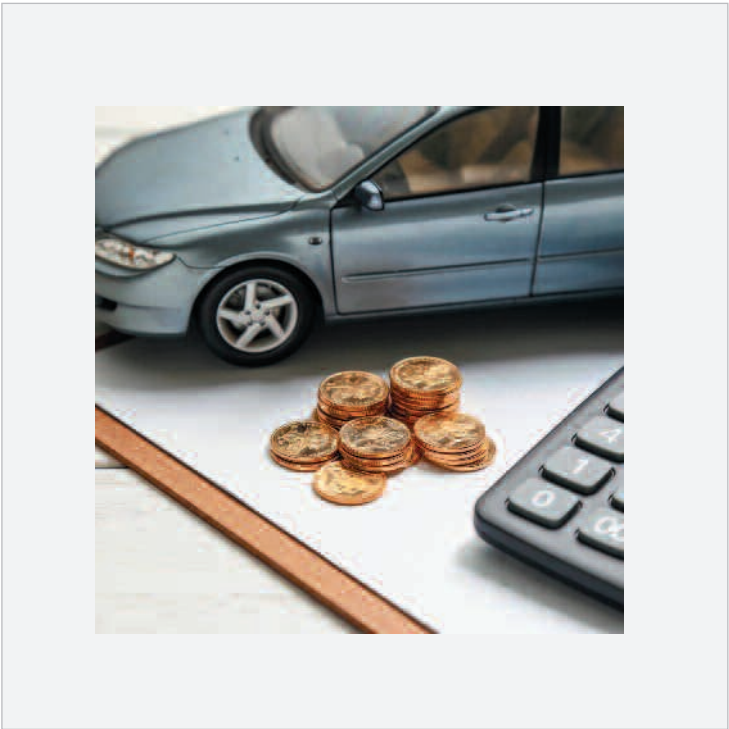


VÝROČNÁ
SPRÁVA
POIŠŤOVŇA

2020

wustenrot

ŽIVOTNÉ POISTENIE | NEŽIVOTNÉ POISTENIE



OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI	4
O SPOLOČNOSTI	6
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	9
SPRÁVA DOZORNEJ RADY	11
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	13
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	14

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti, spolupracovníci, milé kolegyně a kolegovia,

rok 2020 predstavoval jeden z najzvláštnejších rokov, aký slovenský poisťný trh zažil. Globálna pandémia COVID-19, následné protipandemické opatrenia a s nimi spojené zmeny v klientskom správaní predstavovali pre celý poisťný trh obrovskú výzvu. Príchod pandémie nás postavil pred nové úlohy. Najpodstatnejšou z nich bolo zachovať plynulé fungovanie spoločnosti a zároveň ochrániť zdravie zamestnancov a klientov. Vo Wüstenrot poisťovni sa nám túto úlohu podarilo zvládnuť bez ohľadu na personálne a technické nároky.

Pandémia sa prirodzene premietla aj do spotrebiteľského správania našich klientov. Významným spôsobom sa dotkla viacerých typov poistení. Vývoj cestovného poistenia kopíroval obmedzenia cestovania.

V segmente rizikového životného poistenia panoval opačný trend. Záujem klientov vzrástol takmer o 30 %. Nárast bol zapríčinený neistotou spôsobenou pandemiou, ale aj novou produktovou stratégiou nášho vlajkového poistenia.

Záujem rástol aj pri poistení právnej ochrany. A práve pandémie sa zrejme podpísala na štruktúre poisťných udalostí. Kým v roku 2019 dominovali poisťné udalosti, ktoré sa týkali záväzkového práva, v roku 2020 sme našim klientom pomáhali najmä v pracovnoprávnej oblasti.

Okrem pandémie na poisťný trh vplývali aj ďalšie dlhodobé aspekty. V platnosti ostala daň z neživotného poistenia vo výške 8 %. Pri povinnom zmluvnom poistení sa v roku 2020 na Slovensku odhadovalo približne 200 000 vozidiel bez zákonného poistenia, teda približne 6 % registrovaných vozidiel. Ani menšia škodovosť, ktorá bola spôsobená zníženou mobilitou, nedokázala tento tlak na systém dostatočne kompenzovať.

Zrátané a podčiarknuté, minulý rok tak Wüstenrot poisťovňa zaplatila na škodách spôsobených nepoistenými autami, na odvodoch z povinného zmluvného poistenia a ostatného neživotného poistenia celkovo 2,4 milióna eur. Rok 2020 sa ukázal byť mimoriadnou skúškou flexibility a nasadenia pre celý poisťný trh. No výsledné čísla

hovorila, že poisťovňa Wüstenrot z tejto skúšky vyšla so cťou. Zisk pred zdanením predstavoval 2,2 milióna eur. Podarilo sa dosiahnuť plánovaný hospodársky výsledok, zachovať si veľmi dobrú úroveň kapitálovej primeranosti a investovať čas a energiu do projektov, ktoré Wüstenrot posunú v roku 2021 ďalej.

Minulý rok sme pokračovali v nastúpenom trende posilňovania digitalizácie nášho podnikania. Obzvlášť pozorne sme hľadali cesty, ako prepájať všetky nástroje v prospech pohodlia klienta, no spôsobom, ktorý by nevytváral priepasť medzi takzvaným „bricks and clicks“, teda možnosťami osloviť klientov online a medzi našimi kamennými zastúpeniami.

Ilustračným príkladom bol projekt Trhovisko, ktorý umožňuje klientov z online priestoru priblížiť kolegom na prevádzkach. Tento rok tento nástroj uvedieme do plnohodnotnej prevádzky. Ruka v ruke s digitalizáciou sme rozširovali naše zastúpenie. V roku 2020 sme otvorili 15 nových kancelárií.

V roku 2021 máme pred sebou opäť veľa úloh. Chceme posilniť našu pozíciu na poisťnom trhu, inovovať naše produktové portfólio, pokračovať v posilňovaní online komunikácie.

V roku 2020 sme dokázali, že Wüstenrot je poisťovňa, ktorá zvláda aj nečakané turbulencie a na rok 2021 sme tak pripravení viac ako na akýkoľvek rok v našej dlhej histórii na slovenskom poisťnom trhu. Bez nasadenia každého jedného zamestnanca a bez priazne našich klientov by však bol minulý rok omnoho náročnejší. Práve im patrí obrovská vďaka.

Marec 2021

Mag. Christian Sollinger,
CIIA predseda predstavenstva



O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

Názov spoločnosti	Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Sídlo	Karadžičova 17, 825 22 Bratislava 26
Základné imanie	12 418 800 EUR
IČO	31 383 408
Call centrum	*6060 (0850 60 60 60)
Internet	www.wuestenrot.sk
E-mail	info poisťovna@wuestenrot.sk

Akcionári spoločnosti k 31. decembru 2020

Akcionári

	Wüstenrot Versicherungs-Aktiengesellschaft Salzburg, Rakúska republika	99,99973 %
	Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. Bratislava, Slovenská republika	0,00027 %

Orgány spoločnosti k 31. decembru 2020

Valné zhromaždenie	zložené z akcionárov spoločnosti	
Dozorná rada	Mag. Gerald HASLER Dr. Susanne RIESS Mag. Dr. Andreas GRÜNBICHLER Roman ANDERSCH	predseda dozornej rady podpredseda dozornej rady člen dozornej rady člen dozornej rady
Predstavenstvo	Mag. Christian SOLLINGER, CIIA Dr. Klaus WÖHRY Ing. Marián HROTKA, PhD.	predseda predstavenstva člen predstavenstva člen predstavenstva

História spoločnosti

Wüstenrot je finančná skupina pochádzajúca z Nemecka a z Rakúska. Na slovenský trh vstúpil rakúsky Wüstenrot v roku 1993, a to v oblasti stavebného sporenia. V roku 1998 vznikla Wüstenrot životná poisťovňa, a.s., ktorá (kúpou Univerzálnej bankovej poisťovne) v roku 2003 vstúpila aj na trh neživotného poistenia a od roku 2004 pôsobí na slovenskom trhu ako Wüstenrot poisťovňa s univerzálnou licenciou.

Misia spoločnosti

Poslaním spoločnosti Wüstenrot poisťovňa je byť profesionálnym partnerom pre zabezpečenie finančnej istoty vo všetkých etapách života.

Firemné princípy a hodnoty

Budovanie dlhodobých vzťahov	– s klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a spolupracovníkmi
Efektivita	– je súčasťou každodennej komunikácie a procesov riadenia
Spoľahlivosť	– plníme stanovené záväzky a dohody
Tradícia	– sme súčasťou nadnárodného stabilného koncernu Wüstenrot
Fair play	– uznávame férový prístup a čestnosť
Inovativnosť	– zdokonaľujeme produkty a procesy s cieľom byť jedinečný
Rešpekt	– vážime si prácu a názory klientov, obchodných partnerov, zamestnancov a spolupracovníkov
Maximálna zodpovednosť	– plné nasadenie je predpokladom úspechu každej činnosti
Angažovanosť	– aktívne pracujeme na dosiahnutí vytýčených cieľov

Marketingové aktivity

Rok 2020 bol mimoriadne náročný na efektívnu marketingovú komunikáciu. Obmedzenia súvisiace so šírením pandémie COVID-19 sa prejavovali v nevyhnutnosti flexibilného prístupu k marketingovým plánom. Vopred pripravované kampane bolo potrebné prispôbovať aktuálnej pandemickej situácii.

Počas minulého roka sa dvojnásobne zúročilo rozhodnutie z predchádzajúcich období kladť výraznejší dôraz na online komunikáciu. Vďaka tomuto nastaveniu bolo pre značku Wüstenrot jednoduchšie operatívne prispôbovať obsah či načasovanie kampaní meniacim sa podmienkam na trhu. Inými slovami, tlmieť podporu predaja produktov, ktoré pre plošné obmedzenia alebo zmenené spotrebiteľské správanie čelili v danej chvíli minimálnemu dopytu, prípadne ich nebolo možné pre obmedzenia uzatvoriť. A naopak, Wüstenrot bol schopný obratom posilniť komunikáciu produktov, pri ktorých dopyt vzrástol.

Vyšší dôraz na online komunikáciu potvrdzujú aj čísla návštevnosti webstránky Wüstenrot, ktoré sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom viac ako zdvojnásobili. Počet unikátnych návštev webu minulý rok stúpol na pol milióna. V roku 2019 to bolo len 220 000. Posilňovanie zastúpenia značky Wüstenrot v online priestore však nešlo na úkor podpory v mieste predaja a aktívneho CSR prístupu. Práve naopak, vytvoril sa pôdorys životaschopného komunikačného mixu, ktorý umožňuje prepájať jednotlivé kanály a prispôbovať ich potrebám klienta.

Napriek vyšším nárokom na flexibilitu alebo vďaka nim prebehlo v roku 2020 viacero úspešných kampaní, predovšetkým na generovanie leadov – prebehla kampaň na povinné zmluvné poistenie, poistenie právnej ochrany a na rizikové životné poistenie. Pri zákonnej poisťke sme predstavili inovatívnu modernú online kalkulačku.

Špeciálnu pozornosť sme venovali náborovej kampani, ktorú sme postavili na motíve formule. Online kampaň vzhľadom viac ako 51-tisíc užívateľov, bola zrealizovaná náborová webstránka. Pandemické obmedzenia sa premietli aj do realizácie prvej online virtuálnej konferencie Wüstenrot.

Pre rok 2021 dal Wüstenrot verejný záväzok nevyužívať na marketingové účely bilbordov, citylighty a ďalšie veľkoplošné reklamné tabule. Poisťovňa svojím krokom chce prispieť do boja s vizuálnym smogom, ktorému sú vystavení obyvatelia takmer každého mesta na Slovensku. Investovať plánuje do online komunikácie a využívať inzertné možnosti štandardných médií. Pri ďalšej komunikácii značky bude pokračovať v trende nastolenom v roku 2020. Plánuje zvyšovať zastúpenie Wüstenrot v online priestore a zároveň tým posilňovať aj pozície klasických predajných ciest – teda kancelárií spoločnosti.

V roku 2021 preto spoločnosť plánuje spustiť takzvané trhowüsko, ktoré umožní získavať leady z online priestoru a tie distribuovať do directmailovej komunikácie či jednotlivým regionálnym zastúpeniam spoločnosti.

Naratívna správa Úseku ľudských zdrojov

Zákaz diskriminácie

Všetci zamestnanci spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s. sú považovaní za rovnocenných a vzťahujú sa na nich zásady dodržiavania rovnakého zaobchádzania ustanovené pre oblasť pracovnoprávných vzťahov zákonom č. 365/2004 Z.z. o rovnakom zaobchádzaní v niektorých oblastiach a o ochrane pred diskrimináciou a o zmene a doplnení niektorých zákonov (antidiskriminačný zákon).

Pracovný čas a dovolenka

Zamestnanci môžu pracovať v pružnom pracovnom čase za vopred dohodnutých podmienok.

Wüstenrot poisťovňa, a.s. ako zamestnávateľ prijíma opatrenia na vyváženie pracovného a súkromného života zamestnancov.

Zamestnanci pred odchodom a po návrate z materskej a rodičovskej dovolenky môžu požiadať o prácu na skrátenej úväzok. V roku 2020 pracovalo na skrátenej úväzok 14 zamestnancov, čo predstavuje 5,0%. Práca v režime „home office“ sa počas pandemickej situácie stala samozrejmosťou. Pracovať z domu môžu takmer všetci zamestnanci, majú k dispozícii potrebnú IT techniku a od marca 2020 majú k dispozícii aj firemné mobilné telefóny s dátovými službami aj na súkromné účely.

Starostlivosť o zamestnancov

V rámci starostlivosti o zamestnancov je v spoločnosti zavedený celoročný program Zdravá firma. Cieľom je starať sa o zdravie zamestnancov aj počas pracovnej doby a vytvárať im vhodné pracovné podmienky. Program je podporovaný zo sociálneho fondu a zahŕňa: Dni zdravia, masáže na pracovisku, prednáškovú činnosť, zľavy na športovanie podľa vlastnej potreby – MultiSport karta. Na pracovisku sa tiež organizujú pre zamestnancov kurzy prvej pomoci pod odborným vedením zástupcu Inštitútu bezpečnosti práce. Spoločnosť podporuje jazykové vzdelávanie, kurzy angličtiny a nemčiny sú plne hrazené spoločnosťou a realizujú sa online.

V roku 2020 sme upravili program Zdravej firmy a zamestnancom sme poskytli viackrát do roka rúška, respirátory, užitočné darčeky pri návrate na pracoviská. Zvlášť si uvedomujeme ako je náročné počas práce doma vyvažovať súkromné a pracovné povinnosti. Náš prístup a komunikácia rešpektujú tento nový stav a umožňujú kolegom „work life balance“ a právo na „odpojenie“.

Podpora angažovanosti zamestnancov

Podpora firemnej kultúry a angažovanosti je realizovaná aj prostredníctvom referenčného programu „Hľadá sa nový kolega“. Na voľné pracovné miesta môžu zamestnanci navrhnúť vhodných kandidátov z externého prostredia a získať finančnú odmenu. Cieľom je zvyšovať úspešnosť obsadenia voľných pracovných pozícií cez program „Hľadá sa nový kolega“ oproti bežným formám náboru.

V roku 2020 sme opäť vyhlásili súťaž Kolega roka 2020, tentokrát sme vyhlásili 1. 2. a 3. miesto. Kolegovia zásadne prispeli ku kvalite spolupráce medzi úsekmi, vynikali ochotou a ústretovosťou.

Diverzita

V spoločnosti bolo k 31. 12. 2020 280 zamestnancov. Máme vekový priemer 43 rokov, 73% žien a na manažérskych pozíciách máme 52 % žien.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

Hospodárska situácia

Pandémia v roku 2020 nakazila nielen milióny ľudí na celkom svete, ale aj globálnu ekonomiku. Opatrenia na zmiernenie dopadov pandémie spôsobili dočasný výpadok daňových príjmov štátnych rozpočtov a zvýšenie výdavkov. Podľa predbežných odhadov Eurostatu, HDP Európskej únie v roku 2020 pokleslo o 4,8%. Podľa predbežného odhadu Rady pre rozpočtovú zodpovednosť, HDP Slovenska v roku 2020 pokleslo o 5,3%.

Výhľad na rok 2021 je optimistický a očakáva sa, že vplyv pandémie bude postupne slabnúť a ekonomiky sa vrátia na predkrízovú úroveň.

Vývoj poistného trhu a spoločnosti na poistnom trhu

Na poistnom trhu sa koronakríza prejavila poklesom predpísaného poistného, ako aj znížením nákladov na poistné plnenia. Podľa predbežných údajov SLASPO celkové technické poistné za členov SLASPO medziročne kleslo o 2,1% (segment neživotného poistenia približne na úrovni minulého roka, 4% pokles v segmente životného poistenia). Wüstenrot poisťovňa mala k 31. 12. 2020 celkový podiel na technickom poistnom za členov SLASPO na úrovni 2,1 %.

Správa o finančnej situácii spoločnosti

Pandémia mala pozitívny aj negatívny vplyv na hospodársky výsledok Wüstenrot poisťovne, ktoré sa navzájom vyvažovali. Spoločnosť uzavrela rok 2020 s čistým ziskom vo výške 1,8 mil. EUR. Pozitívny vplyv mala nižšia mobilita obyvateľstva s čím súvisí pokles nákladov na poistné udalosti v segmente neživotného poistenia v porovnaní s minulým rokom. Na druhej strane vysoká volatilita na kapitálovom trhu a dlhodobý pokles úrokových sadzieb mali za následok nižší finančný výsledok v porovnaní s minulým rokom.

Protipandemické opatrenia ako lockdown a s tým súvisiace prekážky v roku 2020 spôsobili pokles nového obchodu, avšak viacerým segmentom sa darilo v porovnaní s minulým rokom oveľa lepšie. Pandémia priviedla klientov k záujmu o poistenie rizík a spoločnosť zaznamenala výrazný nárast pri rizikovitom životnom poistení W-komplex.

Spoločnosť dosiahla v roku 2020 hrubé predpísané poistné vo výške 52,2 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2019 predstavuje pokles o 6,4%. Predpísané poistné zaznamenalo pokles u tradičných rezervotvorných produktov životného poistenia a produktov investičného životného poistenia. Predpísané poistné pre skupinu produktov zameraných na krytie rizika naopak rástlo oproti minulému roku, najmä vďaka úspešnému produktu W-komplex.

Spoločnosť dosiahla v roku 2020 zisk z finančných investícií vo výške 0,5 mil. EUR. Z toho finančné umiestnenie v mene poistených dosiahlo stratu vo výške 3,7 mil. EUR. Negatívna výkonnosť investičných fondov bola spôsobená prepadosť finančných trhov v marci 2020. Avšak vývoj na konci roka ukázal, že fondy v nasledujúcom období tieto straty budú postupne vymazávať. Spoločnosť mala v roku 2020 komfortnú výšku vlastného kapitálu a dosahovala mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi požiadavkami regulácie Solventnosť II vo výške 186%.

Zisk pred zdanením predstavuje za rok 2020 podľa auditovanej účtovnej závierky 2 177 tis. EUR a zisk po zdanení 1 831 tis. EUR ako je uvedené v účtovnej závierke, ktorá je súčasťou výročnej správy. Predstavenstvo navrhlo dozornej rade ponechanie celého zisku vo forme nerozdeleného zisku v poisťovni.

Pandémia bude v roku 2021 aj naďalej prítomná, ale predpokladá sa, že jej vplyv bude postupne slabnúť s nástupom očkovania. V roku 2021 spoločnosť očakáva rast najmä v súvislosti s produktami poskytujúcimi ochranu pred životnými rizikami ako aj rast v produktoch neživotného poistenia.

Spoločnosť v nasledujúcom roku bude pokračovať v nastavenej stratégii a trendoch z roku 2020, ktorými sú najmä digitalizácia a priblíženie sa klientom v online priestore. S celkovou digitalizáciou a komunikáciou s klientami v maximálnej možnej miere v online priestore súvisí aj uvedomenosť Wüstenrotu v súvislosti s udržateľnosťou zdrojov. Jedným z dlhodobých cieľov je minimalizácia spotreby papiera.

Pri finančnom umiestnení prostriedkov bude spoločnosť aj naďalej využívať obozretný prístup a investovať do nástrojov s investičným stupňom a s pevným výnosom, prípadne do fondov kolektívneho investovania s dobre diverzifikovaným portfóliom. Priame investície do akcií, mien (aj kryptomien) a derivátov Spoločnosť neplánuje. Vzhľadom na dlhodobú situáciu s nízkymi úrokovými sadzbami sa očakávajú nižšie výnosy z finančného umiestnenia.

Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov

Cieľom testu primeranosti dostatočnosti rezerv je preveriť, či výška technických rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a použitých metódach je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov (súčasný najlepší odhad budúcich peňažných tokov).

Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou diskontovaných cash flow pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

Na základe testu vykonaného k 31. decembru 2020 a vývoja v roku 2020 sa potvrdila dostatočnosť štatutárnych rezerv v neživotnom poistení a nebolo nutné dotvárať rezervu pre nedostatočnosť týchto rezerv.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení

Na základe testu vykonaného k 31. decembru 2020 a vývoja v roku 2020 sa najmä z dôvodu úprav aktuárskych modelov, predpokladov a poklesu výnosovej krivky potvrdila nedostatočnosť štatutárnych rezerv v životnom poistení, čoho následkom došlo k navýšeniu rezervy vo výške 6 011 tis. EUR. Podrobnejšie informácie o preverení dostatočnosti rezerv vykonaním testu primeranosti záväzkov v životnom poistení v zmysle IFRS a o zhodnotení výsledkov tohto testu sú opísané v poznámkach k účtovnej závierke.

SPRÁVA DOZORNEJ RADY

Z dôvodu zavedenia mimoriadnych opatrení týkajúcich sa koronavírusu v roku 2020 sa zasadnutia dozornej rady konali virtuálne s výnimkou zasadnutia dozornej rady 23. 09. 2020, ktoré sa uskutočnilo vo Viedni za prítomnosti členov predstavenstva a členov dozornej rady. Počas štyroch riadnych zasadnutí dozornej rady predstavenstvo informovalo dozornú radu o výsledkoch nového obchodu, rozvoji a finančnom hospodárení prostredníctvom mesačných reportov, obsírne referovalo o všetkých relevantných otázkach obchodnej politiky, vrátane otázky o tvorení rezerv spoločnosti. V rámci vedenia poisťovne podporila dozorná rada predstavenstvo najmä v rozhodnutiach podstatného významu.

Účtovná závierka za rok 2019, zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ a overená audítorskou spoločnosťou KPMG Slovensko, spol. s r.o., ktorú ustanovila dozorná rada, schválilo valné zhromaždenie a uznal dozorný orgán nad poisťovníctvom.

Dozorná rada súhlasila s návrhom na rozdelenie zisku 2019 ako aj s nevyplatením dividend akcionárovi a odporučila valnému zhromaždeniu tento návrh schváliť.

Dozorná rada ďakuje všetkým svojim spolupracovníkom, ako aj členom predstavenstva za spoluprácu v roku 2020.

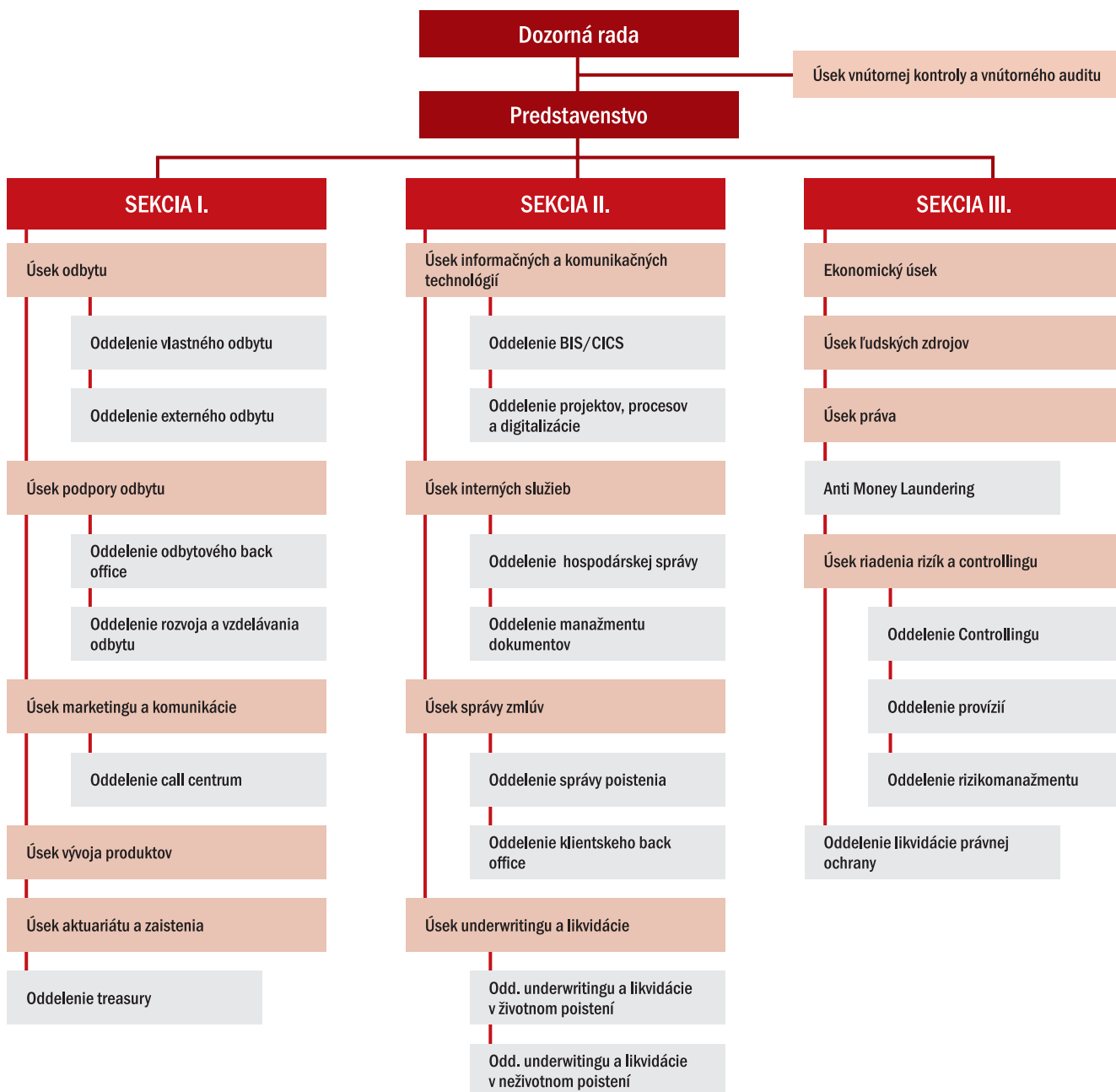
Bratislava, marec 2021

Za dozornú radu



Mag. Gerald Hasler
predseda dozornej rady

Organizačné schéma Wüstenrot poisťovne k 31. decembru 2020



Individuálna účtovná zvierka

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci 31. decembra 2020**

a správa nezávislého audítora



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

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

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Dostatočnosť záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2020: 82 866 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 76 871 tis. EUR).

Vid' poznámka 2.13 (Účtovné zásady a metódy) a poznámka 5.10 (Poznámky účtovnej závierky).

**Kľúčová záležitosť auditu****Naša reakcia**

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

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

Za predpoklady s najvýznamnejším vplyvom na odhad považujeme použité úrokové miery, očakávanú mieru úmrtnosti poistených a mieru stornovanosti poistných zmlúv.

Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať významný dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov.

Zamerali sme sa aj na vhodnosť a spoľahlivosť dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti.

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

- Zhodnotenie vhodnosti metódy a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv (vrátane LAT testu) v porovnaní s metódami a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva;
- Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získaním a validáciou;
- Retrospektívne posúdenie výstupov z LAT modelu porovnaním minuloročných očakávaných peňažných tokov so súčasnými skutočnými peňažnými tokmi;
- Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových netrhových predpokladov ako napríklad miera stornovanosti alebo úmrtnosti použitá v LAT teste, berúc do úvahy možné dopady pandémie COVID-19;

Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.

- Porovnanie predpokladov diskontnej sadzby a očakávanej miery inflácie s verejne dostupnými trhovými zdrojmi;
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poisťných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv k 31. decembru 2020: 18 812 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 21 525 tis. EUR).

Vid' poznámka 2.13 (Účtovné zásady a metódy) a poznámka 5.10 (Poznámky účtovnej závierky).

Kľúčová záležitosť auditu

Naša reakcia

Záväzky vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv sú tvorené najmä záväzkami z poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, z havarijného poistenia a z poistenia majetku.

Záväzky vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv vychádzajú z najlepšieho odhadu očakávaných celkových nákladov na nahlásené poistné udalosti („RBNS“) a očakávaných celkových nákladov na vzniknuté, ale nenahlásené škody („IBNR“). Na stanovenie uvedených záväzkov môžu byť použité rôzne metódy, v mnohých prípadoch potrebujú štandardné aktuárske metódy úpravy v závislosti od okolností a dané úpravy taktiež vyžadujú uplatnenie významného úsudku.

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

- Testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných kontrol súvisiacich s aktuárskym procesom, zahŕňajúc kontroly určenia a schválenia ekonomických a aktuárskych predpokladov manažmentom;
- Zhodnotenie vhodnosti metód a modelov použitých Spoločnosťou pri ocenení záväzkov z poisťných plnení porovnaním s metódami a modelmi používanými inými spoločnosťami v rovnakom odvetví a s požiadavkami finančného výkazníctva;



Manažment odhaduje hodnotu IBNR pomocou komplexného modelu s kľúčovými predpokladmi zahrňujúcimi predovšetkým frekvenciu a severitu škôd na zdraví alebo včasnosť spracovania vstupných dát. Zamerali sme sa aj na kompletnosť a kvalitu dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti.

Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.

- Posúdenie, či kľúčové predpoklady o frekvencií a severite poisťných udalostí, ktoré Spoločnosť používala boli príslušne určené na základe jej historických analýz a či boli vhodne zohľadnené možné dopady pandémie COVID-19 na očakávanú škodovosť;
- Odsúhlasenie dát použitých v aktuárskych modeloch na zdrojové dáta a odsúhlasenie vybraných dát na poisťné zmluvy a dokumentáciu k poisťným udalostiam;
- Prediskutovanie poisťných udalostí a súdnych sporov vyplývajúcich z poisťných udalostí s právnym oddelením Spoločnosti, manažmentom Spoločnosti a právnymi zástupcami Spoločnosti a následné zhodnotenie primeranosti zaúčtovaných záväzkov na poisťné udalosti;
- Na vzorke nahlásených poisťných udalostí, porovnanie vykázaných záväzkov na podkladovú dokumentáciu, ako napríklad správa likvidátora, znalecký posudok alebo iné relevantné dokumenty;
- Použitie historické dáta Spoločnosti o poisťných plneniach a nášho vlastného predpokladu budúcej škodovosti, nezávislé ohodnotenie IBNR rezerv pre vybrané produktové skupiny, najmä poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla;
- Vyhodnotenie primeranosti rezerv na poisťné plnenia IBNR a RBNS vykonaním porovnania súčasných skutočných plnení s minuloročnými očakávanými plneniami;

-
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi z neživotných poisťovacích zmlúv v porovnaní s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
-

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.



- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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



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

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

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

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

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 9. júna 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 8 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

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




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

12. marca 2021
Bratislava, Slovenská republika

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




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

OBSAH

SÚVAHA	24
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A VÝKAZ O KOMPLEXNOM VÝSLEDKU	26
VÝKAZ O ZMENÁCH VLASTNÉHO IMANIA	27
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	28
1 VŠEOBECNÉ ÚDAJE	29
1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti	29
1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra	29
1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti	29
1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti	30
1.5 Informácie o konsolidovanom celku	30
1.6 Počet zamestnancov	30
1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky	30
2 ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	31
2.1 Základ prezentácie	31
2.2 Východiská zostavenia účtovnej závierky	33
2.3 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene	34
2.4 Pozemky, budovy a zariadenia	34
2.5 Investície do nehnuteľností	34
2.6 Majetok držaný za účelom predaja	34
2.7 Nehmotný majetok	36
2.8 Finančný majetok	36
2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	37
2.10 Ostatný majetok	37
2.11 Zníženie hodnoty majetku	37
2.12 Vlastné imanie	37
2.13 Poistné zmluvy - klasifikácia	38
2.14 Daň z príjmov	41
2.15 Netechnické rezervy	42
2.16 Vykazovanie výnosov	43
2.17 IFRS 16 Lízingy	43

3	VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV.	44
4	RIADENIE RIZIKA	46
4.1	Poistné riziko	46
4.2	Trhové riziko	47
5	DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	57
5.1	Pozemky, budovy a zariadenia	57
5.2	Investície do nehnuteľností	58
5.3	Nehmotný majetok	59
5.4	Finančný majetok	60
5.5	Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	64
5.6	Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov	64
5.7	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	65
5.8	Ostatný majetok	65
5.9	Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu	66
5.10	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	67
5.11	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	75
5.12	Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	76
5.13	Výnosy z poistného, netto	76
5.14	Príjmy z poplatkov a provízií	77
5.15	Výsledok z investícií (v čistej výške)	78
5.16	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	78
5.17	Čisté náklady na poistné plnenia	79
5.18	Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku	80
5.19	Daň z príjmov	85
5.20	Transakcie so spriaznenými osobami	82
5.21	Podmienené záväzky a ostatné	84
5.22	Dôležité udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	85

SÚVAHA

v tis. EUR	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	1 104	1 162
Investície do nehnuteľností	5.2	4 243	4 243
Nehmotný majetok	5.3	7 095	6 444
- Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.3.1	3 568	3 391
- Iný nehmotný majetok	5.3.2	3 527	3 053
Finančný majetok	5.4	168 543	166 566
- Držaný do splatnosti		97 473	66 163
Dlhové cenné papiere		97 473	66 163
V reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát		65 333	90 908
Dlhové cenné papiere		26 816	47 631
Podielové fondy		13 072	14 839
Finančné umiestnenie v mene poistených		25 445	28 438
- Termínované vklady		0	3 002
- Úvery a pohľadávky		5 737	6 493
úvery		2 060	2 358
pôžičky poisteným		648	721
pohľadávky z poistenia		1 903	2 053
pohľadávky zo zaistenia		153	187
preddavky a časové rozlíšenie na strane aktív		623	669
ostatné pohľadávky		350	505
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.5	1 695	1 671
Pohľadávky z dane z príjmov		1 682	1 253
- Splatnej	5.6.1	693	0
- Odloženej	5.6.2	989	1 253
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	7 732	9 500
Ostatný majetok	5.8	915	56
Majetok celkom		192 185	190 895
Vlastné imanie			
Základné imanie		12 419	12 419
Emisné ážio		306	306
Ostatné fondy		2 492	2 492
Nerozdelený zisk		20 217	18 386
- z predchádzajúcich období		18 386	15 662
- z bežného roka		1 831	2 724
Vlastné imanie celkom	5.9	35 434	33 603

v tis. EUR	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.10	148 325	148 742
- Rezerva na poistné budúcich období		12 502	12 988
- Rezerva na poistné plnenia		27 301	30 267
- Rezerva na životné poistenie		82 866	76 871
- Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		25 445	28 438
- Rezerva na poistné prémie a zľavy		211	178
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.11	7 413	7 100
- Závazky z poistenia		3 925	3 967
- Závazky zo zaistenia		330	271
- Závazky voči zamestnancom		290	295
- Časové rozlíšenie na strane pasív		0	0
- Ostatné záväzky		2 868	2 567
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.12	1 013	735
Závazky z dane z príjmov		0	715
- Splatnej	5.6.1	0	715
- Odloženej	5.6.2	0	0
Závazky celkom		156 751	157 292
Závazky a vlastné imanie celkom		192 185	190 895

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v tis. EUR	Pozn.	Za rok končiaci 31.12.2020	Za rok končiaci 31.12.2019
Predpísané poistné v hrubej výške		51 268	54 969
Zmena rezervy na poistné budúcich období		453	-790
Výnosy z poistného v hrubej výške	5.13	51 721	54 179
Poistné postúpené zaisťovateľom		-1 376	-1 174
Podiel zaisťovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období		73	1
Výnosy z poistného v čistej výške	5.13	50 418	53 006
Príjmy z poplatkov a provízií	5.14	505	550
Výsledok z investícií (v čistej výške)	5.15	501	11 355
- vo vlastnom mene		4 212	7 546
- v mene poistených		-3 711	3 809
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5.16	162	297
Čisté výnosy		51 586	65 208
Poistné plnenia		-28 415	-31 934
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia		2 967	-1 850
Zmena stavu rezervy na životné poistenie		-5 995	-1 599
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených		2 993	-3 799
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaisťovateľov		62	408
Refundácia nákladov na zmenu stavu rezervy na poistné plnenia od zaisťovateľov		-49	1 031
Čisté náklady na poistné plnenia	5.17	-28 437	-37 743
Náklady na obstaranie poistných zmlúv	5.18	-9 507	-11 822
Náklady na prevádzku	5.18	-11 465	-11 569
Prevádzkový výsledok		2 177	4 074
Finančné náklady		0	0
Výsledok hospodárenia pred daňou z príjmov		2 177	4 074
Daň z príjmov	5.19	-346	-1 350
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 831	2 724

VÝKAZ O KOMPLEXNOM VÝSLEDKU

Spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí komplexného výsledku, a teda výsledok hospodárenia za účtovné obdobie predstavuje aj komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie.

VÝKAZ O ZMENÁCH VLASTNÉHO IMANIA

za rok končiaci 31. decembra 2020

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2020	12 419	306	2 492	18 386	33 603
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku	0	0	0	0	0
Výplata dividend	0	0	0	0	0
Zisk po zdanení	0	0	0	1 831	1 831
Vlastné imanie 31. decembra 2020	12 419	306	2 492	20 217	35 434

za rok končiaci 31. decembra 2019

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie 1. januára 2019	12 419	306	2 492	21 662	36 879
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku	0	0	0	0	0
Výplata dividend	0	0	0	-6 000	-6 000
Zisk po zdanení	0	0	0	2 724	2 724
Vlastné imanie 31. decembra 2019	12 419	306	2 492	18 386	33 603

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV - NEPRIAMA METÓDA

v tis. EUR	Za rok končiaci 31.12.2020	Za rok končiaci 31.12.2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	2 177	4 074
Odpisy budov a zariadení	173	202
Odpisy ostatného nehmotného majetku	673	619
Zisky (-)/straty (+) z predaja pozemkov, budov a zariadení	-4	-10
Zostatková hodnota opotrebovaného/poškodeného majetku	0	0
Nárast (+)/pokles (-) opravných položiek, odpisy pohľadávok (+)	-3	660
Zmena v reálnej hodnote investícií v nehnuteľnostiach	0	-389
Zisky (-)/straty (+) z predaja investícií, zmarená investícia	0	-121
Výnosy (-)/náklady (+) z investícií v reálnej hodnote	1 830	-8 355
Ostatné výnosy z finančných investícií	-2 330	-2 485
Nárast (-)/pokles (+) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-177	1 646
Nárast (-)/pokles (+) vo finančnom majetku	-5 482	-2 044
Nárast (-)/pokles (+) v pohľadávkach z poistenia, ostatných pohl. a časovom rozlíšení	356	-608
Nárast (-)/pokles (+) v majetku vyplývajúceho zo zaistenia	10	-1 112
Nárast (-)/pokles (+) v zásobách	-34	26
Nárast (+)/pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	-418	8 038
Nárast (+)/pokles (-) v záväzkoch z poistenia, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	254	159
Nárast (+)/pokles (-) v záväzkoch zo zaistenia	58	-9
Nárast (+)/pokles (-) v ostatných záväzkoch a krátkodobých rezervách	279	-38
Prijaté úroky a iné príjmy z finančných investícií	3 320	4 027
Splátky poskytnutých úverov	298	608
Splátky prijatých úverov	0	0
Zaplatené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmu	-1 490	1 332
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-510	6 220
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup budov a zariadení	-115	-154
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	4	16
Nákup ostatného nehmotného majetku	-1 147	-642
Nákup investícií do nehnuteľností	0	0
Príjmy z predaja investícií v nehnuteľnostiach	0	1 400
Čisté peňažné toky použité na investičnú činnosť	-1 258	620
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	0	-6 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	-6 000
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	9 500	8 660
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 732	9 500
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-1 768	840

1 VŠEOBECNÉ ÚDAJE

1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

Wüstenrot poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou dňa 29. septembra 1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 22. novembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 757/B) pod identifikačným číslom organizácie (IČO) 31383408. Do 17. decembra 2003 pôsobila Spoločnosť pod obchodným menom Univerzálna banková poisťovňa, a.s.

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26
IČO: 31383408
IČDPH: SK2020843561

1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:

- poisťovacia činnosť v oblasti životného poistenia a neživotného poistenia vrátane pripoistení podľa § 4 ods. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej „zákon o poisťovníctve“);
- zaisťovacia činnosť pre poistný druh neživotného poistenia.

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 27 Wüstenrot centier len na území Slovenskej republiky.

1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2020 (aj k 31. decembru 2019):

	Podiel na základnom imaní v EUR	v %	Hlasovacie práva v %
Akcionári			
Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko	12 418 766	99,99973	99,99973
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s., Bratislava, Slovenská republika	34	0,00027	0,00027
Spolu	12 418 800	100,00000	100,00000

1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti bolo v roku 2020 a v roku 2019 nasledovné:

2020

Predstavenstvo

Predseda: Mag. Christian Sollinger, CIAA

Členovia: Dr. Klaus Wöhry
Ing. Marián Hrotka, PhD

Dozorná rada

Predseda: Mag. Gerald Hasler

Podpredseda: Dr. Susanne Riess

Členovia: Mag. Dr. Andreas Grünbichler
Roman Andersch

2019

Predstavenstvo

Predseda: Mag. Christian Sollinger, CIAA

Členovia: Dr. Klaus Wöhry
Ing. Marián Hrotka, PhD (od 1.7.2019)
Mag. Rainer Hager, MBA (od 1.12.2018 do 30.6.2019)

Dozorná rada

Predseda: Mag. Gerald Hasler

Podpredseda: Dr. Susanne Riess

Členovia: Mag. Dr. Andreas Grünbichler
Roman Andersch

Prokuristami Spoločnosti sú JUDr. Katarína Novotná, Gabriela Repáková a Ing. Vladimír Gál. Menom Spoločnosti konajú dvaja členovia predstavenstva spoločne alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom.

1.5 Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti Wüstenrot Versicherungs-AG, Alpenstrasse 61, Salzburg, Rakúsko, ktorá je zostavovaná podľa rakúskych účtovných štandardov. Konsolidovaná účtovná závierka bude po jej zostavení k dispozícii v sídle materskej spoločnosti a na Krajskom súde Salzburg, Rudolfsplatz 2, Salzburg, Rakúsko. Konečnou materskou spoločnosťou Wüstenrot poisťovne, a.s. je Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg. Gen.m.b.H, Salzburg, Rakúsko. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1.6 Počet zamestnancov

	k 31.12.2020	k 31.12.2019
Počet zamestnancov celkom	280	293
- z toho počet riadiacich pracovníkov	15	16
	2020	2019
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku*	204,98	215,71

* Priemerný prepočítaný počet zamestnancov je vypočítaný na základe dĺžky pracovných úväzkov.

1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Uvedená riadna individuálna účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“) bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“), ktoré sú záväzné pre všetky poisťovacie spoločnosti na území Slovenskej republiky v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Účtovná závierka bude po zostavení zverejnená na web stránke Spoločnosti.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

2 ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Hlavné účtovné zásady použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sa popisujú v nasledujúcich častiach. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady sa uplatňovali konzistentne vo všetkých prezentovaných rokoch.

2.1 Základ prezentácie

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2020.

Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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

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

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

Spoločnosť spĺňa všetky podmienky na uplatnenie dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, nakoľko percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty jeho záväzkov spojených s poistením vo vzťahu k celkovej účtovnej hodnote všetkých záväzkov bol vyšší ako 90 %. Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2023, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku.

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

Údaje o ratingu dlhopisov sú uvedené v časti 4.2.2.

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

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

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

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

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladateľný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

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

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

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

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko nedošlo k podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

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

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

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

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

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

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr):**Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje**

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

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

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

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

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

2.2 Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená na základe historických cien okrem investícií v nehnuteľnostiach a finančných nástrojov účtovaných cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie odhadov a predpokladov. Od vedenia Spoločnosti sa navyše požaduje, aby pri uplatňovaní účtovných zásad bol použitý vlastný úsudok. Odhady a súvisiace predpoklady vychádzajú z historických skúseností a rôznych iných faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Oblasti, ktoré zahŕňajú vyššiu mieru úsudku alebo zložitosti, resp. oblasti, kde sú predpoklady a odhady pre účtovnú závierku významné, sa uvádzajú v časti 3.

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú vykázané s presnosťou na tisíce, pokiaľ sa neuvádza inak.

Za obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 bola zostavená individuálna závierka podľa IFRS účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, a schválená riadnym valným zhromaždením konaným dňa 09. júna 2020.

2.3 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná zvierka Spoločnosti je euro (EUR).

Finančný majetok a finančné záväzky denominované v cudzej mene Spoločnosť prepočítava na menu EUR a vykazuje v účtovnej zvierke kurzom publikovaným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka (ďalej aj „dátum súvahy“). Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu EUR kurzom publikovaným ECB platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

2.4 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o odpisy spolu s kumulovanými stratami z prípadného zníženia hodnoty (viď. bod 2.11.2). Obstarávacia cena zahŕňa náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na obstaranie položiek. Pozemky, nedokončené budovy a zariadenia sa neodpisujú.

Odpisy budov a zariadení prevádzkového charakteru vychádzajú z odhadov ich ekonomickej životnosti (ktorá sa každoročne prehodnocuje) a fyzického opotrebenia.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odhadovaná ekonomická životnosť, metódy odpisovania a sadzby odpisov.

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy	40 rokov	Rovnomerne	2,5
Telekomunikačná technika	4 roky	Rovnomerne	25
Kancelárske stroje, prístroje a počítače, prijímače	2, 3, 4 roky	Rovnomerne	50; 33,3; 25
Osobné automobily	4 roky	Rovnomerne	25
Zabezpečovací systém	6 rokov	Rovnomerne	16,7
Nábytok a ostatný inventár	6 rokov	Rovnomerne	16,7
Klimatizačné zariadenia, pancierové skrine	12 rokov	Rovnomerne	8,3

2.5 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú majetok vo vlastníctve Spoločnosti, ktorý nie je Spoločnosťou využívaný, ale je držaný za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu a kapitálových výnosov.

Prvotne sú oceňované obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s transakciou. Po prvotnom vykázaní sa tento majetok vykazuje v reálnej hodnote, ktorá vychádza z odhadu vypracovaného nezávislým znalcom. Uvedený odhad odráža ceny na voľnom trhu upravené podľa potreby o akékoľvek rozdiely vyplývajúce z charakteru, lokality alebo stavu konkrétneho majetku. Zisky alebo straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v položke Výsledok z investícií (v čistej výške) vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že časť nehnuteľnosti je prenajímaná inému subjektu a zvyšná časť je využívaná Spoločnosťou, je hodnota budovy rozdelená medzi Investície do nehnuteľností a hmotný majetok podľa využitia a príslušných m².

2.6 Majetok držaný za účelom predaja

Spoločnosť nevykazovala k 31.decembru 2020 ani k 31.decembru 2019 žiaden majetok držaný za účelom predaja.

2.7 Nehmotný majetok

2.7.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (angl. deferred acquisition costs - DAC)

Hlavnou súčasťou nehmotného majetku sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 2.13.1.

2.7.2 Počítačový softvér a iné položky nehmotného majetku

Spoločnosť obstarala najmä licencie a poistný a účtovný softvér.

Drobný nehmotný majetok v obstarávacej cene do 300 EUR sa odpisuje k dátumu jeho zaradenia do používania.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza odhadovaná ekonomická životnosť, metódy odpisovania a sadzby odpisov pri nehmotnom majetku.

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Poistný a účtovný softvér	10 rokov	Rovnomerne	10
Ostatný nehmotný majetok	4 roky	Rovnomerne	25
Licencie SAS	5 rokov	Rovnomerne	20

2.8 Finančný majetok

Spoločnosť zaraďuje svoj finančný majetok do týchto kategórií: finančný majetok držaný do splatnosti, finančný majetok k dispozícii na predaj, finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky. Zaradenie závisí od účelu, na aký boli dané investície nadobudnuté.

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote. Reálna hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu alebo emisii finančného majetku, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj a finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku, alebo zaplatená v prípade prevodu záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania. 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. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi.

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

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú nasledovným spôsobom:

Úroveň 1 - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom majetku alebo záväzku,

Úroveň 2 - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných

vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre majetok alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),

Úroveň 3 - použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa majetku alebo záväzku, ktoré nie sú založené na zisiteľných trhových údajoch (nezisiteľné vstupy).

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na aktívnych trhoch), Spoločnosť zaradí daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do Úrovne 1.

V prípade ak sa aktívne neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený v rámci benchmarku ocenenia slovenských štátnych dlhopisov (na www.mtsdata.com), Spoločnosť oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

Prehľad výšky finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote rozdelených podľa úrovni stanovenia ich reálnej hodnoty je uvedený v časti 5.4.

V prípade ocenenia cenného papiera reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien - Úroveň 1 a daný cenný papier je vyradený z obchodovania na burze cenných papierov, ako aj z benchmarku ocenenia slovenských štátnych dlhopisov, Spoločnosť uvedený cenný papier presunie do Úrovne 2. Ak bol cenný papier na začiatku primárne ocenený teoretickou cenou - Úroveň 2, Spoločnosť mení zaradenie cenného papiera z Úrovne 2 do Úrovne 1 uskutočnením prvého obchodu na burze cenných papierov, zverejnením jeho ceny a následným aktívnym obchodovaním. V prípade, ak sa s daným papierom v nasledovných dňoch nebude obchodovať a nezverejní sa cena cenného papiera, bude daný cenný papier prevedený naspäť do Úrovne 2.

2.8.1 Finančný majetok držaný do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je nederivátový finančný majetok s pevne určenými alebo určitelnými platbami a s pevným termínom splatnosti (okrem majetku spĺňajúceho definíciu úverov a pohľadávok), ktorý Spoločnosť plánuje a je schopná držať do splatnosti.

Finančný majetok držaný do splatnosti sa oceňuje v umorovanej hodnote (angl. výraz: amortised cost) pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, po zohľadnení prípadného znehodnotenia. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémia a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémia sa zúčtováva cez výkaz ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia, kedy je uvedený cenný papier v držbe Spoločnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je finančný majetok držaný do splatnosti ocenený zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery upravenej o identifikované zníženie hodnoty.

2.8.2 Finančný majetok k dispozícii na predaj

Túto kategóriu Spoločnosť k 31.decembru 2020 ani 31.decembru 2019 nevyužívala.

2.8.3 Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok zaradený v portfóliu v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene a následne sa preceňuje na reálnu hodnotu cez položku Výsledok z investícií (v čistej výške) vo výkaze ziskov a strát.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty (vrátane zmeny menového kurzu) finančného majetku zúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykáže v položke Výsledok z investícií (v čistej výške) vo výkaze ziskov a strát v období svojho vzniku. Obdobne sa vyказuje čistá výška výnosov z úrokov, ktorá sa časovo rozlišuje. Spoločnosť na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vyказuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere a podielové fondy, ktorých výkonnosť sleduje na základe vývoja reálnej hodnoty.

2.8.4 Úvery a pohľadávky

Úvery predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote (angl. výraz: amortised cost) s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie.

Úrokové výnosy sú vypočítané pomocou metódy efektívnej úrokovej miery a účtované cez výkaz ziskov a strát.

Pohľadávky sú vykázané v obstarávacej cene, pričom Spoločnosť posudzuje ich prípadné zníženia hodnoty (viď. bod 2.11.1).

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú ceniny a vklady splatné na požiadanie (termínované vklady v bankách sú vykázané samostatne v rámci finančného majetku).

2.10 Ostatný majetok

Ostatný majetok je vykázaný v obstarávacej cene. V prípade zistenia, že nie je použiteľný, bude odpísaný. K uvedenému ale v priebehu tohto účtovného obdobia nedošlo.

2.11 Zníženie hodnoty majetku

2.11.1 Finančný majetok v umorovanej hodnote

Spoločnosť posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku sa zníži a straty zo zníženia jeho hodnoty vzniknú, iba ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní majetku („stratová udalosť“), pričom takáto stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhad budúcich peňažných tokov z daného finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť.

V prípade identifikovaného znehodnotenia sa hodnota majetku oceňovaného v umorovanej hodnote zníži prostredníctvom vytvorenej opravnej položky, pričom súvisiaci náklad sa vykáže v položke Náklady na prevádzku vo výkaze ziskov a strát.

2.11.2 Pozemky, budovy a zariadenia, nehmotný majetok a ostatný majetok

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku Spoločnosť odhaduje jeho realizovateľnú hodnotu. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Ak sa zistí, že majetok je pre Spoločnosť nadbytočný, vedenie Spoločnosti posúdi jeho realizovateľnú hodnotu porovnaním s čistou predajnou cenou vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, upravenou o odhadované náklady spojené s predajom.

2.12 Vlastné imanie

Akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie, keď neexistuje záväzok na prevod peňažných prostriedkov alebo iného majetku. Dodatočné náklady priamo spojené s emisiou akciových nástrojov, ako odmena za sprostredkovanie emisie, sa zahŕňajú do obstarávacej ceny.

2.13 Poistné zmluvy - klasifikácia

Spoločnosť uzatvára zmluvy o prevode poistného rizika. Poistné zmluvy sú zmluvy, ktorými sa prevádza významné poistné riziko. Podľa všeobecného pravidla Spoločnosť definuje významné poistné riziko ako možnosť vzniku povinnosti poistného plnenia v prípade výskytu poistnej udalosti, ktoré minimálne o 10% prevyšuje záväzky z poistného, ak by sa poistná udalosť nevyskytla.

Spoločnosť vykonáva klasifikáciu svojich produktov, v rámci ktorej posudzuje, či v poistných zmluvách jednotlivých produktov dochádza k prenosu významného poistného rizika na Spoločnosť. Existuje nepatrný počet zmlúv (0,22 % zo zmlúv investičného životného poistenia), ktoré neprenášajú významné poistné riziko. V súlade s IFRS 4 Poistné zmluvy účtuje Spoločnosť o všetkých svojich zmluvách ako o poistných zmluvách.

Krátkodobé poistné zmluvy

Krátkodobé poistné zmluvy zahŕňajú zmluvy o poistení zodpovednosti, zmluvy o poistení majetku a krátkodobé poistenie osôb. Zmluvy o poistení zodpovednosti chránia klientov pred rizikom spôsobenia škody tretím stranám v dôsledku ich oprávnených činností. Najčastejšie ide o ochranu zamestnancov, ktorým vznikne právna povinnosť náhrady škody zamestnávateľovi (zodpovednosť zamestnanca) a fyzických osôb alebo podnikateľov, ktorým vznikla povinnosť vyplatiť náhradu tretej strane pri ujme na zdraví alebo škode na majetku (všeobecná zodpovednosť, profesijná zodpovednosť). Zmluvy o poistení majetku odškodňujú klientov Spoločnosti najmä za škody spôsobené na majetku alebo za stratu majetku. Klienti, ktorí vykonávajú obchodnú činnosť vo vlastných priestoroch, môžu získať aj odškodnenie za ušlý zisk v dôsledku nemožnosti používať poistený majetok pri svojej obchodnej činnosti (poistenie prerušenia prevádzky). Krátkodobé poistenie osôb chráni klientov Spoločnosti pred následkami udalostí (napr. smrť alebo invalidita), ktoré by ovplyvnili schopnosť klienta alebo osôb, ktoré sú od neho závislé, zachovať si súčasnú úroveň príjmov. Garantované poistné plnenia vyplácané pri výskyte špecifikovaných poistných udalostí sú buď pevne určené, alebo závisia od rozsahu ekonomickej straty, ktorá vznikla poškodenému. Zmluvy nezahŕňajú plnenie pri ich vypršaní alebo odkúpení.

Pri všetkých zmluvách sa poistné vykazuje ako výnos (zaslúžené poistné) proporcionálne počas obdobia poistného krytia. Časť predpísaného poistného z platných zmlúv, ktorá sa vzťahuje na neukončené riziká ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa vykazuje ako technická rezerva na poistné budúcich období. Poistné sa vykazuje pred odpočítaním provízie. Úprava výdavkov na poistné nároky a straty sa účtuje cez výkaz ziskov a strát v skutočnej výške na základe odhadu záväzkov z odškodnenia, ktoré Spoločnosť dlhuje poškodeným. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na likvidáciu škôd a vyplývajú z udalostí, ktoré sa vyskytli do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje aj v prípade, že Spoločnosti ešte neboli nahlásené. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky z nevyplatených nárokov okrem nárokov vyplácaných formou annuity. Záväzky z nevyplatených nárokov sa odhadujú pomocou vstupného posúdenia jednotlivých už nahlásených prípadov, ako aj štatistických analýz nárokov, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené, aby sa získal odhad očakávaných konečných nákladov na zložitejšie nároky, ktoré môžu byť ovplyvnené externými faktormi (napr. rozhodnutím súdu).

Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami

Tieto zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napr. poistenie pre prípad smrti alebo dožitia). Poistné sa vykazuje do výnosov pri splatnosti zo strany poistníka. Poistné sa vykazuje pred odpočítaním provízie.

Záväzok na zmluvné plnenia, ktoré sa očakávajú v budúcnosti, sa vykazuje pri účtovaní poistného. Záväzok sa určí ako suma predpokladanej diskontovanej hodnoty výšky vyplatených poistných plnení a budúcich nákladov na správu poistenia, ktoré priamo súvisia so zmluvou, mínus predpokladaná diskontovaná hodnota teoretického poistného, ktoré by sa požadovalo na pokrytie poistných plnení a správy poistenia na základe použitých oceňovacích predpokladov (odhad poistného). Záväzok je založený na predpokladoch týkajúcich sa úmrtnosti, invalidity, diskontnej sadzby, stornovanosti, nákladov na správu poistenia a výnosov z investícií definovaných pri vzniku zmluvy. Predpoklady zahŕňajú aj maržu na negatívne odchýlky.

Poistné zmluvy s právom na dodatočné podiely na prebytku

Štatutárne predpisy, vzťahy a podmienky týchto zmlúv vymedzujú základ určenia súm, z ktorých sa odvodí dodatočné podiely na prebytku podľa uváženia Spoločnosti (právo na podiely na prebytku DPF, angl. výraz: discretionary participation features). Spoločnosť môže rozhodovať o hodnote a načasovaní výplaty týchto prebytkov poisťníkom a poisteným. Podiely na prebytku sú vykazované ako súčasť rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Vložené deriváty v poistných zmluvách

Poistné zmluvy Spoločnosti obsahujú opcie a garancie, ktoré sú obsiahnuté v hlavnej zmluve a 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 výplatu poistnej sumy formou renty.

2.13.1 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy (DAC, z angl. deferred acquisition costs)

Priame obstarávacie náklady na poistné zmluvy (provízie a iné variabilné obstarávacie náklady), ktoré vznikli pri obstaraní nových poistných zmlúv a obnovení už existujúcich poistných zmlúv sa kapitalizujú ako nehmotný majetok (DAC) a sú testované na návratnosť vrámci testovania primeranosti rezerv (popísané v časti 2.13.3). Všetky ostatné obstarávacie náklady sa priebežne vykazujú do nákladov. DAC sa následne amortizuje počas životnosti zmlúv, a to nasledovne:

- V prípade poistenia zodpovednosti, poistenia majetku, úrazového poistenia a krátkodobých poistných zmlúv na životné poistenie sa DAC rozpúšťa počas trvania doby vyplácania sprostredkovateľských provízií súčasne s vykázaním zaslúženého poistného.
- Pri dlhodobých poistných zmluvách s pevnými a garantovanými podmienkami sa DAC rozpúšťa v súlade s výnosom z poistného na základe predpokladov, ktoré sa zhodujú s predpokladmi použitými pri výpočte budúcich záväzkov z poistných plnení, prípadne je dĺžka obdobia amortizácie stanovená na základe predpokladu priemernej dĺžky zmlúv alebo dĺžky obdobia medzi cyklickými províziami.

Spoločnosť nemá k 31. decembru 2020 v portfóliu životných poistných zmlúv dlhodobé poistné zmluvy bez pevne stanovenej doby.

2.13.2 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv sú prvotne oceňované pomocou predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení sadzieb. Zmena stavu rezerv vytvorených v minulých a bežnom období je nákladom zohľadneným v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Na jednorázové poistné zmluvy životného poistenia sa rezerva na poistné budúcich období netvorí. Zmena rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát v položke Zmena rezervy na poistné budúcich období.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, aj nenahlásených, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri ocenení sa zohľadňujú interné ako aj externé predvídateľné udalosti, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy.

Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS - angl. výraz: Reported But Not Settled) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR - angl. výraz: Incurred But Not Reported). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvali-

fikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa oceňujú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou Zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce Zillmerove poistné. Rezerva sa oceňuje pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli použité pri stanovení poistných sadziieb. Súčasťou životnej rezervy je aj rezerva na podiel na zisku, ktorá predstavuje podiely na prebytkoch pre oprávnené zmluvy.

Rezerva na poistné prémie a zľavy

Rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí na prémie a zľavy v súlade s poistnou zmluvou a jej poistnými podmienkami a zmluvnými dojednaniami a je určená na poskytovanie zliav na poistnom vo forme vrátenia časti poistného alebo formou zľavy, ktorá má byť vyplatená na základe skutočnej škodovosti jednotlivých zmlúv.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančného umiestnenia v mene poistených

Rezerva na investičné životné poistenie sa určuje ako reálna hodnota klientských jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Zmena rezervy počas bežného obdobia sa vykáže cez výkaz ziskov a strát. Počet klientských jednotiek je závislý od výšky zaplateného poistného a rôznych dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátení súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlíkvovaných poistných udalostí.

2.13.3 Test primeranosti záväzkov

Ku každému dátumu súvahy sa vykonávajú testy primeranosti záväzkov, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov po odpočítaní súvisiaceho majetku DAC. Pri týchto testoch sa používajú súčasné najlepšie odhady budúcich zmluvných peňažných tokov, nákladov na likvidáciu poistných udalostí a administratívnych nákladov, ako aj výnosy z investícií z majetku, ktorými sú tieto záväzky kryté. Celková nedostatočnosť sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát najskôr odpísaním DAC a následne dotvorením príslušnej technickej rezervy.

Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použitých metódach, ako zillmerizácia, je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov. Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou diskontovaných cash flow pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prírážky na nepriaznivý vývoj a neistotu k aktuárskym predpokladom.

Testom primeranosti technických rezerv v neživotnom poistení sa preveruje dostatočnosť výšky technických rezerv v neživotnom poistení. Test primeranosti výšky technických rezerv v neživotnom poistení sa vykonáva dvakrát do roka.

Porovnaním vypočítanej rezervy v teste primeranosti rezerv k technickej rezerve RBNS a IBNRsa zisťuje primeranosť týchto rezerv. Zároveň sa sleduje vývoj zmeny celkových výplat a rezerv na udalostiach, ktoré nastali v minulých rokoch (run off test).

Súčasťou testovania primeranosti rezerv v neživotnom poistení je test na dostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Test sa vykonáva na rezervu na poistné budúcich období, ktorá je znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Táto hodnota je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a ak nedostatočnosť pretrváva, vytvorí dodatočnú rezervu na neukončené riziká.

2.13.4 Zaistné zmluvy

Zmluvy so zaistovateľmi, na základe ktorých sa Spoločnosť odškodní za straty z jednej alebo viacerých zmlúv Spoločnosti, ktoré spĺňajú požiadavky na vykazovanie ako poistné zmluvy uvedené v bode 2.13, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy. Zmluvy, ktoré uvedené požiadavky na klasifikáciu nespĺňajú, sa klasifikujú ako finančný majetok.

Plnenia, na ktoré má Spoločnosť nárok na základe svojich zaistných zmlúv, sa vykazujú ako zaistný majetok. Tento majetok tvoria krátkodobé zostatky splatné od zaistovateľov (vykázané v rámci položky Úvery a pohľadávky), ako aj dlhodobšie pohľadávky klasifikované ako zaistný majetok (vykázaný v položke Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy), ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vyplývajúcich zo súvisiacich zaistných zmlúv. Sumy, ktoré možno inkasovať od zaistovateľov, alebo ktoré sú im splatné, sa oceňujú podľa súm vyplývajúcich z príslušných zaistných zmlúv. Závazky vyplývajúce zo zaistenia predstavujú najmä splatné poistné zo zaistných zmlúv (zaistné) a vykazujú sa do nákladov v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

2.13.5 Pohľadávky a záväzky z poistenia

Pohľadávky a záväzky sa vykazujú pri vzniku. Patria sem pohľadávky a záväzky voči poisteným a sprostredkovateľom poistenia. Ak existuje objektívny dôkaz, že sa znížila hodnota pohľadávky z poistnej zmluvy, Spoločnosť primerane zníži účtovnú hodnotu takejto pohľadávky a vo výkaze ziskov a strát vykáže stratu zo zníženia hodnoty. Spoločnosť získava objektívne dôkazy o znížení hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým postupom, aký uplatňuje pri úveroch a pohľadávkach. Strata zo zníženia hodnoty sa vypočíta rovnakou metódou, aká sa používa pre tento finančný majetok.

2.13.6 Aktívne zaistenie

Spoločnosť je účastníkom niekoľkých zmlúv, v ktorých na seba preberá sprostredkovane poistné riziko od iných poisťovní. V uvedených vzťahoch preto vystupuje ako zaistovateľ. Náklady a výnosy vyplývajúce z aktívneho zaistenia Spoločnosť vykazuje rovnako ako v prípade priameho poistenia.

2.14 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vypočítaný zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu uzákonenej sadzby, vrátane úpravy daňových záväzkov minulých účtovných období.

Odložená daň z príjmov (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) je stanovená súvahovou metódou a vyplýva z:

- dočasných rozdielov medzi účtovnou zostatkovou hodnotou a daňovou základňou majetku a záväzkov,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 21 %.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Spoločnosť v budúcnosti dosiahne dostatočné daňové základy, voči ktorým sa tieto dočasné rozdiely dajú vyrovať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Spoločnosť vykazuje daň z príjmov právnických osôb vo výkaze ziskov a strát v položke Daň z príjmov a v položke súvahy Pohľadávky z dane z príjmov alebo Záväzky z dane z príjmov.

2.14.1 Odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia

S účinnosťou od 1. januára 2019 bol zrušený odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia podľa §68a zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Výška odvodu bola 8 % zo základu pre odvod z novouzatvorených zmlúv po 1.1.2017. Osobitnému odvodu tak podliehali prijaté poistné zo všetkých odvetví neživotného poistenia s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré podlieha odvodu stanovenému v §68 zákona o poisťovníctve, ktorý zostáva v platnosti. Odvod bol príjmom štátneho rozpočtu a odvádzal sa na osobitný účet Daňového úradu pre vybrané daňové subjekty. Odvod časti poistného je časovo rozlíšený na nadchádzajúce účtovné obdobie rovnakým spôsobom, ako predpis poistného z odvetví spadajúcich pod tento odvod, ku ktorému sa prijaté poistné vzťahuje. O časovo rozlíšenom odvode z odvetví neživotného poistenia podľa §68a zákona o poisťovníctve je teda účtované aj v priebehu roka 2020.

2.14.2 Poistná daň

Od 1. januára 2019 nadobudol účinnosť zákon č. 213/2018 Z.z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Od tohto dátumu podliehajú dani v zásade všetky poistné zmluvy neživotného poistenia s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré podlieha odvodu stanovenému v §68 zákona o poisťovníctve, ak je nimi kryté poistné riziko umiestnené v Slovenskej republike. Prijatím zákona o dani z poistenia tak došlo k rozšíreniu daňovej sústavy Slovenskej republiky o novú nepriamu daň, ktorá tak nahrádza už existujúci 8 %-ný odvod časti poistného z odvetví neživotného poistenia. Poistná daň sa prvotne vykáže ako súčasť hrubého predpísaného poistného, následne sa hrubé predpísané poistné zníži o hodnotu dane. Poistná daň teda nemá vplyv na vykázané hrubé predpísané poistné, keďže sa jedná o nepriamu daň. Poistná daň sa vykazuje ako samostatná záporná položka vrámci hrubého predpísaného poistného.

2.15 Netechnické rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy v prípade, keď má právnu alebo konštruktívnu (angl. výraz: constructive) povinnosť ako dôsledok minulých udalostí, a je pravdepodobné, že vyrovnanie záväzku si vyžiada úbytok ekonomických úžitkov a odhad výšky záväzku je spoľahlivý. V prípade, že je predpokladaný dopad významný, výška rezervy sa stanoví diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie hodnoty peňažných prostriedkov a prípadné riziká, ktoré sú pre tento záväzok špecifické.

V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že na ich vyrovnanie bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, stanoví na základe posúdenia skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykáže aj vtedy, keď je malá pravdepodobnosť, že úbytok ekonomických úžitkov sa vyskytne v súvislosti s ktoroukoľvek položkou zahrnutou v tej istej skupine záväzkov. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

2.16 Vykazovanie výnosov

2.16.1 Výnosy z poistného

Výnosy z poistného zahŕňajú hrubé predpísané poistné z priameho poistenia a aktívneho zaistenia. Hrubé predpísané poistné sa účtuje v súlade s podmienkami platných poistných zmlúv v okamihu jeho splatnosti vo výške neobmedzeného právneho nároku bez ohľadu na to, či sa poistné vzťahuje úplne alebo čiastočne k budúcim účtovným obdobiam. V prípade poistných zmlúv, kedy je poistné platené splátkovo, je zaúčtované v okamihu príslušnej splátky.

Hrubé predpísané poistné sa účtuje znížené o bonusy a zľavy dojednané pri uzatvorení poistnej zmluvy a tiež o prípadnú daň z poistenia. Zľavy poskytované následne (napr. za bezškodový priebeh) sa účtujú na vrub nákladov, pri vykazaní však rovnako znižujú sumy hrubého predpísaného poistného.

2.16.2 Výsledok z investícií (v čistej výške)

Výsledok z investícií (v čistej výške) obsahujú výnosy z finančného majetku a výnosy z prenájmu nehnuteľností.

Výnosy z finančného majetku zahŕňajú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj.

Výnosové úroky z finančného majetku, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu, sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery. V prípade zníženia hodnoty úveru Spoločnosť zníži účtovnú hodnotu úveru na jej vymožitelnú hodnotu, ktorá predstavuje odhadované budúce peňažné toky diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného nástroja a pokračuje vo vykazaní diskontu ako výnosového úroku. Výnosy z prenájmu nehnuteľností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania zmluvy o prenájme.

2.17 IFRS 16 Lízingy

Spoločnosť v roku 2019 aplikovala štandard IFRS 16, ktorý nahradil štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom, pri ktorom uskutočnené platby boli vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu. IFRS 16 eliminuje rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom, podľa IFRS 16 zmluva je nájmom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať požívanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a zároveň záväzok z lízingu. Aktívum s právom na užívanie sa vykáže na začiatku nájmu a jeho počiatočná hodnota sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu a platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu. Doba nájmu vychádza z dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia alebo predĺženia zmluvy. Majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Záväzok z nájmu sa oceňuje v deň začiatku nájmu prvotne v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu s použitím prírastkovej úrokovej sadzby na základe dostupných finančných informácií.

Spoločnosť aplikovala štandard prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu bez dopadu na vlastné imanie a bez úpravy porovnateľných období. Spoločnosť prehodnotila všetky lízingové zmluvy, v ktorých je nájomcom a k 1. januáru 2019, k 31. decembru 2019 a ani k 31. decembru 2020 nevykázala aktívum s právom na užívanie ani záväzok z lízingu, pretože uplatnila praktické výnimky v súlade s IFRS 16 a nezahrnula lízingy s dobou nájmu kratšou ako 12 mesiacov (prípadne s dobou nájmu na dobu neurčitú, výpovednou lehotou do 3 mesiacov a bez významných pokút, sankcií alebo poplatkov pri ukončení zmluvy), ktoré neobsahujú kúpnu opciu a lízingy, alebo pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu.

3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Spoločnosť pri zostavení účtovnej závierky podľa IFRS používa odhady a predpoklady, ktoré majú dopad na vykázané hodnoty majetku a záväzkov, ako aj na vykazované sumy nákladov a výnosov. Odhady a posúdenia sa priebežne hodnotia a vychádzajú z minulých skúseností a ostatných faktorov vrátane očakávaných budúcich udalostí, ktoré sa za daných okolností považujú za odôvodnené. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

Odhad budúcich vyplatených poistných plnení alebo poistného vyplývajúceho z dlhodobých poistných zmlúv a súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a iného nehmotného majetku

Určenie záväzkov vyplývajúcich z dlhodobých poistných zmlúv závisí od odhadov Spoločnosti. Odhady sa týkajú očakávaných poistných udalostí (úmrtí, kritických chorôb, invalidity, úrazov) za každý rok, v ktorom je Spoločnosť vystavená riziku. Spoločnosť pri týchto odhadoch vychádza najmä z národných dekrementných tabuliek pre dané odvetvie, ktoré odrážajú najnovšie historické údaje, pričom ich v prípade potreby upraví tak, aby zohľadňovali vlastnú skúsenosť Spoločnosti. Pri zmluvách, ktoré poisťujú riziko dlhovekosti, sa tvorí rezerva na očakávané zlepšenie úmrtnosti. Odhadovaný počet poistných udalostí určuje hodnotu vyplatených poistných plnení a hodnotu kalkulovaného poistného. Neistota spočíva hlavne v skutočnosti, že epidémie ako sú AIDS, SARS, aktuálne COVID-19 a zmeny životného štýlu s ďalekosiahlymi dopadmi, napr. štýl stravovania, fajčenie, fyzická aktivita, môžu spôsobiť, že frekvencia poistných udalostí v budúcnosti bude vo vekových skupinách, v ktorých je Spoločnosť vystavená významnému riziku, horšia než v minulosti. Na druhej strane neustále zlepšovanie zdravotnej starostlivosti a sociálnych podmienok môže viesť k takému zlepšeniu dlhovekosti, ktoré bude presahovať zlepšenie zohľadnené v odhadoch, ktoré sa používajú na určenie záväzkov súvisiacich so zmluvami, ktoré Spoločnosť vystavujú riziku dlhovekosti. Z toho dôvodu Spoločnosť testuje v teste primeranosti rezerv aj možné zníženie úmrtnosti s prirážkou -10 % (k odhadovanej základnej úmrtnosti), čím sa zohľadňuje riziko dlhovekosti a jeho možný vplyv na portfólio Spoločnosti (viď sekcia 5.10.2).

Odhad budúcich poistných plnení v neživotnom poistení

Významným zdrojom neistoty spojeným s neživotným poistením sú právne predpisy, ktoré oprávňujú poistníka nahlásiť poistnú udalosť až do okamihu vypršania nároku. Lehota pre nahlásenie nároku obyčajne trvá niekoľko rokov od dátumu, kedy poistník zistil vznik poistnej udalosti. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri výpočte rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené (IBNR). Spoločnosť pravidelne sleduje a vyhodnocuje historické údaje a predpoklady v kalkulácii a na ich základe určuje konečný odhad záväzkov.

Metódy výpočtu využívajú historické skúsenosti s vývojom poistných udalostí a predpokladá sa, že tieto skúsenosti sa budú v budúcnosti opakovať. Môžu však existovať dôvody, kedy vývoj môže byť odlišný. Ak sú tieto dôvody známe a dajú sa identifikovať, tak môže nastať modifikácia metód. Dôvody môžu byť nasledovné:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmena postupov pri likvidácii poistných udalostí,
- zmena v portfóliu neživotného poistenia,
- náhodné výkyvy vrátane možných veľkých škôd,
- zohľadnenie vývoja škôd v situácii súvisiacej s COVID-19 pre dané

Stanovenie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností

Uvedené hodnoty boli stanovené na základe ocenenia nezávislým znalcom v roku 2019 s použitím postupov platných pre ocenenie nehnuteľností, v ktorých sú alokované prostriedky technických rezerv. Použitá je metóda polohovej difereenciácie, ktorá zohľadňuje všetky faktory, ktoré vplyvajú na všeobecnú hodnotu nehnuteľnosti v mieste a čase. Pri

nehnutelnostiach, ktoré dosahujú disponibilný výnos (Grösslingova 62, Košická 58) je použitá aj kombinovaná metóda. K 31.12.2020 vedenie Spoločnosti posúdilo predpoklady použité v odhade z roku 2019 a vyhodnotilo, že zmena v reálnej hodnote oproti roku 2019 je nevýznamná, preto sa vedenie rozhodlo nemeniť vykázané hodnoty v roku 2020. Vzhľadom na malú početnosť porovnateľných transakcií (prihliadajúc na požiadavky ocenenia majetku, v ktorom sú alokované prostriedky technických rezerv) však uvedené hodnoty nie sú priamo založené na predajných cenách dosiahnutých pri predaji prípadných porovnateľných nehnuteľností. Preto existuje prirodzená neistota, že sa hodnota investícií do nehnuteľností pri ich predaji môže v budúcnosti od uvedeného ocenenia líšiť a tento rozdiel môže byť významný. V prípade, že sa trhovacia cena zmení o +10 % (resp. -10 %), zvýši sa (resp. zníži sa) hodnota investícií do nehnuteľností o 424 tis. EUR

Uvedené ocenenie predstavuje najlepší možný odhad reálnej hodnoty ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Spoločnosť neplánuje predaj / realizáciu týchto nehnuteľností v krátkom horizonte..

4 RIADENIE RIZIKA

Spoločnosť má zavedený účinný systém riadenia rizík, ktorý zahŕňa stratégie, postupy a procesy oznamovania, potrebné na účely priebežného zisťovania, merania, monitorovania, riadenia a oznamovania rizík vrátane ich vzájomnej závislosti.

Systém správy a riadenia a všetky jeho komponenty sú nastavené tak, že reflektujú povahu, zložitost' a rozsah rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, resp. ktorým by mohla byť vystavená.

4.1 Poistné riziko

Spoločnosť je vystavená poistnému riziku zo životného aj z neživotného poistenia.

Možnosť, že sa vyskytne poistná udalosť a neistá suma výsledného poistného nároku predstavujú riziko obsiahnuté v každej poistnej zmluve. Samotná povaha poistnej zmluvy určuje, že toto riziko je náhodné a nepredvídateľné. V prípade portfólia poistných zmlúv, v ktorých sa teória pravdepodobnosti použije na kalkuláciu poistného a technických rezerv, hlavné riziko, ktorému Spoločnosť čelí v súvislosti s týmito poistnými zmluvami, predstavuje riziko, že skutočné poistné udalosti a vyplatené plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Toto riziko sa môže vyskytnúť, keď frekvencia alebo závažnosť poistných udalostí a plnení prekročí odhady. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a hodnota poistných udalostí a plnení sú každý rok iné než odhady stanovené pomocou štatistických metód. Skúsenosti ukazujú, že čím väčšie je portfólio podobných poistných zmlúv, tým menšia bude volatilita očakávaných výsledkov a menšia je aj pravdepodobnosť, že portfólio bude významne ovplyvnené zmenou v akomkoľvek čiastkovom portfóliu. Spoločnosť vypracovala stratégiu upisovania poistenia, aby rozlíšila druh akceptovaných poistných rizík a v rámci každej kategórie dosiahla dostatočne veľkú populáciu rizík s cieľom znížiť volatilitu očakávaných výsledkov.

Faktory zhoršujúce poistné riziko zahŕňajú nedostatočnú diverzifikáciu rizika v zmysle výšky rizika, geografickej lokality, poistného druhu a poistného odvetvia.

4.1.1 Riziká súvisiace so zodpovednostným poistením

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

Frekvenciu a závažnosť poistných udalostí môže ovplyvniť niekoľko faktorov. Významným faktorom je napr. odhadovaná inflácia z dôvodu dlhého obdobia, ktoré je obvyčajne potrebné na vyriešenie týchto prípadov. Spoločnosť tieto riziká riadi pomocou stratégie upisovania, primeraného zaistného programu a aktívnej likvidácie poistných udalostí.

Stratégia upisovania sa usiluje zabezpečiť, aby upísané riziká boli dostatočne diverzifikované pokiaľ ide o výšku rizika, územie, poistný druh a poistné odvetvie. Sú zavedené limity upisovania, aby sa uplatnili primerané kritériá na výber rizík. Spoločnosť má právo neobnoviť jednotlivé zmluvy, môže uplatniť spoluúčasť a má právo odmietnuť vyplatenie podvodnej poistnej udalosti. Na základe poistných zmlúv je Spoločnosť ďalej oprávnená požadovať od tretích osôb úhradu niektorých alebo všetkých nákladov (regresy, resp. postihy).

Zaistný program Spoločnosti pre poistenie zodpovednosti zahŕňa zaistenie škodového nadmerku na báze rizika. Takéto zaistenie spôsobí, že Spoločnosť by zo žiadnej poistnej udalosti, resp. katastrofy nemala utrieť celkovú čistú stratu z poistných zmlúv prekročujúcu 1,20 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Poistné udalosti zodpovednostného poistenia sú často hlásené po dlhšom období od svojho vzniku, čo je zohľadnené vyšším podielom technickej rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR). Existuje tu niekoľko premenných, ktoré majú vplyv na množstvo a načasovanie peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Týkajú sa hlavne rizika obsiahnutého v aktivitách, ktoré vykonávajú jednotliví poistení a v postupoch riadenia rizík, ktoré Spoločnosť uplatňuje.

Odhadované náklady na poistné udalosti zahŕňajú aj náklady, ktoré vzniknú pri likvidácii poistných udalostí. Spoločnosť prijíma všetky primerané opatrenia, aby si zabezpečila dostatočné informácie o svojej angažovanosti na poistných udalostiach. Vzhľadom na neistotu pri stanovovaní technickej rezervy na poistné plnenie je však pravdepodobné, že konečný výsledok sa bude od pôvodne stanoveného záväzku líšiť. Záväzok týkajúci sa týchto zmlúv predstavuje rezervu IBNR a rezervu na nahlásené poistné udalosti, pri ktorých ešte nebolo vyplatené plnenie (RBNS). Výška zodpovednostných poistných udalostí je mimoriadne citlivá na úroveň nálezov súdu a na vznik právneho precedensu v otázkach zmluvnej a občianskoprávnej zodpovednosti. Zodpovednostné poistenie podlieha aj výskytu nových druhov latentných poistných udalostí. Pri výpočte odhadovaných nákladov na nevyplatené poistné udalosti (nahlásené aj nenahlásené) Spoločnosť používa metódy založené na vývojových trojuholníkoch vzniknutých a nahlásených škôd, pričom sa používa primeraná bezpečnostná prirážka zohľadňujúca neistotu budúceho vývoja týchto škôd.

4.1.2 Dlhodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

V prípade zmlúv, v ktorých je poisteným rizikom úmrtie, najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu plnení, sú epidémie (napr. AIDS, SARS, COVID-19) alebo rozšírené zmeny životného štýlu (napr. stravovanie, fajčenie a fyzické aktivity), ktoré majú za následok predčasné alebo častejšie plnenia oproti predpokladom.

V súčasnosti sa tieto riziká významne nemenia vo vzťahu k lokalizácii rizika, ktoré Spoločnosť poistila. Nadmerná koncentrácia podľa súm by však mohla mať dopad na závažnosť vyplatených plnení na úrovni portfólia. V prípade zmlúv s pevným a garantovaným plnením a pevným budúcim poistným neexistujú žiadne zmierňujúce podmienky, ktoré redukujú prijaté poistné riziko. Spoločnosť riadi uvedené riziká prostredníctvom stratégie zdravotného a finančného upisovania a prostredníctvom uzavretých zaistných zmlúv.

Cieľom stratégie upisovania je zabezpečiť dobrú diverzifikáciu prijatých rizík z hľadiska typu jednotlivých rizík a úrovne poistných plnení, pričom diverzifikáciou dosahuje aj vyváženie navzájom sa dopĺňajúcich rizík úmrtnosti a dožitia. Pri uzatváraní poistných zmlúv Spoločnosť využíva aj lekárske prehliadky, pričom poistné odráža rôzny zdravotný stav žiadateľov a históriu ich rodinného zdravotného stavu. Spoločnosť v životnom poistení akceptuje na vlastný vrub iba riziká v kumulovanej výške nepresahujúcej limit 0,42 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

Neistota pri odhade budúcich plnení a príjmov z poistného pri dlhodobých poistných zmluvách životného poistenia vyplýva z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien celkovej úrovne úmrtnosti a premenlivosti správania sa poistníkov a poistených.

Spoločnosť používa vhodné tabuľky na výpočet základu štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy a územia, na ktorom poistenec žije. Na zostavenie čo najpresnejšieho odhadu očakávanej úmrtnosti Spoločnosť preveruje vlastné skúsenosti zo všetkých uzavretých poistných zmlúv a využíva aj štatistické metódy na úpravu hrubej miery úmrtnosti. Skúsenosti Spoločnosti odrážajú aj vplyv akýchkoľvek historických dôkazov o selektívnom správaní sa poistencov. Spoločnosť si vedie nezávislé štatistiky o vypovedaní poistných zmlúv, aby zistila odchýlky skutočného počtu vypovedaných zmlúv od predpokladov. Na určovanie miery vypovedania zmlúv sa používajú štatistické metódy, pričom sa používa bezpečnostná prirážka na pokrytie neistoty budúceho vývoja údajov tak, aby sa získal dostatočne bezpečný odhad budúcej miery vypovedí poistných zmlúv.

4.1.3 Krátkodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

Spoločnosť uzatvára poistné zmluvy tohto typu najmä s partnermi poskytujúcimi poistenie pre prípad smrti ako doplnok k vlastným úverovým produktom (poistenie pre prípad smrti potom zároveň slúži ako forma zabezpečenia úveru pre

prípade smrti dlžníka). Táto stratégia zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizika úmrtia a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii tohto rizika.

V súlade so zaistným programom Spoločnosti sú aj tieto riziká zaistené excedentným zaistením s vlastným vrubom na jedno poistené riziko vo výške 0,04 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Vzhľadom na krátkodobý charakter zmlúv nie je Spoločnosť vystavená poistno-technickému riziku vyplývajúcejmu z neistého budúceho dlhodobého vývoja úmrtnosti poistených osôb.

4.1.4 Zmluvy na poistenie majetku

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

V prípade poistných zmlúv na poistenie majetku spôsobujú klimatické zmeny častejšie a závažnejšie udalosti v dôsledku extrémneho počasia (najmä záplavy, víchrice a krúpy) a ich dôsledky (napr. poistné udalosti súvisiace so zosuvom pôdy). Pri niektorých zmluvách má Spoločnosť navyše limitovaný počet poistných udalostí, ktoré môžu byť vyplatené v poistnom roku, resp. zaviedla maximálnu výšku splatnú za poistné udalosti v danom poistnom roku. Spoločnosť má právo preceniť riziko pri obnovení zmluvy. Navyše môže uplatniť spoluúčast a odmietnuť vyplatiť podvodnú poistnú udalosť. Tieto zmluvy sú upísané s odvolaním sa na trhovú reprodukčnú hodnotu poisteného majetku a predmetov, pričom na stanovenie hornej hodnoty splatnej sumy pri výskyte poistnej udalosti sa používajú limity poistných udalostí. Náklady na prestavbu nehnuteľností, náhradu predmetu poistenia alebo odškodnenie zaň a čas potrebný na opätovné začatie činnosti po prerušení predstavujú kľúčové faktory, ktoré ovplyvňujú výšku poistných nárokov vyplývajúcich z takýchto zmlúv. Najväčšia pravdepodobnosť významných strát z týchto poistení vzniká v súvislosti so škodami spôsobenými víchricami a záplavami. Spoločnosť má na takéto škody zabezpečené zaistné krytie formou škodového nadmerku na báze jednotlivého rizika, ako aj pre prípad katastrofy, pričom prioritou Spoločnosti (a teda maximálna čistá strata vyplývajúca z jednej poistnej udalosti, resp. z jednej katastrofy) je vo výške 1,20 mil. EUR.

Hlavnými rizikovými skupinami poistných zmlúv pre poistenie majetku sú živel, krádež a havária. Spoločnosť uplatňuje diverzifikáciu majetkových rizík, a to geografickú (Spoločnosť pôsobí na území celej SR), ako aj typologickú (Spoločnosť poisťuje majetok vo vlastníctve obyvateľstva, ako aj majetok slúžiaci na podnikateľskú činnosť).

V tabuľke nižšie je uvedená skutočná škodovosť kmeňa neživotného poistenia.

Škodovosť neživotného poistenia	2020	2019
Povinné zmluvné poistenie	53 %	60 %
Havarijné poistenie	56 %	67 %
Poistenie majetku a zodpovednosti	-8 %	74 %
Ostatné	39 %	30 %
Celkovo k 31. decembru	42 %	63 %

V poistení majetku a zodpovednosti došlo medziročne k výraznému poklesu škodovosti. Škodovosť v roku 2020 bola ovplyvnená predovšetkým vývojom jednej poistnej udalosti, pri ktorej došlo v roku 2020 k rozpusteniu celej rezervy vo výške viac ako 0,5 mio EUR, a to v dôsledku vyhratého súdneho sporu Spoločnosťou. Táto poistná udalosť spôsobila zníženie škodovosti o 10 p.b. Naopak, v roku 2019 bola škodovosť v tomto druhu poistenia ovplyvnená dvoma extrémnymi poistnými udalosťami, novonahlásenými súdnymi spormi, ktoré spôsobili nárast škodovosti v roku 2019 o 27 pb. Zvyšný medziročný pokles škodovosti bol spôsobený vývojom poistných udalostí, vrátane IBNR rezerv.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

Najvýznamnejším zdrojom neistoty pre poistné udalosti týkajúce sa majetku je budúci vývoj živelných rizík (najmä riziká víchrice a záplavy). Spoločnosť eliminuje tieto riziká jednak upisovacou stratégiou, jednak zaistným programom (pre jednotlivé riziká, ako aj pre prípad katastrofy).

Pri odhade IBNR pre majetkové poistné udalosti Spoločnosť používa metódy založené na vývojových trojuholníkoch vzniknutých a nahlásených škôd, pričom uplatňuje primeranú bezpečnostnú prirážku na pokrytie poistno-technického rizika vyplývajúceho z potenciálneho budúceho nepriaznivého vývoja poistných udalostí v porovnaní s očakávaným vývojom.

(c) Riziko koncentrácie

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:

Koncentrácia rizík	Pred zaistením		Po zaistení	
	2020	2019	2020	2019
Banskobystrický kraj	9,44 %	8,86 %	8,88 %	8,22 %
Bratislavský kraj	33,27 %	35,05 %	32,42 %	34,65 %
Košický kraj	12,69 %	11,94 %	12,30 %	11,70 %
Nitriansky kraj	9,55 %	9,23 %	10,07 %	9,70 %
Prešovský kraj	10,31 %	9,90 %	10,53 %	10,11 %
Trnavský kraj	10,26 %	10,60 %	10,74 %	10,75 %
Trenčiansky kraj	6,41 %	6,60 %	6,73 %	6,77 %
Žilinský kraj	8,07 %	7,82 %	8,33 %	8,10 %
Spolu	100,00 %	100,00 %	100,00%	100,00%

Spoločnosť nemá žiadneho významného klienta, kde by sa koncentrácia považovala za významnú.

Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť, je dôležité poznať rozdelenie výšok poistných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poistných plnení s vysokými poistnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe agregovaných poistných súm podľa deviatich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pre riziká smrti a dožitia na zmluvu.

v tis. EUR Poistná suma	Počet poistných zmlúv pred zaistením		Počet poistných zmlúv po zaistení	
	2020	2019	2020	2019
0,0 - 2,5	19 433	22 867	19 433	22 867
2,5 - 5,0	7 120	7 888	7 120	7 888
5,0 - 7,5	5 731	6 164	5 731	6 164
7,5 - 10,0	8 543	9 408	8 543	9 408
10,0 - 20,0	17 413	18 691	17 413	18 691
20,0 - 30,0	8 127	8 792	8 127	8 792
30,0 - 40,0	4 073	4 448	4 073	4 448
40,0 - 50,0	2 030	2 116	4 964	5 027
viac ako 50,0	3 505	3 409	571	498
Spolu k 31. decembru	75 975	83 783	75 975	83 783

4.2 Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje zmenu reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja v dôsledku zmien trhových cien. Spoločnosť investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. Spoločnosť zriadila na účely riadenia trhového rizika Výbor pre riadenie aktív a pasív (ďalej ako „ALCO“).

Spoločnosť eviduje najmä úrokové riziko, riziko súvisiace s cenou majetkových cenných papierov, menové a úverové riziko.

4.2.1 Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny úrokovej krivky. Toto riziko ovplyvňuje aktíva aj pasíva Spoločnosti a zmena úrokovej krivky tak môže mať významný dopad na hospodársky výsledok Spoločnosti. Spoločnosť analyzuje pravidelne súlad aktív a pasív ako aj vplyv zmeny úrokových sadzieb na trhu a ich vplyv na hodnotu aktív a pasív.

Riziku sú vystavené predovšetkým poistné zmluvy s garantovanou úrokovou mierou. K zmene na strane záväzkov dochádza prostredníctvom zmeny záväzkov z poistných zmlúv, ktorá sa vyhodnocuje testom primeranosti rezerv stanovením minimálnej požadovanej rezervy. Vplyv zmeny úrokovej miery na technické rezervy Spoločnosti je zachytený v rámci sekcie 5.10.2 Analýza senzitivity.

Nižšie uvedené tabuľky zachytávajú vplyv zmeny úrokovej miery na finančný majetok Spoločnosti k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019.

2020 (v tis. EUR)	Vplyv zmeny o + 25 bp	Vplyv zmeny o - 25 bp
Dlhové cenné papiere	-674	700
Termínované vklady	0	0
Podielové fondy	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	-
Finančné aktíva, ktoré nie sú citlivé na úrokové riziko	-1 760	1 809
Vplyv na výkaz ziskov a strát	-674	700
Vplyv na vlastné imanie	0	0

2019 (v tis. EUR)	Vplyv zmeny o + 25 bp	Vplyv zmeny o - 25 bp
Dlhové cenné papiere	-639	657
Termínované vklady	8	-8
Podielové fondy	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	-
Finančné aktíva, ktoré nie sú citlivé na úrokové riziko	-1 433	1 478
Vplyv na výkaz ziskov a strát	-639	657
Vplyv na vlastné imanie	0	0

V kategórii Finančné aktíva, ktoré nie sú citlivé na úrokové riziko sú zahrnuté cenné papiere klasifikované ako HTM. Zmena úrokovej krivky pri tomto type finančného majetku nebude mať žiadny vplyv na vlastné imanie, ani na hospodársky výsledok.

4.2.2 Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, čo predstavuje riziko, že zmluvná strana nebude schopná splatiť sumy v plnej výške v dobe splatnosti.

Pre potreby riadenia úverového rizika sa stanovujú operatívne limity pre ratingy protistrany, resp. emisií, ako aj limity koncentrácie na protistrany. Pozície vystavené úrokovému riziku sú monitorované a limitované. Riziko vyjadruje najmä durácia aktíva a rating protistrany. Limity sú preverované každý štvrtrok a zároveň sú už dopredu plánované budúce investície s ohľadom na koncentráciu.

Za výplatu poistného nároku majiteľovi poistnej zmluvy zodpovedá Spoločnosť, aj v prípade, ak zaistovateľ z akéhokoľvek dôvodu nie je schopný uhradiť nárok poisťovne. Dôveryhodnosť zaistovateľov sa preveruje raz ročne posúdením ich finančnej sily pred uzatvorením príslušných zaistných zmlúv a priebežne počas ich trvania.

Angažovanosť voči jednotlivým zmluvným stranám sa riadi aj pomocou iných mechanizmov, napr. právom na vzájomné zúčtovanie, keď zmluvné strany sú dlžníkmi a zároveň veriteľmi Spoločnosti. Informácie pre vedenie predkladané Spoločnosti obsahujú detailné informácie o opravných položkách na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok a o následných odpisoch.

Spoločnosť nie je vystavená významnému úverovému riziku pri pohľadávkach, ktoré vznikli z titulu poskytnutia úveru. Úvery boli poskytnuté najmä sesterskej spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Pôžičky poisteným, tzv. preddavky na poistné plnenia, boli do 31. decembra 2015 poskytované klientom maximálne do výšky odkupnej hodnoty, ktorú predstavuje rezerva poistného znížená o doteraz nesplatené počiatkové náklady, prípadne ďalšie poplatky súvisiace s prevádzkou poistenia a jeho zrušením. V prípade poistnej udalosti spôsobujúcej zánik poistnej zmluvy vyplatí Spoločnosť poistné plnenie znížené o sumu nesplateného preddavku a poplatku osobe, ktorej vznikne nárok na predmetné plnenie. Od 1. januára 2016 Spoločnosť preddavky neposkytuje. Pri pôžičkách poskytnutých zamestnancom má Spoločnosť zabezpečené splácanie pôžičky zrážkami zo mzdy.

Finančné umiestnenie v mene poistených pre Spoločnosť nepredstavuje úverové riziko. Zmeny hodnoty tohto majetku sú kompenzované zmenou rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených, investičné riziko nesú poistení.

Neznehodnotenú pohľadávku do splatnosti sú rozdelené do kategórií podľa ratingu dlžníkov. Pohľadávky po splatnosti sú rozdelené na znehodnotenú a neznehodnotenú, pričom pri neznehodnotených pohľadávkach je uvedená ich veková štruktúra a pri znehodnotených pohľadávkach výška opravnej položky, ktorá bola stanovená individuálne alebo portfóliovo. Opravné položky pre portfóliové pohľadávky sa stanovujú na základe analýz úspešnosti vymáhania jednotlivých pohľadávok a tiež kvalifikovaným odhadom.

Nižšie uvedené tabuľky zároveň poskytujú informáciu o celkovej výške úverového rizika.

Finančný majetok do splatnosti celkom

Neznehodnotený finančný majetok do splatnosti predstavuje k 31. decembru 2020 čiastku 166 426 tis. EUR (2019: 164 158 tis. EUR).

k 31. decembru 2020

v tis. EUR

Standard&Poor's	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	Nezara-		
Moody's	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	dené		spolu
FITCH	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-			
Dlhové cenné papiere	1 996	76 193	21 975	3 706	10 194	6 162	4 063		124 289
štát	0	50 845	5 569	0	0	4 670	0		61 084
finančné inštitúcie	1 996	22 130	8 200	1 015	5 022	0	0		38 363
ostatné podniky	0	3 218	8 206	2 691	5 172	1 492	4 063		24 842
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0	0		0
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	0		0
Podielové fondy	0	0	0	0	0	0	13 072		13 072
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	13 072		13 072
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	0	0	0	0	0	25 445		25 445
malí klienti	0	0	0	0	0	0	25 445		25 445
Úvery a pohľadávky	502	0	0	0	0	0	3 117		3 619
úvery	0	0	0	0	0	0	2 060		2 060
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	1 991		1 991
malí klienti	0	0	0	0	0	0	69		69
pôžičky poisteným	0	0	0	0	0	0	648		648
malí klienti	0	0	0	0	0	0	648		648
pohľadávky z poistenia	0	0	0	0	0	0	0		0
malí klienti	0	0	0	0	0	0	0		0
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	0		0
pohľadávky zo zaistenia	0	0	0	0	0	0	153		153
preddavky a časové rozlíšenie aktívne	502	0	0	0	0	0	121		623
štát	502	0	0	0	0	0	0		502
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	0		0
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	85		85
malí klienti	0	0	0	0	0	0	36		36
zamestnanci	0	0	0	0	0	0	0		0
ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0	0	135		135
štát	0	0	0	0	0	0	0		0
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	52		52
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	16		16
malí klienti	0	0	0	0	0	0	65		65
zamestnanci	0	0	0	0	0	0	2		2
Finančné aktíva do splatnosti celkom	2 498	76 193	21 975	3 706	10 194	6 162	45 697		166 425

k 31. decembru 2019

v tis. EUR

Standard&Poor's	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	nezara- dené	spolu
Moody's	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3		
FITCH	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-		
Dlhové cenné papiere	49 915	17 152	24 458	2 820	10 711	6 713	2 025	113 794
štát	46 920	2 071	5 522	0	0	4 643	0	59 156
finančné inštitúcie	1 994	15 081	10 328	2 056	5 027	0	0	34 486
ostatné podniky	1 001	0	8 608	764	5 684	2 070	2 025	20 152
Termínované vklady	0	0	0	0	3 002	0	0	3 002
finančné inštitúcie	0	0	0	0	3 002	0	0	3 002
Podielové fondy	0	0	0	0	0	0	14 839	14 839
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	14 839	14 839
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	0	0	0	0	0	28 438	28 438
malí klienti	0	0	0	0	0	0	28 438	28 438
Úvery a pohľadávky	566	0	0	0	0	0	3 519	4 085
úvery	0	0	0	0	0	0	2 358	2 358
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	2 283	2 283
malí klienti	0	0	0	0	0	0	75	75
pôžičky poisteným	0	0	0	0	0	0	721	721
malí klienti	0	0	0	0	0	0	721	721
pohľadávky z poistenia	0	0	0	0	0	0	0	0
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	0	0
malí klienti	0	0	0	0	0	0	0	0
pohľadávky zo zaistenia	0	0	0	0	0	0	187	187
preddavky a časové rozlíšenie aktívne	566	0	0	0	0	0	103	669
štát	566	0	0	0	0	0	0	566
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	0	0
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	68	68
malí klienti	0	0	0	0	0	0	35	35
amestnanci	0	0	0	0	0	0	0	0
ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0	0	150	150
štát	0	0	0	0	0	0	0	0
finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0	50	50
ostatné podniky	0	0	0	0	0	0	25	25
malí klienti	0	0	0	0	0	0	71	71
zamestnanci	0	0	0	0	0	0	4	4
Finančné aktíva do splatnosti celkom	50 481	17 152	24 458	2 820	13 713	6 713	48 821	164 158

Finančný majetok po splatnosti celkom

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
Brutto k 31. decembru 2020	9 794	502	126	10 422
Opravné položky				
Stav k 1. januáru 2020	8 059	321	83	8 463
tvorba (+) / použitie (-)	-168	18	-9	-159
Stav k 31. decembru 2020	7 891	339	74	8 304
Netto k 31. decembru 2020	1 903	163	52	2 118

v tis. EUR	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
Brutto k 31. decembru 2019	10 112	560	199	10 871
Opravné položky				
Stav k 1. januáru 2019	7 785	321	85	8 191
tvorba (+) / použitie (-)	274	0	-2	272
Stav k 31. decembru 2019	8 059	321	83	8 463
Netto k 31. decembru 2019	2 053	239	116	2 408

Časť z vyššie uvedených pohľadávok po splatnosti nie je znehodnotená.

Finančný majetok po splatnosti - neznehodnotený

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
do 3 mesiacov	0	0	0	0
od 3 mesiacov do 1 roka	0	0	21	21
od 1 roka do 5 rokov	0	0	2	2
nad 5 rokov	1	0	0	1
Stav k 31. decembru 2020	1	0	23	24

v tis. EUR	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
do 3 mesiacov	71	42	73	186
od 3 mesiacov do 1 roka	0	0	11	11
od 1 roka do 5 rokov	0	0	1	1
nad 5 rokov	1	0	0	1
Stav k 31. decembru 2019	72	42	85	199

Spoločnosť vytvára opravné položky na takmer všetky pohľadávky po splatnosti. Dôvodom nízkeho podielu neznehodnotených pohľadávok (menej ako 1%) na celkových pohľadávkach po splatnosti sú prísne kritériá pre posudzovanie ich rizikovosti.

Zvyšnú časť pohľadávok po splatnosti vo výške 2 094 tis. EUR tvoria znehodnotenú pohľadávky (2019: 2 209 tis. EUR). Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad znehodnotených pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok po lehote splatnosti, ku ktorým tvorí Spoločnosť opravné položky stanovené individuálne alebo portfóliovo.

Finančný majetok po splatnosti - znehodnotený

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
Brutto k 31. decembru 2020	9 793	502	103	10 398
Individuálne stanovené opravné položky	1 960	80	56	2 096
Portfóliovo stanovené opravné položky	5 931	259	18	6 208
Netto k 31. decembru 2020	1 902	163	29	2 094

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
Brutto k 31. decembru 2019	10 040	518	114	10 672
Individuálne stanovené opravné položky	2 129	64	61	2 254
Portfóliovo stanovené opravné položky	5 930	257	22	6 209
Netto k 31. decembru 2019	1 981	197	31	2 209

4.2.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná okamžite zabezpečiť výplatu splatných záväzkov. Expozícia Spoločnosti voči riziku likvidity je považovaná za nízku nakoľko Spoločnosť drží prevažnú časť svojich prostriedkov v likvidnej forme. Riadenie aktív a pasív v Spoločnosti je úlohou Komisie ALCO. V rámci procesov Spoločnosti sa taktiež vyhodnocuje časová štruktúra aktív a pasív, pričom pri rozhodovaní o nových investíciách sa prihliada na túto štruktúru.

Spoločnosť vykonáva analýzu finančného a poistného majetku a záväzkov v zmysle ich očakávaných zostávajúcich zmluvných splatností. Spoločnosť každodenne monitoruje svoju likviditu a prispôsobuje stav likvidných prostriedkov. Veľká časť finančného majetku je držaná v likvidnej forme.

Spoločnosť sleduje priebežne plánované finančné toky a následne môže pohotovo reagovať na neočakávané požiadavky vyplývajúce z poistných plnení. Vďaka tomu má Spoločnosť zabezpečený v každom momente dostatok peňažných prostriedkov na úhradu všetkých svojich záväzkov.

V tabuľkách nižšie je uvedená analýza finančného majetku a poistných záväzkov zostavená na báze zmluvných nediskontovaných hotovostných tokov finančného majetku a poistných záväzkov. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení z poistných udalostí vzniknutých do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a budúce očakávané peňažné toky, ktoré su kryté rezervou na poistné budúcich období. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame očakávané peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov, provízií a prijatého poistného z existujúcich zmlúv. Tabuľka likvidity je vyjadrená k 31. decembru 2020 a 2019.

k 31. decembru 2020 v tis. EUR	Očakávané peňažné toky (nediskontované)						Celkom
	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	
Dlhové cenné papiere	124 289	6 515	15 404	33 121	54 361	29 663	139 064
Termínované vklady	0	0	0	0	0	0	0
Úvery	2 060	129	129	388	633	2 231	3 510
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 732	7 732	0	0	0	0	7 732
Podielové cenné papiere	38 518	38 518	0	0	0	0	38 518
Finančné aktíva celkom	172 600	52 895	15 533	33 509	54 994	31 894	188 825

k 31. decembru 2020	Očakávané peňažné toky (nediskontované)						Celkom
	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	
Poistné záväzky zo životného poistenia okrem IŽP a FW	-72 682	-6 6611	-3 970	-11 987	-20 229	-24 458	-67 305
Poistné záväzky z IŽP a FW (Fond Wüstenrot)*	-45 751	274	1 670	-1 188	-14 034	-36 484	-48 762
Poistné záväzky z neživotného poistenia	-29 892	-17 030	-2 511	-3 443	-6 693	-216	-29 893
Poistné záväzky celkom	-148 325	-22 417	-4 811	-16 618	-40 956	-61 158	-145 960

* Poistné záväzky z investičného životného poistenia (IŽP) a Fondu Wüstenrot predstavujú očakávané peňažné toky z aktívnych zmlúv a z budúcich poistných udalostí.

k 31. decembru 2019 v tis. EUR	Očakávané peňažné toky (nediskontované)						Celkom
	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	
Dlhové cenné papiere	113 794	10 430	6 290	34 377	54 044	24 517	129 658
Termínované vklady	3 002	3 002	0	0	0	0	3 002
Úvery	2 358	147	147	440	730	2 659	4 123
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 500	9 500	0	0	0	0	9 500
Podielové cenné papiere	43 277	43 277	0	0	0	0	43 277
Finančné aktíva celkom	171 931	66 356	6 437	34 817	54 774	27 176	189 560

k 31. decembru 2019	Očakávané peňažné toky (nediskontované)						Celkom
	Účtovná hodnota	Do 1 roka	Od 1 roka do 2 rokov	Od 2 rokov do 5 rokov	Od 5 rokov do 10 rokov	Nad 10 rokov	
Poistné záväzky zo životného poistenia okrem IŽP a FW	-67 243	-7 866	-4 859	-12 795	-18 321	-15 884	-59 725
Poistné záväzky z IŽP a FW (Fond Wüstenrot)*	-48 782	2 177	3 334	1 960	-10 080	-39 344	-41 953
Poistné záväzky z neživotného poistenia	-32 717	-16 038	-3 591	-8 581	-4 366	-141	-32 717
Poistné záväzky celkom	-148 742	-21 727	-5 116	-19 416	-32 767	-55 369	-134 395

Zmeny, ktoré nastali v rozdelení finančného majetku podľa doby do splatnosti oproti roku 2019, súvisia najmä so splatením dlhopisov, skrátením splatnosti dlhopisov, ktoré zostali v portfóliu a s nákupom nových dlhopisov. V priebehu roka 2020 Spoločnosť investovala najmä do štátnych a korporátnych dlhopisov so splatnosťou prevyšujúcou 5 rokov. Podielové cenné papiere sú splatné na požiadanie, preto sú vykázané v kategórii so splatnosťou do 1 roka. Nárast poistných záväzkov z kapitálových poistení bol spôsobený najmä nárastom nedostatočnosti rezerv z dôvodu aktualizácie predpokladov a úprav modelu. Tento nárast bol v celkových poistných záväzkoch vykompenzovaný poklesom poistných záväzkov z neživotného poistenia a z IŽP. Zníženie poistných záväzkov z IŽP bolo ovplyvnené najmä vývojom na finančných trhoch v dôsledku novej pandémie Covid 19.

4.2.4 Menové riziko

Spoločnosť nevykazovala v roku 2020 významný finančný majetok a záväzky citlivé na menové riziká s vplyvom na hospodársky výsledok.

5 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

5.1 Pozemky, budovy a zariadenia

Prehľad pohybov pozemkov, budov a zariadení za roky 2020 a 2019 je nasledovný:

v tis.EUR	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Motorové vozidlá	Ostatný majetok	Spolu
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2020	78	940	1 332	465	1 395	4 210
Prírastky	0	0	114	0	0	114
Úbytky	0	0	-68	-17	-31	-116
Presuny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	78	940	1 378	448	1 364	4 208
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2020	0	171	1 193	306	1 378	3 048
Prírastky	0	23	78	69	2	172
Úbytky	0	0	-68	-17	-31	-116
Presuny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	0	194	1 203	358	1 349	3 104
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	78	746	175	90	15	1 104

v tis.EUR	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Motorové vozidlá	Ostatný majetok	Spolu
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2019	78	940	1 269	471	1 436	4 194
Prírastky	0	0	81	72	1	154
Úbytky	0	0	-18	-78	-42	-138
Presuny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	78	940	1 332	465	1 395	4 210
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2019	0	148	1 120	294	1 416	2 978
Prírastky	0	23	91	90	4	208
Úbytky	0	0	-18	-78	-42	-138
Presuny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	0	171	1 193	306	1 378	3 048
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	78	769	139	159	17	1 162

K 31. decembru 2020 eviduje Spoločnosť plne odpísaný hmotný majetok v obstarávacej cene 2 639 tis. EUR (2019: 2 496 tis. EUR), ktorý stále využíva. Ide predovšetkým o nábytok, výpočtovú a inú techniku, motorové vozidlá a reklamné tabule.

Poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla má Spoločnosť do výšky 5 240 tis. EUR poistenú škodu na zdraví alebo usmrtením a do výšky 1 050 tis. EUR má poistené vecné škody a ušlý zisk. Havarijné poistenie motorových vozidiel kryje poškodenie alebo zničenie, krádež a lúpež motorového vozidla a jeho výbavy, vrátane batožiny, pričom poistná suma je stanovená ako hodnota nového vozidla zistená z cenníka autorizovaných predajcov.

5.2 Investície do nehnuteľností

v tis. EUR	2020	2019
Stav k 1. januáru	4 243	5 132
Obstaranie	0	0
Úbytky	0	-1 275
Presuny	0	-4
Úpravy reálnej hodnoty	0	390
Stav k 31. decembru	4 243	4 243

K 31. decembru 2020 vlastní Spoločnosť budovu v Bratislave na Grösslingovej ulici č. 62, nebytový priestor na Košickej ulici č. 58 a nehnuteľnosť na ulici Mlynské Nivy č. 6.

Pri investíciách do nehnuteľností bol použitý level ocenenie 3, t.j. nebola použitá technika založená na zistiteľných trhových údajoch.

Významné účtovné odhady súvisiace so stanovením reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností sú uvedené v časti 3.

Súčasťou hodnoty investícií do nehnuteľností sú aj nevýznamné čiastky nákladov na obstaranie investícií do nehnuteľností, ktoré k 31. decembru 2020 neboli uvedené do používania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 3 tis. EUR (2019: 3 tis. EUR).

Spoločnosť mala k 31. decembru 2020 nehnuteľnosti (investičné aj prevádzkové) poistené u tretích osôb, a to do celkovej výšky poistnej sumy 4 144 tis. EUR (2019: 5 323 tis. EUR) pre prípad poškodenia živelnou udalosťou a poistenie zodpovednosti za škodu. Výška poistného bola 4 tis. EUR (2019: 6 tis. EUR).

5.3 Nehmotný majetok

5.3.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

v tis. EUR	2020	Zmena stavu	2019
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady v životnom poistení tvorené pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	0	-201	201
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady rizikového poistenia	643	643	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady investičného životného poistenia	1 299	-879	2 178
Provízie životného poistenia nezahrnuté v zillmerizácii rezerv k poistným zmlúvam	113	386	-273
Provízie neživotného poistenia	1 513	228	1 285
Celkom	3 568	177	3 391

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v životnom poistení súvisí predovšetkým s časovým rozlíšením obstarávacích nákladov investičného životného poistenia, ktoré sa postupne amortizuje v dôsledku starnutia portfólia. (popísané v časti 2.13.1). Spoločnosť v roku 2020 aktivovala 70% časovo rozlíšených obstarávacích nákladov investičného životného poistenia, nakoľko zohľadnila očakávanú stornovanosť poistných zmlúv v životnom poistení. Od roku 2020 sa časovo rozlišujú aj provízne náklady z rizikového poistenia.

5.3.2 Iný nehmotný majetok

Prehľad pohybov iného nehmotného majetku za roky 2020 a 2019 je nasledovný:

v tis.EUR	Softvér	Iný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacía cena			
Stav k 1. januáru 2020	8 094	0	8 094
Prírastky	1 147	0	1 147
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	9 241	0	9 241
Oprávky			
Stav k 1. januáru 2020	5 041	0	5 041
Prírastky	673	0	673
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	5 714	0	5 714
Zostatková hodnota k 31.decembru 2020	3 527	0	3 527

v tis.EUR	Softvér	Iný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacía cena			
Stav k 1. januáru 2019	8 498	16	8 514
Prírastky	641	0	641
Úbytky	-1 045	-16	-1 061
Stav k 31. decembru 2019	8 094	0	8 094
Oprávky			
Stav k 1. januáru 2019	5 467	16	5 483
Prírastky	619	0	619
Úbytky	-1 045	-16	-1 061
Stav k 31. decembru 2019	5 041	0	5 041
Zostatková hodnota k 31.decembru 2019	3 053	0	3 053

V priebehu roka 2020 Spoločnosť obstarala softvér v celkovej hodnote 1 147 tis. EUR (2019: 641 tis. EUR) a zaradila do užívania softvér v celkovej hodnote 792 tis. EUR (2019: 595 tis. EUR).

K 31. decembru 2020 eviduje Spoločnosť plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej cene 1 594 tis. EUR, ktorý stále využíva (2019: 1 535 tis. EUR).

Súčastou zostatkovej hodnoty nehmotného majetku sú aj náklady na obstaranie nového nehmotného majetku, ktorý k 31. decembru 2020 nebol uvedený do užívania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 775 tis. EUR (2019: 421 tis. EUR).

5.4 Finančný majetok

Prehľad finančného majetku Spoločnosti podľa zatriedenia pri oceňovaní:

Finančný majetok držaný do splatnosti

v tis. EUR	2020	2019
štátne dlhopisy	39 473	42 116
hypotekárne záložné listy	8 740	9 770
korporátne dlhopisy	49 260	14 277
Celkom k 31. decembru	97 473	66 163

Portfólio finančného majetku držaného do splatnosti tvoria výlučne kótované dlhové cenné papiere s fixnou úrokovou sadzbou.

Spoločnosť nadobudla v roku 2020 bankové a korporátne dlhopisy spolu v objeme 6 205 tis. EUR, ktoré zaradila do portfólia finančného majetku držaného do splatnosti (2019: 14 764 tis. EUR).

Významný medziročný nárast korporátnych dlhopisov bol spôsobený hlavne tým, že Spoločnosť v prvom kvartali 2020 preklasifikovala korporátne dlhopisy z portfólia finančného majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát do portfólia finančného majetku držaného do splatnosti, a to v celkovej výške 29 008 tis. EUR. Spoločnosť tak urobila z dôvodu narastajúcej volatility na finančných trhoch a ako ochranu pred prípadným krátkodobým prepadom trhovej hodnoty takýchto aktív.

Reálna hodnota finančného majetku držaného do splatnosti predstavuje k 31. decembru 2020 čiastku 110 454 tis. EUR (2019: 77 445 tis. EUR).

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz zistkov a strát

v tis. EUR	2020	2019
podielové fondy (otvorené)	13 072	14 839
finančné umiestnenie v mene poistených (otvorené podielové fondy)	25 445	28 438
štátne dlhopisy (kótované, fixná úroková sadzba)	21 611	17 040
korporátne dlhopisy dlhopisy (kótované, fixná úroková sadzba)	5 205	30 591
Celkom k 31. decembru	65 333	90 908

Spoločnosť nadobudla počas roka 2020 z prostriedkov životných rezerv a z vlastných zdrojov vo vlastnom mene podielové fondy správcovskej spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko; C-Quadrat KAG, Rakúsko, IAD Investments, správ. Spol., a.s., Slovenská republika a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. Slovenská republika denominované v EUR, ktoré zaradila do portfólia majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť investovala v mene poistených do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravujú správcovské spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko; C-Quadrat KAG, Rakúsko, IAD Investments, správ. spol., a.s., Slovenská republika a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. Slovenská republika. Tieto fondy boli obstarané z prostriedkov rezerv na krytie rizika z investovania v mene poistených.

V priebehu roka 2020 obstarala Spoločnosť štátne, bankové a korporátne dlhopisy v hodnote 10 861 tis. EUR, ktorý zaradila do portfólia na obchodovanie (2019: 1 990 tis. EUR).

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2020 žiadne termínované vklady (2019: 3 000 tis. EUR). Termínované vklady sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. výraz: amortised cost) s príslušným úrokovým výnosom počítaným metódou efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pohľadávky

v tis. EUR	2020	2019
Úvery	2 060	2 358
poskytnuté úvery spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o.	1 992	2 283
ostatné poskytnuté úvery	68	75
Pôžičky poisteným	648	721
Pohľadávky z poistenia (pred znížením o opravné položky)	9 794	10 112
pohľadávky voči poisteným	6 724	6 773
z titulu dlžného poistného	4 171	4 377
z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	5	6
z postihov	2 548	2 390
pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	3 070	3 339
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	-7 891	-8 059
opravné položky k pohľadávkam voči poisteným	-5 250	-5 199
z titulu dlžného poistného	-3 316	-3 415
z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	-4	-5
z postihov	-1 930	-1 779
opravné položky k pohľadávkam voči sprostredkovateľom poistenia	-2 641	-2 860
Pohľadávky zo zaistenia	153	187
Preddavky	58	44
Časové rozlíšenie aktívne	565	625
Ostatné pohľadávky (pred znížením o opravné položky)	762	909
z toho pohľadávky z uplatnených regresov	502	560
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-412	-404
z toho opravné položky z uplatnených regresov	-339	-321
Spolu k 31. decembru	5 737	6 493

Vyššie uvedená tabuľka je sumárnym prehľadom všetkých pohľadávok Spoločnosti s výnimkou pohľadávok z dane z príjmu, ktoré sú popísané v samostatnej časti 5.6. Z tohto dôvodu tabuľka obsahuje aj položky, ktoré nie sú v pôsobnosti IAS 39, a to Pohľadávky z poistenia, Pohľadávky zo zaistenia, Preddavky a Časové rozlíšenie aktívne.

Významná medziročná zmena nastala v položke Úvery poskytnuté spoločnosti Wüstenrot Reality, s.r.o. Celkový pokles úverovej pohľadávky 291 tis. EUR tvorí prijatá splátka istiny. Do konca roka 2020 boli uhradené aj úroky z úveru za rok 2020, preto nedošlo k navýšeniu úverovej pohľadávky.

V roku 2020 Spoločnosť odpísala pohľadávky z dlžného poistného vo výške 61 tis. EUR (2019: 95 tis. EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 166 tis. EUR (2019: 42 tis. EUR).

Reálnu hodnotu vyššie popísaného finančného majetku zachytáva nasledujúca tabuľka.

Reálna a účtovná hodnota finančného majetku

v tis. EUR	31.12.2020		31.12.2019	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Držané do splatnosti	97 473	110 454	66 163	77 445
dlhové cenné papiere	97 473	110 454	66 163	77 445
Úvery a pohľadávky	2 708	3 734	3 079	3 750
úvery	2 060	3 038	2 358	2 837
pôžičky poisteným	648	696	721	913
Finančné aktíva, pri ktorých sa účtovná hodnota rovná reálnej hodnote	68 362	68 362	97 324	97 324
fin.majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát	65 333	65 333	90 908	90 908
ostatné	3 029	3 029	6 416	6 416
Finančné aktíva celkom	168 543	182 550	166 566	178 519

Reálna hodnota finančného majetku je vykázaná vrátane alikvótného úrokového výnosu.

Reálna hodnota úverov je vypočítaná metódou diskontovania budúcich finančných tokov. Účtovná hodnota vyjadruje zostatkovú hodnotu istiny spolu s úrokom predpísaným podľa úverovej zmluvy a k danému dátumu neuhradeným.

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančného majetku vykazaného v rozdelení podľa spôsobu stanovenia jeho reálnej hodnoty:

v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere	115 560	21 711	0	137 271
Podielové fondy	13 072	0	0	13 072
Finančné umiestnenie v mene poistených	25 445	0	0	25 445
Termínované vklady	0	0	0	0
Úvery	0	3 734	0	3 734
Pohľadávky	0	3 027	0	3 027
Celkom k 31. decembru 2020	154 077	28 472	0	182 549

v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere	109 321	15 755	0	125 076
Podielové fondy	14 839	0	0	14 839
Finančné umiestnenie v mene poistených	28 438	0	0	28 438
Termínované vklady	0	3 002	0	3 002
Úvery	0	3 750	0	3 750
Pohľadávky	0	3 414	0	3 414
Celkom k 31. decembru 2019	152 598	25 921	0	178 519

Reálna hodnota dlhových cenných papierov je určená na základe kótovaných cien z Frankfurtskej burzy (Úroveň 1), resp. ako teoretická cena zverejnená systémom Bloomberg na základe pozorovateľných vstupov (Úroveň 2).

5.5 Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy

v tis. EUR	2020	2019
Neživotné poistenie		
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	137	136
Prírastky	229	249
Úbytky	-156	-248
Stav k 31. decembru	210	137
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	1 425	350
Prírastky	150	1 285
Úbytky	-197	-209
Stav k 31. decembru	1 378	1 426
Životné poistenie		
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	0	0
Prírastky	208	208
Úbytky	-208	-208
Stav k 31. decembru	0	0
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	109	152
Prírastky	6	0
Úbytky	-8	-44
Stav k 31. decembru	107	108
Stav k 31. decembru celkom	1 695	1 671

5.6 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov

5.6.1 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov splatnej

Pohľadávky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru 2020 vo výške 693 tis. EUR tvorí pohľadávka z dane z príjmov právnických osôb vo výške 540 tis. EUR a pohľadávka z osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach vo výške 152 tis. EUR. Za účtovné obdobie roku 2020 Spoločnosť dosiahla výsledok hospodárenia nižší ako 3 mil. eur, preto jej nevznikla povinnosť platiť odvod.

v tis. EUR	2020	2019
Preddavky k dani z príjmov	693	268
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	0	-268
Pohľadávky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru	693	0
v tis. EUR		
Splatná daň z príjmu	0	983
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	0	-268
Záväzky z dane z príjmov splatnej k 31. decembru	0	715

5.6.2 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov odloženej

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli k 31. decembru 2020 vzájomne zúčtované, nakoľko existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok a záväzkov a daň z príjmov podlieha tomu istému správcovi dane. Ide o tieto sumy:

v tis. EUR	2020	2019
Odpočítateľné dočasné rozdiely:		
- zo záväzkov, ktoré znižujú základ dane až po zaplatení a iných záväzkov	844	933
- z rezerv životného a neživotného poistenia na poistné plnenie nenahlásené	3 830	5 168
- ostatné rezervy	807	538
Celkom	5 481	6 639
Pripočítateľné dočasné rozdiely:		
- z dočasného rozdielu medzi účtovnou zostatkovou hodnotou budov a ich daňovou základňou	770	674
Celkom	770	674
Sadzba dane z príjmov	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka k 31. decembru	989	1 253

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej pre zdaňovacie obdobie roku 2020 a 2021.

Pohyb v odloženej dani bol počas roka nasledovný:

v tis. EUR	2020	2019
Stav odloženej dane z príjmov k 1. januáru	1 253	1 360
Zmena odloženej dane účtovaná vo výkaze ziskov a strát	-264	-107
Stav odloženej dane z príjmov k 31. decembru	989	1 253

5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR	2020	2019
Prostriedky na bežných účtoch v bankách	7 729	9 497
Pokladničná hotovosť	0	0
Peňažné ekvivalenty	3	3
Celkom k 31. decembru	7 732	9 500

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

Od 1.7.2019 Spoločnosť nevlastní pokladničnú hotovosť. Pri platobnom styku využíva iba bezhotovostnú formu.

5.8 Ostatný majetok

v tis. EUR	2020	2019
Zásoby	91	56
Ostatný majetok k 31. decembru	91	56

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2020 zásoby v obstarávacej cene 91 tis. EUR, ktorými sú najmä poistné a propagačné tlačivá, kancelársky materiál a reklamné predmety.

5.9 Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu

Registrované základné imanie sa skladá zo 170 000 akcií na meno v nominálnej hodnote 34 EUR a 200 akcií na meno v nominálnej hodnote 33 194 EUR. Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške. Ostatné fondy tvorí najmä zákonný rezervný fond (k 31. decembru 2020 vo výške 2 484 tis. EUR, k 31. decembru 2019 vo výške 2 484 tis. EUR). V roku 2020 Spoločnosť nenavýšila zákonný rezervný fond z dôvodu, že jeho výška dosiahla minimálnu zákonnú požiadavku 20 % zo základného imania (od roku 2017).

Spoločnosť môže použiť zákonný rezervný fond len na krytie budúcich strát. Podľa Obchodného zákonníka Slovenskej republiky zákonný rezervný fond nemožno rozdeliť akcionárom.

Riadne valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 9. júna 2020 účtovnú závierku a hospodársky výsledok za rok 2019. Schválené rozdelenie zisku za rok 2019 ako aj návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2020 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	Návrh na rozdelenie zisku 2020	Rozdelenie zisku 2019
Zisk po zdanení	1 831	2 724
Prídel do zákonného rezervného fondu	0	0
Dividendy	0	0
Nerozdelený zisk	1 831	2 724
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0

Akcionári Spoločnosti na mimoriadnom valnom zhromaždení dňa 6. septembra 2019 schválili výplatu dividend z nerozdeleného zisku minulých rokov v celkovej výške 6 000 tis. EUR, a to:

- 1 578 tis. EUR z nerozdeleného zisku 2011,
- 2 184 tis. EUR z nerozdeleného zisku 2012,
- 2 238 tis. EUR z nerozdeleného zisku 2013.

Celá suma dividend bola v roku 2019 aj vyplatená akcionárom spoločnosti, a to podľa ich podielu na základnom imaní Spoločnosti.

V roku 2020 neboli schválené ani vyplatené dividendy.

K 31. decembru 2020 Spoločnosť splnila, na základe predbežných výpočtov, zákonné požiadavky na solventnosť.

Spoločnosť počas roka 2020 kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť ako aj minimálnu kapitálovú požiadavku v dostatočnom pomere použiteľnými vlastnými zdrojmi. Konečná solventnosť bude publikovaná ako súčasť Správy o solventnosti a finančnom stave.

5.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

Pri rozdelení rezervy na poistné budúcich období na jednotlivé kategórie sa zohľadňujú aj pripoistenia, ktoré sú zahrnuté do príslušajúcej kategórie.

v tis. EUR	2020	2019
Neživotné poistenie		
Rezerva na poistné budúcich období		
- povinné zmluvné poistenie	6 197	6 443
- havarijné poistenie	2 435	2 332
- majetok a ostatná zodpovednosť	2 239	2 237
- cestovné poistenie	107	70
- úrazové poistenie	59	78
Celkom	11 037	11 160
Rezerva na poistné plnenia		
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	16 811	18 638
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 001	2 887
Celkom	18 812	21 525
Rezerva na poistné prémie a zľavy	43	32
Rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv spolu	29 892	32 717
Životné poistenie		
Rezerva na poistné budúcich období		
- kapitálové životné poistenie	1 058	1 147
- rizikové životné poistenie	60	61
- investičné životné poistenie	347	620
Celkom	1 465	1 828
Rezerva na poistné plnenia		
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	6 635	6 429
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 854	2 313
Celkom	8 489	8 742
Rezerva na poistné prémie a zľavy	168	146
Rezerva na životné poistenie	82 866	76 871
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	25 445	28 438
Rezervy vyplývajúce zo životných poistných zmlúv celkom	118 433	116 025
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv celkom k 31. decembru	148 325	148 742

Rezerva na životné poistenie sa zvýšila o 5 995 tis. EUR najmä v dôsledku zvýšenia rezervy kapitálových životných poistení spôsobeného starnutím kmeňa životného poistenia.

Na základe testu primeranosti záväzkov vykonaného k 31. decembru 2020 Spoločnosť zvýšila technické rezervy pre nedostatočnosť vyplývajúce zo životných poistných zmlúv o hodnotu 6 011 tis. EUR, technické rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv navýšené neboli (vývoj rezervy na nedostatočnosť poistného je bližšie popísaný v bode 5.10.1).

Rezerva na poistné plnenia v neživotnom poistení sa znížila o 2 713 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení o 123 tis. EUR.

Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa znížila o 253 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v životnom poistení poklesla o 363 tis. EUR. Výška rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených sa znížila o 2 993 tis. EUR.

v tis. EUR	2020	2019
Neživotné poistenie		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	11 160	10 223
Prírastky	8	1 051
Úbytky	-131	-114
Stav k 31. decembru	11 037	11 160
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	21 525	19 851
Prírastky	33 749	40 294
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	31 678	35 689
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 071	4 605
Úbytky	-36 462	-38 620
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-33 505	-34 773
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-2 957	-3 847
Stav k 31. decembru	18 812	21 525
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	32	34
Prírastky	44	32
Úbytky	-33	-34
Stav k 31. decembru	43	32
Životné poistenie		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	1 828	2 007
Prírastky	716	306
Úbytky	-1 079	-485
Stav k 31. decembru	1 465	1 828
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	8 742	8 566
Prírastky	16 075	17 463
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	15 934	16 960
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	141	503
Úbytky	-16 328	-17 287
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-15 728	-16 918
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-600	-369
Stav k 31. decembru	8 489	8 742
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	146	112
Prírastky	23	35
Úbytky	-1	-1
Stav k 31. decembru	168	146

v tis. EUR	2020	2019
Rezerva na životné poistenie		
Stav k 1. januáru	76 871	75 272
Prírastky	6 155	2 542
- z toho Zillmerova pozitívna rezerva	144	0
- z toho Fond Wustenrot – interný fond poisťovne	0	698
- z toho podiel na zisku	1	0
- z toho zvýšenie rezervy na nedostatočnosť	6 011	1 844
- z toho rezerva zo zisku	0	0
Úbytky	-161	-943
- z toho Zillmerova pozitívna rezerva	0	-733
- z toho Fond Wustenrot – interný fond poisťovne	-39	0
- z toho podiel na zisku	0	-18
- z toho zníženie rezervy na nedostatočnosť	0	0
- z toho rezerva zo zisku	-121	-190
- z toho rezerva správnych nákladov	-1	-2
Stav k 31. decembru	82 865	76 871
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		
Stav k 1. januáru	28 438	24 639
Prírastky	4 234	4 167
Úbytky	-7 227	-368
Stav k 31. decembru	25 445	28 438

Súčet poistných plnení vyplatených v účtovnom období na poistné udalosti, ktoré nastali počas minulých účtovných období a výšky rezervy na dosiaľ neuhradené poistné plnenia týchto poistných udalostí na konci účtovného obdobia bol nižší ako výška rezervy na poistné plnenia týchto poistných udalostí na začiatku účtovného obdobia, takže Spoločnosť tvorí rezervu na poistné plnenia v dostatočnej výške.

Vývoj poistných plnení a rezerv na poistné škody (brutto) neživotného poistenia

v tis. EUR												
Rok hlásenia	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Spolu
poistných udalostí												
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia												
poistných plnení	11 772	13 869	12 342	13 679	13 112	13 705	15 454	17 224	17 787	21 159	16 104	0
o 1 rok neskôr	9 783	11 105	12 432	12 158	11 413	11 520	14 443	15 929	16 434	19 223	0	0
o 2 roky neskôr	9 063	11 595	12 195	12 299	11 262	11 003	14 346	15 169	15 849	0	0	0
o 3 roky neskôr	9 165	11 251	11 978	12 004	10 541	10 698	13 941	14 440	0	0	0	0
o 4 roky neskôr	9 088	11 222	11 933	11 284	10 504	10 083	13 805	0	0	0	0	0
o 5 rokov neskôr	8 946	10 783	11 816	11 289	11 198	10 066	0	0	0	0	0	0
o 6 rokov neskôr	8 808	10 729	11 929	11 266	11 270	0	0	0	0	0	0	0
o 7 rokov neskôr	8 740	10 797	11 707	11 231	0	0	0	0	0	0	0	0
o 8 rokov neskôr	8 748	10 818	11 744	0	0	0	0	0	0	0	0	0
o 9 rokov neskôr	8 723	10 910	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
o 10 rokov neskôr	8 709	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktuálny odhad celkových plnení	8 709	10 910	11 744	11 231	11 270	10 066	13 805	14 440	15 849	19 223	16 104	143 351
Celkové platby poistných plnení	-8 416	-10 421	-10 829	-10 458	-10 120	-9 816	-12 477	-13 750	-14 432	-14 876	-9 999	-125 594
Závazok (RBNS a IBNR)	293	489	915	773	1 150	250	1 328	690	1 417	4 347	6 105	17 757
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia												991
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2020 (bez ručnej evidencie v hodnote 64 tis. EUR)												18 747

Keďže nie je technicky možné vykázať poistné plnenia a rezervy po zaistení vo formáte tabuľky vyššie, poisťovňa vyčíslila, že podiel zaistovateľa na technických rezervách voči poistným plneniam poisťovateľa za posledných 10 rokov bol 2,87% a podiel zaistovateľa na poistných plneniach za toto obdobie bol 0,66%.

- z toho vývoj poistných plnení a rezerv na poistné plnenia (brutto) PZP

v tis. EUR	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Spolu
Rok hlásenia poistných udalostí												
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS): na konci roka hlásenia poistných udalostí	7 613	9 279	8 517	6 636	5 751	5 902	7 045	7 856	9 294	10 222	8 583	0
o 1 rok neskôr	6 285	8 205	7 568	6 303	5 461	5 478	7 539	7 775	8 949	10 429	0	0
o 2 roky neskôr	6 050	7 897	7 568	6 468	5 328	5 109	7 385	7 452	8 646	0	0	0
o 3 roky neskôr	5 898	7 656	7 315	6 275	4 801	4 845	7 373	6 858	0	0	0	0
o 4 roky neskôr	5 816	7 659	7 328	5 831	4 898	4 553	7 253	0	0	0	0	0
o 5 rokov neskôr	5 711	7 223	7 319	5 809	5 363	4 537	0	0	0	0	0	0
o 6 rokov neskôr	5 599	7 230	7 427	5 802	5 426	0	0	0	0	0	0	0
o 7 rokov neskôr	5 557	7 254	7 281	5 822	0	0	0	0	0	0	0	0
o 8 rokov neskôr	5 560	7 275	7 318	0	0	0	0	0	0	0	0	0
o 9 rokov neskôr	5 530	7 368	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
o 10 rokov neskôr	5 512	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktuálny odhad celkových plnení v PZP	5 512	7 368	7 318	5 822	5 426	4 537	7 253	6 858	8 646	10 429	8 583	77 752
Celkové platby poistných plnení v PZP	-5 227	-6 929	-6 499	-5 236	-4 635	-4 414	-6 178	-6 508	-7 536	-8 157	-5 321	-66 640
Závazok (RBNS a IBNR PZP)	285	439	819	586	791	123	1 075	350	1 110	2 272	3 262	11 112
RBNS a IBNR pre skoršie roky hlásenia												912
RBNS a IBNR celkom k 31. decembru 2020												12 024

Vývoj poistných plnení a rezervy na poistné plnenia neživotného poistenia (vrátane rezervy na nenahlásené poistné plnenia) Spoločnosť verifikuje raz štvrťročne run-off testom. Tabuľka nižšie zachytáva výsledky run-off testu.

v tis. EUR	2020	2019
Rezerva na nahlásené poistné plnenia k 1. januáru	18 638	17 722
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch	4 992	5 646
Zostatok rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch k 31. decembru	12 642	11 382
Run-off rezervy na nahlásené poistné plnenia	1 004	694

v tis. EUR	2020	2019
Rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné plnenia k 1. januáru	2 886	2 129
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté v predchádzajúcich rokoch a nahlásené v aktuálnom roku (bez zohľadnenia prijatých regresov)	512	405
Zostatok rezervy na poistné udalosti nahlásené v aktuálnom roku týkajúce sa predchádzajúcich rokov k 31. decembru	256	1 585
Zostatok rezervy na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti z predchádzajúcich rokov k 31. decembru	876	1 373
Run-off rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti	1 242	-1 234

Na zápornom výsledku run-off testu v roku 2019 mali najväčší podiel dve neskoro hlásené poistné udalosti v poistení zodpovednosti (hodnota RBNS spolu 1 350 tis. EUR).

5.10.1 Predpoklady použité v teste dostatočnosti rezerv

Hodnota najlepších predpokladov, pred aplikáciou prirážok na nepriaznivý vývoj, vychádzala:

(a) pre životné poistenie

Úmrtnosť	Pre modelovanie úmrtnosti používa Spoločnosť úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom SR, ktoré boli použité v kalkuláciách jednotlivých produktoch.
Podúmrtnosť	Oproti roku 2019, kedy používala Spoločnosť pri modelovaní 60% podúmrtnosti, k 31.12.2020 bola podúmrtnosť kmeňa aktualizovaná na základe analýzy na hodnoty 30% (celková), 35% (muži) a 25% (ženy) pre všetky modelované produkty okrem kapitálového produktu ŽP06 a rizikového produktu RP06. Pre produkt ŽP06 bola stanovená podúmrtnosť vo výške 60% (muži) a 30% (ženy) a pre novo-modelovaný produkt RP06 vo výške 52% (muži) a 56% (ženy). Podúmrtnosť bola stanovená na základe pozorovaného úmrtia v portfóliu Spoločnosti s očakávanou / kalkulovanou úmrtnosťou v jednotlivých produktoch Spoločnosti.
Stornokvóta	Spoločnosť používa pre modelovanie stornokvóty vlastnú pozorovanú stornokvótu jednotlivých poistení v portfóliu Spoločnosti. Táto vychádza z podrobnej analýzy stornovaných zmlúv v závislosti od durácie zmluvy pre skupiny produktov.
Náklady	Spoločnosť používa pre modelovanie nákladov pozorované náklady v portfóliu Spoločnosti a to jednak fixné obstarávacie náklady vo výške 70 eur, bežné fixné náklady vo výške 5 eur (7 eur k 31.12.2019), bežné variabilné náklady vo výške 5 % z bruttopoistného na hlavné krytia (7% k 31.12.2019) a 30 % z bruttopoistného na pripoistenia na zmluvu (40% k 31.12.2019). Pre rizikový produkt RP06 a poistné zmluvy kmeňa StarINS boli stanovené náklady v osobitnej výške. Stanovenie predpokladov administratívnych nákladov je v súlade s internou normou Spoločnosti o alokácii nákladov.
Inflácia nákladov	Predpoklad o inflácii nákladov 1,70 % (zvýšenie z 1 % použitého k 31.12.2019) bol stanovený ako budúce očakávané navýšovanie nákladov Spoločnosti a je výsledkom vývoja makroekonomických ukazovateľov Slovenska.
Investičný výnos	Investičný výnos 1,90 % (rovnako ako k 31.12.2019) bol stanovený ako odhad v budúcnosti prisúdených podielov na zisku klientov Spoločnosti, ktorý sa zakladá na reálne prisúdených podieloch na zisku v minulom období.
Úroková krivka	Úroková krivka bola stanovená na základe verejne dostupnej trhovej úrokovej krivky EIOPA RFR k 31.12.2020 (vrátane záporných úrokových sadzieb).
Škodovosť	Spoločnosť používa pre modelovanie škodovosti vlastnú pozorovanú škodovosť jednotlivých poistení v portfóliu spoločnosti, stanovenú na základe podrobnej analýzy škôd.

Prirážky k jednotlivým predpokladom boli použité v nasledujúcej výške, rovnako k 31.12.2020 aj 31.12.2019. Od tretieho kvartálu 2020 už nie je aplikovaná prirážka na diskontnú sadzbu, keďže namiesto úrokovej krivky EURO SWAP je použitá EIOPA RFR krivka.

Podúmrtnosť	+ 10 %
Stornovanosť	+ 10 %
Náklady	+ 10 %
Inflácia nákladov	+ 10 %
Škodovosť	+ 10 %
Investičný výnos	+ 0,25 bp

Pri modelovaní testu dostatočnosti rezerv v systéme Sophas boli v priebehu roka 2020, okrem už uvedených zmien v predpokladoch, zapracované nasledujúce zmeny / úpravy modelu:

- Úprava stornovanosti valorizačných záznamov;
- Úprava peňažného toku v prípade smrti poisteného;
- Vypnutie vplyvu technickej rezervy na poistné budúcich období na prvý rok peňažných tokov z poistenia;
- Nezohľadnenie zaistenia;
- Zmena výplaty obstarávacej provízie pre novú tarifu ŽP07;
- Úprava maximálnych vekov.

(b) pre neživotné poistenie

Škodovosť	Z pozorovanej škodovosti kmeňa neživotného poistenia Spoločnosti (viď tabuľka nižšie).
Správne náklady	Z pozorovaných správnych nákladov Spoločnosti za rok 2020 (viď tabuľka nižšie).
Trhový podiel	Zo skutočného trhového podielu Spoločnosti v neživotnom poistení k 31.decembru 2020.

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti		Prirážky
	2020	2019	2020	2019	
Povinné zmluvné poistenie	53 %	64 %	26 %	21 %	+ 10 %
Ostatné	43 %	66 %	34 %	34 %	+ 10 %

5.10.2 Analýza senzitivity

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená senzitivita hodnoty záväzkov z poistných zmlúv životného poistenia a neživotného poistenia uzatvorených Spoločnosťou od zmien hodnôt vybraných predpokladov použitých pri odhade poistných záväzkov. Spoločnosť pri odhade poistných záväzkov používa najlepší odhad hodnôt predpokladov (angl. výraz: best estimate) upravený o bezpečnostnú prirážku na pokrytie neistoty budúceho vývoja hodnôt predpokladov (angl. výraz: market value margin).

(a) pre životné poistenie

Predpoklady pre životné poistenie v tis. EUR	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
		2020	2019
Úmrtnosť	10 %	1 048	1 036
	-10 %	-1 061	-1 045
Výška bežných správnych nákladov	10 %	3 719	2 870
	-10 %	-3 720	-2 875
Inflácia bežných správnych nákladov	10 %	487	186
	-10 %	-479	-190
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	1 202	715
	0,25 p.b.	-1 156	-692
Stomokvóta	10 %	131	874
	-10 %	-158	-993
Škodovosť	10 %	2 764	NA
	-10 %	-2 765	NA

(b) pre neživotné poistenie

Predpoklady pre životné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
v tis. EUR		2020	2019
Zvýšenie škodovosti	10 %	465	620
Zvýšenie správnych nákladov	10 %	323	294
Zvýšenie trhového podielu Spoločnosti v povinnom zmluvnom poistení	10 %	98	98
Zníženie výnosu z TR	-0,25 p.b.	147	153

5.10.3 Zmena predpokladov

Vplyv zmeny jednotlivých predpokladov, vplyv zmeny modelov a vývoj portfólia pre životné poistenie je uvedený v nasledujúcej tabuľke. V neživotnom poistení neboli dotvárané technické rezervy pre nedostatočnosť.

v tis. EUR	
Rezerva pre nedostatočnosť k 31. decembru 2019	7 629
Vývoj portfólia	-296
Zmena modelov	7 292
Zmena storien	3 524
Zmena úmrtnosti	-2 274
Zmena podielu zaistovateľa	-316
Zmena nákladov	-3 035
Zmena úrazovej morbidity	-389
Zmena investičného výnosu	0
Zmena výnosovej krivky	1 505
Rezerva pre nedostatočnosť k 31. decembru 2020	13 640

5.11 Závazky z obchodného styku a ostatné závazky

v tis. EUR	2020	2019
Závazky z poistenia a zaistenia		
voči poisteným	3 104	3 063
- nepriradené platby od poistených a preplatky na poistnom	3 047	3 022
- nevyplatené poistné plnenia	57	41
voči sprostredkovateľom poistenia	821	904
voči zaisťovateľom	330	271
Celkom	4 255	4 238
Ostatné závazky a časové rozlíšenie		
Závazky voči zamestnancom	290	295
- mzdy	285	286
- sociálny fond	4	7
- ostatné	1	2
Ostatné závazky	2 868	2 567
- voči dodávateľom	930	787
- voči správcom daní (okrem dane z príjmov)	153	155
- voči inštitúciám sociálneho a zdravotného poistenia	187	188
- 8% povinný odvod z prijatého poistného PZP	1 152	1 243
- 8% povinný odvod z prijatého poistného v ostatných odvetviach NP	234	193
- ostatné	212	1
Celkom	3 158	2 862
Závazky z obchodného styku a ostatné závazky celkom k 31. decembru	7 413	7 100

Spoločnosť tvorí sociálny fond na ťarchu nákladov vo výške 1% z vymeriavacieho základu stanoveného internými normami vo forme Kolektívnej zmluvy vyššieho stupňa. Fond sa čerpá na príspevky na stravovanie zamestnancov, prípadne inú formu ďalšej realizácie podnikovej sociálnej politiky v oblasti starostlivosti o zamestnancov.

V roku 2020 bol fond tvorený vo výške 58 tis. EUR (2019: 51 tis. EUR), na stravovanie zamestnancov bol fond použitý vo výške 46 tis. EUR (2019: 36 tis. EUR), iné použitie bolo vo výške 15 tis. EUR (2019: 19 tis. EUR).

Spoločnosť nevykazovala k 31. decembru 2020 závazky po splatnosti.

5.12 Krátkodobé rezervy na ostatné závazky a zamestnanecké výhody

v tis. EUR	2020	2019
Nevyplatené provízie sprostredkovateľom poistenia	260	200
Podiel zaistovateľa na regresných pohľadávkach	3	4
Nevyčerpané dovolenky zamestnancov a povinné odvody k nim	203	194
Ostatné krátkodobé rezervy	547	337
Celkom k 31. decembru	1 013	735

V rámci ostatných krátkodobých rezerv sú zohľadnené najmä rezervy na prevádzkové náklady na budovu vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré budú vyčíslené v nasledujúcom roku po ich vyúčtovaní, rezerva na súdne spory (nesúvisiacich s poistnými udalosťami), rezerva na účtovnú závierku a audit, rezerva na odmeny zamestnancov, rezerva na odmeny členov štatutárneho orgánu a dozornej rady.

5.13 Výnosy z poistného, netto

v tis. EUR	2020 pred zaistením	2019	2020 podiel zaistovateľa	2019
Neživotné poistenie				
Predpis poistného				
- povinné zmluvné poistenie	14 180	15 482	-552	-422
- havarijné poistenie	6 887	7 026	-190	-204
- poistenie majetku a zodpovednosti	5 648	5 381	-179	-140
- cestovné poistenie	410	533	-115	-122
- úrazové poistenie	376	433	0	0
- poistné prémie a zľavy	-17	-19	0	0
- daň z poistenia 8%	-865	-703	0	0
Neživotné poistenie celkom	26 619	28 133	-1 036	-888
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- poistné budúcich období	122	-936	73	1
- poistné prémie a zľavy	-11	2	0	0
Neživotné poistenie celkom	111	-934	73	1

v tis. EUR	2020 pred zaistením	2019	2020 podiel zaistovateľa	2019
Životné poistenie				
Predpis poistného				
- kapitálové životné poistenie	8 139	8 880	-130	-30
- rizikové životné poistenie	1 764	1 498	-38	-72
- investičné životné poistenie	14 747	16 459	-172	-184
- poistné prémie a zľavy	-1	-1	0	0
Životné poistenie celkom	24 649	26 836	-340	-286
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- kapitálové životné poistenie	89	72	0	0
- rizikové životné poistenie	1	1	0	0
- investičné životné poistenie	273	105	0	0
- poistné prémie a zľavy	-21	-34	0	0
Životné poistenie celkom	342	144	0	0
Výnosy z poistného celkom	51 721	54 179	-1 303	-1 173
Výnosy z poistného neživotného poistenia, netto			25 767	26 312
Výnosy z poistného životného poistenia, netto			24 651	26 694
Výnosy z poistného, netto celkom			50 418	53 006

Spoločnosť dosiahla v roku 2020 zaslúžené poistné pred zaistením vo výške 51 721 tis. EUR (2019: 54 179 tis. EUR), čo v porovnaní s minulým rokom predstavuje pokles o 4,5%. V rámci životného poistenia nastal pokles vo výške 2 187 tis. EUR, a to najmä v oblasti investičného životného poistenia vo výške 1 712 tis. EUR.

5.14 Príjmy z poplatkov a provízií

v tis. EUR	2020	2019
Provízie od zaistovateľov	93	14
Ostatné provízie	165	183
Výnosy z poplatkov, prijaté náhrady poplatkov	247	353
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	505	550

Výnosy z poplatkov a provízií poklesli v porovnaní s rokom 2019 o 8 %, pričom výnosy z poplatkov a prijaté náhrady poplatkov medziročne poklesli o 30 %. Napriek celkovému poklesu výnosov z poplatkov a provízií, provízie od zaistovateľov medziročne vzrástli. Provízie od zaistovateľov vzrástli najmä z dôvodu, že výšku provízií od zaistovateľov za predchádzajúci rok ovplyvnil zaúčtovaný podiel na stratách v poistení majetku a zodpovednosti z dôvodu kolektovania poistnej udalosti od zaistovateľov. Vo výnosoch z poplatkov a prijatých náhrad poplatkov bol zaznamenaný pokles úrokov a poplatkov z vymáhania pohľadávok za súdne poplatky.

5.15 Výsledok z investícií (v čistej výške)

v tis. EUR	2020	2019
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	1 926	2 031
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-1 829	8 355
- podielové fondy	-49	1 357
- finančné umiestnenie v mene poistených	-3 711	3 809
- dlhopisy	1 931	3 189
Výnosové úroky z termínovaných vkladov	1	4
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	141	162
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	60	69
Výnosy z nájomného	201	218
Výnosy z predaja nehnuteľností	0	125
Úpravy reálnej hodnoty nehnuteľností	0	390
Ostatné výnosy z investícií	1	1
Výnosy z investícií celkom	501	11 355

Precenenie cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie predstavovalo pre Spoločnosť v roku 2020 zisk.

Pri investíciách v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát zaznamenala celkovo Spoločnosť stratu, a to vo výške 1 829 tis. EUR. Strata bola spôsobena, aj napriek pozitívnemu preceneniu dlhopisov, negatívnou výkonnosťou podielových fondov, a to aj podielových fondov investovaných v mene Spoločnosti, ako aj investovaných v mene poistených.

5.16 Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

v tis. EUR	2020	2019
Výnosy vyplývajúce z poistných zmlúv	56	47
Ostatné prevádzkové výnosy		
tržby z predaja dlhodobého majetku	4	15
kurzové rozdiely	0	15
nájomné	69	162
úroky z poskytnutých pôžičiek	1	1
ostatné	32	57
Celkom	106	250
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti celkom	162	297

5.17 Čisté náklady na poistné plnenia

v tis. EUR	2020	2019	2020	2019
Neživotné poistenie	pred zaistením		podiel zaistovateľa	
Poistné plnenia				
- povinné zmluvné poistenie	8 597	9 155	0	0
- regresovanie škôd povinného zmluvného poistenia	-559	-635	0	0
- havarijné poistenie	4 699	5 555	0	0
- regresovanie škôd havarijného poistenia	-583	-640	-1	0
- poistenie majetku a zodpovednosti	1 377	1 838	0	-299
- regresovanie škôd poistenia majetku a zodpovednosti	-8	-25	0	0
- cestovné poistenie	98	139	-46	-62
- úrazové poistenie	316	226	0	0
- náklady súvisiace s poistnými plneniami	442	633	0	0
Neživotné poistenie celkom	14 379	16 246	-47	-361
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	-1 827	916	47	-1 075
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	-886	758	0	0
Neživotné poistenie celkom	-2 713	1 674	47	-1 075
Čisté náklady na poistné plnenia neživotného poistenia			11 666	16 484

v tis. EUR	2020	2019	2020	2019
Životné poistenie	pred zaistením		podiel zaistovateľa	
Poistné plnenia				
- dožitie	4 772	4 574	0	0
- odkup	5 934	7 282	0	0
- smrť	801	738	0	-1
- vyžrebovanie	114	127	0	0
- úraz	261	480	-15	-46
- dôchodky	186	180	0	0
- kritické choroby	907	1 031	0	0
- denné dávky	733	937	0	0
- oslobodenie od platenia	266	249	0	0
- sobáš	8	17	0	0
- cestovné poistenie	39	45	0	0
- odmeny lekárom a ostatné	15	28	0	0
Životné poistenie celkom	14 036	15 688	-15	-47
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	206	42	-6	33
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	-460	134	8	11
Životné poistenie celkom	-254	176	2	44
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	5 995	1 599	0	0
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených	-2 993	3 799	0	0
Čisté náklady na poistné plnenia životného poistenia			16 771	21 259
Čisté náklady na poistné plnenia celkom			28 437	37 743

Poistné plnenia v neživotnom poistení poklesli v porovnaní s rokom 2019 o 11 %. K najväčšiemu poklesu došlo v havarijnom poistení (15 %) a v povinnom zmluvnom poistení (6 %). Nárast bol zaznamenaný iba v oblasti úrazového poistenia o 40 %.

V životnom poistení klesli poistné plnenia v porovnaní s rokom 2019 rovnako o 11 %, pričom sa medziročne znížili najmä životné poistné plnenia z dôvodu odkupov, úrazov a denných dávok, ale aj menej významné sumy plnení pre prípad kritických chorôb. Nárast bol zaznamenaný v poistných plneniach z dôvodu dožitia a smrti.

5.18 Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku

v tis. EUR	2020	2019
Náklady na obstaranie poistných zmlúv		
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov tvorených pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	437	1 679
Provízie a odmeny sprostredkovateľom poistenia	5 235	6 101
Náklady na reklamu	575	312
Osobné náklady	1 959	2 113
Odpisy	134	145
Spotreba materiálu	47	83
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	479	602
Ostatné všeobecné náklady na obstaranie poistných zmlúv	641	787
Celkom	9 507	11 822

v tis. EUR	2020	2019
Náklady na prevádzku		
Náklady na prevádzku vyplývajúce z poistných zmlúv		
mena stavu opravných položiek, predaj pohľadávok	-159	271
- pohľadávky z poistného	-100	-14
- regresné pohľadávky	18	0
- pohľadávky z postihov	152	191
- pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	-229	94
Odpis pohľadávok	227	138
- pohľadávky z poistného	60	86
- regresné pohľadávky	8	9
- postihy	1	9
- voči sprostredkovateľom poistenia	158	34
Príspevky do SKP, rezerva na záväzky SKP	248	205
8% povinný odvod z prijatého poistného NP	1 294	1 450
Ostatné náklady vyplývajúce z poistných zmlúv	14	16
Celkom	1 624	2 080
Všeobecné náklady na prevádzku		
Osobné náklady	4 525	4 454
Odpisy	711	680
Spotreba materiálu	16	21
Služby	1 052	1 060
Poplatky a dane (zahnutá daň z pridanej hodnoty)	670	668
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	593	599
Náklady na IT (okrem odpisov)	1 578	1 556
Náklady na cestovné	18	19
Kurzové rozdiely	15	4
Ostatné náklady na prevádzku	663	428
Celkom	9 841	9 489
Náklady na prevádzku celkom	11 465	11 569

Náklady na prevádzku celkom medziročne poklesli o 1 %. Významné zmeny sa týkajú hlavne poklesu tvorby opravných položiek k pohľadávkam z poistného a voči sprostredkovateľom poistenia a naopak nárastu odpisov pohľadávok voči sprostredkovateľom poistenia.

Náklady na obstaranie poistných zmlúv poklesli o 20 %. Uvedené súvisí s aktuálnou pandemickou situáciou, ktorá má za následok pokles obchodu, a teda aj nákladov na provízie a odmeny sprostredkovateľom poistenia. Spoločnosť mala snahu o zmiernenie týchto negatívnych dopadov okrem iného aj výrazne vyšším vynakladaním prostriedkov na reklamu.

V roku 2020 Spoločnosť vykazuje náklady na služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 66 tis. EUR (2019: 63 tis. EUR). Táto suma zahŕňa vynaložené náklady na predaudit vo výške 26 tis. EUR a vytvorenú rezervu na náklady súvisiace s ukončením auditu účtovnej závierky vo výške 40 tis. EUR bez DPH. Z celkovej sumy nákladov na audit účtovnej závierky pripadá 15 tis. EUR na overenie výkazov pre účely skupinového vykazovania.

Nakoľko audítor poskytne spoločnosti aj služby spojené s vypracovaním daňového priznania, vytvorila na to Spoločnosť rezervu vo výške 6 tis. Eur (2019: 5 tis. EUR) bez DPH.

5.19 Daň z príjmov

v tis. EUR	2020	2019
Splatná daň príjmov vrátane zrážkovej dane	137	984
Zmena odloženej dane	264	108
Osobitný odvod	-55	258
Daňový náklad celkom	346	1 350

Vysvetlenie rozdielu medzi daňou zo zisku Spoločnosti pred zdanením a teoretickou daňou za rok 2020 a 2019:

v tis. EUR	2020	2019
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia pred zdanením	2 177	4 074
- z toho teoretická daň z príjmov 21%	457	856
Položky zvyšujúce základ dane	4 126	8 316
Položky znižujúce základ dane	6 583	7 055
Základ dane	-280	5 335
Celková vykázaná daň z príjmov	346	1 350
Daň z príjmov splatná vrátane zrážkovej dane	137	984
Odložená daň	264	108
Osobitný odvod	-55	258
Daňové náklady na daň z príjmov spolu	346	1 350
Efektívna sadzba dane	15,9%	33,1%

Vzhľadom na existujúcu neistotu, či bude možné uplatniť si daňovú stratu v budúcnosti, spoločnosť sa rozhodla neúčtovať o odloženej daňovej pohľadávke v tejto súvislosti.

5.20 Transakcie so spriaznenými osobami

V rámci bežnej činnosti vstupuje Spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a s trhovými cenami.

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

Akcionári Spoločnosti

- Wüstenrot Versicherungs-AG,
- Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.

Ostatné podniky v skupine

- Wüstenrot Datenservice GmbH.,
- Wüstenrot Reality s.r.o.,
- Spängler IQAM Invest GmbH,
- Bausparkasse Wüstenrot AG

Štatutárne orgány Spoločnosti

- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva

Transakcie s akcionármi Spoločnosti a ostatnými podnikmi v skupine

v tis. EUR	2020		2019	
	Akcionári Spoločnosti	Ostatné podniky v skupine	Akcionári Spoločnosti	Ostatné podniky v skupine
Poskytnutý úver	0	1 992	0	2 283
Ostatné pohľadávky	14	30	7	35
Majetok celkom k 31.decembru	14	2 022	7	2 318
Závazky zo zaistenia	225	0	124	0
Finančné záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky	1	483	0	486
Závazky celkom k 31.decembru	226	483	124	486
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	15	0	43	0
Výnosy z poplatkov a provízií	91	120	77	145
Výnosy z investícií	27	137	27	158
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	110	0	214	0
Výnosy celkom	243	257	361	303
Externé likvidačné náklady	35	0	41	0
Poistné postúpené zaistovateľom	326	0	255	0
Finančné náklady	0	0	0	0
Prevádzkové náklady	271	1 871	355	1 864
Náklady celkom	632	1 871	651	1 864

Spoločnosť poskytla v minulosti prostriedky spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. Zostatok úveru k 31. decembru 2020 bol vo výške 1 992 tis. EUR (2019: 2 283 tis. EUR).

Spoločnosť investovala vo vlastnom mene a v mene klientov do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravuje správcovská spoločnosť Spängler IQAM Invest GmbH, Rakúsko. Hodnota uvedených podielových fondov predstavuje k 31. decembru 2020 čiastku 24 100 tis. EUR (2019: 27 926 tis. EUR).

Spoločnosť využíva poistný a účtovný softvér od spoločnosti Wüstenrot Datenservice GmbH. Odpisy softvéru predstavovali v roku 2020 čiastku 593 tis. EUR (2019: 531 tis. EUR). Zostatková hodnota softvéru k 31.decembru 2020 bola 2 243 tis. EUR (2019: 2 173 tis. EUR).

Najväčšiu časť prevádzkových nákladov pri transakciách so spriaznenými osobami predstavuje údržba softvéru (2020: 1 410 tis. EUR, 2019: 1 391 tis. EUR) a prenájom (2020: 669 tis. EUR, 2019: 749 tis. EUR).

Transakcie so štatutárnymi orgánmi

v tis. EUR	2020	2019
Mzdy a odmeny	225	171
Povinné odvody	56	45
Nepeňažné príjmy	11	10
Celkom	292	226

Nepeňažné príjmy zahŕňajú najmä používanie služobných motorových vozidiel na súkromné účely a nájomné za byt.

Na odmeny za výkon funkcie členov predstavenstva tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2020 krátkodobú rezervu vo výške 197 tis. EUR (2019: 152 tis. EUR), ktorá nie je zahrnutá vo vyššie uvedenej tabuľke.

v tis. EUR	2020	2019
Mzdy a odmeny	22	22
Povinné odvody	0	0
Nepeňažné príjmy	0	0
Celkom	22	22

Na odmeny za výkon funkcie členov dozornej rady za rok 2020 tvorila Spoločnosť k 31. decembru 2020 krátkodobú rezervu vo výške 22 tis. EUR (2019: 22 tis. EUR). Táto rovnako nie je zahrnutá v tabuľke vyššie.

5.21 Podmienené záväzky a ostatné

V rámci svojej riadnej činnosti je Spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré pre Spoločnosť prípadne vyplynú zo sporov alebo žalôb, nebude mať významný dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti Spoločnosti. Spoločnosť tvorí na uvedené riziká rezervy.

Na žiaden majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a Spoločnosť nemá obmedzené právo s ním nakladať.

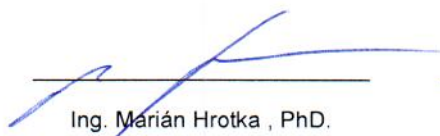
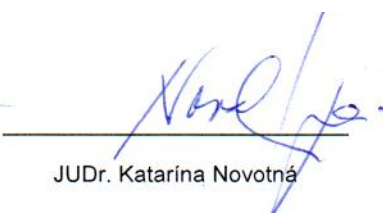
Daňové úrady disponujú rozsiahlymi právomocami pri interpretácii uplatňovania daňových zákonov a predpisov pri daňovej kontrole daňových poplatníkov. V dôsledku toho existuje vysoký stupeň neistoty v súvislosti s konečným výsledkom prípadnej kontroly zo strany daňových úradov.

5.22 Dôležité udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka


Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

V Bratislave, dňa 10. marca 2021

Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti:

 <hr style="width: 200px; margin: 0 auto;"/> <p>Ing. Marián Hrotka , PhD. člen predstavenstva Wüstenrot poisťovne, a.s.</p>	 <hr style="width: 200px; margin: 0 auto;"/> <p>JUDr. Katarína Novotná prokurista Wüstenrot poisťovne, a.s.</p>
---	--

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Silvia Karcolová, MBA
 riaditeľka Ekonomického úseku
 Wüstenrot poisťovne, a.s.



VÝROČNÁ SPRÁVA POISŤOVŇA

IMPRESSUM

Vlastník média, vydavateľ:

Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26

Telefón: *6060 (0850 60 60 60)
E-mail: info poisťovna@wuestenrot.sk
Internet: www.wuestenrot.sk

IČO: 31383408
DIČ.: 2020843561