hodnoty, realizačná hodnota opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že ju uplatní a zmluvné pokuty za ukončenie zmluvy, ak si je nájomca dostatočne istý, že opciu uplatní. Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Doba lízingu je nevypovedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený. Úrokové náklady z lízingových splátok sa účtujú do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas celej doby prenájmu.

Spoločnosť sa rozhodla využiť výnimky nevykazovať krátkodobý leasing (s dobou trvania menej ako 12 mesiacov) a majetok nízkej hodnoty (cca do 5 tis. USD) v súvahe. Splátky vyplývajúce z týchto lízingových zmlúv sú vykazované v priamo vo Výkaze ziskov a strát v riadku Administratívne a ostatné prevádzkové náklady.

Aktíva z práva používať majetok - budovy. Aktíva z práva používať majetok sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ako aj
- odhad nákladov, ktoré vzniknú Spoločnosti pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevzniknú s cieľom tvoriť zásoby. Spoločnosti vzniká povinnosť v súvislosti s týmito nákladmi buď k dátumu začiatku alebo v dôsledku užívania podkladového aktíva počas určitého obdobia.

Následne sa aktíva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravenej o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácií lízingovej zmluvy.

Aktíva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Hmotný majetok. Majetok okrem budov a pozemkov sa vykazuje v obstarávacej cene, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním, zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Ak hmotný majetok zahŕňa väčšie komponenty s odlišnou dobou životnosti, tieto sú zúčtované ako oddelené položky majetku. Metóda odpisovania a doba životnosti jednotlivých položiek majetku sú na konci roka prehodnotené a upravené, ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov.

Odpisy sú účtované ako náklad rovnomerne počas doby životnosti nasledovne:

Druh majetku	*Doba životnosti v rokoch*
Pracovné stroje a zariadenia	5
Výpočtová, spojovacia a kancelárska technika	4-6
Dopravné prostriedky	4-6
Klimatizácia	12
Inventár	4-6

V prípade existencie indikátorov možného zníženia hodnoty hmotného majetku sa stanoví jeho spätne získateľná hodnota ako jeho reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo jeho úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Zníženie hodnoty majetku sa uskutoční tvorbou opravnej položky tak, aby účtované ocenenie neprevyšovalo spätne získateľnú hodnotu jednotlivých položiek majetku. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža riziká špecifické pre daný majetok.

Budovy a pozemky. Budova a pozemok sú zaúčtované v precenenej hodnote, ktorá zodpovedá ich reálnej hodnote k dátumu precenenia. Precenenie sa účtuje do ostatného súhrnného zisku a v súvahe sa vykazuje v oceňovacích rozdieloch z precenenia majetku.

Odpisy budov sú účtované ako náklad rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti budovy 20 rokov. Metóda odpisovania a doba životnosti sú každoročne prehodnotené. Pozemok sa neodpisuje.

Nehmotný majetok. Software a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Doba životnosti a metóda odpisovania každého nehmotného majetku nadobudnutého kúpou sa pravidelne prehodnocuje s ohľadom na charakteristiky tohto nehmotného majetku. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti 5 rokov.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním poistných zmlúv a investičných zmlúv a inak by nevznikli, sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich zmlúv.

Pre poistné zmluvy v neživotnom poistení časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá zodpovedá nezaslúženému poistnému, ktoré bude zúčtované počas zostávajúcej doby poistného krytia. Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení a pre bežne platené investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku (tzv. „discretionary participation feature“, v skratke „DPF“) je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie priamych obstarávacích nákladov. Pre ostatné poistné zmluvy Spoločnosť časovo rozlišuje provízie sprostredkovateľov vo výške nezaslúženej časti začiatočnej provízie počas doby, ktorá je spravidla 24 mesiacov.

Ocenenie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testované v rámci testu dostatočnosti poistných rezerv.

Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených. Dlhopisy a jednotky v podielových fondoch klasifikované ako "určené na predaj" sú ocenené v ich reálnej hodnote. Zmena reálnej hodnoty je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Výnosy z úrokov stanovené použitím metódy efektívnej úrokovej miery a dividendy sú vykázané v hospodárskom výsledku. Ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty takéhoto majetku alebo ak dôjde k predaju, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sa z ostatných súhrnných ziskov a strát odúčtuje a vykáže sa v hospodárskom výsledku. Ak sa reálna hodnota dlhopisu zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže v hospodárskom výsledku. Toto neplatí pre jednotky v podielových fondoch, pričom nárast ich hodnoty sa účtuje do ostatného súhrnného zisku alebo straty.

Vklady v bankách sú ocenené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Finančné umiestnenie v mene poistených. Táto položka obsahuje investície Spoločnosti do jednotiek podielových fondov, ktoré kryjú technickú rezervu na životné poistenie, kde riziko z investovania nesie poistník. Tieto investície boli klasifikované ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok. Precenenie je vykázané samostatne a obsahuje aj akékoľvek prípadné dividendy z tohto finančného umiestnenia.

Klasifikácia finančného umiestnenia v mene poistených ako oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok významne znižuje nesúlad v účtovaní súvisiaci s účtovaním príslušných poistných rezerv, ktorý by inak nastal, keďže zmeny v poistných rezervách ovplyvňujú hospodársky výsledok.

Pohľadávky. Pohľadávky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaisťovateľom sú vykázané v ich nominálnej hodnote mínus opravné položky na očakávané straty z pochybných a nedobytných pohľadávok. Pri poistných zmluvách, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia, nie je dlžné poistné vymáhané a Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poistného. Odpisovanie pohľadávok z neuhradeného poistného v neživotnom a životnom poistení sa uskutočňuje po odsúhlasení predstavenstvom na základe inventarizácie zmlúv, na ktoré sú vytvorené opravné položky a ktoré už nie je možné vymôcť.

Pohľadávky z regresov sa odhadujú na základe úspešnosti vymáhaných regresov v minulých rokoch. Tvorba opravnej položky k pohľadávkam z regresov zvyšuje výšku nákladov na poistné plnenia, ale neznižuje výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

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

Zaistné aktíva závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Zaistné aktíva sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv.

Majetok vyplývajúci zo zaistenia je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť prijme od zaisťovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, za predpokladu, že výsledok hospodárenia dosiahne aspoň sumu 3 milióny EUR. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Pri vyčíslení odloženej dane sa súvahovou záväzkovou metódou porovnáva účtovná a daňová hodnota majetku a záväzkov. Tieto rozdiely, okrem tých, ktoré vznikli pri prvom účtovaní majetku alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je kombináciou podnikov a zároveň neovplyvnila k dátumu jej vzniku ani hospodársky výsledok ani základ dane, vedie ku vzniku odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku. Z dôvodu tejto výnimky odložená daň nevzniká z tieňového účtovníctva, ktoré predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov na predaj, ktoré sa v budúcnosti zrealizuje a zároveň pridelí ako podiel na zisku investičných zmlúv.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú na základe sadzieb dane a daňových predpisov, ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k súvahovému dňu a platia pre obdobia keď dôjde k vyrovnaniu rozdielu medzi daňovou a účtovnou hodnotou príslušného majetku a záväzkov. Odložené dane sa vykazujú v hospodárskom výsledku okrem odložených daní k položkám ostatných súhrnných ziskov a strát alebo položkám účtovaným priamo vo vlastnom imaní, ktoré sa tiež vykazujú v súlade s transakciou, ktorej sa týkajú priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách alebo priamo vo vlastnom imaní. Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa nediskontujú. Odložená daňová pohľadávka sa k súvahovému dňu prehodnocuje a vykazuje v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní využiť odpočítateľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú v súvahe spoločne na jednom riadku.

Daň z poistenia. Spoločnosť v zmysle zákona č. 213/2018 Z.z. o dani z poistenia a zmene a doplnení iných zákonov je povinná od 1.1.2019 platiť daň z neživotného poistenia. Spoločnosť odvádza 8% z predpísaného poistného zo všetkých druhov neživotného poistenia okrem PZP. Daň sa uplatňuje na poistné za poistné obdobie, ktoré začalo plynúť po 31.12.2018. Daň sa účtuje len súvahovo ako záväzok voči daňovému úradu súvzťažne voči pohľadávke voči klientom a uhrádza sa na štvrťročnej báze, vždy do konca nasledujúceho mesiaca po skončení príslušného kalendárneho štvrťroku.

Od roku 2019 je spoločnosť povinná odvádzať daň z poistenia, ktorá nahrádza odvod z neživotného poistenia okrem PZP. Daň z poistenia nie je súčasťou predpísaného poistného, spoločnosť ju vykazuje len súvahovo po prijatí poistného. V roku 2019 Spoločnosť bola povinná uhradiť za časť poistných zmlúv odvod z neživotného poistenia a to za platby poistného v prípadoch, keď poistné obdobie začínalo pred 1.1.2019.

Ostatný majetok. Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok s pôvodnou splatnosťou tri mesiace a menej okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom finančného umiestnenia prostriedkov poistených. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Základné imanie. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií a ktoré by inak nevznikli, sa vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond sa tvorí vo výške 10% z výsledku hospodárenia po zdanení až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v Stanovách, najmenej však do výšky 20% základného imania. Zákonný fond slúži na krytie strát Spoločnosti a nie je k dispozícií ako zdroj na výplatu dividend akcionárom.

Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy. Precenenie budov a pozemkov používaných Spoločnosťou sa v súvahe vykazuje v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov. Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov predstavujú kumulované precenenie finančného majetku klasifikovaného ako „určený na predaj".

Poistné zmluvy. Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko. Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Portfólio zmlúv pre rovnaký produkt je klasifikované ako portfólio poistných zmlúv, ak aspoň 95% zmlúv obsahuje dostatočne významné poistné riziko.

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

Niektoré poistné zmluvy ako aj investičné zmluvy obsahujú právo podieľať sa na zisku (DPF). Ide o podiely na ziskoch z investícií použitých na krytie technickej rezervy na životné poistenie, ktoré presahujú garantovaný výnos. Spoločnosť každoročne určí výšku ziskov, ktoré sa alokujú na príslušné poistné a investičné zmluvy s účinnosťou od začiatku nasledujúceho kalendárneho roka. Právo podieľať sa na zisku je zaúčtované ako záväzok.

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku (DPF). Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku sa tvoria a rozpúšťajú s vplyvom na hospodársky výsledok, okrem rezervy vytvorenej cez aplikáciu tieňového účtovníctva ako je popísané nižšie. Spoločnosť tvorí nasledovné rezervy: (i) rezervu na poistné budúcich období, (ii) rezervu na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí, (iii) rezervu na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí, (iv) rezervu na poistné prémie a zľavy, (v) rezervu na životné poistenie a (vi) rezervu na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených.

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

Vzhľadom na charakter technickej rezervy na životné poistenie sa rezerva na poistné budúcich období netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným v životnom poistení a pre investičné životné poistenie. Rezerva sa však tvorí na jednorazovo platené pripoistenia, nakoľko pre tieto sa netvorí rezerva na životné poistenie.

Súčasťou rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení je aj rezerva na neukončené riziká, v prípade, že výsledkom testu na dostatočnosť poistného (viď nižšie) je nedostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami, a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Rezerva na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS). Táto rezerva sa tvorí na poistné plnenia v neživotnom poistení a v pripoisteniach k životnému poisteniu odborným odhadom na základe predchádzajúcich skúseností, štatistických údajov a v rozsahu vzniknutej škody pre každú škodu individuálne. Úhrn rezerv určených na individuálnej báze sa následne upraví na báze celého portfólia podľa historických skúseností. Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa tvorí v očakávanej výške poistného plnenia so súčasným rozpustením rezervy na životné poistenie. Pri tvorbe rezervy sa berie do úvahy aj spoľahlivý odhad nákladov súvisiacich so spracovaním a vybavením poistných udalostí.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR). Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí predstavuje odhad záväzku za poistné udalosti, ktoré nastali, avšak Poisťovni ešte neboli nahlásené. V rámci odhadu rezerv sa aplikujú metódy využívajúce informáciu o historickom vývoji poistných plnení a rezervy na ohlásené poistné udalosti. V prípade, ak v príslušnej triede poistenia je vplyv regresov významný pre odhad IBNR rezerv, odhaduje sa aj výška súvisiacich regresov.

Trojuholníkové metódy využívajú priemerné vývojové faktory počítané medzi jednotlivými vývojovými obdobiami. K výpočtu jednotlivých priemerov sa pristupuje s využitím váh. V prípade tzv. „long-tail“ poistení sa využíva vyrovnávanie radu vývojových faktorov využitím vhodnej krivky. Rezerva sa počíta podľa rokov vzniku poistnej udalosti. V prípade ak trojuholníková metóda nepodáva kredibilný odhad rezervy použije sa v poslednom roku Bornhuetter-Fergussonova metóda.

Súčasťou ocenenia rezervy sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a vybavením poistných udalostí a v prípade potreby rezerva vytvorená na základe testu dostatočnosti.

Rezerva na poistné prémie a zľavy. V neživotnom poistení sa táto rezerva tvorí na poistné prémie a zľavy, ktoré sa vyplácajú po vyhodnotení výsledkov za jednotlivé zmluvy, ktorých sa prémie a zľavy týkajú. Rezerva na poistné prémie a zľavy v životnom poistení sa tvorí na prémiu za bezškodový priebeh vo vybraných úrazových pripoisteniach. Prémie vo výške 10% súčtu zaplateného poistného za vybrané pripoistenia sa vyplácajú v prípade, že poistenie zanikne uplynutím poistnej doby bez výplaty poistného plnenia z týchto pripoistení.

Rezerva na životné poistenie. Rezerva na životné poistenie pre tradičné životné poistné zmluvy sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení výšky poistného. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o úmrtnosť, chorobnosť a technickú úrokovú mieru (od 0,7% po 4,5% podľa obdobia vzniku poistnej zmluvy). Súčasťou technickej rezervy je aj záväzok na podiel na zisku (DPF) ako aj predpokladané budúce správne náklady, čím sa zabezpečuje rovnomerné časové rozlíšenie administratívnych nákladov v prípade poistných zmlúv, na ktorých nie je poistné platené počas celej poistnej doby.

Rezervy pre anuity z II. piliera dôchodkového zabezpečenia. Rezerva na životné poistenie pre anuitné zmluvy z II. piliera dôchodkového zabezpečenia sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri ich dojednaní. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o technickú úrokovú mieru. Tá je v závislosti od obdobia vzniku poistnej zmluvy 0,5% alebo 1,7% pre dočasné anuity a 0,9%, 1,2% alebo 1,7% pre doživotné anuity.

Rezerva na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených. Táto rezerva sa tvorí na zmluvy investičného životného poistenia, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, a určuje sa ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Počet klientskych jednotiek je závislý od výšky zaplateného poistného a rôznych dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

Tieňové účtovníctvo. Nerealizované zisky alebo straty finančného umiestnenia vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ovplyvňujú výšku záväzkov z poistných zmlúv. Spoločnosť z tohto dôvodu navýšila technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným súhrnným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej nepridleleným podielom poistníkov na nerealizovaných ziskoch vyplývajúcich z oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Test dostatočnosti rezerv v životnom poistení. Rezervy vypočítané na základe poistno-matematických predpokladov, ktoré boli použité pri uvedení príslušných produktov na trh, sa štvrťročne testujú na dostatočnosť. Pri teste sa porovnáva výška technickej rezervy znížená o príslušné časovo rozlíšené obstarávacie náklady so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov Spoločnosti. Na diskontovanie sa používa upravená EIOPA (Solvency II) krivka, ktorá je získaná z aktuálnych trhových dát. Predpoklady vstupujúce do tejto kalkulácie sú najlepšími odhadmi. Podiel na výnosoch nad garantovanou úrokovou mierou sa oceňuje samostatne ako vnorený derivát modelom Black-Scholes. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je zvýšená o hodnotu tohto derivátu a o bezpečnostnú prirážku. Rezervy sú dostatočné v prípade, ak je technická rezerva znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady väčšia ako súčasná hodnota budúcich záväzkov Spoločnosti vrátane hodnoty vnoreného derivátu a bezpečnostnej prirážky.

Pre investičné životné poistenie sú rezervy dostatočné, ak je hodnota budúcich marží upravená:
- o bezpečnostnú prirážku vyššia ako hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zvýšená
- o hodnotu vnorených derivátov. V prípade zistenej nedostatočnosti rezerv je zaúčtované zvýšenie rezerv na životné poistenie.

Test dostatočnosti rezerv v neživotnom poistení. Dostatočnosť rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení sa testuje na štvrťročnej báze. V teste sa porovnáva výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS) a rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR) pre jednotlivé triedy poistenia so 75-percentilom budúcich poistných plnení. Budúce poistné plnenia sú odhadované pomocou bootstrap metódy, ktorá vychádza z historických údajov o vzniku, nahlásení a vybavení poistných udalostí a výške vyplatených poistných plnení.

Aby boli technické rezervy dostatočné, výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí a výška rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí sa dorovnáva na úroveň 75. percentilu budúcich poistných plnení. Výpočet hodnoty 75. percentilu sa vykonáva vždy na ukončených rokoch. Hodnota 75. percentilu k jednotlivým štvrťrokom sa určuje na základe pomeru medzi 75. percentilom a strednou hodnotou pravdepodobnostného rozdelenia budúcich škôd k poslednému ukončenému roku.

Technická rezerva na poistné budúcich období v neživotnom poistení sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje na dostatočnosť poistného. V prípade, že sa zistí nedostatočnosť poistného, Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí rezervu na neukončené riziká, ktorá je časťou technickej rezervy na poistné budúcich období.

Rezerva na zamestnanecké požitky a iné záväzky voči zamestnancom. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosti okrem mesačných príspevkov stanovených ako percento z miezd nevznikajú žiadne iné povinnosti a záväzky voči príspevkovo definovaným štátnym a súkromným penzijným fondom.

Rezerva na zamestnanecké požitky je tvorená na odchodné, ktoré Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom pri prvom ukončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na dôchodok alebo invalidný dôchodok podľa počtu odpracovaných rokov vo výške 1,5 až 3-násobku priemerného mesačného zárobku. Záväzok predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov zamestnanca za vykonanú prácu. Záväzok je ocenený pre každého zamestnanca osobitne.

Záväzky z poistenia a zaistenia. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavuje predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Záväzky z poistenia predstavujú záväzky za vybavené poistné udalosti, ktoré sú schválené na úhradu a záväzky z provízií sprostredkovateľom. Tieto záväzky sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Ostatné záväzky. V zmysle § 33 zákona č. 8/2008 poisťovňa, poisťovňa z iného členského štátu a pobočka zahraničnej poisťovne sú povinné odviesť 8 % z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla z činnosti vykonávanej na území Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok do konca februára príslušného roka na osobitný účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky. Za týmto účelom Spoločnosť vytvára odhad záväzku na základe údajov o prijatom poistnom.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Výnosy. Predpísané poistné v neživotnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia a splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach. Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Poistné zo spolu-poistenia vykázané ako výnos predstavuje časť celkového poistného zo zmlúv zo spolu-poistenia pripadajúcu Spoločnosti.

Predpísané poistné v životnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých nebolo dojednané jednorázovo platené poistné, resp. bolo dohodnuté bežne platené poistné.

Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Predpísané poistné sa vykazuje znížené o zľavy napríklad za bezškodový priebeh, ak tieto nie sú poskytnuté vo forme vrátenia poistného. Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku, ktorú nie je potrebné oddeliť a neznižujú predpis poistného.

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

Poistné plnenia. Poistné plnenia v neživotnom poistení zahŕňajú náklady na poistné plnenia vrátane nákladov súvisiacich s likvidáciou poistných udalostí. Znižujú sa o regresy.

Poistné plnenia v životnom poistení zahŕňajú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí.

Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s podielom za zisku. Opcie a garancie obsiahnuté v hlavnej zmluve sú oceňované spolu s hlavnou zmluvou, ak ich nie je možné oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú zohľadnené v teste dostatočnosti rezerv. Vloženými derivátmi sú napr. nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciu poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poistného alebo poistnej sumy, nárok na predĺženie poistnej doby a nárok na mimoriadny výber.

Ostatné náklady a výnosy. Provízia od zaisťovateľa je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Transakcie v cudzej mene. Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí (“funkčná mena“). Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Monetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

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

Kurzové rozdiely z prepočítania dlhopisov určených na predaj sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok a nie ako súčasť precenenia reálnou hodnotou. Kurzové rozdiely z prepočítania podielových jednotiek vo fondoch sa vykazujú ako súčasť ich precenenia reálnou hodnotou.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

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

V prípade poistenia insolventnosti cestovných kancelárií v súčasnosti neexistuje dostatočný časový rad údajov, IBNR rezerva je preto počítaná na základe určenia pravdepodobnosti krachu cestovných kancelárií na základe úsudku vedenia Spoločnosti po zohľadnení dostupných informácií o finančnej situácii každej posudzovanej cestovnej kancelárie.

Súčasťou ocenenia rezerv sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a likvidáciou poistných udalostí, ktoré sú počítané z výšky RBNS a IBNR rezervy aplikovaním podielu nákladov na likvidáciu poistných udalostí na poistných plneniach (tzv. „paid-to-paid“ metóda) a s úpravou výšky rezervy pre extrémne poistné udalosti.

Ďalšie zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené v bode 16 poznámok.

Od decembra 2019 je na celom svete hlásený značný počet prípadov koronavírusu, COVID-19. Šírenie vírusu malo za následok karantény a cestovné obmedzenia uložené vládami a malo výrazný dopad na cestovanie, globálny obchod a dodávateľské reťazce. Znižuje a bude aj naďalej znižovať ekonomickú aktivitu a už spôsobil značnú volatilitu na globálnych finančných trhoch.
Spoločnosť prijala zmierňujúce opatrenia na minimalizáciu dopadu pandémie, napríklad úspory na strane administratívnych nákladov. Hlavným dopadom pandémie bolo zníženie objemu poistného v odvetvi cestovného poistenia. Škodový ukazovateľ Spoločnosti sa mierne zlepšil v oblasti poistenia motorových vozidiel.

V záujme zachovania neprerušenej činnosti vedenie Spoločnosti bude naďalej pokračovať v monitorovaní dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov. Poistné portfólio bolo preverovane z hľadiska expozície voči COVID-19, bola skúmaná vymáhateľnosť poistného aj podmienky zaistenia a neboli zaznamenané žiadne ukazovatele výrazného dopadu.

4 Účtovné štandardy a interpretácie

Účtovné jednotky, ktoré zvolia prístup dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, budú naďalej uplatňovať existujúci štandard IAS 39. Poisťovňa splnila podmienky na neaplikovanie IFRS 9, keďže jej záväzky súvisiace s poistením presiahli 90 % celkových záväzkov k 31. decembru 2015 a následne nedošlo k zmene jej aktivít.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku poisťovne k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019:

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
V tisícoch EUR	**Účtovná hodnota k 31.12.2020**	**Reálna hodnota k 31.12.2020**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2020**	**Účtovná hodnota k 31.12.2020**	**Reálna hodnota k 31.12.2020**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2020**	**Účtovná hodnota k 31.12.2020**	**Reálna hodnota k 31.12.2020**	**Zmena v \ hodnote za rok 2020**
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	80 105	80 105	1 649	-	-	-	80 105	80 105	1 649
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície	-	-	-	249	249	3	249	249	3
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	9 783	9 783	86	9 783	9 783	86
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	49 762	49 762	-	-	-	-	49 762	49 762	-
Spolu	**129 867**	**129 867**	**1 649**	**10 032**	**10 032**	**89**	**139 899**	**139 899**	**1 738**

Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty	AAA štátne dlhopisy	AAA	AA	A	BBB	<BBB	No rating	Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu	finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu) Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Dlhopisy	1 421	4 598	9 303	64 783				80 105	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Iné investície	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	44 825	1 232	-	3 705	49 762	3 705	3 705
Spolu	**1 421**	**4 598**	**9 303**	**109 608**	**1 232**	**-**	**3 705**	**129 867**	**3 705**	**3 705**

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
V tisícoch EUR	**Účtovná hodnota k 31.12.2019**	**Reálna hodnota k 31.12.2019**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2019**	**Účtovná hodnota k 31.12.2019**	**Reálna hodnota k 31.12.2019**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2019**	**Účtovná hodnota k 31.12.2019**	**Reálna hodnota k 31.12.2019**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2019**
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	89 636	89 636	3 504	-	-	-	89 636	89 636	3 504
Termínované vklady v bankách	10 932	10 932	-	-	-	-	10 932	10 932	-
Iné investície	-	-	-	207	207	-52	207	207	-52
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	9 498	9 498	946	9 498	9 498	946
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície	17 435	17 435	-	-	-	-	17 435	-	-
Bankové účty									
Spolu	**118 003**	**118 003**	**3 504**	**9 705**	**9 705**	**894**	**127 708**	**127 708**	**4 398**

Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty	AAA štátne dlhopisy	AAA	AA	A	BBB	<BBB	No rating	Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu	finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu) Reálna hodnota	Účtovná hodnota
Dlhopisy	1 372	4 643	11 126	72 495				89 636	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	7 681	3 251	-	-	10 932	-	-
Iné investície	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	8 752	6 805	-	1 878	17 435	1 878	1 878
Spolu	**1 372**	**4 643**	**11 126**	**88 928**	**10 056**	**-**	**1 878**	**118 003**	**1 878**	**1 878**

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

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

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

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

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

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.1 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2020 (pokračovanie)

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

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

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

***IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr)*.** IFRS 14 umožňuje pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa regulácie sadzieb v súlade s ich predchádzajúcimi požiadavkami uplatňovaného účtovného štandardu, keď uplatňujú IFRS po prvýkrát. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt regulácie sadzieb prezentovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

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

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Novela IFRS 17 obsahuje nasledujúce zmeny:

- Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.

- Zmluvná servisná marža („contractual service margin“) pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.

- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva spätne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

- Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenia rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

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

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

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

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

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DHM na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „*testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má*“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

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

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

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

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

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

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.
EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

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

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.

- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.

- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.

- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

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

IFRS 9 „Finančné nástroje“ (vydaný 24. júla 2014 a účinný pre poisťovne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, pričom sa očakáva ďalší odklad účinnosti až na rok 2023). Hlavné ustanovenia nového štandardu:

- Finančné aktíva je potrebné klasifikovať do jednej z troch kategórií: tie, ktoré budú následne oceňované v umorovanej hodnote (angl. amortised cost), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného komplexného výsledku hospodárenia (FVOCI) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku (FVPL).

- Klasifikácia dlhových nástrojov vychádza z biznis modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a z toho, či zmluvne dohodnuté finančné toky predstavujú výhradne úhradu istiny a úrokov (SPPI). V zmysle IFRS 9 môže pre riadenie finančných aktív účtovná jednotka použiť jeden z dvoch obchodných modelov podľa toho, či peňažné toky budú plynúť z inkasovania zmluvne dohodnutých peňažných tokov (držané do splatnosti), z predaja finančných aktív, alebo z oboch (držané do splatnosti alebo predaj). V prípade, že dlhové nástroje sú držané do splatnosti a zároveň spĺňajú požiadavky SPPI, môžu byť ocenené umorovanou hodnotou. V prípade, že dlhové nástroje spĺňajú požiadavku.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

- SPPI a sú zaradené do biznis modelu držaných do splatnosti a na predaj, môžu byť ocenené ako FVOCI. Finančné aktíva, ktoré nespĺňajú SPPI musia byť ocenené v FVPL (napríklad deriváty).

- Investície do majetkových nástrojov by mali byť vždy ocenené v reálnej hodnote. Avšak manažment sa môže rozhodnúť pre vykazovanie zmien reálnej hodnoty týchto nástrojov v ostatnom komplexnom výsledku, za predpokladu, že nástroj nie je určený na obchodovanie a takéto rozhodnutie je neodvolateľné. Ak je nástroj určený na obchodovanie, zmeny reálnej hodnoty budú vykázané v hospodárskom výsledku.

- Pri klasifikácii a oceňovaní finančných záväzkov podľa IFRS 9 nebudú podstatné zmeny oproti požiadavkám IAS 39. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote v ostatnom komplexnom výsledku.

- IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). IFRS 9 zavádza trojstupňový prístup, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality finančných aktív od prvotného vykázania. To znamená, že účtovná jednotka bude musieť vykázať stratu hneď v prvý deň počiatočného vykázania finančného aktíva, rovnajúcu sa 12-mesačnej hodnote ECL (alebo ECL za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku), ktorý nie je úverovo znehodnotený. Ak došlo k významnému nárastu úverového rizika, zníženie hodnoty sa stanovuje použitím ECL za celú dobu životnosti, namiesto 12-mesačnej hodnoty ECL. Model zahŕňa aj operatívne zjednodušenia pre pohľadávky z lízingu a z obchodného styku.

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania

V tisícoch EUR	Aktíva z práv na užívanie budovy	Budovy a pozemky	Hardware	Nábytok	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota	-	212	3 282	300	721	**4 515**
Oprávky a opravné položky	-	-93	-2 384	-246	-408	**-3 131**
Zostatková hodnota k 1. januáru 2019	3 670	119	898	54	313	**5 054**
Prírastky	94	-	431	2	100	627
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-1	-	-6	-7
Odpisy	-783	-5	-436	-10	-109	-1 343
Precenenie	-	10	-	-	-	10
Obstarávacia hodnota	3 764	222	3 043	227	716	**7 972**
Oprávky a opravné položky	-783	-98	-2 150	-181	-419	**-3 631**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	2 981	124	893	46	297	**4 341**
Prírastky	-	-	991	-	74	1 065
Prírastky / Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-1	-	-6	-7
Odpisy	-733	-5	-446	-9	-89	-1 282
Precenenie	1 052	-21	-	-	-	1 031
Obstarávacia hodnota	4 816	201	4 028	227	725	**9 997**
Oprávky a opravné položky	-1 516	-103	-2 591	-190	-450	**-4 850**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	3 300	98	1 437	37	275	**5 147**

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 36 tis. EUR (2019: 41 tis. EUR). Precenenie budovy a pozemku vykonal znalec pre odbor stavebníctvo a pozemné stavby metódou polohovej diferenciácie, ktorá vychádza z úprav technickej hodnoty koeficientom polohovej diferenciácie zohľadňujúcim vplyvy trhu na všeobecnú hodnotu.

Budovy a pozemky sú klasifikované v hierarchii reálnych hodnôt v úrovni 3.

Koncom roka 2020 Spoločnosť prehodnotila ocenenie svojich nájomných zmlúv, ktoré spĺňajú podmienky pre ich vykazovanie podľa štandardu IFRS16. Hlavným faktorom pre zmenu ocenenia bolo zreálnenie odhadu v predpokladanej dobe nájmu administratívnych priestorov, v ktorých spoločnosť sídli (zvýšenie pravdepodobnosti využitia opcie na predĺženie nájmu). Toto precenenie predstavuje nárast Aktív z práv na užívanie budov ako aj Záväzkov z lízingu o hodnotu 1 052 tis. EUR, ktorá je uvedená v riadku Precenenie (aj v tabuľke k bodu 5.1.)

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania (pokračovanie)

5.1 Lízingové záväzky

Spoločnosť k 1.1.2019 identifikovala viacero lízingových zmlúv súvisiacich s právom na užívanie obchodných priestorov.

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Počiatočný stav k 1.1.	3 062	3 670
Prírastky	-	94
Úbytky	-	-
Prírastky z úrokov	26	33
Riadne splátky – peňažné toky z financovania	-884	-735
Precenenie (viď komentár v bode 5)	1 052	-
Lízingové záväzky k 31.12. celkom	**3 256**	**3 062**

Tabuľka nižšie zobrazuje nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2020.

V tisícoch EUR	**do 1 roka**	**1 - 3 roky**	**3 - 5 rokov**	**5 - 10 rokov**	**nad 10 rokov**	**Spolu**
Lízingové záväzky	415	830	830	1 315	-	3 390

K 31.12.2019 boli nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti takéto:

V tisícoch EUR	**do 1 roka**	**1 - 3 roky**	**3 - 5 rokov**	**5 - 10 rokov**	**nad 10 rokov**	**Spolu**
Lízingové záväzky	884	1 735	499	-	-	3 118

6 Nehmotný majetok

V tisícoch EUR	**Softvér**	**Ostatné**	**Spolu**
Obstarávacia / reálna hodnota	7 652	12	**7 664**
Oprávky a opravné položky	-5 918	-12	**-5 930**
Zostatková hodnota k 1. januáru 2019	**1 734**	-	**1 734**
Prírastky	1 320	350	**1 670**
Odpisy	- 889	- 29	**- 918**
Vyradenie majetku	270	-	**270**
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-270	-	**-270**
Obstarávacia / reálna hodnota	8 702	362	**9 064**
Oprávky a opravné položky	-6 537	-41	**-6 578**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	**2 165**	**321**	**2 486**
Prírastky	1 456	-	**1 456**
Odpisy	- 887	- 88	**- 975**
Vyradenie majetku	-	-	**-**
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-	-	**-**
Obstarávacia / reálna hodnota	10 158	362	**10 520**
Oprávky a opravné položky	-7 424	-129	**-7 553**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	**2 734**	**233**	**2 967**

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Stav k 1. januáru	2 399	1 623
Prírastky	10 062	10 174
Rozpustenie do nákladov (Poznámka 24)	-10 076	-9 398
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**2 385**	**2 399**

8 Podiely v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Stav k 1. januáru	4	4
Založenie dcérskej spoločnosti	-	-
Opravná položka/zrušenie	1	-
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**5**	**4**

9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

V tisícoch EUR	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Dlhopisy	80 105	89 636
Termínované vklady v bankách	-	10 932
Podielové jednotky	249	207
Spolu	**80 354**	**100 775**

Portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto krajín na portfóliu predstavuje 76,8%. Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a krytých dlhopisov.

Úverová kvalita dlhopisov a vkladov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

	31. decembra 2020		31. decembra 2019	
V tisícoch EUR	**Dlhopisy**	**Termínované vklady**	**Dlhopisy**	**Termínované vklady**
Do splatnosti a neznehodnotené				
- Rating AAA	6 019	-	6 015	-
- Rating AA	9 303	-	11 126	-
- Rating A	64 783	-	72 495	7 681
- Rating BBB	-	-	-	3 251
Spolu	**80 105**	**-**	**89 636**	**10 932**

10 Finančné umiestnenie v mene poistených

Finančné umiestnenie v mene poistených predstavujú jednotky v podielových investičných fondoch. Zmena ich reálnej hodnoty priamo ovplyvňuje hodnotu súvisiacich poistných rezerv keďže tieto investície sú držané v prospech poistníkov životného poistenia a na ich riziko.

11 Pohľadávky

V tisícoch EUR	31.decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky voči poisteným	4 796	6 163
Sprostredkovatelia	55	15
Pohľadávky z regresov	169	136
Pohľadávky zo zaistenia	727	162
Ostatné pohľadávky	311	367
Spolu	**6 058**	**6 843**

11 Pohľadávky (pokračovanie)

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2020:

V tisícoch EUR	**Pohľadávky voči poisteným**	**Sprostred-kovatelia**	**Pohľadávky z regresov**	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Ostatné pohľadávky**
Do splatnosti a neznehodnotené	-	-	-	691	291
Individuálne znehodnotené					
- po splatnosti do 3 mesiacov	3 433	-	259	17	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	719	-	137	19	-
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	736	-	400	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	1 387	341	5 273	-	20
Spolu brutto	6 275	341	6 069	727	311
Opravná položka	1 479	286	5 900	-	-
Spolu netto	**4 796**	**55**	**169**	**727**	**311**

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2019:

V tisícoch EUR	**Pohľadávky voči poisteným**	**Sprostred-kovatelia**	**Pohľadávky z regresov**	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Ostatné pohľadávky**
Do splatnosti a neznehodnotené	-	-	-	125	343
Individuálne znehodnotené					
- po splatnosti do 3 mesiacov	4 856	-	248	17	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	659	-	101	20	-
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	799	-	197	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	1 808	15	5 421	-	24
Spolu brutto	8 122	15	5 967	162	367
Opravná položka	1 959	-	5 831	-	-
Spolu netto	**6 163**	**15**	**136**	**162**	**367**

11 Pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

	2020				2019			
V tisícoch EUR	**Pohľadávky voči poisteným**	**Sprostred kovatelia**	**Pohľadávky z regresov**	**Spolu**	**Pohľadávky voči poisteným**	**Sprostred kovatelia**	**Pohľadávky z regresov**	**Spolu**
Stav k 1. januáru	1 959	-	5 831	7 790	2 632	-	6 184	8 816
Tvorba	31	286	69	386	62	-	-	62
Rozpustenie	-509	-	-	-509	-735	-	-353	-1088
Kurzový rozdiel	-2	-	-	-2		-		
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**1 479**	**286**	**5 900**	**7 665**	**1 959**	**-**	**5 831**	**7 790**

12 Ostatný majetok

V tisícoch EUR	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Zásoby tlačív poistných zmlúv a materiálu	131	144
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	999	1 061
Spolu	**1 130**	**1 205**

13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Bankové účty	49 761	17 435
Ostatné	1	1
Spolu	**49 762**	**17 436**

Úverová kvalita zostatkov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

V tisícoch EUR	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Do splatnosti a neznehodnotené		
- Rating A	44 825	8 753
- Rating BBB	1 232	6 805
- Nehodnotené	3 705	1 879
Spolu	**49 762**	**17 436**

14 Základné imanie a fondy vlastného imania

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 555 556 kusov menovitou hodnotu jednej akcie 27 EUR. (k 31.decembru 2019: 555 556 kusov)

Obmedzenia pri prevoditeľnosti akcií emitovaných Spoločnosťou nie sú.

Hlasovacie právo akcionára sa určuje podľa menovitej hodnoty jeho akcií, pričom na každých 27 EUR pripadá jeden hlas. Všetky akcie emitované Union poisťovňou, a.s. sú kmeňové akcie. Spoločnosť neemitovala akcie s osobitnými právami.

15 Strata/Zisk na akciu

Základné zisky alebo straty na akciu sú vypočítané vydelením hospodárskeho výsledku počtom kmeňových akcií. Na účely výpočtu je počet kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií zostávajúcich v obehu v priebehu obdobia. Zriedený zisk alebo strata na akciu je totožný so základným ziskom alebo stratou na akciu, keďže Spoločnosť nevydala finančné nástroje, ktoré by mohli predstavovať potenciálne kmeňové akcie. Zisk/strata na akciu je vypočítaný nasledovne:

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Hospodársky výsledok	325	-1 306
Vážený priemer kmeňových akcií v obehu v ks	555 556	555 556
Základná a zároveň rozriedená strata na akciu v EUR / akciu	**0,6**	**-2,4**

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku

	31. decembra 2020			**31. decembra 2019**		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
Technické rezervy zo životného poistenia	66 452	0	66 452	67 633	0	67 633
Technické rezervy z neživotného poistenia	42 890	-4 001	38 889	40 127	-2 060	38 067
Spolu	**109 342**	**-4 001**	**105 341**	**107 760**	**-2 060**	**105 700**

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na životné poistenie a investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku:

	Rezervy na								
V tisícoch EUR	**Poistné budúcich období**	**Poistné prémie a zľavy**	**Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia**	**Ohlásené poistné plnenia**	**Životné poistenie**	**Fondy investované v mene poistených**	**Spolu**	**Podiel zaisťovateľa**	**Spolu netto**
Stav k 1. januáru 2019	1 760	11	247	730	54 874	8 446	**66 068**	-	**66 068**
Tvorba rezerv na									
nezaslúžené poistné	8 895	21	-	-	-	-	**8 916**	-125	**8 791**
budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	-	4 576	1 129	**5 705**	-	**5 705**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	84	-	-	-	**84**	-	**84**
ohlásené v bežnom období	-	-	-80	1 311	-	-	**1 231**	-2	**1 229**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-55	-	-	**-55**	-2	**-57**
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	946	**946**	-	**946**
vplyv tieňového účtovníctva					1 211		**1 211**		**1 211**
Použitie rezerv na									
nezaslúžené poistné	-9 064	-5	-	-	-	-	**- 9 069**	125	**-8 944**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-1 225	-5 156	-1 023	**-7 404**	4	**-7 400**
Stav k 31. decembru 2019	1 591	27	251	761	55 505	9 498	**67 633**	-	**67 633**
Tvorba rezerv na									
nezaslúžené poistné	6 479	28	-	-	-	-	**6 507**	-120	**6 387**
budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	-	2 128	1 066	**3 194**	-	**3 194**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	100	-	-	-	**100**	-	**100**
ohlásené v bežnom období	-	-	-110	1 381	-	-	**1 271**	-	**1 271**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-62	-	-	**-62**	-2	**-64**
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	85	**85**	-	**85**
vplyv tieňového účtovníctva					1 437		**1 437**		**1 437**
Použitie rezerv na									
nezaslúžené poistné	-6 605	-8	-	-	-	-	**- 6 613**	120	**-6 493**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-1 218	-5 016	-866	**-7 100**	2	**-7 098**
Stav k 31. decembru 2020	1 465	47	241	862	54 054	9 783	**66 452**	-	**66 452**

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

	Rezervy na						
V tisícoch EUR	**Poistné budúcich období**	**Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia**	**Ohlásené poistné plnenia**	**Poistné prémie a zľavy**	**Spolu**	**Podiel zaisťovateľa**	**Spolu netto**
Stav k 1. januáru 2019	11 845	2 223	18 390	-	**32 458**	-1 299	**31 159**
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poistné	55 382	-	-	-	**55 382**	-5 232	**50 150**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 824	-	-	**1 824**	-	**1 824**
ohlásené v bežnom období	-	-1 386	24 799	-	**23 413**	-810	**22 603**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-85	-	**-85**	-	**-85**
na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 544	-	**1 544**	-	**1 544**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	134	**134**	-	**134**
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poistné	-52 132	-	-	-	**-52 132**	4 339	**-47 793**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-21 384	-	**-21 384**	942	**-20 442**
vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 544	-	**-1 544**	-	**-1 544**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	-134	**-134**	-	**-134**
Zmena portfólia bez vplyvu na hospodársky výsledok	520	-	130	-	**650**	-	**650**
Stav k 31. decembru 2019	15 615	2 661	21 850	-	**40 126**	-2 060	**38 066**
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poistné	53 771	-	-	-	**53 771**	-6 423	**47 348**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 404	-	-	**1 404**	-	**1 404**
ohlásené v bežnom období	-	-2 081	27 006	-	**24 925**	-3 076	**21 849**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	38	-	**38**	-	**38**
na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 670	-	**1 670**	-	**1 670**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	422	**422**	-	**422**
vplyv kurzu							
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poistné	-53 848	-	-	-	**-53 848**	4 882	**-48 966**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-23 676	-	**-23 676**	2 674	**-21 002**
vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 670	-	**-1 670**	-	**-1 670**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	-232	**-232**	-	**-232**
vplyv kurzu	-7	-3	-30		**-40**	2	**-38**
Stav k 31. decembru 2020	15 531	1 981	25 188	190	**42 890**	-4 001	**38 889**

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

V roku 2019 Spoločnosť prevzala kmeň retailového majetkového poistenia (poistenie rodinných domov, bytov a domácností) poisťovne AEGON Hungary Closed Company Ltd., pobočka poisťovne z iného členského štátu („AEGON"). Prevod kmeňa sa uskutočnil k 6.9.2019 a Spoločnosť prevzala všetky pohľadávky a záväzky vyplývajúce z daných zmlúv vrátane rezerv, ktoré spoločnosť AEGON na tieto poistné zmluvy vytvorila. Prevzaté rezervy boli finančne vysporiadané prevodom na účet Spoločnosti a preto tento pohyb nie je zahrnutý v zmene stavu jednotlivých rezerv vo Výkaze ziskov a strát a vo Výkaze peňažných tokov je prevod vykázaný ako súčasť peňažných tokov z prevádzkových činností. Nižšie je rozpis ako boli ovplyvnené položky Výkazu o finančnej pozícii:

Majetok	
Pohľadávky z poistenia	52
Peniaze a peňažné ekvivalenty	700
Majetok spolu	**752**
Záväzky	
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	
- Rezerva na poistné budúcich období	520
- Rezerva na poistné plnenie	130
Záväzky z obchodného styku - záväzky voči sprostredkovateľom	102
Záväzky spolu	**752**

Úverová kvalita zaistených aktív:

V tisícoch EUR	**k 31.12.2020**		**k 31.12.2019**	
Úverové riziko	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Zaistné aktíva**	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Zaistné aktíva**
AA+	-	-	-	1
AA-	520	1 840	85	731
A+	73	348	13	279
A	33	231	19	163
A-	-37	399	-	286
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
B+	-	-	-	-
Bez ratingu	137	1 183	39	600
Spolu	726	4 001	156	2 060

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

	Rok vzniku poistnej udalosti							
V tisícoch EUR	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014 a menej**	**Spolu**
Odhad kumulatívnych škôd:								
- Na konci poistného obdobia	28 568	27 174	20 904	22 172	23 095	16 828	237 101	-
- Jeden rok neskôr	-	26 523	20 181	21 414	20 524	15 508	183 269	-
- Dva roky neskôr	-	-	20 054	20 478	20 932	14 884	179 279	-
- Tri roky neskôr	-	-	-	20 116	20 572	14 298	178 666	-
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	20 266	14 590	177 962	-
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	14 489	177 799	-
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	177 111	-
Odhad kumulatívnych poistných plnení	28 568	26 523	20 054	20 116	20 266	14 489	177 111	307 127
Kumulatívne platby	-15 096	-22 101	-17 088	-18 216	-18 641	-13 596	-175 220	-279 958
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poistné plnenia	13 472	4 422	2 966	1 900	1 625	893	1 891	**27 169**

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení. Spôsob výpočtu primeranosti rezerv je popísaný v bode 2 poznámok. Vypočítané hodnoty boli nasledovné:

V tisícoch EUR	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Rezerva na ohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	21 506	18 102
Rezerva na vzniknuté neohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	1 556	2 071
Spolu	**23 062**	**20 173**
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poistné plnenia (75. percentil)	**27 169**	**24 512**

V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 170 tis. EUR (2019: 153 tis EUR).

Testom primeranosti rezerv sa zistilo, že nebolo potrebné vytvoriť rezervu na neukončené riziká.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení. Spoločnosť sa pri testovaní dostatočnosti rezerv pridŕža princípov spoločnosti Achmea B.V. pre testovanie primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv slúži na porovnanie minimálnej hodnoty záväzkov vyplývajúcich z portfólia zmlúv s technickými rezervami, ktoré sú vytvorené na krytie týchto záväzkov. Technické rezervy sú tvorené za použitia predpokladov, aké boli v platnosti pri uzatváraní zmluvy tzv. locked-in assumptions, zatiaľ čo minimálna hodnota záväzkov je ohodnotená pri aktuálnych predpokladoch ku dňu ocenenia. Toto porovnanie môže viesť k dostatočnosti alebo nedostatočnosti rezerv.

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistného kmeňa Spoločnosti, ktorá sa sleduje priebežne počas roka. Pre testovanie primeranosti rezerv sa pre všetky produkty používa ako najlepší aktuálny odhad rizika úmrtnosti, ktorý je nižší ako pôvodné úmrtnostné tabuľky platné v čase upísania produktov.

Odhad škodovosti. Odhad škodovosti sa používa pre pripoistenia a pre rôzne typy je odhad uvedený v nasledovnej tabuľke:

V %	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Pripoistenie úrazovej smrti	10%	10%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	15%	15%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	45%	45%
Poistenie invalidity	20%	20%
Zdravotné pripoistenia	30%	30%

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Pre prvé roky poistenia sa berú do výpočtu iba údaje z niekoľkých posledných rokov a nie kompletné historické údaje. Predpokladané percento stornovaných zmlúv je nasledovné:

	31. decembra 2020				31. decembra 2019			
V %	**Bežné poistné (tradičné)**	**Bežné poistné (IŽP)**	**Jedno-razové poistné (tradičné)**	**Jedno-razové poistné (IŽP)**	**Bežné poistné (tradičné)**	**Bežné poistné (IŽP)**	**Jedno-razové poistné (tradičné)**	**Jedno-razové poistné (IŽP)**
v 1. roku	24%	0%	6%	2%	25%	24%	6%	2%
v 2. roku	14%	11%	3%	6%	14%	11%	3%	6%
v 3. roku	11%	11%	3%	7%	12%	10%	3%	7%
v 4. roku	8%	11%	2%	14%	8%	11%	2%	14%
v 5. – 10. roku	7%	11%	2%	14%	7%	12%	2%	14%

Administratívne náklady a inflácia. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pri teste dostatočnosti rezerv použila predpoklad o inflácii nákladov vo výške 3% (2019: 2%).

Predpoklad o nákladoch je stanovený na základe aktuálnych nákladov Spoločnosti. Pri výpočte technických (zillmerových) rezerv sa predpoklady o administratívnych nákladoch nepoužívajú.

Stručné výsledky testu dostatočnosti rezerv v tradičnom životnom poistení sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Účtovná hodnota rezerv znížená o DAC	56 508	57 924
Celková minimálna hodnota záväzkov	48 250	48 528
Prebytok	8 258	9 396

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

Výsledky testu dostatočnosti rezerv v investičnom životnom poistení sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	**31. decembra 2020**	**31. decembra 2019**
Hodnota budúcich marží	2 190	2 611
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	-	-

Celková hodnota DAC a vnorených derivátov predstavuje súčet DACov investičného poistenia, bez tých, ktoré pripadajú na garantované účty (v produktoch investičného životného poistenia, kde je dojednanie garantovaného účtu umožnené), a hodnoty opcií a garancií. Keďže prideľovanie zisku je na investičných produktoch iba na garantovanom účte Dôchodok Plus a Dôchodok Benefit, a nie na investičných fondoch, je hodnota opcií a garancií v ich prípade v nulovej hodnote.

17 Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch EUR	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky z poistenia		
- Poistné	4 263	5 527
- Sprostredkovatelia	13	14
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	1 213	1 815
Záväzky zo zaistenia	601	716
Spolu	**6 090**	**8 072**

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

18 Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Záväzky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a daňovému úradu	924	1 033
Záväzky voči zamestnancom:		
- Mzdy	406	402
- Odmeny	338	802
- Nevyčerpané dovolenky	466	546
Časové rozlíšenie	49	131
Sociálny fond	75	79
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	2 050	209
Záväzok voči Ministerstvu vnútra z PZP	1 313	1 144
Záväzok voči Ministerstvu financií z neživotného poistenia	-	2
Ostatné záväzky	1 009	1 045
Spolu	**6 630**	**5 393**

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom

Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom

	2020			2019		
V tisícoch EUR	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení	6 605	-120	6 485	9 063	-125	8 938
- neživotnom poistení	53 848	-4 882	48 966	52 125	-4 339	47 786
Spolu	**60 453**	**-5 002**	**55 451**	**61 188**	**-4 464**	**56 724**

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom (pokračovanie)

Predpísané poistné:

	2020			2019		
V tisícoch EUR	**Predpísané poistné**	**Zmena UPR**	**Zaslúžené poistné**	**Predpísané poistné**	**Zmena UPR**	**Zaslúžené poistné**
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	6 479	126	6 605	8 894	169	9 063
- neživotnom poistení	53 771	77	53 848	55 373	-3 248	52 125
Spolu	**60 250**	**203**	**60 453**	**64 267**	**-3 079**	**61 188**

20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Úrokové výnosy (AFS)	1 440	1 796
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	19	69
Súvisiace administratívne náklady	-16	-17
Kurzové zisky a straty	-156	-
Spolu	**1 287**	**1 848**

21 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených

Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených predstavujú realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok.

22 Ostatné výnosy

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	192	735
Zmena akumulovaného dlhu	166	171
Úroky z dlžného poistného	32	44
Prijaté náhrady mánk a škôd	-	4
Ostatné výnosy	75	187
Spolu	**465**	**1 141**

Zmena akumulovaného dlhu predstavuje úhrn predpísaných ale neuhradených poplatkov z poistných zmlúv investičného životného poistenia („actuarial funding“).

23 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia

	2020			2019		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
V životnom poistení (bod 16 poznámok):						
- vyplatené poistné plnenia	7 100	-2	7 098	7 404	-4	7 400
- tieňové účtovníctvo	-1 437	-	-1 437	-1 211	-	-1 211
- prémie a zľavy	21	-	21	16	-	16
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	-1 076	-	-1 076	1 717	-	1 717
V neživotnom poistení (bod 16 poznámok):						
- vyplatené poistné plnenia	23 676	-2 674	21 002	21 384	-942	20 442
- vedľajšie náklady	1 670	-	1 670	1 544	-	1 544
- prémie a zľavy	232	-	232	134	-	134
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	2 879	-2 060	819	3 771	-293	3 478
Spolu	**33 065**	**-4 736**	**28 329**	**34 759**	**-1 239**	**33 520**

24 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Provízie	9 833	9 867
Mzdové náklady	215	227
Zákonné dôchodkové poistenie	7	38
Ostatné zákonné sociálne poistenie	8	41
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	13	-776
Medzisúčet (Poznámka 7)	10 076	9 397
Marketingové služby	1 155	2 212
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	348	786
Spolu	**11 579**	**12 395**

24 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Správne náklady		
Ostatné mzdové náklady	6 396	5 719
Zákonné dôchodkové poistenie	1 141	894
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	165	155
Ostatné zákonné sociálne poistenie	1 221	957
Nájomné	18	54
Energie	283	284
Náklady na telekomunikačné služby	301	331
Náklady na audit	67	55
Iné poplatky audítorskej spoločnosti	-	-
Náklady na informačné technológie a služby	1 800	1 693
Náklady na externých pracovníkov	539	447
Poplatky peňažným ústavom	214	124
Náklady na školenia	33	86
Náklady na kopírovanie a tlač	48	78
Príspevok na stravovanie	118	113
Náklady na pohonné hmoty	47	69
Spotreba materiálu	39	105
Ostatná správna réžia	1 703	2 304
Realokácia do nákladov spojených s poistnými plneniami	-1 670	-1 544
Realokácia do investičných nákladov	-15	-17
Spolu správne náklady	**12 448**	**11 907**
Nájomné a odpisy aktív z práv používať majetok (budovy)	2 257	2 261
Zrušenie opravnej položky k podielom v dcérskych spoločnostiach	-1	-
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	1 584	1 174
Zákonný odvod súvisiaci s vykonávaním neživotného poistenia	-1	365
Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného	732	410
Príspevky právnickým osobám	82	100
Náklady z doplnkového zdravotného poistenia	3	7
Ostatné náklady	479	787
Spolu ostatné náklady	**5 135**	**5 104**
Spolu	**29 162**	**29 406**

Audítorská spoločnosť neposkytla žiadne iné audítorské a poradenské služby v roku 2020.

25 Daň z príjmu

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Daň z príjmu splatná	87	83
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	1	-
Odložená daň	210	-136
Spolu náklad(+)/výnos(-)	**298**	**-53**

25 Daň z príjmu (pokračovanie)

V roku 2020 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2019: 21%).

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk(+)/strata(-):

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
Zisk(+)/Strata(-)pred zdanením	623	-1 359
Náklad(+)/výnos(-) na základe sadzby dane z príjmov	131	-285
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	171	238
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-4	-6
Daň spolu náklad(+)/výnos(-)	**298**	**-53**

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

	2019				**2020**			
V tisícoch EUR	**Stav k 1. januáru**	**Zaúčto-vané v hosp. výsledku**	**Zaúčto-vané v ostatnom súhrnnom výsledku**	**Stav k 31. decembru**	**Stav k 1. januáru**	**Zaúčto-vané v hosp. výsledku**	**Zaúčto-vané v ostatnom súhrnnom výsledku**	**Stav k 31. decembru**
Odložená daň z:								
- záväzkov	881	-250	-	630	630	-193	-	437
- straty bežného obdobia		418		418	418	146		564
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	519	93	-	612	612	-145	-	467
- precenenia finančných investícií	-999	-	-482	-1 483	-1 483	-	-107	-1 590
- dlhodobého hmotného majetku	-20	11	-	-9	-9	-22	-	-31
- opravných položiek	236	-136	-	100	100	3	-	103
Spolu	**616**	**136**	**-482**	**268**	**268**	**-211**	**-107**	**-50**

26 Riadenie finančného a poistného rizika

26.1 Popis systému riadenia rizík

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť pri výkone poisťovacej činnosti podstupuje niekoľko typov rizík, pričom najvýznamnejšie sú poistné riziká, finančné riziká, úverové riziko a operačné riziká. Predstavenstvo Spoločnosti aj v súlade so Solventnosťou II kladie dôraz na riadenie rizík ako na nástroj, ktorý zvyšuje konkurencieschopnosť Spoločnosti. Riadenie rizík má vplyv na všetky oblasti riadenia, a preto je ich súčasťou. Predstavenstvo je zodpovedné za riadenie rizík tak, aby bola rovnováha medzi rizikami, návratnosťou investovaných prostriedkov a vlastným imaním Spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby chránili finančnú silu Spoločnosti a podporovali udržateľný rast Spoločnosti. Výška kapitálu Spoločnosti je 35 868 tis. EUR (2019: 23 162 tis. EUR).

V zmysle vyššie uvedeného Spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie, vyhodnocovanie a riadenie rozhodnutí z pohľadu riadenia rizík. Funkčnosť tohto systému je zabezpečovaná odborom riadenia rizík ako aj odborom vnútorného auditu.

Základným dokumentom riadenia rizík je rizikový apetít. Ten vyjadruje aké typy rizík, a v akej miere, je Spoločnosť ochotná podstúpiť. Rizikový apetít je vyjadrením predstavenstva Spoločnosti a odráža globálne mantinely, v ktorých sa má miera rizika pohybovať. Tie sú vyjadrené buď kvalitatívnymi vyjadreniami, alebo kvantitatívnymi hranicami. Rizikový apetít je prehodnocovaný aspoň raz ročne. Porovnanie aktuálneho rizikového profilu s rizikovým apetítom sa vykonáva na kvartálnej báze, avšak pre niektoré riziká je frekvencia vyhodnocovania vyššia.

Celkovou správou o stave prijatého rizika je Vlastné ohodnotenie rizík a solventnosti (ORSA – own risk and solvency assesment), ktorá popisuje stav podstúpeného rizika, jeho porovnanie s rizikovým apetítom, výsledky stresových scenárov, strategické riziká, vhodnosť použitých modelov a nástrojov merania rizika a výsledky kľúčových rizikových analýz.

Na monitorovanie rizika Spoločnosť používa hlavne nasledovné nástroje.
Požadovaná miera solventnosti (na princípoch Solventnosti II) – štandardný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky
Stupeň likvidity - monitorujúci pomer očakávaných výdavkov voči likvidným finančným prostriedkom
Analýza súladu medzi aktívami a technickými záväzkami Spoločnosti – sleduje všetky formy finančných rizík
Prehľad protistrán – zoznam protistrán vrátane expozície a ich kredibility

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.1 Popis systému riadenia rizík (pokračovanie)

Analýzy citlivosti, testy primeranosti technických rezerv – kontrola miery poistných rizík.
Analýza internej kontroly – posudzuje mieru zostatkového rizika a úroveň kontroly rizík

Výsledky analýz sú diskutované výborom pre riadenie rizík a investícií, ktorý slúži ako hlavný orgán pre vydávanie odporúčaní a rozhodnutí spojených s udržaním primeranej úrovne rizika. V prípade zistení prekročenia miery rizika výbor navrhuje opatrenia priamo, alebo požiada pracovníkov zodpovedných za dané riziko, aby našli spôsob zníženia miery rizika.

26.2 Poistné riziko

26.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení

Poistné riziko vzniká v dôsledku neurčitosti výšky a početnosti škôd vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Rizikom je, že reálna výška škôd presiahne výšku škody očakávanú v poistnom respektíve technických rezervách.

Poistné riziko je riadené prostredníctvom diverzifikácie rizika cez veľký počet poistných zmlúv, pomocou upisovacích pravidiel a selekcie rizika a zaistnou stratégiou.

Upisovanie poistného rizika

Pri tvorbe upisovacích pravidiel a selekcii rizika má Spoločnosť nasledujúce ciele a stratégiu:

- stratégia na prijatie poistného rizika zahrňuje výber a schválenie rizika, stanovenie limitov a vyvarovania sa neúmerne veľkej koncentrácii rizika,
- stanovenie rozsahu poistného rizika a jeho riadenie, vrátane mechanizmov na transfer rizika,
- systém na kontrolu procesov upisovania rizika (akceptovanie rizika, výber a schválenie rizika, použitie limitov a možností výberu),
- metódy na minimalizáciu koncentrácie určitých rizík, metódy na posúdenie a monitorovanie rizika, ako napríklad interné modely merania rizika, analýzy senzitivity a ich implementácia,
- metódy na sledovanie škodovosti a na obmedzenie alebo transfer rizika poisťovateľa,
- maximálne vruby rizika (rizikové limity),
- maximálna možná škoda a poistná suma, primeranosť rezerv a vývoj škôd a primeranosť poistného.

Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje Spoločnosť časť poistného rizika na zaisťovacie spoločnosti.
Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. Pomocou zaistenia sa Spoločnosť chráni pred extrémne veľkými škodami – katastrofické udalosti a stabilizuje hospodárenie Spoločnosti.

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:

- výška kapacity do akej chce Spoločnosť upisovať riziká,
- výška vlastného vrubu a rizikový apetít Spoločnosti,
- pomer proporčného a neproporčného zaistenia,
- rating zaisťovateľa.

Zaistný program je dojednávaný na ročnej báze s finančne silnými zaisťovacími spoločnosťami. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sú v priebehu účtovného obdobia pravidelne vyhodnocované a v prípade potreby je zaistný program rozširovaný o chýbajúce krytie rizík formou fakultatívneho zaistenia.

Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Pre Spoločnosť predstavujú významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky. Spoločnosť sa voči katastrofickým udalostiam chráni katastrofickým zaistením pre skupiny produktov poistenia majetku a cestovného poistenia.

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.2 Poistné riziko (pokračovanie)

26.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení (pokračovanie)

Koncentrácia rizík

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia.

Rozloženie poistných súm v poistných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

V %	**2020**	**2019**
Bratislavský	25,92%	26,68%
Prešovský	8,24%	5,10%
Banskobystrický	7,05%	7,67%
Košický	6,10%	4,99%
Nitriansky	6,01%	5,81%
Trnavský	5,34%	5,42%
Trenčiansky	4,88%	4,39%
Žilinský	4,60%	7,57%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	13,00%	11,41%
Svet	0,02%	0,03%
Európa	18,84%	20,93%
Spolu	**100,00%**	**100,00%**

V rámci koncentrácie rizika na klienta Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy na jedno miesto poistenia pre riziko flexa, ktoré zahŕňa požiar, výbuch, úder blesku a pád lietadiel. K 31. decembru 2020 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by expozícia na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

26.2.2 Poistné riziko v životnom poistení

V rámci životného poistenia Spoločnosť dojednáva dlhodobé poistné zmluvy pre prípad dožitia alebo úmrtia poisteného (alebo kombinácie oboch rizík). Spoločnosť ponúka produkty, kde výška plnenia je garantovaná – kapitálové poistenia, ako aj produkty, kde výška plnenia závisí od investičnej stratégie zvolenej klientom – investičné poistenia. K všetkým produktom je možné dojednať zdravotné a úrazové pripoistenia.

Poistné riziko vyplýva z neurčitosti očakávaných plnení, pričom tieto sú ovplyvňované úmrtnosťou poistného kmeňa, správaním klientov a to najmä v súvislosti so stornovanosťou poistných zmlúv, škodovosťou pripoistení a rizikom zmien vo výške operačných nákladov súvisiacich so životným poistením.

Riadenie poistného rizika

Spoločnosť riadi poistné riziko životných zmlúv pri tvorbe sadzieb, v procese upisovania a použitím zaistenia.

Pri tvorbe sadzieb Spoločnosť používa všetky významné cenotvorné faktory, pričom na stanovenie primeranej sadzby používa aktuálne štatistické údaje. Odhady rizika sú stanovené obozretne a podľa miery neistoty sú sadzby upravené o bezpečnostné prirážky. Spoločnosť analyzuje primeranosť poistného na kvartálnej báze.

Hlavnými nástrojmi pri riadení poistného rizika v procese upisovania sú zdravotný a finančný dotazník, ktoré sú používané na primeraný odhad rizika úmrtia a incidencie zdravotných a úrazových rizík, kompetencie pre akceptovanie rizika a poistné podmienky upravujúce výšku krytia a výluky z poistenia.

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.2 Poistné riziko (pokračovanie)

26.2.2 Poistné riziko v životnom poistení (pokračovanie)

Na elimináciu vplyvu vysokého individuálneho rizika Spoločnosť využíva excedentné zaistenie. Spoločnosť zaisťuje riziko smrti, zdravotných a úrazových rizík.

V nasledujúcej tabuľke je prehľad koncentrácie rizika smrti podľa výšky poistného krytia na jednotlivé poistené osoby pred zaistením a po uplatnení zaistenia.

	2020		2019	
V tisícoch EUR	**Pred zaistením**	**Po zaistení**	**Pred zaistením**	**Po zaistení**
Poistná suma:				
0,0 - 2,5	18 001	18 003	19 396	19 400
2,5 - 5,0	24 847	24 846	26 285	26 281
5,0 - 7,5	10 731	10 731	11 730	11 744
7,5 - 10,0	11 609	12 023	12 238	12 717
10,0 - 15,0	8 814	16 126	9 181	17 226
15,0 - 20,0	6 519	1 713	6 863	1 457
20,0 - 30,0	5 618	489	6 267	396
30,0 - 40,0	4 065	66	4 333	133
40,0 - 50,0	4 383	42	4 938	41
viac ako 50,0	8 293	-	9 721	-
Spolu	**102 880**	**84 039**	**110 952**	**89 395**

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je vystavená riziku zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku.

Spoločnosť vyhodnocuje mieru poistných rizík životného poistenia niekoľkými nástrojmi. Analýzy sa robia minimálne na štvrťročnej báze. V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza citlivosti trhovej hodnoty záväzkov (vykonaná ako súčasť testu primeranosti rezerv v životnom poistení) zo životného poistenia na zmenu úmrtnosti, škodovosti, stornovanosti a výšky nákladov.

V tisícoch EUR	**2020**	**2019**
*Trhová hodnota záväzkov **	48 250	48 528
Úmrtnosť a škodovosť +10%	48 808	49 020
Stornovanosť -10%	48 413	48 478
Inflácia nákladov +1%	49 303	49 210
Administratívne náklady +10%	49 358	49 428

** Čiastka predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných finančných tokov vypočítaných na základe výsledku testu dostatočnosti. Výška zaúčtovanej rezervy ponížená o DAC je 56 508 tis. EUR (Poznámka 16).*

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká

Spoločnosť kryje svoje záväzky, vyplývajúce z poistnej činnosti, finančným majetkom. Pri investovaní peňažných prostriedkov na finančných trhoch podstupuje finančné riziká rovnako ako ostatné subjekty finančného trhu.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Hlavným finančným rizikom je skutočnosť, že výnosy z finančného majetku nebudú postačujúce na financovanie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, menové riziko a iné cenové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Základom riadenia finančných rizík je investičná stratégia, ktorá určuje limity pre umiestnenie finančného majetku tak, aby bolo zabezpečené primerané rozloženie finančného majetku, likvidita a bezpečnosť.

26.3.1 Trhové riziká

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny trhových úrokových sadzieb respektíve výnosovej krivky a ich vplyv na výsledky Spoločnosti, ako aj na schopnosť kryť garancie vyplývajúce z poistných zmlúv. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poistných zmlúv v životnom poistení sú modelované štvrťročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dlhodobých poistných zmluvách životného poistenia, kde sú garancie úrokovej miery. Pri poklese úrokových mier je Spoločnosť vystavená riziku, že nebude schopná dosahovať výnosy z investícií, ktoré garantuje svojim poistencom. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie.

V nasledujúcej analýze citlivosti je vyčíslený vplyv zmeny úrokových sadzieb na hospodársky výsledok pred zdanením a na ostatné súhrnné zisky a straty pred zdanením.

	2020		2019	
V tisícoch EUR	**Vplyv na hospodársky výsledok**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**	**Vplyv na hospodársky výsledok**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**
Zmena trhovej úrokovej miery o				
+ 100 bp	-2 408	-5 648	-2 135	-6 001
- 100 bp	2 401	6 292	2 401	6 714

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z možnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť riadi toto riziko zosúlaďovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách. Spoločnosť má k 31.12.2020 finančný majetok alebo záväzky aj v USD, GBP a CZK. Dopad zmeny kurzu o 10% na hospodársky výsledok je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	2020		
V tisícoch EUR	**Hodnota finančného majetku v cudzej mene**	**Hodnota záväzkov v cudzej mene**	**Vplyv na hospodársky výsledok**
Zmena hodnoty EUR o 10% voči			
USD	56	-	+/- 5,6
CZK	4 448	2 375	+/- 207,2
GBP	2 395	-	+/- 239,5

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.1 Trhové riziká (pokračovanie)

Cenové riziko

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. Cenové riziko Spoločnosti vyplýva najmä z investícií do cenných papierov, ktorých reálna hodnota je ovplyvnená vývojom na kapitálovom alebo peňažnom trhu. Neočakávané pohyby v cenách akcií môžu negatívne ovplyvniť trhovú hodnotu investícií Spoločnosti. Tieto aktíva sa investujú s cieľom splnenia povinností voči majiteľom poistných zmlúv životného aj neživotného poistenia a na získanie výnosov pre akcionárov. Tie isté zmeny môžu ovplyvniť súčasnú hodnotu poistných záväzkov.

	2020		2019	
V tisícoch EUR	**Vplyv na hospodársky výsledok**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**	**Vplyv na hospodársky výsledok**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**
Zmena ceny podielov v investičných fondoch				
-/+ 10%	-	+/- 24,9	-	+/- 20,7

26.3.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná uhrádzať splatné záväzky riadne a včas. Pre Spoločnosť je veľmi dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Toto, okrem stanovenia minimálnych limitov na dodržiavanie likvidity, Spoločnosť zabezpečuje držaním hotovosti a likvidného majetku tak, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom sa snaží nakupovať investičný majetok s podobnou dobou splatnosti, akú majú záväzky z poistenia týmto majetkom kryté. Párovaním majetku a záväzkov na základe ich splatnosti Spoločnosť minimalizuje riziko nedostatočnej likvidity. Krátkodobé záväzky Spoločnosť kryje termínovanými vkladmi a krátkodobými cennými papiermi. V prípade realizácie neočakávaných výdavkov je Spoločnosť schopná v priebehu niekoľkých dní zmeniť formu investícií z cenných papierov na hotovosť a pokryť tak neočakávané nároky.

Riziko likvidity ukazujú nasledujúce tabuľky. V prvých rokoch sú peňažné toky z majetku vysoké vplyvom termínovaných vkladov a splatných cenných papierov. Navyše peňažné toky do Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení prevyšujú peňažné toky zo Spoločnosti vyplývajúce zo záväzkov zo zmlúv v životnom poistení. Tieto finančné prostriedky musia byť Spoločnosťou reinvestované, aby bolo zabezpečené krytie záväzkov z poistných zmlúv s dlhšou splatnosťou, ako je splatnosť investícií. Spoločnosť sa snaží investovať finančné prostriedky dlhodobo a tým dosiahnuť lepšie párovanie (vyššiu zhodu) doby do splatnosti majetku a záväzkov.

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.2 Riziko likvidity (pokračovanie)

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31.decembru 2020 - očakávané peňažné toky:

V tisícoch EUR	**do 1 roka**	**od 1 do 5 rokov**	**od 5 do 10 rokov**	**viac ako 10 rokov**	**Spolu**
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	249	11 316	37 736	31 053	80 354
Finančné prostriedky investované v mene poistených	42	405	848	8 489	9 783
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	2 841	1 148	11	0	4 001
Pohľadávky	6 058	-	-	-	6 058
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	49 762	-	-	-	49 762
Spolu	**58 952**	**12 869**	**38 595**	**39 542**	**149 958**
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	34 350	23 330	15 333	36 328	109 342
Záväzky z poistenia a zaistenia	6 630	-	-	-	6 630
Záväzky z lízingu	415	1 660	1 315	-	2 234
Spolu	**41 864**	**24 680**	**15 333**	**36 328**	**118 205**
Rozdiel majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistenia	**17 088**	**-11 811**	**23 262**	**3 214**	**31 753**

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2019 - očakávané peňažné toky:

V tisícoch EUR	**do 1 roka**	**od 1 do 5 rokov**	**od 5 do 10 rokov**	**viac ako 10 rokov**	**Spolu**
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	22 541	10 348	36 351	31 536	100 776
Finančné prostriedky investované v mene poistených	38	307	723	8 430	9 498
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	1 579	479	1	-	2 059
Pohľadávky	6 843	-	-	-	6 843
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17 436	-	-	-	17 436
Spolu	**48 437**	**11 134**	**37 075**	**39 966**	**136 612**
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	34 729	19 640	15 681	37 710	107 760
Záväzky z poistenia a zaistenia	8 072	-	-	-	8 072
Záväzky z lízingu	884	2 234			3 118
Spolu	**43 685**	**21 874**	**15 681**	**37 710**	**115 832**

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko nesplatenia pohľadávky Spoločnosti. Pri krytí záväzkov vyplývajúcich z poistenia existujú 2 základné zdroje úverového rizika: riziko týkajúce sa majetku vyplývajúceho zo zaistenia a riziko týkajúce sa finančného majetku. Pri zaistení ide o riziko, že zaisťovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky v zmysle zaistného programu a Spoločnosť bude musieť znášať aj vrub zaisťovateľa. Preto si Spoločnosť vyberá zaisťovateľa s vysokým úverovým ratingom.

Pri investovaní do finančného majetku vystupuje Spoločnosť ako veriteľ emitenta. Preto tu vzniká riziko, že emitent finančného nástroja nebude schopný uhradiť svoje záväzky v zmysle emisných podmienok. Toto riziko sa Spoločnosť snaží eliminovať vhodnou diverzifikáciou investičného portfólia v zmysle legislatívnych a interných noriem a limitov, ako aj investovaním do finančných nástrojov, ktorých emitentmi sú centrálne banky a vlády štátov európskej únie alebo kde je garancia štátu na splatenie záväzku alebo do finančných nástrojov dostatočne dobre zabezpečených a emitovaných spoločnosťami (prevažne bankami) s vysokým ratingom od renomovaných ratingových agentúr. Úverová kvalita majetku je analyzovaná v bodoch č. 9, 11 a 13 poznámok.

27 Riadenie kapitálu

Smernice Európskej únie a slovenské zákony požadujú, aby poisťovne počas celej doby svojej činnosti trvale zabezpečovali vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. Túto schopnosť je každá poisťovňa povinná zabezpečiť dodržiavaním vlastných zdrojov najmenej vo výške kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Vlastné zdroje poisťovne tvoria základné vlastné zdroje poisťovne a dodatkové vlastné zdroje poisťovne. Základné vlastné zdroje sú tvorené prebytkom aktív nad záväzkami ocenenými na ekonomickom princípe, zníženým o hodnotu vlastných akcií. Dodatkové vlastné zdroje poisťovne tvoria položky, iné ako základné vlastné zdroje, ktoré sa môžu použiť na krytie strát poisťovne ako napríklad nesplatené základné imanie, akreditívy, záruky a iné právne záväzné prísľuby prijaté poisťovňou.

Kapitálová požiadavka na solventnosť zodpovedá hodnote rizika s hladinou spoľahlivosti 99,5% v časovom horizonte jedného roka. Pri jej výpočte poisťovňa počíta z nasledovnými rizikami:

- upisovacie riziko neživotného poistenia,
- upisovacie riziko životného poistenia,
- upisovacie riziko zdravotného poistenia,
- trhové riziko,
- kreditné riziko,
- operačné riziko,
- riziko spojené s nehmotnými aktívami

pričom na určenie ich výšky poisťovňa používa štandardný vzorec.

Poisťovňa taktiež sleduje krytie minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi. Minimálna kapitálová požiadavka zodpovedá riziku straty s hladinou spoľahlivosti 85% v časovom horizonte jedného roka a je určená lineárnou metódou. Jej výška je následne upravená o limity vyplývajúce z výšky Kapitálovej požiadavky na solventnosť a absolútnou spodnou hranicou, ktorá je stanovená na úrovni 3,7 mil. EUR pre životné a 3,7 mil. EUR pre neživotné poistenie.

Spoločnosť priebežne sleduje plnenie dostatočnosti vlastných zdrojov, pričom úplný výpočet solventnosti prebieha minimálne 4 krát ročne na základe informácií poskytnutých interne vedeniu Spoločnosti. Počas celej doby činnosti boli preukázané vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška vlastných zdrojov Spoločnosti predstavovala k 31.12.2020 35 916 tis. EUR (k 31.12.2019: 25 085 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2020 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1.1.2016.

28 Ostatné finančné povinnosti

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

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2019,2018,2017, 2016, 2015 a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia za roky 2019,2018, 2017, 2016 a 2015, môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2025, 2024, 2023, 2022, respektívne 2021.

29 Triedy finančného majetku

Odsúhlasenie tried finančného majetku tak ako je vykázaný v súvahe s kategóriami oceňovania podľa IAS 39 “Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie” je v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2020				**31. decembra 2019**			
V tisícoch EUR	**Určený na predaj**	**Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok**	**Úvery a pohľadávky**	**Poistné zmluvy a zaistenie**	**Určený na predaj**	**Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok**	**Úvery a pohľadávky**	**Poistné zmluvy a zaistenie**
Dlhopisy	80 105	-	-	-	89 636	-	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-	10 932	-	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	249	9 783	-	-	207	9 498	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	4 796	-	-	-	6 163
Sprostredkovatelia	-	-	-	55	-	-	-	15
Pohľadávky z regresov	-	-	-	169	-	-	-	136
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	727	-	-	-	162
Ostatné pohľadávky	-	-	-	311	-	-	-	367
Podiel zaisťovateľov na rezervách	-	-	-	4 001	-	-	-	2 059
Bankové účty	-	-	49 761		-	-	17 435	
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	-	1	-	-	-	1	-
Spolu	**80 354**	**9 783**	**49 762**	**10 059**	**100 775**	**9 498**	**17 436**	**8 902**

30 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Podľa významnosti vstupov použitých pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov sa finančné nástroje klasifikujú do troch úrovní. Úroveň 1 predstavuje ceny kótované na aktívnom trhu a úroveň 2 predstavuje model oceňovania so vstupnými parametrami pozorovateľnými na trhu.

	31. decembra 2020			**31. decembra 2019**		
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**
Dlhopisy	80 105	-	-	89 636	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	-	9 783		-	9 498	
Podielové jednotky v investičných fondoch ostatné	249	-		207	-	
Budovy a pozemky	-	-	98	-	-	124

	31. decembra 2020			**31. decembra 2019**		
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**
Štátne dlhopisy v rámci EÚ	64 950	-	-	72 542	-	-
Podnikové dlhopisy	15 155	-	-	17 094	-	-
Spolu	**80 105**	**-**	**-**	**89 636**	**-**	**-**

Spoločnosť vykazuje v úrovni 1 finančné aktíva, ktoré sú kótované na burze a transakcie sa vyskytujú denne alebo aspoň počas 90 % obchodných dní.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2:
Pre stanovenie cien všetkých cenných papierov, ktoré tvoria portfólio Spoločnosti, použila Spoločnosť kótované ceny na aktívnych trhoch.

(b) Majetok neoceňovaný reálnou hodnotou, pre ktorý sa reálna hodnota zverejňuje

Zverejnená reálna hodnota finančných nástrojov analyzovaná podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

	2020				**2019**			
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Účtovná hodnota**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Účtovná hodnota**
Aktíva								
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-	-	10 932	-	10 932
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	49 762	-	49 762	-	17 436	-	17 436

Reálna hodnota zodpovedá účtovnej hodnote.

31 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoba sa považuje za spriaznenú, ak jedna strana má možnosť kontrolovať alebo má podstatný vplyv na finančné a operatívne rozhodnutia inej osoby, alebo taká, ktorá spolu so Spoločnosťou pod takúto osobu spadá. Spriaznenými osobami sa pre Spoločnosť rozumejú dcérska spoločnosť, materská spoločnosť a spoločnosti pod jej kontrolou, vrátane Union zdravotná poisťovňa, a.s., a predstavenstvo Spoločnosti a dozorná rada.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandsko. Spoločnosť Achmea B.V. je registrovaná v Obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Utrecht a okolie, Holandsko, pod číslom 33235189. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Achmea B.V. alebo na internetovej stránke www.achmea.com.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je Vereniging Achmea.

Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

	31. decembra 2020			**31. decembra 2019**		
V tisícoch EUR	**Materská spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**	**Materská spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**
Zostatky so spriaznenými stranami						
Pohľadávky	-	27	-	-	27	-
Záväzky	-	92	-	-	79	-
Záväzky zo zaistenia		36				
Záväzky z nevyplatených miezd	-	-	36	-	-	21

	2020			**2019**		
V tisícoch EUR	**Materská spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**	**Materská spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**
Transakcie so spriaznenými stranami						
Podiel zaisťovateľa na predpísanom poistnom	-	367	-	-	597	-
Podiel zaisťovateľa na vyplatených poistných plneniach	-	360	-	-	585	-
Náklady na poistné plnenia	-	378	-	-	459	-
Vyplatené základné mzdy	-	-	412	-	-	400
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	69	-	-	94
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	41	-	-	40
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	73	-	-	77
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	28	-	-	27

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť využíva služby zaistenia pomocou Achmea Reinsurance a Achmea Schadeverzekeringen N.V., pričom sa jedná o poistenie asistenčných služieb. K 31. decembru 2020 neexistovali žiadne významné vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a.s. a dcérskou spoločnosťou.

32 Udalosti po súvahovom dni

Spoločnosť dňa 11.12.2020 podpísala s Poštovou bankou, a.s. a Slovenskou poštou, a.s. Zmluvu o predaji a kúpe cenných papierov, predmetom ktorej je prevod akcií Poštovej poisťovne, a.s. na Union poisťovňu, a.s. Táto transakcia ešte nebola ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky schválená Národnou bankou Slovenska. Spoločnosť očakáva schválenie transakcie Národnou bankou Slovenska do prvej polovice roku 2021.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
10.mája 2021	Marinus Johannes Scholten Člen predstavenstva Elena Májeková Členka predstavenstva	Judita Tomašovičová

VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2020

Union poisťovňa, a. s.
Karadžičova 10
813 60 Bratislava 1
Slovenská republika

telefón: 0850 111 211
e-mail: union@union.sk
http: www.union.sk

IČO: 31322051
IČ DPH: SK7120001361
DIČ: 2020800353

Union poisťovňa, a. s. je zakladajúcim členom Slovenskej asociácie poisťovní.

Union poisťovňa, a. s. je zakladajúcim členom Slovenského jadrového poisťovacieho poolu.

Union poisťovňa bola založená 1. mája 1992.

Správa predstavenstva

Úvod

Union poisťovňa, a. s., bola založená v roku 1992 a je jednou z najskúsenejších poisťovní na slovenskom trhu. Ponúka širokú škálu produktov životného, neživotného a individuálneho zdravotného poistenia pre individuálnych, ako aj firemných klientov. Union poisťovňa je od roku 1997 dcérskou spoločnosťou **najväčšej holandskej poisťovacej skupiny Achmea**, ktorá pôsobí aj mimo hraníc Holandska. Táto skutočnosť umožňuje Union poisťovni čerpať rozsiahle skúsenosti a know-how zo všetkých druhov poistenia z viacerých krajín Európy.

Union poisťovňa je naďalej významným poisťovateľom v oblasti cestovného poistenia, ako aj priekopníkom v oblasti individuálneho zdravotného poistenia a on-line poistenia. Má silné postavenie vo vybraných segmentoch neživotného poistenia, ako aj solídny kmeň životného a individuálneho zdravotného poistenia. V spolupráci so sesterskou spoločnosťou Union zdravotnou poisťovňou, a. s., ponúka Union poisťovňa na trhu komplexné riešenia v oblasti zabezpečenia starostlivosti o zdravie individuálneho klienta.

V oblasti distribúcie produktov Union poisťovňa uplatňuje princíp predaja cez viacero odbytových kanálov. Distribučná paleta zahŕňa vlastné predajné siete (pre individuálnu aj firemnú klientelu), ktorá disponuje širokou sieťou výhradných sprostredkovateľov poistenia, distribúciu prostredníctvom samostatných a podriadených finančných agentov, zákazníckeho centra, priamy predaj cez internet pod značkou Union, ale aj pod výhradne digitálnou značkou Onlia, mobilné telefóny (SMS poistenie), ako aj mobilné aplikácie pre tzv. smartfóny. Okrem toho pri predaji cestovného poistenia spolupracujeme s veľkým počtom cestovných kancelárií a agentúr po celom Slovensku a úspešne rozvíjame tieto aktivity aj v susednej Českej republike.

Union poisťovňa je stabilným zamestnávateľom, priemerný počet zamestnancov v roku 2020 bol 275 (rok 2019: 258).

Činnosť poisťovne Union nemá významný vplyv na životné prostredie.

Union nevynakladá finančné prostriedky na výskum a vývoj, všetky náklady súvisia s predmetom jeho činnosti. Spoločnosť nezískala a nemá žiadne subvencie z verejných zdrojov.

Poslanie

Naše poslanie je dlhoročne konzistentné, a to, že chceme byť poisťovňou, ktorá bude mať v roku 2021 tých najspokojnejších klientov. V roku 2020 sa nám to aj podarilo – vyplýva to z prieskumu spoločnosti KPMG, podľa ktorého má Union klientov s najpozitívnejšou zákazníckou skúsenosťou. Z tohto úspehu sa tešíme, avšak vnímame ho aj ako záväzok do budúcnosti.

V tejto misii preto budeme aj naďalej pokračovať, budeme vytvárať hodnoty pre klientov, akcionárov, zamestnancov a partnerov na báze transparentnosti a na etickom princípe.

Poskytovaním nadštandardných služieb, proaktivitou a inovatívnosťou sa budeme usilovať o to, aby sme boli poisťovateľom, s ktorým je komfortná a jednoduchá spolupráca, a ktorý poskytuje svojim klientom jedinečnú kombináciu produktov z oblasti komerčného a zdravotného poistenia.

Stratégia

Dlhodobo udržateľné dosahovanie pozitívnych výsledkov Union poisťovňa realizuje prostredníctvom kombinácie dynamického rastu, výrazného zvyšovania prevádzkovej efektívnosti a uplatňovania dôslednej cenovej segmentácie v závislosti na škodovosti klientov.

Rok 2020 bol aj v Union poisťovni výrazne poznačený pandemickou situáciou. A to tým viac, že poisťovňa má dlhodobo veľmi silné postavenie v oblasti cestovného poistenia, ktoré patrilo k najviac negatívne zasiahnutým oblastiam poistenia. V ostatných kategóriách sa však poisťovni darilo veľmi dobre, s opäť dvojciferným indexom medziročného rastu v poistení motorových vozidiel, a s celkovo najvyšším medziročným rastom v oblasti poistenia retailového majetku.

Rok 2020 bol pre poisťovňu mimoriadne úspešný z pohľadu vývoja škodovosti poistného kmeňa. Tomu jednak pomohla nižšia frekvencia škôd ako dôsledok viacerích protipandemeckých opatrení obmedzujúcich pohyb obyvateľov. Na druhej strane k dobrému výsledku v nemalej miere prispeli aj konkrétne opatrenia na strane poisťovne ako prehodnotenie sadzieb pre nové poistné zmluvy, či prehodnotenie celého existujúceho poistného kmeňa v poistení motorových vozidiel s identifikovaním najškodovejších segmentov a ich následným precenením.

Naša strategická ambícia ostáva aj naďalej bezo zmeny:

- budovať si povesť dôveryhodného poisťovateľa a udržiavať si dôveru a lojalitu klientov prostredníctvom pokračujúceho poskytovania rýchlych a spoľahlivých služieb, zamerať sa na vybudovanie trvalo udržateľnej konkurenčnej výhody cez kvalitu služieb, získavanie spätnej väzby od našich klientov prostredníctvom inovatívneho merania NPS (Net Promoter Score),
- zamerať sa na progresívne distribučné kanály a budovať si pozíciu lídra v online poistení,
- využívať cross-sell (krížový predaj) a CRM (Customer Relationship Management – riadenie vzťahu s klientom) na dosahovanie vyššej efektivity distribučných kanálov a zvýšenie podielu na trhu,
- aktívne udržovať tradične silné postavenie na trhu cestovného poistenia,
- byť prvou voľbou pre poistenie malých a stredných podnikov (SME segment),
- v efektívnej spolupráci s inými poisťovňami pomáhať zabezpečiť poistné krytie aj veľkým spoločnostiam,
- pokračovať v rozvoji individuálneho zdravotného poistenia – byť naďalej tvorcom a lídrom trhu,
- zväčšovať portfólio poistenia motorových vozidiel s obozretnou politikou upisovania rizík a zlepšenie stavu existujúceho portfólia,
- prehlbovať spoluprácu so sesterskou spoločnosťou Union zdravotnou poisťovňou, a. s., s cieľom poskytovať komplexné riešenia v oblasti zabezpečenia starostlivosti o zdravie, spolupracovať s partnermi z iných sektorov a hľadať nové ucelené poistné riešenia,
- prinášať na trh inovatívne koncepty,
- sledovať príležitosti na vhodné akvizície a cielene rozširovať pôsobenie vo vybraných segmentoch.

Rok 2020 v skratke

- Miera solventnosti spoločnosti počas roka 2020 spĺňala regulátorom definovanú minimálnu požiadavku na solventnosť.
- Pod pozitívny hospodársky výsledok sa podpísala výrazne nižšia škodovosť (aj frekvencia škôd), a to predovšetkým v poistení motorových vozidiel.
- Nárast portfólia poistených motorových vozidiel patril aj v roku 2020 medzi najvyššie na trhu, pričom podiel na trhu PZP k 31.12. 2020 predstavoval 4,15% z pohľadu výšky predpisu poistného, a 5,5% z pohľadu počtu poistených vozidiel.

Vyhodnotenie roku 2020

V cestovnom poistení je Union poisťovňa dlhodobo s veľmi silnou pozíciou v preferenciách klientov. Naše významné postavenie na trhu si udržiavame vďaka každoročným inováciám v produktoch aj v službách, ktoré klientom poskytujeme. V roku 2020 sprevádzanom pandémiou COVID 19 sa však predpis poistenia v tomto druhu prepadol. Union poisťovňa sa aj napriek tejto situácii snažila prichádzať s novými proklientskými propozíciami. V čase prepuknutia pandémie spoločnosť na vlastné náklady predĺžila niektoré krytia a ku koncu roka sme spustili COVID pripoistenie, ktoré chráni klientov pred možnými dodatočnými finančnými nákladmi spojenými s pandémiou. Neustále posilňujeme priamy online predaj cestovného poistenia, ktorý sa stáva našim najsilnejším distribučným kanálom a naďalej aktívne rozvíjame aj spoluprácu s porovnávačmi, cestovnými kanceláriami a agentúrami na Slovensku a v Českej republike.

Široké portfólio našich produktov **cestovného poistenia** každoročne inovujeme tak, aby sme klientom umožnili výber ideálneho poistenia podľa ich preferencií a aby sme im prinášali nové možnosti z pohľadu dostupnosti poistenia s princípom „naše cestovné poistenie kedykoľvek a kdekoľvek“. Našou snahou je ponúknuť klientom cestovné poistenie s najširším výberom rizík spojených s cestovaním. 2020.

V poistení motorových vozidiel je naďalej hlavným cieľom dosiahnutie vyrovnaného výsledku. V roku 2020 preto spoločnosť pristúpila k ďalším krokom zameraným na ziskovosť. Pristúpili sme k úprave sadzieb a naďalej sme pokračovali v dôslednom prehodnocovaní zmlúv individuálneho a flotilového poistenia. Zvyšovaním trhového podielu naďalej pracujeme na dosiahnutí kritickej masy, ktorá je pre vyrovnané hospodárenie potrebná. Atraktivitu svojho produktového portfólia sme zvýšili zavedením zliav, súvisiacich s počtom najazdených kilometrov. Túto propozíciou primárne spoločnosť ponúka cez priamy predaj prostredníctvom www.union.sk

V **individuálnom zdravotnom poistení** sa nám aj v uplynulom roku darilo udržať si pravdepodobne najväčší poistný kmeň na trhu.

Najväčší podiel na tom má poistenie liečebných nákladov cudzincov na Slovensku; v tomto poistení si udržujeme priazeň klientov nielen vďaka komplexnému rozsahu poistného krytia, ale tiež vďaka sieti zazmluvnených zdravotníckych zariadení a možnosti plynulého prechodu do Union zdravotnej poisťovne v prípade, ak to klient potrebuje.

V oblasti **životného poistenia** sa Union aj v roku 2020 zameriaval v súlade s dlhodobou stratégiou spoločnosti výhradne na predaj rizikovo orientovaných produktov so širokou škálou pripoistení. Z tohto titulu spoločnosť prestala ponúkať dôchodkové poistenia, ktoré sú súčasťou druhého dôchodkového piliera.

Ambície a ciele na nasledujúce obdobie

Poisťovňa Union chce v najbližších rokoch výraznejšie posilniť rast v jednotlivých strategických druhoch a segmentoch poistenia. Pri tomto snažení chceme ako centrálny bod zachovať spokojnosť našich klientov. Ako kľúčové oblasti naďalej vnímame online poistenie a digitalizáciu predajných a administratívnych procesov.

Dynamika **online poistenia** a technologické trendy nás utvrdzujú v našom strategickom zameraní a zvýšenej pozornosti internetovému predaju poistenia vo všetkých relevantných segmentoch a trhoch. Naďalej by sme chceli určovať trendy v oblasti digitálneho predaja a pritom profitovať z dlhoročných skúseností, ktorými disponujú naša materská a sesterské spoločnosti v koncerne Achmea.

Budovanie **poistenia motorových vozidiel** je naša dlhodobá ambícia, význam tohto druhu poistenia v celkovom portfóliu narastá. Aj v ďalšom období chceme pokračovať v sústredení sa na kontrolovaný rast a čo najskôr dosiahnuť požadovanú veľkosť portfólia, vylepšiť kondíciu existujúceho portfólia a priaznivé rozloženie poistných rizík. Detailná segmentácia portfólia sa ukázala ako správna cesta, v ktorej chceme pokračovať aj v roku 2021.

V **neživotnom poistení** pokračujeme v našom kľúčovom zameraní sa na trh firemnej klientely, ako aj na individuálnych klientov, ktorým chceme ponúknuť osvedčenú kompletnú ponuku produktov a služieb doplnenú novými zaujímavými produktmi alebo rozšírenú krytiami o pridané riziká. Naša vedúca pozícia v individuálnom zdravotnom poistení je pre nás záväzkom naplno využiť možný budúci potenciál v tejto oblasti a jedinečnú spoluprácu so sesterskou spoločnosťou Union zdravotná poisťovňa, a. s. V cestovnom poistení pripravujeme niekoľko vylepšení a rozšírení poistného krytia, aby sme ďalej posilnili našu pozíciu dlhodobého lídra a inovátora v tejto oblasti.

V **životnom poistení** pokračujeme v snahe stabilizovať portfólio poistných zmlúv a tvoriť dlhodobú ekonomickú hodnotu pre všetky zainteresované strany, predovšetkým však pre klienta. Budeme sa zameriavať na predaj transparentných produktov a produktov s tradičnou poistnou zložkou – poistením rizika. Našim cieľom sú dlhodobé a korektné vzťahy s klientom.

V **prevádzkovej oblasti** budeme pokračovať v sérií projektov a aktivít, ktoré sú zamerané na vybudovanie trvalo udržateľnej konkurenčnej výhody cez excelentnú kvalitu služieb pre zákazníkov a distribučných partnerov založenej na modernizácií a digitalizácii procesov.

V oblasti **CRM (Customer Relationship Management)** – riadenie vzťahu s klientom – chceme prehlbovať vnímanie a chápanie potrieb jednotlivých skupín klientov a byť tak schopní poskytnúť im riešenia a servis šité na mieru. Chceme ďalej rozširovať merania NPS a prostredníctvom metodológie Customer Journey Mapping optimalizovať skúsenosť klientov z kontaktu s našou poisťovňou.

Predpokladaný vývoj hospodárenia v nasledujúcich rokoch

V súvislosti s epidémiou nového koronavírusu COVID-19 spoločnosť analyzovala možné dopady na jej prevádzku, finančnú situáciu a hospodárenie v roku 2021.

Spoločnosť očakáva negatívny dopad na jej hospodárenie z dôvodu poklesu poistného v oblasti cestovného poistenia, ktorý by ale mal byť kompenzovaný pozitívnym vplyvom nižšej škodovosti. Zároveň plánuje zaviesť úspory na strane administratívnych nákladov, aby zvýšila profitabilitu.

Návrh na vysporiadanie zisku

Zisk za rok 2020 bude prevedený do Nerozdelených ziskov minulých období.

Významné riziká a neistoty, ktorým je účtovná jednotka vystavená

O významných rizikách a neistotách, ktorým je vystavená účtovná jednotka, je pojednávané v účtovnej závierke v kapitole 26.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Výnimočný stav vyhlásený v roku 2020 Vládou Slovenskej republiky v dôsledku pandémie koronavírusu (COVID-19) naďalej pretrváva aj v čase zostavenia Výročnej správy. Celkové dopady globálnej pandémie nie je možné predvídať, nakoľko sa situácia stále mení a nie je ani jasné, kedy sa podarí dostať vírus pod kontrolu.

Vedenie spoločnosti naďalej monitoruje potenciálny dopad a podniká všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.Union poisťovňa dňa 11.12.2020 podpísala s Poštovou bankou, a.s. a Slovenskou poštou, a.s. Zmluvu o predaji a kúpe cenných papierov, predmetom ktorej je prevod akcií Poštovej poisťovne, a.s. na Union poisťovňu. Táto transakcia ešte nebola ku dňu zostavenia tejto Výročnej správy schválená Národnou bankou Slovenska.

Po súvahovom dni nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2020 žiadne vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely a tiež nenadobudla akcie, dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločenská zodpovednosť firiem (Corporate Social Responsibility)

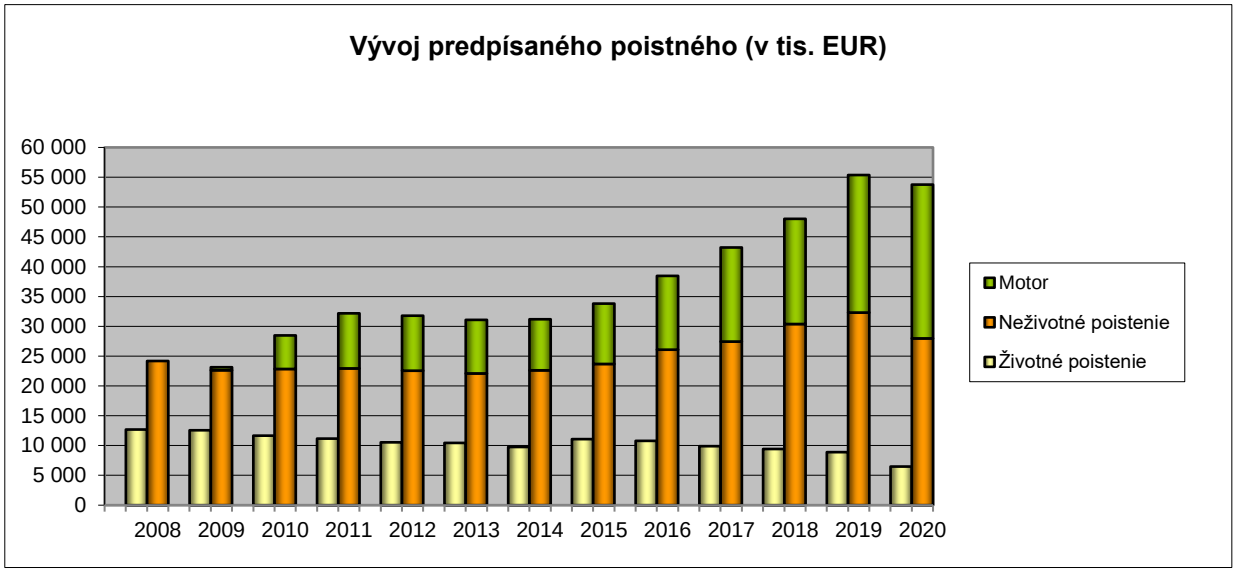
Union poisťovňa zastáva filozofiu pozitívnej interakcie so spoločenským prostredím a jeho obchodná politika podporuje túto interakciu cez účasť v špecifických projektoch a organizáciách alebo ich podporovaním. V rámci spoločenskej zodpovednosti našej poisťovne vyvíjame rôzne aktivity, ktorými sa snažíme pomôcť, prispieť alebo rozvinúť oblasti, ktoré sú z celospoločenského hľadiska dôležité, ale štát ich dostatočne nepodporuje alebo nemá dostatok prostriedkov na ich podporu.

Sami chceme ísť mladým ľuďom **príkladom v transparentnosti podnikania** každoročným vydávaním verejného vyhlásenia o transparentnom spravovaní našej poisťovne na princípoch otvorenosti, poctivosti a zodpovednosti voči akcionárovi, klientom, zamestnancom a subdodávateľom/distribútorom. Dodržiavaním kódexu etiky, či už na úrovni poistného trhu, alebo nášho vnútrofiremného, **zamedzujeme výskytu nežiaduceho celospoločenského javu,** akým je korupcia alebo pranie špinavých peňazí v našej činnosti. Odhaľujeme neetické praktiky vedúce k neoprávnenému majetkovému prospechu jednotlivcov alebo firiem a to až podaním trestného oznámenia. V praxi máme zavedenú smernicu upravujúcu prijímanie a odovzdávanie darov.

Aj v roku 2020 sme pokračovali v aktivitách a zapojení našich zamestnancov a manažérov do rôznych dobrovoľníckych aktivít. Aktívne sa zapájame do činnosti Platformy pre znevýhodnené skupiny obyvateľstva formou členstva v tejto Platforme, ako i poradenskou činnosťou v jednom z jej najvýznamnejších projektov – Zdravé komunity. Ide o prvý dlhodobo udržateľný projekt v tejto oblasti, ktorý sme spoluzakladali ešte v roku 2007 a nadväzoval na rôzne aktivity z roku 2002.

Vývoj celkového predpísaného poistného (v tis. EUR)

Rok	Životné poistenie	Neživotné poistenie	z toho Motor	Spolu
2008	12 689	24 182		36 872
2009	12 566	23 136	501	35 702
2010	11 661	28 476	5 627	40 137
2011	11 165	32 175	9 237	43 340
2012	10 540	31 782	9 226	42 323
2013	10 444	31 080	8 982	41 524
2014	9 761	31 185	8 562	40 946
2015	11 080	33 809	10 123	44 889
2016	10 789	38 459	12 377	49 248
2017	9 894	43 221	15 780	53 115
2018	9 424	48 036	17 641	57 460
2019	8 894	55 373	23 069	64 267
2020	6 479	53 768	25 794	60 250



Registračné údaje Union poisťovne, a. s.

Union poisťovňa, a. s.
Karadžičova 10, 813 60 Bratislava 1
Slovenská republika

Telefón: 0850 111 211
E-mail: union@union.sk
Web stránka: www.union.sk

Union poisťovňa, a. s., je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl. č. 383/B
IČO: 31322051
IČ DPH: SK 7120001361
DIČ: 2020800353

Základné imanie: 15 000 012 EUR
555 556 ks akcií na meno, zaknihované, menovitá hodnota 27 EUR/akcia

Podiel akcionárov na základnom imaní k 31.12.2020:
100 % Achmea B. V.

Union poisťovňa, a.s. vykonáva poisťovaciu činnosť v neživotnom poistení na základe práva slobodného poskytovania služieb zo zriadením pobočky v Českej republike. Organizačná zložka s názvom Union poisťovňa, a. s, pobočka pro Českou republiku bola zriadená dňa 3.9.2012.

Orgány spoločnosti

Valné zhromaždenie

Dozorná rada

Robert Otto	predseda
Frederik Hoogerbrug	člen
Linda Marilyn Phillips	člen
Karen Willemsen	člen
Andrej Orogváni	člen (do 10.7.2020)
Tatiana Sýkorová	člen (od 11.7.2020)
Martin Grešo	člen

Výbor pre audit

Linda Marilyn Phillips	predseda
Karen Willemsen	člen
Ryan Florijn	člen

Predstavenstvo

Michal Špaňár	predseda
Elena Májeková	člen
Jozef Koma	člen
Tomáš Kalivoda	člen
Marinus Johannes Scholten	člen

Organizačná štruktúra k 31.12.2020

Sekcia generálneho riaditeľa
Sekretariát predstavenstva
Úsek riadenia ľudských zdrojov
Personálne a mzdové oddelenie
Úsek marketingu
Odbor Business Intelligence
Oddelenie marketingovej komunikácie

Sekcia ekonomiky a vnútorných služieb
Úsek financií
Odbor účtovníctva a finančných operácií
Oddelenie účtovníctva
Oddelenie finančných operácií
Odbor plánovania a controllingu
Odbor vnútorných služieb
Odbor obstarávania
Úsek informatiky
Odbor prevádzky informačných technológií
Odbor služieb koncových užívateľov
Odbor infraštruktúry
Odbor rozvoja informačných technológií
Odbor podnikových informačných systémov a automatizácie procesov
Odbor informačného systému neživotného poistenia
Odbor informačného systému online predaja a služieb
Odbor pre riadenie IT rizík a bezpečnosti
Odbor riadenia procesných zmien
Odbor riadenia projektov

Sekcia komerčného poistenia
Odbor správy poistenia
Oddelenie správy cestovného poistenia
Oddelenie správy neživotného poistenia a poistenia motorových vozidiel
Oddelenie oceňovania rizík a správy životného a zdravotného poistenia
Oddelenie podpory obchodu
Odbor likvidácie poistných udalostí
Oddelenie likvidácie poistných udalostí v poistení zodpovednosti a majetku
Oddelenie likvidácie poistných udalostí v cestovnom poistení
Oddelenie likvidácie poistných udalostí v poistení motorových vozidiel
Oddelenie registrácie poistných udalostí
Oddelenie likvidácie poistných udalostí v životnom a individuálnom zdravotnom poistení
Úsek digitálneho marketingu a predaja
Úsek distribučných sietí
Úsek externího prodeje pro Českou republiku (pobočka pro Českou republiku)
Odbor pre rozvoj vybraných distribučných spoluprác a bankopoistenia

Sekcia zákazníckych centier
Odbor predaja VIP klientom
Oddelenie podpory afinitných skupín
Úsek zákaznickych centier
Odbor zákaznickeho centra
Oddelenie kontaktných miest

Sekcia vývoja produktov a analytiky
Odbor poistnej matematiky
Úsek neživotného poistenia
Oddelenie vývoja produktov poistenia majetku, zodpovednosti a prepravy zásielok
Odbor upisovania a podpory
Oddelenie vývoja produktov poistenia špeciálnych rizík
Oddelenie vývoja produktov cestovného poistenia
Oddelenie vývoja produktov poistenia motorových vozidiel
Odbor vývoja produktov životného a zdravotného poistenia
Oddelenie vývoja produktov životného poistenia
Oddelenie vývoja produktov zdravotného poistenia

Úsek právny a compliance
Právny odbor
Oddelenie špeciálnych činností

Odbor vnútorného auditu

Odbor riadenia rizík

Skupina Achmea

Achmea je najväčšou poisťovňou v Holandsku, ktorá ponúka životné, neživotné a zdravotné poistenie a služby spojené s dôchodkovým sporením a zdravím a je vnímaná ako veľmi silná značka. U klientov sa spája s hodnotami ako „odborná“, „férová“, „transparentná“ a „spravodlivá“.

Achmea B.V. je medzinárodná poisťovacia skupina registrovaná v Holandsku, ktorej založenie a skúsenosti siahajú 200 rokov dozadu. Je jednou z najväčších poisťovní založených na princípe poistnej vzájomnosti na svete a najväčšou takouto poisťovňou v Európe. Achmea má silné postavenie na domácom trhu v Holandsku, ako aj v Grécku, Turecku, Slovensku, Kanade a Austrálii. Sídlo spoločnosti Achmea je v holandskom meste Zeist.

Predstavenstvo Achmea B. V.
Willem Antoius Jozef van Duin – predseda a CEO

Členovia
Michel Adrain Nicolas Lamie CFO
Robert Otto
Bianca Elisabeth Maria Tetteroo
Hendrik Timmer
Lidwien Theadora van Schagen Suur

Sídlo: Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707 NH Zeist, registrovaná v Chamber of Commerce (Obchodná komora), registračné číslo 33235189.

Korešpondenčná adresa: PO Box 866, 3700 AW Zeist, Holandsko

Právna forma: Spoločnosť s ručením založená v súlade s holandskou legislatívou.