



| Výročná správa 2020

**KOMUNÁLNA
POIŠŤOVŇA** 

VIENNA INSURANCE GROUP

Obsah

3	Príhovor predsedu dozornej rady
6	Úvodné slovo predsedníčky predstavenstva a generálnej riaditeľky
9	O spoločnosti
15	Súčasť Vienna Insurance Group
17	Správa predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a o stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2020
25	Správa dozornej rady
27	Správa audítora
35	Ročná účtovná závierka a komentár
101	Adresár

PRÍHOVOR PREDSEDU DOZORNEJ RADY



Dr. Peter Thirring

Vážené dámy a páni,

rok 2020 sa určite zapíše do našich myslí ako rok, ktorý sme si predstavovali inak.

Mal to byť rok, počas ktorého sme sa chceli naplno sústrediť na ďalší rozvoj desaťročiami budovaného potenciálu Vienna Insurance Group. O to viac, že to bol jubilejný tridsiaty rok existencie našej medzinárodnej poisťovacej skupiny. A hoci jeho výnimočnosť aj naše plány zatienili udalosti, ktoré nikto z nás nečakal, je dobré pripomenúť si všetko, na čo môžeme byť právom hrdí.

Skupina Vienna Insurance Group dnes pôsobí v 30 krajinách a stará sa o viac ako 22 miliónov klientov. Objem poistného sa od začiatku našej expanzie zvýšil viac ako desaťnásobne a v súčasnosti predstavuje vyše 10 miliárd eur. Počas tohto obdobia sa mnohokrát potvrdila naša dôvera v silný potenciál regiónu strednej a východnej Európy a pretrváva aj v tomto turbulentnom období. Len v prípade Slovenska sa ekonomická výkonnosť, meraná podľa HDP, od vstupu skupiny VIG na jednotlivé trhy zvýšila takmer štvornásobne a predbehla aj okolité krajiny, ako sú Poľsko, Maďarsko a Česká republika.

Prirodzene, bilanciu roka 2020, tak v rámci skupiny ako aj samostatne za slovenský trh, významne ovplyvnila celosvetová pandémia koronavírusu. A hoci prvý polrok sa predovšetkým v regióne strednej a východnej Európy vyvíjal sľubne a dodával nádej v plynulé zotavenie medziročným nárastom poistného o 2,4 %, druhá vlna epidémie sa už v treťom kvartáli podpísala pod pokles nového obchodu, ktorý sa premietol najmä do vývoja životného poistenia.

V uplynulom roku dosiahla KOMUNÁLNA poisťovňa hospodársky výsledok 3,1 mil. eur zisku pred zdanením a predpísané poistné vo výške 120,9 mil. eur, z čoho životné poistenie predstavovalo hodnotu 46,7 mil. eur a neživotné poistenie 74,2 mil. eur. Uspokojivé výsledky sme zaznamenali v segmente rizikového životného poistenia, darilo sa aj v segmente poistenia domu a domácnosti.

Koronakríza a rok 2020 sa do dejín svetového poisťovníctva nepochybne zapíšu oveľa negatívnejšie ako dopady globálnej hospodárskej krízy z roku 2008. Na druhej strane však veríme, že s očakávaným postupným uvoľňovaním protipandemických opatrení sa poistný trh začne čoskoro zotavovať. Optimizmus do ďalšieho obdobia nám dodáva aj vysoký rating „A+“ so stabilným výhľadom, ktorý skupine Vienna Insurance Group v novembri 2020 opätovne potvrdila medzinárodná ratingová agentúra Standard & Poor's. Zvlášť pozitívne vyhodnotila najmä kapitálovú vybavenosť skupiny, ktorú označila za excelentnú a v ratingovej správe ju uviedla ako jednu z hlavných silných stránok skupiny. Zároveň správa potvrdzuje, že v porovnaní s inými hráčmi na trhu je skupina Vienna Insurance Group

v neživotnom poistení menej náchylná k stratám v dôsledku pandémie COVID-19 ako niektorí iní účastníci trhu.

Vážené kolegyně a kolegovia,

rok 2021 bude pre nás všetkých ďalšou veľkou výzvou. No na rozdiel od toho predchádzajúceho sme na ňu tentokrát oveľa lepšie pripravení. Som presvedčený, že vďaka našej silnej kapitálovej vybavenosti, obchodnému modelu so širokou diverzitou produktového portfólia aj odbytových kanálov, a tiež vďaka už prijatým opatreniam budeme postupne schopní vrátiť sa na našu dlhodobú rastovú trajektóriu. Hnacím motorom nám pritom bude aj rapídne sa zrýchľujúce tempo digitalizácie čoraz väčšieho množstva činností a procesov, ktorým sme okamžite zareagovali na „hodenú rukavicu“ pandémie. No v prvom rade svoju dôveru vkladám do ľudského kapitálu našej spoločnosti. Ten aj počas náročného obdobia bez zaváhania preukázal a neustále preukazuje svoje odborné a osobnostné kvality, bez ktorých by ani tie najsofistikovanejšie scenáre krízového manažmentu neboli realizovateľné. Dovoľte mi preto, aby som poďakoval celému tímu KOMUNÁLNEJ poisťovne – jej zamestnancom aj členom predstavenstva – za odhodlanie, vytrvalosť a skvele odvedenú prácu. Moja vďaka patrí aj všetkým našim partnerom a spolupracujúcim organizáciám. Verím, že spoločnými silami dokážeme výzvy, ktoré nám rok 2021 prinesie, premeniť na reálne zmeny v prospech ďalšieho rozvoja, inovácií a spokojnosti našich klientov.

The page features a modern, abstract design with large, overlapping shapes in red, blue, and grey. The red shapes are located in the top-left and bottom-right corners, while the blue and grey shapes form a large, irregular shape in the center and bottom-left. The text is centered in the lower half of the page, set against a red background.

**ÚVODNÉ SLOVO
PREDSEDNÍČKY PREDSTAVENSTVA
A GENERÁLNEJ RIADITEĽKY**



Ing. Slávka Miklošová

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

pri bilancovaní roku, ktorý bol poznačený najväčšou krízou od druhej svetovej vojny, sa vo všetkých oblastiach života budeme ešte dlho stretávať s množstvom negatívnych dát. Niektoré z nich pritom nikdy nebudeme schopní vyjadriť kvantitatívne, pretože sa týkajú toho najcennejšieho – ľudských životov a zdravia. O to viac som hrdá, že práve tieto hodnoty sme v bezprostrednej reakcii na vývoj epidemiologickej situácie postavili na prvé miesto.

Ako prvé sme prijímali opatrenia, ktorých cieľom bolo chrániť zdravie našich zamestnancov aj klientov. Ruka v ruku s nimi sme zavádzali do praxe riešenia na zefektívnenie mnohých procesov, ktoré by možno za iných okolností ešte čakali na svoj „čas“. Inými slovami, nové, neštandardné podmienky nás neparalyzovali, ale naučili nás správne využiť potenciál, ktorý v sebe každá kríza nesie.

Mnohí z nás sa presunuli zo svojich kancelárií do „home-officov“ a namiesto zasadačiek dnes úplne štandardne využívame konferenčné hovory. Do online prostredia sme tak presunuli významnú časť našich pracovných činností, vrátane tých vzdelávacích. Tento krok si, samozrejme, vyžiadala zvýšenie investícií do počítačového vybavenia a zabezpečenia prístupov do siete z externého prostredia. No aj s odstupom času sa toto rozhodnutie javí ako jedno z najefektívnejších opatrení na udržanie obchodnej a prevádzkovej činnosti poisťovne.

Zrýchlené tempo digitalizácie našich interných procesov a klientskych služieb sa pozitívne prejavilo zvýšením objemu elektronickej komunikácie. Tento pozitívny trend priniesol aj výraznú zmenu pomeru predajných kanálov v prospech elektronickeho predaja, ktorý predstavoval až 75 % z celkového objemu. Neustále zlepšovanie funkcionality klientskeho portálu e-KOMfort, možnosť uzatvárania poisťných zmlúv na diaľku, elektronicke zasielanie avíz na úhradu poisťného – to všetko zefektívnilo našu každodennú prácu a prinieslo úsporu času aj papiera. A čo je najdôležitejšie, našim klientom zjednodušilo riešenie pre nich často ťažkých životných situácií. Aj vďaka tomu dnes vnímajú KOMUNÁLNU poisťovňu ako spoľahlivého partnera a inštitúciu, ktorá dokáže flexibilne a efektívne reagovať aj na dramaticky meniace sa podmienky.

Som tiež presvedčená, že všetky realizované aj plánované digitalizačné aktivity nám z dlhodobého hľadiska prinesú nielen obchodné benefity, ale zároveň sa pozitívne prejavajú aj v našich osobných životoch. To, že sme dokázali presunúť množstvo činností do online prostredia nám otvára predovšetkým časový priestor pre kvalitnejší osobný život a jeho lepšie vybalansovanie s tým pracovným. V žiadnom prípade však nepodceňujem dôležitosť osobného kontaktu, ktorý predstavuje nenahraditeľnú súčasť nášho obchodného modelu. Naopak, ja sama sa už teraz teším na obdobie, kedy

sa do našich pracovných stretnutí opäť vráti aj ten „osobný“ rozmer, ktorého cenu si teraz uvedomujeme viac ako kedykoľvek predtým.

Ako odmenu za naše zodpovedné správanie a rešpektovanie nastavených pravidiel budem vnímať aj to, ak epidemiologická situácia umožní obnovenie našich tradičných spoločenských a filantropických aktivít, ako sú napríklad Ocenenie najlepších obchodníkov roka či Dni sociálnych aktivít v materských školách. Rovnako tak verím, že už čoskoro budeme mať možnosť intenzívnejšie sa venovať podpore lokálnych komunit a ďalej rozvíjať naše strategické partnerstvá so Združením miest a obcí Slovenska, Slovenskou sporiteľňou, ako aj ďalšími subjektami v oblasti finančných služieb.

Milí kolegovia a kolegyně,

dovoľte mi poďakovať sa vám za skvele vykonanú prácu. Za nasadenie aj zodpovednosť, s ktorými ste pristupovali k plneniu pracovných povinností napriek nie práve štandardným podmienkam. Aj vďaka tomu sme počas uplynulého roka obhájili naše pevné miesto na poistnom trhu a dokázali, že rovnako pevnú oporu dokážeme poskytovať aj našim klientom. Máme pred sebou náročné obdobie, v ktorom bude kľúčová naša pripravenosť zvládať dynamiku zmien, ktoré nás ešte len čakajú. Vnímajme preto koronavírus nie ako určujúci prvok, ale ako novú premennú v rovnici našich pracovných a osobných životov, ktorú treba jednoducho rešpektovať. Len tak budeme schopní adaptovať sa na novú situáciu, zotaviť sa z jej následkov a zároveň nestratiť z dohľadu horizont našich dlhodobých cieľov.

The page features a modern, abstract design with large, overlapping geometric shapes in red, blue, and grey. The red shapes are located in the top-left and bottom-right corners, while the blue and grey shapes form a large, irregular shape in the center and bottom-left. The text 'O SPOLOČNOSTI' is positioned in the lower right area, set against a red background.

O SPOLOČNOSTI

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group je komerčná poisťovňa s univerzálnou licenciou, ktorá pôsobí na slovenskom poistnom trhu od roku 1994. Jej poslaním je poskytovať svojim klientom kvalitné poistné produkty a služby v oblastiach životného poistenia, poistenia motorových vozidiel a majetku občanov, zodpovednostného poistenia a v oblasti poistenia priemyselných rizík.

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 19. októbra 1993 a svoju činnosť oficiálne začala 1. januára 1994. V pomerne krátkom čase dokázala ponúknuť a vybudovať strategické partnerstvá s komunálnou klientelou, ktorá dodnes tvorí jeden zo základných pilierov jej podnikania.

K výraznej zmene došlo v spoločnosti po akvizícii v roku 2001, keď sa poisťovňa stala súčasťou silnej medzinárodnej finančnej a poisťovacej skupiny Vienna Insurance Group. Klienti tým získali istotu v podobe silného a stabilného akcionára, ktorým Vienna Insurance Group bezpochyby je. Dokazuje to aj dlhodobé pozitívne hodnotenie agentúry Standard & Poor's.

Výhodou mnohopočetnej rodiny poisťovní holdingu Vienna Insurance Group je zúročenie najlepších skúseností sesterských poisťovní v iných krajinách pre klientov na Slovensku. KOMUNÁLNA poisťovňa tak môže čerpať z praxe a rokmi osvedčeného know-how akcionára, najmä pri inovácii produktov a služieb tak, aby boli pre klientov čo najatraktívnejšie a najvýhodnejšie. Práve preto figuruje v povedomí slovenských spotrebiteľov pri kúpe poistenia na popredných priečkach.

Všeobecné informácie o spoločnosti, poradenstvo pri výbere zo širokej ponuky poistenia osôb, majetku, vozidiel, podnikateľov a priemyslu a zabezpečenie kontaktu na obchodného zástupcu uvádza KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group na internetovej stránke www.kpas.sk alebo na infolinke 0800 11 22 22.

Základné údaje

Obchodné meno:	KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
Sídlo:	Štefánikova 17, 811 05 Bratislava
Zapísaná:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3345/B
Dátum zápisu do obchodného registra:	1. 1. 1994
Základné imanie:	18 532 240 eur
Rozsah splatenia:	18 532 240 eur
Počet akcií:	5 582 kmeňové, zaknihované
Menovitá hodnota jednej akcie:	3 320 eur
Akcionárska štruktúra:	VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe 100,00 %, 5 582 akcií
Majetkové účasti:	Slovaexperta, s. r. o. : 15 % GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o. : 9 %

Predmet podnikania

Predmetom podnikania spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia a pre poisťný druh životného poistenia podľa jednotlivých poisťných odvetví, a to v rozsahu a číslovaní podľa obchodného registra:

Časť A – poisťné odvetvia neživotného poistenia

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,
 - d) cestujúcich,
 - e) individuálne zdravotné poistenie.
2. Poistenie choroby
 - a) fixné peňažné plnenie,
 - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - c) s kombinovaným plnením,
 - d) individuálne zdravotné poistenie.
3. Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových
 - a) motorových dopravných prostriedkoch,
 - b) nemotorových dopravných prostriedkoch.
7. Poistenie dopravy tovaru počas prepravy vrátane batožín a iného majetku bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.
8. Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom až siedmom bode, spôsobených
 - a) požiarom,
 - b) výbuchom,
 - c) víchrinou,
 - d) prírodnými živlami inými ako víchrina,
 - e) jadrovou energiou,
 - f) zosuvom alebo zosadaním pôdy.
9. Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami, napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode.
10. Poistenie zodpovednosti
 - a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla,
 - b) dopravcu.
13. Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12.
14. Poistenie úveru
 - a) všeobecná platobná neschopnosť,
 - b) exportný úver,
 - c) splátkový úver,
 - d) hypotekárny úver,
 - e) poľnohospodársky úver.

15. Poistenie záruky
 - a) priame záruky,
 - b) nepriame záruky.

16. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich
 - a) z výkonu povolania,
 - b) z nedostatočného príjmu,
 - c) zo zlých poveternostných podmienok,
 - d) zo straty zisku,
 - e) z trvalých všeobecných nákladov,
 - f) z neočakávaných obchodných nákladov,
 - g) zo straty trhovej hodnoty,
 - h) zo straty pravidelného zdroja príjmov,
 - i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty,
 - j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát,
 - k) z ostatných finančných strát.

18. Asistenčné služby.

Časť B – poistné odvetvia životného poistenia

1. Poistenie
 - a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
 - b) dôchodkové poistenie,
 - c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.

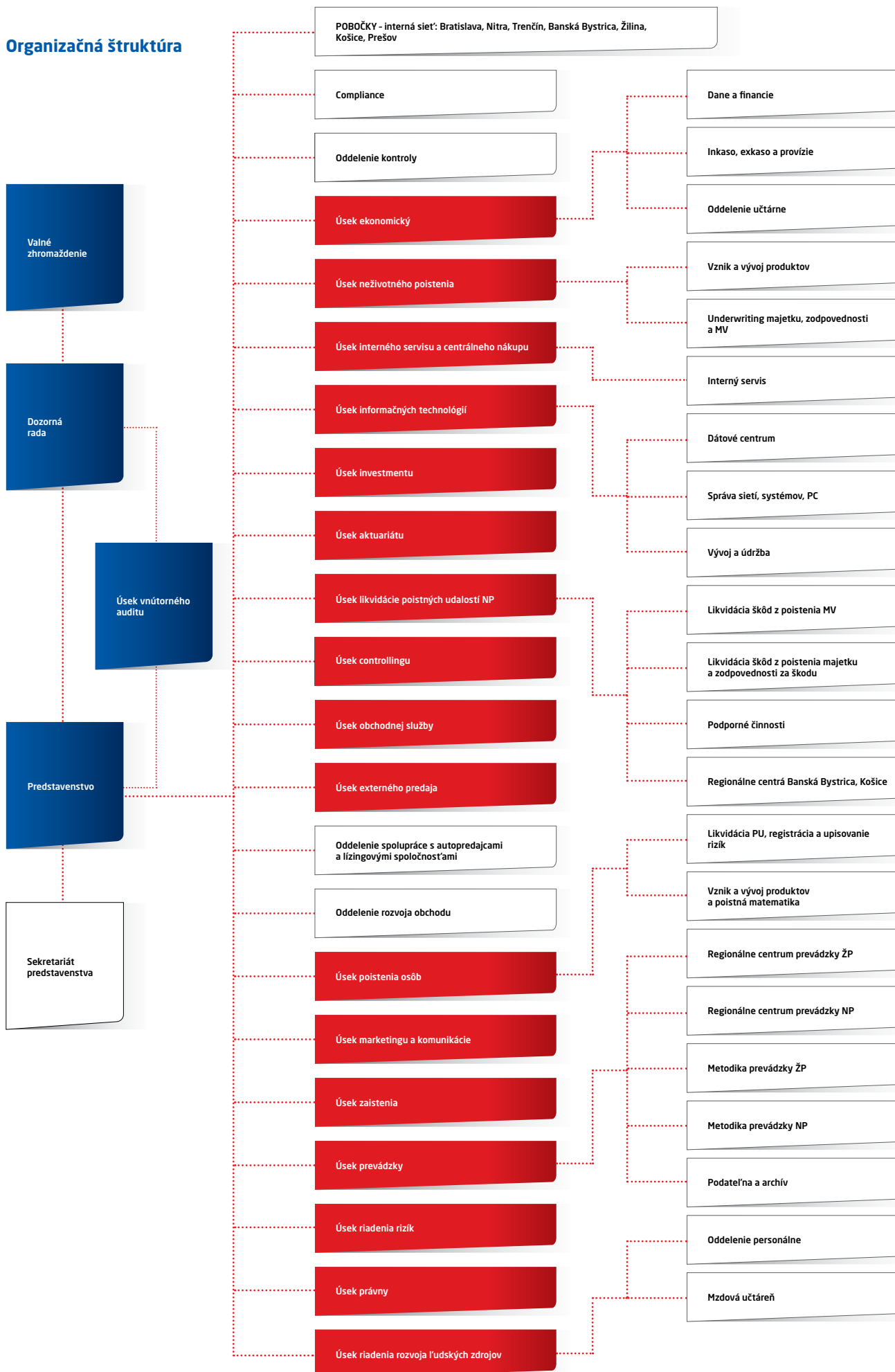
 2. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva.

 3. Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) a b) a druhom bode spojené s investičnými fondmi.

 6. Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.
2. Vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore:
 1. prijímania vkladov,
 2. poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov.

 3. Vykonávanie zaistovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia.

Organizačná štruktúra



Dozorná rada

Dr. Peter Thirring – predseda dozornej rady

Dr. Judit Havasi – podpredsedníčka dozornej rady (do 10. 6. 2020)

Gábor Lehel – podpredseda dozornej rady (od 11. 6. 2020)

Mgr. Magdaléna Adamová – členka dozornej rady

Ing. Jana Bibová – členka dozornej rady

Mag. Christian Brandstetter – člen dozornej rady

Mgr. Katarína Gáliková – členka dozornej rady

Ing. Milan Muška – člen dozornej rady

Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber – členka dozornej rady

Dipl. Ing. Doris Wendler – členka dozornej rady

Predstavenstvo

Ing. Slávka Miklošová – predsedníčka predstavenstva a generálna riaditeľka

JUDr. Zuzana Brožek Mihóková – členka predstavenstva

RNDr. Milan Fleischhacker – člen predstavenstva

Mgr. Blanka Hatalová – členka predstavenstva

Ing. Peter Polakovič – člen predstavenstva (do 31. 8. 2020)

Ing. Igor Saxa – člen predstavenstva (od 1. 11. 2020)

Prokurista

JUDr. Ľuboš Tóth, LL.M

The image features an abstract graphic design with several overlapping shapes. A large red shape is in the top-left corner. A blue shape is in the middle-left area. A grey shape is in the bottom-left area. A horizontal red band spans the width of the page, containing the text. The background is white.

SÚČAŠŤ VIENNA INSURANCE GROUP

„V centre našej pozornosti je Rakúsko a región strednej a východnej Európy. Naším klientom prinášame individualizované produkty a služby vychádzajúce z ich potrieb. Naša stratégia je zameraná na trvalo udržateľnú profitabilitu a kontinuálny rast výnosov, čo z nás robí spoľahlivého partnera v čase dynamických zmien.“

Vo Vienna Insurance Group pracuje viac ako 25 000 zamestnancov v 50 poisťovniach a 30 krajinách. Vyvíjame poisťné riešenia, ktoré sú prispôsobené lokálnym a individuálnym potrebám, vďaka čomu obsadzujeme popredné pozície v poisťovacom sektore v Rakúsku a v strednej a východnej Európe.

Expertíza a stabilita

Vienna Insurance Group je medzinárodná poisťovacia skupina so sídlom vo Viedni. Po páde železnej opony v roku 1989 sa skupina transformovala na lídra na trhu v regióne strednej a východnej Európy. Vienna Insurance Group je synonymom stability a kompetentnosti v oblasti finančného zabezpečenia rizík. Skúsenosti a fókus na kľúčové kompetencie poisťovacej činnosti tvoria pevnú a bezpečnú základňu pre viac ako 22 miliónov klientov.

Zameranie na strednú a východnú Európu

Okrem Rakúska vníma Vienna Insurance Group celkom jasne strednú a východnú Európu ako svoj domáci trh, o to viac, že viac ako polovica vyprodukovaného poisťného pochádza z tohto regiónu. Poisťovacia skupina zameriava svoje obchodné aktivity na strednú a východnú Európu. Dôvodom sú prognózy rastu pre región strednej a východnej Európy, ktoré sú minimálne dvakrát vyššie v porovnaní so západnou Európou ako aj hustota poistenia, ktorá je stále hlboko pod priemerom Európskej únie.

Pôsobenie na lokálnych trhoch

Vienna Insurance Group vníma poskytovanie finančného zabezpečenia pre svojich klientov ako súčasť svojej zodpovednosti. Sleduje pri tom stratégiu založenú na existencii viacerých značiek, ktoré sú etablované na lokálnych trhoch a na podpore miestnych podnikateľských subjektov. Pretože sú to práve silné stránky týchto jedinečných značiek a ich lokálne know-how, ktoré umožňujú osobitnú blízkosť ku klientovi a v konečnom dôsledku robia poisťovaciu skupinu úspešnou.

Finančná sila a úverová kvalita

Uznávaná ratingová agentúra Standard & Poor's udelila Vienna Insurance Group rating „A+“ so stabilným výhľadom, čo znamená aj naďalej najlepšie hodnotenie zo všetkých spoločností na poprednom indexe viedenskej burzy cenných papierov ATX. Akcie Vienna Insurance Group sú kótované na viedenskej a pražskej burze cenných papierov. Asi 70 % akcií VIG je vo vlastníctve stabilného a dlhodobo orientovaného hlavného akcionára Wiener Städtische Versicherungsverein. Zvyšné akcie sú vo voľnom obeh.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti
a o stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2020

Poistný trh v roku 2020 výrazne poznačila najmä pandémia koronavírusu, ktorá sa prejavila zvýšeným tlakom na digitalizáciu vo všetkých oblastiach. Zhoršujúca sa epidemiologická situácia ovplyvnila predovšetkým spôsob komunikácie s klientom, ktorá sa pri uzatváraní poistných zmlúv, ako aj pri riešení poistných udalostí presunula viac do online priestoru. S cieľom obmedziť fyzický kontakt s klientom, poisťovne pristúpili k zmene nastavených procesov a IT systémov.

V úvode roka nastali zmeny v investičnom životnom poistení, ktoré priniesla novela zákona o poisťovníctve. Tá sa dotkla pravidiel investovania do aktív či výpočtu odkupnej hodnoty a zadefinovala spôsob vyplácania provízií pre finančných agentov.

Celkové predpísané poistné spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group zaúčtované za rok 2020 predstavovalo 120,9 milióna eur, z čoho životné poistenie predstavovalo hodnotu 46,7 milióna eur a neživotné poistenie hodnotu 74,2 milióna eur. Vo vysoko konkurenčnom prostredí slovenského poistného trhu bola z pohľadu produkcie spoločnosť úspešná najmä v segmente rizikového životného poistenia, ako aj v segmente poistenia domu a domácnosti.

V oblasti predaja bankových produktov nášho strategického partnera, ktorým je Slovenská sporiteľňa, sa nám v roku 2020 podarilo sprostredkovať 44 úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnosti v celkovom objeme 2,9 milióna eur, 22 spotrebných úverov v celkovom objeme 370-tisíc eur a 701 súhlasov s inkasom.

Strategické smerovanie obchodných činností nadväzovalo na aktivity obchodnej služby v predchádzajúcich rokoch so zameraním sa na rast tržieb strategických ziskotvorných produktových skupín. Dôraz sa kládol na budovanie obchodných tímov vlastných distribučných sietí, efektivitu distribúcie poistenia z pohľadu nákladov a rozširovanie siete externých partnerov s dôrazom na podporu menších spoločností s perspektívou ďalšieho rastu. Pokračovala spolupráca s komunálnou sférou cez strategické partnerstvo so Združením miest a obcí Slovenska. V záujme udržania existujúceho kmeňa poistných zmlúv bol v rámci obchodnej služby kladený dôraz na intenzívny cross-selling a up-selling a individuálne servisné stretnutia s klientom v rámci výročných dní na jeho poistnej zmluve. Pokračovalo tiež rozširovanie spolupráce s predajcami automobilov o nových partnerov. Strategické úlohy boli koncipované v záujme dosiahnutia plánovaných obchodných cieľov s prihliadnutím na zložitú pandemickú situáciu na Slovensku. V rámci spoločnosti boli implementované nástroje diaľkovej komunikácie takmer vo všetkých produktových líniiach životného a neživotného poistenia a komunikácie s klientom cez digitálny nástroj e-KOMfort.

Poistenie a zaistenie

V produktovej oblasti sa KOMUNÁLNA poisťovňa zamerala na aktualizáciu existujúcich produktov s cieľom inovovať produkty a zatriktívniť podmienky poistenia s prihliadnutím na legislatívne a trhové požiadavky.

V životnom poistení išlo najmä o spustenie predaja produktov životného poistenia „na diaľku“ s možnosťou bezkontaktného poistenia v prípadoch nepriaznivej situácie. Po analýze produktového portfólia boli ponúkané produkty v poistení osôb nastavené tak, aby pokrývali čo najväčšie spektrum vekových kategórií, dokázali lepšie chrániť pred možnými nepriaznivými životnými situáciami a rozšírili krytie poistných rizík. Niektoré poistné riziká prešli rekalkuláciou, na základe čoho boli nastavené v závislosti od veku poisteného, aby sa výška poistného odvíjala od rizika vyplývajúceho z veku klienta. Zároveň spoločnosť inovovala úrazové poistenie, a to konkrétne úrazové poistenie určené pre základné a stredné školy a úrazové poistenie uchádzačov o zamestnanie, ktoré podporuje spoluprácu so zástupcami miest a obcí a poskytuje poistné krytie pre osoby, ktoré sú na dobu určitú pracovne znevýhodnené.

V neživotnom poistení kládla KOMUNÁLNA poisťovňa dôraz na kvalitné upisovanie rizík v oblasti poistenia motorových vozidiel formou segmentácie a jej pravidelnej aktualizácie vzhľadom na vývoj

predaja a škodovosti. V týchto poisťných odvetiach sa významne zmenila politika cenotvorby s cieľom postupne zvyšovať profitabilitu produktov. Okrem aktualizácie segmentácie v poistení motorových vozidiel s cieľom optimálneho nastavenia sadzieb podľa rizikového profilu klienta bolo realizované pravidelné prehodnocovanie súborových poisťných zmlúv v PZP a havarijnom poistení. Z dôvodu zjednodušenia procesov spoločnosť upravila proces obhliadok motorových vozidiel pred vstupom do poistenia.

V oblasti neživotného poistenia sa poisťovňa zamerala aj na podporu poistenia malých a stredných podnikateľov formou inovácie produktu Moja Firma. V tomto produkte sa vytvorila možnosť uzatvorenia poisťnej zmluvy prostredníctvom diaľkovej komunikácie, zatriktívili sadzby a rozšírila možnosť uzatvárania poistenia aj pre podnikateľov s viac rizikovými obchodnými činnosťami.

V rámci strategických partnerstiev sa spoločnosť zamerala na podporu Združenia miest a obcí Slovenska formou produktových zvýhodnení pre mestá a obce.

Zaistný program KOMUNÁLNEJ poisťovne je zostavený konzervatívnym spôsobom a je plne v súlade s koncernovou stratégiou Vienna Insurance Group. Zaistenie ako nástroj riadenia rizík predstavuje významný stabilizačný faktor spoločnosti a zároveň chráni klientov KOMUNÁLNEJ poisťovne, jej akcionárov, ako aj samotnú spoločnosť pred neočakávanými škodovými udalosťami individuálneho alebo katastrofického charakteru. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sa každoročne analyzujú a reflektujú zmeny v portfóliu produktov životného alebo neživotného poistenia. Podľa potreby sú doplnené fakultatívnym zaistením.

V rámci krytia prírodných katastrof profituje KOMUNÁLNA poisťovňa z výhod skupinového zaistného programu, ktorý zabezpečuje krytie až do výšky 250-ročnej škody a spĺňa všetky požiadavky vyplývajúce z regulatívneho rámca Solvency II. Vzhľadom na túto skutočnosť sa rozsah krytia, jeho účinnosť ako aj stratégia zaistenia v roku 2020 nezmenila.

Hlavným obligatórnym partnerom KOMUNÁLNEJ poisťovne je koncernová zaistovňa VIG Re zajišťovňa, a.s. a VIG Holding, prostredníctvom ktorých sa jednotlivé riziká retrocedujú do skupinových zaistných programov. Spoločnosť taktiež spolupracuje s externými zaistnými partnermi, ktorých finančná sila a rating zaručujú dostatočnú garanciu plnenia záväzkov voči klientom v prípade neočakávaných škodových udalostí individuálneho, frekvenčného alebo katastrofického charakteru. Medzi najdôležitejších externých partnerov aj naďalej patria zaistovne ako SCOR Global P&C (Francúzsko), Swiss Re (Nemecko), Sirius International (Švédsko) a pod., ktorých finančná sila a rating dávajú dostatočnú garanciu plnenia záväzkov.

Likvidácia poisťných udalostí

KOMUNÁLNA poisťovňa aj počas roka 2020 pokračovala vo zvyšovaní kvality a dostupnosti poskytovaných služieb klientom. Taktiež umožnila klientom nahlasovať poisťné udalosti bezkontaktné prostredníctvom webovej stránky alebo elektronicky e-mailom. Pri vybavovaní nárokov na poisťné plnenie kládla veľký dôraz najmä na kvalitu a rýchlosť vybavovania nahlásených poisťných udalostí. Cieľom bolo zrýchliť procesy, a tým skrátiť dobu likvidácie škôd. Nemalý dôraz kládla aj na efektívnosť a bezpečnosť každej časti procesu a detekovanie prípadov, ktoré vykazovali známky podozrivých poisťných udalostí.

Ľudské zdroje

V oblasti ľudských zdrojov venovala KOMUNÁLNA poisťovňa v roku 2020 pozornosť personálnemu obsadeniu pozícií, z hľadiska organizácie práce zabezpečeniu fungovania spoločnosti v podmienkach mimoriadnej situácie, pravidelnej informovanosti zamestnancov a zlepšovaniu organizácie práce, s cieľom dosahovať stanovené výsledky. Pozornosť vedenia spoločnosti bola tiež venovaná zlepšovaniu pracovných podmienok zamestnancov a zvyšovaniu ich profesionality.

K 31. 12. 2020 pracovalo v spoločnosti 489 zamestnancov, z toho 76 zamestnancov pre vybrané back-office činnosti na čiastočný pracovný úväzok. Na manažérskych pozíciách (riaditeľ, resp. člen predstavenstva) pôsobilo 26 osôb, z toho 9 žien, čo predstavuje 35 % manažmentu spoločnosti.

Z celkového počtu zamestnancov má 52 % vysokoškolské vzdelanie a priemerný vek je 44 rokov. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov roku 2020 bol 406.

Obchodnú službu KOMUNÁLNEJ poisťovne tvoria tri distribučné kanály – interná sieť, sieť KONTINUITA a externá sieť zastúpená sieťou externých maklérskejších spoločností a sieťou spolupracujúcich auto predajcov. Centrála spoločnosti so sídlom v Bratislave plní funkciu riadiaceho a koordinačného centra a zodpovedá za celkové výsledky v rámci celého Slovenska.

Spoločnosť poskytuje klientske služby na 80 obchodných miestach vo všetkých regiónoch Slovenska. V internej sieti pracovalo k 31. 12. 2020 spolu 206 regionálnych obchodných zástupcov zaradených v pracovnom pomere, a súčasne pôsobí v regiónoch spolu 303 VFA zaradených v štruktúrach internej siete, siete KONTINUITA a externej siete.

KOMUNÁLNA poisťovňa zároveň spolupracuje so 276 samostatnými finančnými agentmi a k nim viažucimi sa viac ako 2 500 adresne vyškolenými odborníkmi v pozícii podriadený finančný agent. Táto spolupráca je organizačne zastrešovaná špecializovanými poradcami pre externý obchod, ktorí pôsobia vo všetkých krajských mestách s výnimkou Trnavy.

Spoločenská zodpovednosť

Pandémia koronavírusu do veľkej miery ovplyvnila angažovanie KOMUNÁLNEJ poisťovne v oblasti spoločenskej zodpovednosti. Sprísnenie bezpečnostných opatrení v snahe zabrániť šíreniu ochorenia COVID-19 viedlo k pozastaveniu viacerých verejných podujatí či dobrovoľníckych aktivít zamestnancov. Napriek neľahkej situácii sa spoločnosť usilovala o to, aby v centre záujmu spoločenskej zodpovednosti zostala podpora detí a mladých ľudí, ako aj posilňovanie vzťahov so zástupcami miest a obcí.

Od roku 2013 je KOMUNÁLNA poisťovňa partnerom programu Komunita priateľská deťom a mladým ľuďom, ktorý je realizovaný v spolupráci so ZMOS a Nadáciou pre deti Slovenska. Cieľom programu je budovanie takých komunit, ktoré zohľadňujú potreby detí a mladých ľudí a umožňujú im spolupodieľať sa na plánovaní a realizácii aktivít v komunite. Jeho súčasťou je vzdelávanie odborníkov v samosprávach – predstaviteľov a pracovníkov samospráv, mimovládnych organizácií, učiteľov, vychovávateľov, pracovníkov voľného času a pod.

ZMOS je strategickým partnerom KOMUNÁLNEJ poisťovne nielen v otázke poisťovania mestského a obecného majetku. Už jednu dekádu podporuje spoločnosť zároveň športové, kultúrne či spoločenské podujatia v jednotlivých komunitách.

Informačné technológie a digitalizácia

V roku 2020 pokračovala KOMUNÁLNA poisťovňa v naplňaní strategických cieľov spoločnosti v oblasti informačných technológií, a to zintenzívňovaním podpory obchodných činností a vnútro podnikových procesov, so zameraním na zvyšovanie kvality poskytovaných služieb a komfortu zákazníkov. V oblasti informačných technológií poisťovní skupiny Vienna Insurance Group sa na Slovensku naďalej pokračuje vo funkčnom spoločnom back-office spoločností KOOPERATIVA poisťovňa a KOMUNÁLNA poisťovňa. Obe spoločnosti využívajú služby spoločných dátových centier a centrálnu udržiavanú a vyvíjanú poisťovno-technický systém, čo poskytuje synergické efekty pri implementácii nových funkčností.

Vystupňovanie pandemickej situácie v roku 2020 predstavovalo veľkú výzvu tak z hľadiska zvýšenej podpory vzdialenej práce zamestnancov formou home-office a s tým súvisiacim zabezpečením IT prostredia, prostriedkov vzdialenej spolupráce a komunikácie, ako aj z pohľadu rozvoja predaja a poskytovania služieb „bezdotykovým“ spôsobom klientom a partnerom spoločnosti.

V priebehu roka 2020 sa naďalej intenzívne pracovalo na digitalizácii obchodných procesov v podpore predaja produktov formou implementácie online produktových kalkulačiek s tvorbou digitálnej dokumentácie a automatickým importom do poisťovno-technického systému. S ohľadom na pandemickú situáciu a zníženie mobility obyvateľstva bol intenzívne podporovaný model predaja „na diaľku“.

V súlade s kontinuálnym zvyšovaním efektivity procesov, spoločenskou a environmentálnou zodpovednosťou a urýchlením procesu predaja koncovým zákazníkom bol poisťovňou intenzívne podporovaný model bezpapierového predaja.

Ďalším dôležitým prvkom pre digitálnu transformáciu spoločnosti bola podpora a motivácia klientov k aktivácii a využívaniu klientskeho portálu e-KOMfort a intenzívna podpora prechodu k digitálnej komunikácii s klientami. V klientskom portáli bol spustený modul pre aktívne riešenie požiadaviek na služby od klientov.

V roku 2020 pokračoval a úspešne zvládol ďalšie fázy viacročný projekt modernizácie hlavného poisťo-technického systému ako podprojekt skupinového projektu KING. Projekt ma za úlohu zrealizovať komplexnú výmenu systému postaveného na dnes už zastaralých technológiách jeho preklopením do štandardnej modernej architektúry a zosúladiť jeho možnosti s modernými trendami a potrebami. Ukončenie projektu je plánované v priebehu roka 2021.

V oblasti hardvérovej infraštruktúry sa pokračovalo v stratégii riadenia životného cyklu infraštruktúry investíciami do modernizácie a obnovy serverovej infraštruktúry, dátových úložísk, sieťovej a bezpečnostnej infraštruktúry, čím je zabezpečená minimalizácia prevádzkových rizík, kapacitné požiadavky digitalizácie procesov ako aj ochrana voči kybernetickým hrozbám.

V roku 2020 sa úspešne zavŕšil projekt *digitalizácie podateľne*, v rámci ktorej poisťo-technická dokumentácia doručená do poisťovne prostredníctvom došlej pošty je zaevidovaná a kompletne digitalizovaná. Zároveň sa naštartoval projekt *digitalizácia korešpondencie s klientom*, realizovaný na GMS platforme, čo spoločnosti umožňuje archivovanie odoslaných dokumentov klientovi na poisťovej zmluve v PDF formáte. Rovnako boli upravené všetky šablóny hromadnej tlače pre farebnú tlač v prostredí GMC. Koncom roka bola spustená príprava na realizáciu elektronického zasielania dokumentov (avíza, upomienky, poisťky a pod.) klientovi na základe udelenia súhlasu klienta s elektronickou komunikáciou.

Riadenie rizík

Riadenie rizík je neoddeliteľnou súčasťou fungovania spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby zaistili jej finančnú silu a podporovali udržateľný rast.

KOMUNÁLNA poisťovňa je na základe svojich poisťovacích aktivít prirodzene vystavovaná rôznym typom rizík, najmä poisťným a finančným, ale aj všeobecným rizikám vyplývajúcim z podnikateľskej činnosti, ktorými sú najmä operačné, reputačné a strategické riziká. Na vyhodnotenie jednotlivých rizík spoločnosť využíva kvantitatívne hodnotenie, kvalitatívne hodnotenie a vyhodnotenie odborným posudkom. Riziko, ktoré môže mať významný negatívny dopad na finančnú situáciu spoločnosti alebo jej výsledky, je považované za významné.

Spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie a vyhodnocovanie rizík. Riziká zaraďuje do 11 kategórií, k riadeniu všetkých rizík pristupuje spoločnosť zodpovedne a obozretne s cieľom ich zníženia alebo úplnej eliminácie.

Na kvantifikáciu rizík využíva spoločnosť zákonom stanovený štandardný vzorec s výnimkou neživotného upisovacieho rizika, ktoré vyhodnocuje pomocou čiastočného vnútorného modelu ariSE. V tomto modeli je adekvátne zohľadnené aj kreditné riziko po aplikácii primeraného modelovania zaistenia. Odborným posudkom spoločnosť vyhodnocuje riziko likvidity, strategické riziko, reputačné riziko a riziko legislatívnych zmien.

Životné upisovacie riziko

Životné upisovacie riziko je spoločnosťou definované ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poisťných záväzkov v dôsledku neprimeraných predpokladov pri stanovení cien a rezerv. Podkategórie životného upisovacieho rizika sú riziko úmrtnosti, dlhovekosti, riziko invalidity a morbidity, riziko zániku, riziko životných nákladov, riziko revízie, životné riziko katastrofy a životné riziko koncentrácie. Vzhľadom na štruktúru portfólia životného poistenia spoločnosti sa štandardný

vzorec použitý pre riziko životného poistenia považuje za primeraný pre odzrkadlenie činnosti upisovania, pričom zabezpečuje konzervatívne posúdenie rizík.

Zdravotné upisovacie riziko

Zdravotné upisovacie riziko je definované spoločnosťou ako riziko nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku nedostatočného poistného, technických rezerv a v dôsledku katastrofických udalostí. Medzi hlavné riziká zdravotného poistenia sa radí zdravotné riziko počítané životnými technikami (SLT), zdravotné riziko počítané technikami, ktoré nie sú podobné životnému poisteniu (NSLT) a zdravotné katastrofické riziko. Kapitálová požiadavka na solventnosť pre zdravotné upisovacie riziko sa počíta pomocou štandardného vzorca. Na základe expozície portfólia so zdravotným poistením sa štandardný vzorec považuje za primeraný.

Neživotné upisovacie riziko

Neživotné upisovacie riziko je spoločnosťou definované ako:

- riziko nepriaznivej zmeny hodnoty existujúcich poistných záväzkov v dôsledku nedostatočného poistného alebo nedostatočných technických rezerv, ako aj
- riziko budúcich záväzkov plynúcich z očakávaného portfólia v časovom horizonte 1 rok.

V prípade predpokladaných budúcich záväzkov je najvýznamnejším rizikom frekvencia a závažnosť poistných udalostí.

Spoločnosť vyhodnocuje neživotné riziko pomocou čiastočného vnútorného modelu ariSE (PIM), ktorý bol schválený 23. decembra 2015 s platnosťou od 1. januára 2016. Dôvody na zavedenie systému ariSE spočívajú najmä v tom, že štandardný vzorec primerane nezohľadňuje riziká neživotného poistenia.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov alebo personálu a systémov, alebo z vonkajších udalostí a je hodnotené pomocou štandardného vzorca.

Riadenie poistného rizika, ako aj riadenie finančného rizika, ktorého významnou súčasťou je najmä trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity, je podrobnejšie popísané v samostatnej kapitole v poznámke 6 v individuálnej účtovnej závierke.

KOMUNÁLNA poisťovňa vykázala k 31. 12. 2019 ukazovateľ solventnosti vo výške 141,07 %. Vzhľadom na skutočnosť, že ukazovateľ solventnosti spoločnosti je vzhľadom na štruktúru jej aktív a záväzkov z poistenia citlivý na vývoj na finančných trhoch, použila spoločnosť pri výpočtoch solventnosti k 30. 6. 2020 prvýkrát korekciu volatility. Na základe vykonaných analýz, vrátane prognóz kapitálovej požiadavky, testovania citlivosti a scenárov, vykazuje KOMUNÁLNA poisťovňa dostatočnú úroveň kapitálu na ďalšie 3 roky a je dobre kapitalizovaná v porovnaní s minimálnou hranicou pre kapitálovú požiadavku, ktorá je stanovená zákonom na úrovni 100 % a výškou 125 % stanovenou skupinou VIG. Riadenie kapitálu je popísané v kapitole v poznámke 6 v individuálnej účtovnej závierke.

Finančné umiestnenie

V roku 2020 dosiahli investície úroveň 304,7 milióna eur, z toho 60,6 milióna eur bolo umiestnenie v mene poistených. Najvyšší podiel na finančných aktívach majú tradične dlhové cenné papiere. Investície do podielových fondov sme medziročne zdvojnásobili. Investovali sme najmä do dlhopisových fondov a fondov peňažného trhu, ktoré boli využité na riadenie likvidity. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámkach účtovnej závierky (poznámka č. 12).

Výnosy z finančných aktív a aktív kryjúcich rezervy

Spoločnosť v roku 2020 dosiahla výnosy z investícií na úrovni 5,8 milióna eur, a to najmä z dlhových cenných papierov. Podrobnejšie informácie sú uvedené v poznámkach účtovnej závierky (poznámka č. 23).

Návrh na rozdelenie zisku

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group vykázala v roku 2020 hospodársky výsledok po zdanení vo výške 2,251 milióna eur (zisk). Predstavenstvo spoločnosti navrhuje valnému zhromaždeniu hospodársky výsledok rozdeliť nasledovne:

Hospodársky výsledok po zdanení	2 250 696,01 eur
Prídel do zákonného rezervného fondu	225 069,60 eur
Dividendy	0 eur
Nerozdelený zisk	2 025 626,41 eur

Rozdelenie hospodárskeho výsledku bude valnému zhromaždeniu predložené na schválenie 25. 3. 2021.

Ďalšie dôležité informácie

Po súvahovom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by mohli mať významný vplyv na zobrazenie skutočností v účtovnej závierke a výročnej správe.

Spoločnosť nevynakladala finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2020 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti. Spoločnosť nemá vytvorené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Predpokladaný vývoj účtovnej jednotky

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group má za dlhodobý cieľ byť modernou a stabilnou spoločnosťou. Váži si dôveru svojich klientov a obchodných partnerov, čo chce aj v roku 2021 dokazovať poskytovaním kvalitných produktov a služieb. Na zabezpečenie vysokej miery spokojnosti klientov plánuje aj naďalej zlepšovať spoluprácu s externými partnermi.

Obchodná stratégia firmy bude sledovať splnenie stanovených kvantitatívnych a kvalitatívnych cieľov prostredníctvom týchto kľúčových nástrojov:

Krátkodobé zámery

- nárast novej produkcie bežne platených poisťných zmlúv najmä v rizikovom životnom poistení
- postupné zvýšenie podielu pripoistení na poisťných zmluvách v poistení osôb v novom obchode a na portfóliu životného poistenia v rámci spoločnosti
- zásadný nárast v poistení majetku malých a stredných podnikateľov
- nárast poistenia motorových vozidiel s predpokladom udržania a stability kmeňa
- kontinuálny nárast poistenia domu a domácnosti
- rast trhového podielu v neživotnom poistení

Strednodobé zámery

- rast tržieb a hospodárskeho výsledku spoločnosti
- replatformizácia KING, úspešná implementácia IFRS 17 a IFRS 9 a riadne zapracovanie legislatívnych zmien do procesov spoločnosti
- posilňovanie a rozširovanie spolupráce so ZMOS v rámci Zmluvy o strategickom partnerstve

Dlhodobé zámery

- zavedenie activity a performance managementu v obchodnej sieti zameraného najmä na zvýšenie novej produkcie v retailovom segmente produktov a navýšenie počtu uzatvorených poistných zmlúv na obchodníka
- implementácia CRM systému v internej sieti na zlepšenie kvality poradenstva a spokojnosti klientov a efektívnejšej práce obchodníka so svojim kmeňom
- spustenie inovovaného systému náboru, výberu a adaptácie nových obchodníkov v internej sieti
- spustenie plánov osobného rozvoja a cieleného tréningového programu hard a soft skills najmä pre obchodníkov a stredný manažment
- vzdelávanie zamestnancov back-office prostredníctvom organizovaných vzdelávacích podujatí, účasti na odborných školeniach, seminároch a konferenciách k aktuálnym témam
- stabilný rastový vývoj spoločnosti do roku 2023 v oblasti rozvoja počtu klientov, tržieb poistného a hospodárskeho výsledku, digitalizácia a elektronizácia predaja a služieb
- rozvíjanie schopností pracovníkov na všetkých úrovniach, v obchode aj v back office

KOMUNÁLNA poisťovňa je súčasťou skupiny Vienna Insurance Group, ktorá je už niekoľko rokov lídrom na slovenskom poistnom trhu. Túto skutočnosť vnímame ako výnimočnú príležitosť byť členom úspešnej nadnárodnej rodiny. Zároveň je to pre nás záväzok a silná motivácia k tomu, aby sme svojim výsledkami aj v nasledujúcich rokoch prispievali k rastu celej skupiny a spokojnosti všetkých našich klientov.

The background features abstract geometric shapes in red, blue, and grey. A large red shape is in the top left, a blue shape is in the middle left, and a grey shape is in the bottom left. A horizontal red band spans the width of the page, containing the text.

SPRÁVA DOZORNEJ RADY

Dozorná rada obdržala od Predstavenstva riadnu ročnú účtovnú závierku k 31. 12. 2020 vrátane prílohy, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2020, správu Predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2020, ako aj výročnú správu spoločnosti za rok 2020, ktoré preštudovala a dôsledne preskúmala.

Ako výsledok tejto kontroly prijala Dozorná rada jednohlasne uznesenie, v ktorom bola odsúhlasená Predstavenstvom zostavená riadna individuálna účtovná závierka k 31. 12. 2020 vrátane prílohy, návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za obchodný rok 2020, správa Predstavenstva o výsledkoch hospodárenia, podnikateľskej činnosti a stave majetku spoločnosti k 31. 12. 2020, ako aj výročná správa spoločnosti za rok 2020.

Dozorná rada konštatuje, že využila možnosť, či už ako celok alebo čiastočne prostredníctvom predsedu a podpredsedu Dozornej rady priebežne, počas celého roka, kontrolovať činnosť Predstavenstva spoločnosti. Uskutočnili sa konzultácie s jednotlivými členmi Predstavenstva, ktorí na základe účtovných kníh a dokumentov poskytovali odpovede a vysvetlenia týkajúce sa vedenia obchodných záležitostí spoločnosti.

V roku 2020 sa konalo jedno riadne Valné zhromaždenie a štyri zasadnutia Dozornej rady (dve zasadnutia formou Per rollam hlasovania a dve zasadnutia prostredníctvom online meetingu).

Dozorná rada oznamuje Valnému zhromaždeniu, že riadna účtovná závierka k 31. 12. 2020 bola overená audítormi KPMG Slovensko, spol. s r. o., že Dozorná rada dostala audítorskú správu, ktorú preštudovala a prerokovala a berie na vedomie, že tento audit nedáva v konečnom dôsledku dôvod na námietky.

Dozorná rada zo svojho pohľadu vyhlasuje, že k audítorskej správe nemá čo dodať.

Dozorná rada ďalej informuje, že podľa § 18, ods. 3) písmeno m) stanov spadá do kompetencie Valného zhromaždenia udeľovanie súhlasu na uzatváranie zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka. Aby bol zabezpečený praktický postup, splnomocnilo Valné zhromaždenie Dozornú radu udeľovať súhlas na uzatváranie zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka.

V obchodnom roku 2020 Dozorná rada spoločnosti neudelila žiadne povolenie k uzatváraniu zmlúv podľa § 196a Obchodného zákonníka.

Bratislava, marec 2021



Dr. Peter Thirring
predseda dozornej rady

The page features an abstract graphic design with several overlapping shapes. A large red shape is in the top-left corner. A blue shape is in the middle-left area. A grey shape is in the bottom-left area. A horizontal red bar spans the width of the page, containing the text 'SPRÁVA AUDÍTORA'.

SPRÁVA 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
 Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti KOMUNÁLNA poisťovňa, a. s.
 Vienna Insurance Group.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Dostatočnosť záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2020: 174 120 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 178 892 tis. EUR).

Vid' poznámka 4.10 a 4.11 (Poisťné zmluvy a investičné zmluvy s DPF; Klasifikácia poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF) a poznámka 18 (Záväzky z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia).



Kľúčová záležitosť auditu

Naša reakcia

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

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

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

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 poisťných 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 získavaním a validáciou;
- Retrospektívne posúdenie výstupov z LAT modelu porovnaním minulo-ročných 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;
- Porovnanie predpokladov diskontnej sadzby a očakávanej miery inflácie s verejne dostupnými trhovými zdrojmi;



Zamerali sme sa aj na vhodnosť a spoľahlivosť dát použitých v aktuárskych výpočtoch Spoločnosti. Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poistných zmlúv za kľúčovú oblasť auditu.

- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poistných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z neživotných poistných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich z neživotných poistných zmlúv k 31. decembru 2020: 50 904 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 45 773 tis. EUR).

Vid' poznámka 4.10 a 4.11 (Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF; Klasifikácia poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF) a poznámka 18 (Záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia).

Kľúčová záležitosť auditu	Naša reakcia
<p>Záväzky vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv sú tvorené najmä záväzkami z poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, z havarijného poistenia a z poistenia majetku.</p>	<p>Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných:</p>
<p>Záväzky vyplývajúce z neživotných poistných 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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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 poistných plnení porovnaním s metódami a modelmi používanými inými spoločnosťami v rovnakom odvetví a s požiadavkami finančného výkazníctva; • Posúdenie, či kľúčové predpoklady o frekvenciách a severe poistných 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;
<p>Manažment odhaduje hodnotu IBNR pomocou komplexného modelu s kľúčovými predpokladmi zahrňujúcimi predovšetkým frekvenciu a severitu škôd na zdravie alebo včasnosť spracovania vstupných dát.</p>	



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.

- 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;
- Použitím historických dát 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 poisťných 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 jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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



Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

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

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

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

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by 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. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

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

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



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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 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 10. 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 auditorov, predstavuje 3 roky.

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.

11. marec 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



KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s.
Vienna Insurance Group

Účtovná zvierka k 31. decembru 2020
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii



**ROČNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
A KOMENTÁR**

AKTÍVA	Poznámka	31. december 2020	31. december 2019
Hmotný majetok	7	9 684	9 156
Investície v nehnuteľnostiach	8	1 051	1 019
Nehmotný majetok	9	4 298	3 881
Aktíva s právom na užívanie	10	3 263	3 473
Finančné aktíva			
Podielové cenné papiere:			
- určené na predaj	12	30 848	16 782
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	38 420	36 642
Dlhové cenné papiere:			
- oceňované v amortizovanej hodnote	12	45 799	48 714
- určené na predaj	12	159 476	157 092
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	26 420	27 149
Poskytnuté úvery	12	3 756	3 843
Zaistné aktíva	11	31 941	30 344
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	14	7 073	7 968
Pohľadávky vrátane poisťných pohľadávok	13	6 723	10 973
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	6 842	10 219
Aktíva celkom		375 594	367 255
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	18 532	18 532
Emisné ážio	16	15 326	15 326
Zákonný rezervný fond	17	2 941	2 941
Precenenie cenných papierov	17	16 960	12 646
Nerozdelené hospodárske výsledky	17	22 902	20 651
Vlastné imanie celkom		76 661	70 096
Závazky			
Závazky z poisťných zmlúv	18	211 597	212 228
Závazky z investičných zmlúv s DPF	18	40 198	40 169
Podriadený dlh	20	-	-
Odložený daňový záväzok	21	3 803	2 998
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	42 458	41 637
Závazky z dane z príjmu		877	127
Závazky celkom		298 933	297 159
Pasíva celkom		375 594	367 255



Ing. Slávka Miklošová
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka



Mgr. Blanka Hatalová
členka predstavenstva

Výkaz komplexných ziskov a strát

(Všetky údaje sú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Poznámka	Rok 2020	Rok 2019
Zaslúžené poistné z poistných zmlúv	22	98 154	108 699
Zaslúžené poistné z investičných zmlúv s DPF	22	24 030	60 899
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	22	-22 494	-25 534
Čisté zaslúžené poistné		99 690	144 064
Čisté výnosy z finančných investícií	23	6 290	7 486
Provízie od zaisťovateľov		6 074	5 666
Čisté realizované zisky z finančných investícií	24	-188	-89
Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj	24	-500	-
Úrok z podriadeného dlhu	20	-	-947
Čistý zisk z precenenia na reálnu hodnotu finančných investícií	24	-591	8 490
Ostatné výnosy	25	554	799
Čisté výnosy		111 329	165 469
Poistné úžitky z poistných zmlúv	26	-18 463	-31 751
Poistné úžitky z investičných zmlúv s DPF	26	-24 596	-61 377
Poistné úžitky postúpené zaisťovateľom	26	60	103
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	26	-46 277	-55 911
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí postúpené zaisťovateľom	26	14 954	19 004
Čisté poistné úžitky a plnenia		-74 322	-129 932
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	27	-21 040	-22 470
Náklady na marketing a administratívne náklady	27	- 8 442	-7 520
Ostatné prevádzkové náklady	27	- 4 475	-3 707
Náklady		-108 279	-163 629
Zisk pred zdanením		3 050	1 840
Dane z príjmu, vrátane osobitného odvodu zo zisku	29	-799	-734
Zisk po zdanení		2 251	1 106
Ostatné komplexné zisky/straty (položky, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku)			
Zisky/straty z precenenia finančného majetku určeného na predaj a prevody do čistého zisku pri predaji po odpočítaní odloženej dane	17	5 709	9 155
Odložená daň z precenenia finančného majetku určeného na predaj a z prevodov do čistého zisku pri predaji	17	-1 395	- 1 923
Ostatné komplexné zisky/straty spolu, znížené o daň		4 314	7 232
Komplexný zisk spolu		6 565	8 338

Výkaz zmien vlastného imania

(Všetky údaje sú v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak)

Poznámka	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019	13 944	-	2 941	5 414	19 545	41 844
Zisk po zdanení	-	-	-	-	1 106	1 106
Ostatné komplexné zisky	-	-	-	7 232	-	7 232
Komplexné zisky spolu	-	-	-	7 232	1 106	8 338
Emisia akcií	4 588	15 326	-	-	-	19 914
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2019	18 532	15 326	2 941	12 646	20 651	70 096
Zisk po zdanení	-	-	-	-	2 251	2 251
Ostatné komplexné zisky	-	-	-	4 314	-	4 314
Komplexné zisky spolu	-	-	-	4 314	2 251	6 565
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2020	18 532	15 326	2 941	16 960	22 902	76 661

	Poznámka	Rok 2020	Rok 2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	30	-4 986	- 3 266
Zaplatené dane z príjmov		-391	711
Prijaté úroky		6 299	7 416
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		922	4 861
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté dividendy		53	54
Nákup hmotného, nehmotného majetku a investícií v nehnuteľnostiach	7, 8, 9	-3 413	-2 396
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 360	-2 342
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Istina z lízingových zmlúv		-939	-752
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-939	-752
Úbytky / Prírastky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-3 377	1 767
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		10 219	8 452
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	6 842	10 219

Z prijatých úrokov za rok 2020 v sume 6 299 tis. eur (2019: 7 416 tis. eur) je výška úrokov patriacich klientom 353 tis. eur (2019: 522 tis. eur).

1. Všeobecné informácie

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená dňa 19. októbra 1993 a zapísaná do obchodného registra dňa 1. januára 1994. Povolenie k prevádzkovaniu poisťovacej činnosti Spoločnosť získala dňa 12. novembra 1993.

Spoločnosť sa zaoberá poisťovacou činnosťou od roku 1993. Spoločnosť sa špecializuje na poisťovanie všetkých druhov majetku, zodpovednosti za škodu a iných záujmov, poistenia osôb všetkého druhu ako aj poisťovanie zahraničných záujmov.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2020 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	
	tis. eur	%		%
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	18 532	100		100

Mimoriadne valné zhromaždenie dňa 11.11.2019 schválilo navýšenie základného imania Spoločnosti upísaním nových akcií. Základné imanie sa navýšilo o sumu 4 588 tis. eur na celkovú sumu 18 532 tis. eur.

Upísaných bolo 1 382 ks nových kmeňových akcií na meno, s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320,00 eur a emisným kurzom jednej akcie 14 409,82 eur s tým, že akcie nebudú verejne obchodovateľné.

Akcionári Spoločnosti sa dohodli tak, že spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe upísala 1 382 ks kmeňových akcií a spoločnosť KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Groupe upísala 0 ks kmeňových akcií.

Pohľadávka Spoločnosti voči spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe na splatenie emisného kurzu upísaných akcií bola započítaná s pohľadávkou spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe voči Spoločnosti na splatenie podriadeného úveru vo výške 19 914 tis. eur, poskytnutého na základe Dohody o podriadenom úvere zo dňa 29.11.2018 a to ku dňu uzavretia Dohody o započítaní vzájomných pohľadávok medzi spoločnosťami.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2019 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva	
	tis. eur	%		%
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group	11 314	61,05		61,05
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	7 218	38,95		38,95
Spolu	18 532	100		100

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Viedeň je 100 %-ným vlastníkom spoločnosti KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. VIG. Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou ovládajúcou spoločnosťou je Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsanstalt – Vermögensverwaltung, Schottenring 30, 1010 Vienna, Austria.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2020 bol 406 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov (k 31.12.2019: 414 zamestnancov a 5 riadiacich pracovníkov).

Zloženie orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predstavenstvo:	k 31. decembru 2020	k 31. decembru 2019
Predseda:	Ing. Slávka Miklošová	Ing. Slávka Miklošová
Členovia:	Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischhacker Ing. Peter Polakovič (do 31.8.2020) Ing. Igor Saxa (od 1.11.2020)	Mgr. Blanka Hatalová JUDr. Zuzana Brožek Mihóková RNDr. Milan Fleischhacker Ing. Peter Polakovič (od 1.1.2019)
Dozorná rada:	k 31. decembru 2020	k 31. decembru 2019
Predseda:	Dr. Peter Thirring	Dr. Peter Thirring (od 1.1.2019)
Podpredseda:	Dr. Judit Havasi (do 10.06.2020) Gábor Lehel (od 11.06.2020)	Dr. Judit Havasi
Členovia:	Ing. Jana Bibová Mag. Christian Brandstetter Mgr. Katarína Gáliková Ing. Milan Muška Mgr. Magdaléna Adamová Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber Dipl. Ing. Doris Wendler	Ing. Jana Bibová Mag. Christian Brandstetter Mgr. Katarína Gáliková Ing. Milan Muška Mgr. Magdaléna Adamová (od 1.1.2019) Mag. Dr. Claudia Ungar-Huber (od 1.1.2019) Dipl. Ing. Doris Wendler (od 1.1.2019)

Sídlo Spoločnosti:

KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group
Štefánikova 17,
811 05 Bratislava, Slovenská republika
Identifikačné číslo: 31 595 545
Daňové identifikačné číslo: 2021097089

Táto účtovná závierka je zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s požiadavkami § 17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov ("Zákona o účtovníctve") a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ ("IFRS") za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 10. marca 2021.

Spoločnosť je súčasťou Skupiny VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (skupina VIG). Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS bude pripravená spoločnosťou VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Schottenring 30, 1010 Viedeň, Rakúsko (Adresa registrového súdu: Handelsgericht Wien, 1030 Wien, Marxergasse 1a, DVR: 0000550922).

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančných aktív určených na predaj a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku sú uvedené v Poznámke č. 5.

Všetky údaje v Poznámkach sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak.

2. Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

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

3. 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 2021 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 začínajúca 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. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv na jej účtovnú závierku, splnenie SPPI kritérií a analýzu majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu uvádzame nižšie.

Aplikovanie štandardu IFRS 9

K 31.12.2020	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)	
	Reálna	Zisk/strata	Reálna	Zisk/strata
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:				
- Štátne dlhopisy	-	-	49 138	-9
- Podnikové dlhopisy	-	-	398	13
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	10 379	-216
Celkom	-	-	59 915	-212
Cenné papiere určené na predaj:				
- Štátne dlhopisy	-	-	77 027	3 632
- Podnikové dlhopisy	-	-	54 390	735
- Finančné dlhopisy	3 152	-7	8 188	37
- Hypotekárne záložné listy	-	-	16 718	204
- Podielové fondy	28 611	1 108	-	-
Celkom	31 763	1 101	156 323	4 608

Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:

- Štátne dlhopisy	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	1 878	189	386	-3
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-153
- Hypotekárne záložné listy	-	-	396	-
- Podielové fondy	2 167	211	-	-
Celkom	4 045	400	782	-156

Finančné umiestnenie v mene poistených:

- Dlhopisy	15 513	156	8 247	-859
- Podielové fondy	36 253	1 334	-	-
Celkom	51 766	1 490	8 247	-859

Úvery a pohľadavy

- Úvery	-	-	3 756	-
- Ostatné pohľadávky	-	-	1 252	-
Celkom	-	-	5 008	-

K 31.12.2019**Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)****Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)**

	Reálna	Zisk/strata	Reálna	Zisk/strata
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:				
- Štátne dlhopisy	2 579	-155	49 098	393
- Podnikové dlhopisy	-	-	771	-50
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	10 593	1 091
Celkom	2 579	-155	60 462	1 434

Cenné papiere určené na predaj:

- Štátne dlhopisy	-	-	73 753	4 219
- Podnikové dlhopisy	-	-	54 980	2 771
- Finančné dlhopisy	3 169	4	8 550	577
- Podielové fondy	-	-	16 640	1 038
- Hypotekárne záložné listy	14 545	964	-	-
Celkom	17 714	968	153 923	8 605

Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:

- Štátne dlhopisy	-	-	-	1
- Podnikové dlhopisy	1 276	240	395	-28
- Finančné dlhopisy	-	542	67	-
- Podielové fondy	-	-	182	34
- Hypotekárne záložné listy	815	87	-	-
Celkom	2 091	869	644	7

Finančné umiestnenie v mene poistených:

- Dlhopisy	15 769	330	9 461	-206
- Podielové fondy	35 827	1 729	-	-
Celkom	51 596	2 059	9 461	-206

Úvery a pohľadavy

- Úvery	-	-	3 843	-
- Ostatné pohľadávky	-	-	1 001	-
Celkom	-	-	4 844	-

K 31.12.2020

Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu

	AAA	AA	A	BBB	BB-D	Bez ratingu
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:						
- Štátne dlhopisy	2 061	-	36 316	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	386	-	-
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	7 036	-	-	-	-
Celkom	2 061	7 036	36 316	386	-	-
Cenné papiere určené na predaj:						
- Štátne dlhopisy	-	-	66 098	7 030	3 899	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	7 364	33 659	7 008	6 360
- Finančné dlhopisy	-	-	3 806	4 382	-	-
- Podielové fondy	6 075	7 817	-	2 619	207	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	6 075	7 817	77 268	47 690	11 114	6 360
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	-	386
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podielové fondy	-	-	-	-	396	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	-	-	396	386
Finančné umiestnenie v mene poistených:						
- Dlhopisy	-	-	2 362	-	2 703	3 181
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	2 362	-	2 703	3 181
Úvery a pohľadavy						
- Úvery	-	-	-	1 790	1 966	-
- Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	1 252
Celkom	-	-	-	1 790	1 966	1 252

K 31.12.2019	Brutto účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu					
	AAA	AA	A	BBB	BB-D	Bez ratingu
Cenné papiere v amortizovanej hodnote:						
- Štátne dlhopisy	2 068	-	36 287	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	773	-
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	7 034	-	-	-	-
Celkom	2 068	7 034	36 287	-	773	-
Cenné papiere určené na predaj:						
- Štátne dlhopisy	-	-	63 086	6 961	3 705	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	7 149	33 322	8 134	6 375
- Finančné dlhopisy	-	-	1 595	6 438	-	518
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	497	13 243	-	2 688	212	-
Celkom	497	13 243	71 830	49 409	12 051	6 893
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- Štátne dlhopisy	-	-	-	-	-	-
- Podnikové dlhopisy	-	-	-	-	-	395
- Finančné dlhopisy	-	-	-	-	-	67
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
- Hypotekárne záložné listy	-	-	-	-	182	-
Celkom	-	-	-	-	182	462
Finančné umiestnenie v mene poistených:						
- Dlhopisy	-	-	2 437	-	2 992	4 032
- Podielové fondy	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	-	2 437	-	2 992	4 032
Úvery a pohľadavy						
- Úvery	-	-	-	1 841	-	2 002
- Ostatné pohľadavy	-	-	-	-	-	1 001
Celkom	-	-	-	1 841	-	3 003

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

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

Pri aplikácii IFRS 9 by Spoločnosť oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Doplnenia umožňujú, aby 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 vkladný 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 nájmného 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 Nehnutelnosti, 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, vykážali 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, ktorý 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.

4. Prehľad významných účtovných postupov

4.1. Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Účtovná závierka je prezentovaná v mene EUR, ktorá je funkčnou menou a zároveň menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom NBS/ECB platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom NBS/ECB ku koncu roka sa účtujú vo Výkaze ziskov a strát.

Rozdiely z prepočtu nemonetárneho finančného majetku a záväzkov sú vykázané ako súčasť Výkazu ziskov a strát z precenenia na reálnu hodnotu. Rozdiely z prepočtu nemonetárneho majetku, ako sú napríklad podielové cenné papiere klasifikované ako určené na predaj, sú zahrnuté v ostatných komplexných ziskoch a stratách ako súčasť rezervy na precenenie cenných papierov určených na predaj.

4.2. Hmotný majetok

(i) Obstarávacia cena

Hmotný majetok predstavuje najmä nehnuteľnosti. Všetok hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Následné výdavky sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, iba ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Výdavky na všetky ostatné opravy a údržby sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

(ii) Odpisy

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú rovnomerne, z rozdielu medzi obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou hodnotou počas predpokladanej doby životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy	30 až 50 rokov
Dopravné prostriedky, počítačové zariadenia	4 až 6 rokov
Kancelárske zariadenie a nábytok	4 až 15 rokov

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje, a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do Výkazu ziskov a strát.

4.3. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú administratívne budovy vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré však nie sú využívané Spoločnosťou a sú držané za účelom získania dlhodobých výnosov z prenájmu. Investície do nehnuteľností sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o odpisy a kumulované straty zo zníženia

hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky výdavky priamo vynaložené na obstaranie majetku. Nehnuteľnosti sú odpisované ako je popísané v poznámke 4.2 ii). V prípade, že časť nehnuteľnosti prenajímaná inému subjektu je nevýznamná, je zaradená ako hmotný majetok. V prípade, že časť nehnuteľnosti prenajímaná inému subjektu je významná, je hodnota budovy rozdelená podľa využitia medzi Investície do nehnuteľností a hmotný majetok.

4.4. Nehmotný majetok

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu 10 rokov.

4.5. Finančný majetok

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum nadobudne alebo dodá. Investície sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady, okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok spolu so všetkými rizikami a odmenami plynúcimi z jeho vlastníctva prevedený na inú účtovnú jednotku.

Finančný majetok je zaradený do štyroch nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví manažment Spoločnosti pri jeho prvotnom zaúčtovaní a prehodnocuje ju ku každému súvahovému dňu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok predstavuje majetok, pri ktorom sa Spoločnosť pri prvotnom zaúčtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok je taký majetok, ktorý je riadený a ktorého výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované vedeniu Spoločnosti.

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predať v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradí ako oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, alebo ktorý je určený na predaj. Do tejto skupiny sa zaraďujú aj pohľadávky z poistenia, pôžičky poskytnuté poisťovňou, ktorých možné zníženie hodnoty je preverované v rámci preverovania možného zníženia hodnoty úverov a pohľadávok a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a je schopná držať až do ich splatnosti.

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

Finančný majetok určený na predaj a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sa následne oceňuje reálnou hodnotou. Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky sú následne ocenené v ich amortizovanej obstarávacej cene s použitím efektívnej úrokovej miery. Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sú účtované cez Výkaz ziskov a strát v období, v ktorom nastanú. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sa účtujú do Výkazu ostatných komplexných ziskov a strát.

Ak dôjde k predaju alebo k poklesu hodnoty (znehodnotenia) finančného majetku určeného na predaj, kumulované zmeny reálnej hodnoty predtým účtované do ostatných komplexných ziskov a strát sa zaúčtujú

do Výkazu ziskov a strát v kategórii Čisté realizované zisky z finančných investícií resp. v kategórii Zníženie hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj (Poznámka 24 c).

Úroky pre finančný majetok určený na predaj sú zistené metódou efektívnej úrokovej miery a sú účtované ako výnosy vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z finančného majetku určeného na predaj sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát v momente, keď má Spoločnosť právo na výplatu a je pravdepodobné, že k výplате dôjde. Obe sú vykázané na riadku Čisté výnosy z finančných investícií.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho aktuálnom kurze nákupu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, použitie ocenenia porovnateľných finančných nástrojov alebo analýzu diskontovaných peňažných tokov s maximálnym použitím trhových dátových vstupov a s čo najmenším použitím vstupov špecifických pre Spoločnosť.

4.6. Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

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

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

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

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

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do Výkazu ziskov a strát. Ak má investícia držaná do splatnosti alebo pohľadávka alebo úver pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadza pre výpočet straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva sa určí ako súčasná zmluvná úroková miera. Spoločnosť môže určiť výšku straty z poklesu hodnoty finančného aktíva aj ako rozdiel reálnej hodnoty finančného aktíva stanovenej na základe jeho trhovej ceny a účtovnej hodnoty finančného aktíva.

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

(ii) Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote

K súvahovému dňu Spoločnosť zhodnotí, či existujú reálne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúce alebo významné zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými investíciami určenými na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z oceňovacích rozdielov v ostatných komplexných ziskoch a stratách do Výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu zo zníženia hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti vykázaná v ziskoch a stratách. Vykazané straty zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do Výkazu ostatných komplexných ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov sa vykážu vo Výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty cenného papiera a tento nárast objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty cenného papiera, vo Výkaze ziskov a strát, zníženie hodnoty bude odúčtované z Výkazu ziskov a strát, ale iba do výšky zaúčtovanej straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva.

(iii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď hodnotu, za ktorú je možné majetok realizovať zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k súvahovému dňu posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

4.7. Kompenzácia finančného majetku

Finančný majetok a finančné záväzky sa kompenzujú a vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť tejto kompenzácie a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční na netto princípe, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

4.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do 3 mesiacov a kontokorentné bankové účty.

4.9. Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií Spoločnosti, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie akcií.

4.10. Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktorých predmetom je transfer poistného alebo finančného rizika alebo oboch.

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

Poistné riziko je významné vtedy, ak by vznik poistnej udalosti donútil Spoločnosť vyplatiť významnú sumu plnení, ktorá je o minimálne 5% vyššia ako plnenie v prípade, že poistná udalosť nenastala.

Časť poistných zmlúv uzavretých Spoločnosťou zahŕňa podiely na prebytku ("discretionary participation features", DPF). DPF oprávňuje poisteného obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, ktorého výška je závislá od rozhodnutia Spoločnosti. Podiely na prebytku sú závislé od:

- realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia aktív držaných Spoločnosťou, alebo
- zisku alebo straty Spoločnosti.

Spoločnosť vykazuje podiel na prebytku obsiahnutý v takejto zmluve ako záväzok. Všetky investičné zmluvy, ktoré má spoločnosť uzavreté, sú s DPF.

4.11. Klasifikácia poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

a) Vykázanie a oceňovanie

Zmluvy, ktoré Spoločnosť uzatvára, sa zaraďujú do štyroch základných kategórií podľa doby trvania zmluvy a podľa toho, či podmienky zmluvy sú fixné alebo nie.

(i) Krátkodobé poistné zmluvy

Do tejto kategórie patria poistné zmluvy v portfóliu poistenia majetku, zodpovednosti (kde sa zaraďujú aj poistné zmluvy poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla vrátane povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla), havarijného poistenia, úrazového poistenia a ostatné krátkodobé zmluvy v životnom a neživotnom poistení.

Poistné zmluvy v portfóliu poistenia zodpovednosti chránia klientov Spoločnosti proti riziku spôsobenia škody tretím stranám z dôvodu ich činnosti. Typickým príkladom je poistenie jednotlivcov a firiem, ktorí môžu byť vystavení riziku platby kompenzácií tretím stranám v prípade spôsobenia škody na zdraví alebo na majetku. Poistné zmluvy v portfóliu poistenia majetku kompenzujú klientov Spoločnosti v prípade, že dôjde k poškodeniu ich majetku alebo ku krádeži majetku.

Poistné zmluvy v portfóliu úrazového poistenia kompenzujú klientov Spoločnosti v prípade, že dôjde k poškodeniu ich zdravia následkom úrazu.

Krátkodobé zmluvy v životnom poistení chránia klientov Spoločnosti pred následkami udalostí (ako napr. smrť alebo zhoršenie zdravotného stavu), ktoré v prípade ich výskytu ovplyvnia schopnosť klienta a rodinných príslušníkov udržať si súčasnú úroveň príjmov.

Výnosy

Predpísané poistné obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu roka (prípadne v predchádzajúcich rokoch) a neobsahuje dane týkajúce sa poistného. Predpísané poistné je vykázané ako výnos v čase splatnosti poistného. Časť poistného, ktorá sa vzťahuje k riziku trvajúcemu aj po dni účtovnej závierky (nezaslúžené poistné), sa vykazuje ako rezerva na poistné budúcich období.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom období. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve. Súčasťou rezervy na poistné budúcich období môže byť rezerva na neukončené riziká, ktorá sa tvorí na základe testu dostatočnosti poistného v neživotnom poistení, čím sa posudzuje primeranosť výšky časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a dostatočnosť poistného na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy.

Poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti sa účtujú cez výsledok hospodárenia v období, v ktorom vznikli, na základe odhadovaných záväzkov na výplatu odškodnenia poisteným. Obsahujú priame aj nepriame náklady na likvidáciu poistných udalostí a vznikajú z udalostí, ktoré nastali do dňa zostavenia účtovnej závierky vrátane tých, ktoré neboli k tomuto dňu Spoločnosti nahlásené.

Rezerva na poistné plnenia

K dátumu účtovnej závierky tvorí poisťovňa technické rezervy na poistné plnenia potrebné na konečné vysporiadanie všetkých záväzkov z poistných udalostí vzniknutých k dátumu účtovnej závierky a s nimi očakávaných ostatných nákladov spojených s likvidáciou týchto udalostí.

Rezerva na poistné plnenia z poistných udalostí nahlásených do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavených (RBNS) vychádza z posúdenia všetkých dostupných informácií ku konkrétnej poistnej udalosti pri prvotnom zaúčtovaní. Po získaní každej novej informácie k predmetnej udalosti je táto rezerva upravovaná vzhľadom na nové skutočnosti. Spoločnosť nediskontuje záväzky z poistných udalostí okrem rezervy RBNS pre poistné udalosti vyplácané formou dôchodku.

Pre výpočet technickej rezervy na poistné plnenie z poistných udalostí vzniknutých a nenahlásených v bežnom účtovnom období (ďalej IBNR) sa používajú matematicko-štatistické metódy založené na trojuholníkovej schéme – Chain-Ladder metóda (rebríková metóda) – a to buď štandardný postup alebo modifikovaný postup Cape-Cod. Pri výpočte rezervy sa postupuje opatrne s dôrazom na dostatočnosť rezerv (v opodstatnených prípadoch sa používa aj „tail“ faktor a finančné toky sa nediskontujú).

Popísané metódy využívajú historické skúsenosti s vývojom poistných udalostí a predpokladá sa, že tieto skúsenosti sa budú v budúcnosti opakovať. Môžu však existovať dôvody, pre ktoré vývoj bude odlišný ako napríklad:

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmena postupov pri likvidácii poistných udalostí,
- zmena v portfóliu neživotného poistenia a
- náhodne výkyvy vrátane možných veľkých škôd.

Ak sú popísané dôvody zmien známe a dajú sa identifikovať, tak môže nastať modifikácia spôsobu výpočtu rezerv.

(ii) Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami

Dlhodobé poistné zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napríklad smrť, dožitie, vážne ochorenia, úraz, invaliditu a pod.) počas obdobia dlhšieho ako 1 rok. Niektoré zmluvy zahŕňajú podiely na prebytku (DPF).

Výnosy

Predpísané poistné je vykázané ako výnos v čase splatnosti poistného. Predpísané poistné je vykázané v hrubej výške pred odpočítaním poistných provízií. Časť poistného, ktorá sa vzťahuje k riziku trvajúcemu aj po dni účtovnej závierky (nezaslúžené poistné), sa vykazuje ako rezerva na poistné budúcich období.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti a výplatu podielu na zisku. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti. Závazky z dôvodu poistných plnení sú posudzované ako rezervy.

Rezerva na poistné plnenia

Výška rezervy sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí (vrátane nákladov spojených s likvidáciou). Ak sa poskytuje poistné plnenie formou dôchodku, rezerva je vypočítaná na základe poistno-matematických metód.

Výška technickej rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období je vypočítaná na základe poistno-matematických metód. Pre výpočet sa používa Chain-Ladder metóda (rebríková metóda). Pri výpočte rezervy sa postupuje opatrne (finančné toky sa nediskontujú) s dôrazom na dostatočnosť rezerv.

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie sa tvorí výpočtom poistno-matematickými metódami životného poistenia ako súhrn rezerv vypočítaných za každú zmluvu osobitne. Jej výška je pre jednotlivú zmluvu určená súčtom matematickej rezervy, prípadnej rezervy správnych nákladov a rezervy na podiel na zisku. Na rezerve životného poistenia sa zaisťovateľ nepodieľa vzhľadom na to, že na základe platných podmienok zaistenia je zaistená len riziková zložka poistného.

Pri výpočte rezerv sa používajú tie isté úmrtnostné tabuľky a technická úroková miera ako pri určovaní sadzieb poistného. Pre celé portfólio poistných zmlúv (zmluvy, ktoré boli od svojho začiatku evidované v systéme KOOP SQL, tj. od roku 2005) Spoločnosť počíta a účtuje zillmerizovanú rezervu. Záporné zostatky rezerv jednotlivých zmlúv životného poistenia sú nahradené nulovými zostatkami v rezerve; záporné zostatky rezervy sú uvedené v súvahe ako časové rozlíšenie obstaravacích nákladov na strane majetku. Pre ostatné poistné zmluvy (ktoré boli v čase svojho začiatku evidované v ostatných systémoch) Spoločnosť účtuje nezillmerizovanú rezervu.

Rezerva na DPF

V prípade zmlúv s DPF má poisťník právo na podiel na prebytku vo forme dodatočných výnosov. Podiel na prebytku je každoročne stanovený vedením spoločnosti najmä na základe výnosov z finančného umiestnenia za uplynulé účtovné obdobie, ale aj na základe zisku alebo straty Spoločnosti. DPF sú považované za záväzok.

iii) Dlhodobé poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok

Tieto poistné zmluvy poisťujú udalosti spojené s ľudským životom (napríklad smrť alebo dožitie) počas obdobia dlhšieho ako 1 rok. V podmienkach Spoločnosti patria do tejto skupiny zmluvy investičného životného poistenia a indexovo viazaného poistenia.

Predpísané poistné je zaúčtované do výnosov v momente, kedy je poistné uhradené. Časť poistného, ktorá sa vzťahuje k riziku trvajúcemu aj po dni účtovnej závierky (nezaslúžené rizikové poistné a sporiaca a investičná časť poistného), sa vykazuje ako súčasť rezervy na dlhodobé poistné zmluvy.

Výška záväzkov z týchto poistných zmlúv sa upravuje o zmenu reálnej hodnoty podielových jednotiek, na ktorých je viazaná hodnota záväzku a znižuje sa o administratívne poplatky a poplatky za odkúpenie poistnej zmluvy, ktoré predstavujú výnosy poisťovne a o uskutočnené výbery.

Dlhodobé poistné zmluvy viazané na podielové jednotky (unit-linked) alebo na vývoj špecifického cenného papiera (index-linked) sú poistné zmluvy s vloženým derivátom, ktorý vytvára vzťah medzi poistným plnením a hodnotou podielových jednotiek v investičnom fonde. Tento vložený derivát spĺňa definíciu poistnej zmluvy a preto sa neoddeľuje od samotnej hostiteľskej poistnej zmluvy a neúčtuje sa o ňom osobitne.

iv) Investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

Do tejto skupiny patria zmluvy s jednorazovým poistným, ktoré sa predávajú spolu s produktami životného poistenia v rámci produktu Mimoriadne poistné Invest. Ďalej sem patria zmluvy poistenia pre prípad smrti za jednorazové poistné v rámci produktu Projekt Istota.

Výška záväzkov z týchto poistných zmlúv sa upravuje o pripísané podiely na prebytku a znižuje sa o administratívne poplatky a poplatky za odkúpenie poistnej zmluvy, ktoré predstavujú výnosy poisťovne a o uskutočnené výbery.

V prípade zmlúv OPÚ (Osobný poistný účet) sú výnosy zúčtované v momente, kedy je poistné uhradené.

Dlhodobé zmluvy OPÚ sú investičné zmluvy s DPF, pri ktorých má poistený právo na dodatočné podiely na prebytku vo forme dodatočného úroku, o výške ktorého rozhoduje vedenie spoločnosti na základe investičných výnosov a zisku Spoločnosti z portfólia týchto zmlúv.

b) Vložené deriváty v poistných zmluvách

Vložené deriváty v poistných zmluvách, ktoré spĺňajú definíciu poistnej zmluvy alebo opcie na odkúpenie poistnej zmluvy za pevne stanovenú hodnotu (alebo za hodnotu určenú na základe pevne stanovenej hodnoty a úrokovej miery), sa samostatne nevykazujú.

c) Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy

Obstarávacie náklady na poistné zmluvy zahŕňajú priame a nepriame náklady vzniknuté v súvislosti s uzatváraním poistných zmlúv. Obstarávacie náklady vzniknuté v bežnom účtovnom období, ktoré sa vzťahujú k výnosom nasledujúcich účtovných období sa časovo rozlišujú.

Neživotné poistenie

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov v neživotnom poistení je vypočítané z celkovej čiastky obstarávacích nákladov bežného účtovného obdobia a je rozdelené na bežné a budúce účtovné obdobia rovnakým podielom, ako je stanovená technická rezerva poistného budúcich období.

Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami

Vzhľadom na použitú metódu zillmerizácie životných rezerv sú obstarávacie náklady v životnom poistení časovo rozlíšené prostredníctvom tejto metódy. Pre zostávajúcu časť portfólia, ktorej rezerva životného poistenia je počítaná a účtovaná v netto výške sú skutočné obstarávacie náklady časovo rozlišované podľa priemernej životnosti poistných zmlúv v životnom poistení.

Dlhodobé poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – unit-linked

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov pri investičnom životnom poistení sa umoruje počas doby, kedy sa strhávajú poplatky za obstarávacie náklady, a to 3-10 rokov. V súvahe je uvedená celková výška neumoreného časového rozlíšenia počítaná k momentu účtovnej závierky pre každú poistnú zmluvu zvlášť.

Dlhodobé poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – index-linked

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov pre zmluvy index linked sa nevytvára.

d) Test primeranosti rezervTest primeranosti rezerv v životnom poistení

Spoločnosť používa na testovanie primeranosti životných rezerv metódu konzistentnú s prístupom skupiny VIG, ktorá je založená na Market Consistent Embedded Value (MCEV).

Najlepší odhad záväzkov je spočítaný ako:

Účtovná rezerva ponížená o výšku časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a bez zohľadnenia vplyvu zaistenia

plus	Rozdiel v hodnotách finančných aktív medzi štatutárnym a skupinovým prístupom k ich oceneniu použitých vo výpočte VIF (súčasná hodnota budúcich očakávaných ziskov z existujúceho kmeňa, angl. value of in-force business)
mínus	SPVFP (stochastická súčasná hodnota budúcich očakávaných ziskov)

Spoločnosť pre diskontovanie budúcich finančných tokov použila výnosovú krivku s korekciou volatility platnú v režime Solvency II (podľa EIOPA) k 31.12.2020.

V teste primeranosti sú testované všetky poistné zmluvy životného poistenia vrátane produktov investičného životného poistenia a zodpovedajúcich pripoistení s dlhými hranicami zmluvy. Nedostatočnosť je testovaná na kmeni životného poistenia ako celku.

V prípade nedostatočnosti Spoločnosť vytvára dodatočnú rezervu. Zmena rezervy na nedostatočnosť je vykázaná v nákladoch ako zmena rezerv príslušného účtovného obdobia.

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

Metóda testovania primeranosti neživotných rezerv je konzistentná s prístupom skupiny VIG, ktorá je založená na Market Consistent Embedded Value (MCEV).

Primeranosť záväzkov neživotného poistenia je testovaná bez vplyvu zaistenia ako test primeranosti rezervy na poistné budúcich období a rezerv na poistné plnenia podľa metodológie MCEV. V teste je porovnaná hodnota účtovných technických rezerv s najlepším odhadom záväzkov podľa MCEV (konzistentná s nediskontovanou hodnotou najlepšieho odhadu technických záväzkov z výpočtu pre účely Solvency 2). Pre test primeranosti rezervy na poistné budúcich období je hodnota tejto rezervy znížená o výšku časovo rozlíšených počiatočných nákladov a časového rozlíšenia 8%-ného odvodu. V teste primeranosti rezerv na poistné plnenia je testovaná hodnota rezerv RBNS a IBNR znížená o hodnotu regresnej pohľadávky. Nedostatočnosť je testovaná na kmeni neživotného poistenia ako celku.

e) Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Zmluvy so zaisťovateľmi uzatvorené Spoločnosťou, na základe ktorých sú Spoločnosti nahradené straty z jednej alebo viacerých zmlúv, ktoré spĺňajú definíciu poistných zmlúv, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy. Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika (poistných zmlúv), sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika, sa účtujú ako finančné aktíva.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavuje predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy a vklady od zaisťovateľov, ktoré slúžia na krytie budúcich záväzkov zaisťovateľa.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia, ich účtovná hodnota je znížená na úroveň ich realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava informácie o objektívnych známkach zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich

zo zaistenia prostredníctvom rovnakého procesu ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Strata zo zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia sa tiež počíta rovnakým spôsobom. Tento proces je popísaný v Poznámke číslo 4.6.

f) Pohľadávky a záväzky z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

Pohľadávky a záväzky z poistných a investičných zmlúv s DPF sú najmä pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a maklérom. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty pohľadávok z poistných a investičných zmlúv s DPF, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo Výkaze ziskov a strát. Spoločnosť ziskava objektívne dôkazy zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým spôsobom ako je popísané v Poznámke číslo 4.6.

4.12. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta súvahovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

4.13. Zamestnanecké požitky

(i) Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Spoločnosť vypláca svojim zamestnancom zamestnanecké požitky v súlade so Zákonníkom práce a podľa zamestnaneckého programu benefitov. Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia.

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie, poistenie do rezervného fondu solidarity a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške 35,2 % (2019: 35,2 %) z hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4 % (2019: 13,4 %). Náklady na tieto odvody sa účtujú do Výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

4.14. Rezervy na súdne spory

Rezervy na súdne spory sa tvoria v nasledujúcich prípadoch: Spoločnosť má súčasne právne alebo iné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa rezervy netvoria.

4.15. Vykazovanie výnosov

(i) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy z finančných aktív sa vykazujú ako výnos použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy sú účtované do hospodárskeho výsledku ako Čisté výnosy z finančných investícií okrem úrokových výnosov z finančných investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktoré sú zahrnuté v čistých ziskoch z precenenia finančných investícií na reálnu hodnotu.

(ii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané v období, v ktorom Spoločnosť nadobudne právo na získanie dividend a je dostatočne pravdepodobné, že ich aj získa.

4.16. Nájmy

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

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

Táto účtovná metóda sa používa pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4. To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzkov z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie.

Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v Poznámke číslo 4.6.

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

4.17. Dividendy

Distribúcia dividend akcionárom Spoločnosti je vykázaná ako záväzkov v účtovnej závierke v tom období, v ktorom akcionári Spoločnosti schválili rozdelenie hospodárskeho výsledku a výšku dividend.

4.18. Regresné aktívum

Regresné aktívum predstavuje odhad nárokov spoločnosti voči tretím stranám zodpovedným za poistné udalosti, ktoré boli vyplatené na základe poistnej zmluvy. Výška regresného aktíva je vypočítaná na základe

poistno-matematických metód. Pre výpočet sa používa Chain-Ladder metóda (rebríková metóda), a to buď štandardný postup alebo postup s využitím tail faktora.

4.19. Zmena legislatívy

Od 1. januára 2019 je zákonom č. 213/2018 Z. z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov zavedená daň z poistenia, ktorá nahrádza odvod časti poistného z ostatných odvetví neživotného poistenia, ktorý bol v platnosti od 1. januára 2017. Daň z poistenia má charakter nepriamej dane a uplatňuje sa na produkty neživotného poistenia, s výnimkou povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Sadzba dane je vo výške 8 %, základom dane je suma prijatého poistného znížená o daň. Daň z poistenia je splatná do konca kalendárneho mesiaca po skončení zdaňovacieho obdobia, ktorým je kalendárny štvrtrok. Daň z poistenia nie je súčasťou výnosov z predpísaného poistného, ale predstavuje záväzok voči daňovému úradu.

5. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

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

Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

(i) Závazok z nárokov vyplývajúcich z poistných udalostí v neživotnom poistení

Odhad konečného záväzku z nárokov vyplývajúcich z poistných zmlúv je jedným z najdôležitejších z účtovných odhadov, ktoré Spoločnosť vykonáva. Existuje niekoľko zdrojov neistoty, ktoré Spoločnosť musí zväziť pri odhade konečného záväzku, ktorý Spoločnosť bude musieť z príslušných nárokov uhradiť.

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 IBNR.

Spoločnosť pravidelne sleduje a vyhodnocuje historické údaje a predpoklady v kalkulácii, berúc do úvahy aj možný vplyv súčasnej pandemickej situácie na vývoj poistných udalostí počas roka 2020, a na ich základe určuje konečný odhad záväzkov.

Poistenie motorových vozidiel Spoločnosti tvorí poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP) a havarijné poistenie. PZP zahŕňa aj nároky na náhradu škody na zdraví. Likvidácia poistných udalostí spojených so vznikom škôd na zdraví trvá dlhšie a odhad výšky poistného plnenia je z tohto dôvodu podstatne komplikovanejší. Spoločnosť zohľadňuje toto riziko pri tvorbe IBNR. Pri vyplácaní anuití z PZP sa vytvorí RBNS anuity rezerva, ktorá je tvorená ako súčet súčasnej hodnoty očakávaných platieb, pričom sa berú do úvahy predpoklady zahrnuté do výpočtu ako úmrtnosť (použitie úmrtnostných tabuliek), diskontná sadzba, očakávaný rast miezd a dávok dôchodkového zabezpečenia, prípadne odhad nákladov poisťovne a iných faktorov ovplyvňujúcich výšku vyplácanej renty. Citlivosť tejto rezervy na zmeny v úrokovej miere a úmrtnosti sa nachádza v kapitole 18.2 c).

(ii) Odhad budúcich poistných plnení z dlhodobých poistných a investičných zmlúv s DPF

Stanovenie výšky záväzkov z dlhodobých poistných a investičných zmlúv s DPF závisí od odhadov urobených Spoločnosťou týkajúcich sa očakávaného množstva úmrtí v každom roku, v ktorom je Spoločnosť vystavená poistnému riziku. Spoločnosť opiera svoje odhady o štandardné úmrtnostné tabuľky, ktoré zohľadňujú poslednú historickú skúsenosť v oblasti úmrtnosti, upravenú v prípade potreby tak, aby zohľadňovala vlastnú skúsenosť Spoločnosti. Všetky investičné zmluvy sú klasifikované ako investičné zmluvy s DPF.

Hlavnými zdrojmi neistoty v chorobnosti a škodovosti pripoistení sú epidémie ako COVID, SARS, rozsiahle zmeny životného štýlu ako sú zmeny v stravovacích návykoch, fajčenie a podobne, a tieto zmeny môžu tiež významne zhoršiť budúcu úmrtnosť v porovnaní s minulosťou pre vekové skupiny, pri ktorých je Spoločnosť vystavená významnému riziku úmrtia klienta. Na druhej strane však neustále zvyšovanie úrovne zdravotnej starostlivosti a sociálnych podmienok môže mať za následok predĺžovanie života klientov Spoločnosti v porovnaní s očakávanou dĺžkou života, ktorú Spoločnosť berie do úvahy pri svojich odhadoch záväzkov z budúcich poistných plnení zo zmlúv, ktoré sú na dožitie klientov. Pre poistné zmluvy, ktoré sú na dožitie klienta, sú očakávané zlepšenia úmrtnosti vhodne zohľadnené pri odhadovaní výšky záväzkov z dlhodobých poistných zmlúv. Citlivosť rezervy na zmeny v predpokladoch sa nachádza v kapitole 18.1.

(iii) Situácia na globálnych finančných trhoch

Svetová ekonomika bola výrazne poznačená globálnym rozšírením nákazy covid-19, ktorý je bezprecedentný v moderných ekonomických dejinách. Spomalenie rastu svetovej ekonomiky v roku 2019 na 2,8% bolo nasledované v roku 2020 prepadom v rozsahu cca -4,4% (posledné odhady MMF 10/2020).

Centrálne banky zabezpečili dodatočnú likviditu na finančných trhoch a vlády zmobilizovali svoje možnosti v oblasti fiškálnych opatrení, tým sa podarilo situáciu stabilizovať a do veľkej miery zmierniť dopad na reálnu

ekonomiku. Počas marca 2020 sa americký akciový index S&P 500 prepadol o 34%, európsky akciový index EURO STOXX 50 dokonca o 38% a výnosy 10 ročných nemeckých vládnych dlhopisov klesli na rekordnú úroveň -0,86%. Akciové trhy sa v priebehu roka upokojili a uzavreli rok nakoniec v pluse. Úverové trhy pre podniky a finančné inštitúcie sa tiež podarilo stabilizovať a situácia je blízko normálnych podmienok aj na začiatku roka 2021.

Prepad slovenskej ekonomiky sa očakáva na úrovni približne -5,7%. Nezamestnanosť postupne rástla a v decembri 2020 dosiahla úroveň 7,6%. Tempo rastu inflácie sa spomalilo na úroveň 1,6%. Pokračujúca expanzívna menová politika ECB a s ňou spojené navýšenie nákupov cenných papierov verejného sektora spôsobili, že sa 10 ročný výnos slovenského štátneho dlhopisu koncom roka 2020 prepadol na úroveň -0,54%.

6. Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné alebo finančné riziko alebo oboje. Táto časť popisuje tieto riziká a spôsoby akými ich Spoločnosť riadi.

6.1. Poistné riziko

Riziko v prípade poistných zmlúv súvisí so skutočnosťou, že nie je zrejmé či alebo kedy poistná udalosť nastane, prípadne aké veľké bude s ňou spojené poistné plnenie. Z podstaty poistnej zmluvy vyplýva, že toto riziko je náhodné a preto nepredvídateľné.

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému čelí Spoločnosť, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poistných rezerv. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poistného plnenia) skutočne vzniknutých poistných udalostí je väčšia ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa bude líšiť z roka na rok od úrovne zistenej použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Spoločnosť vyvinula vlastnú stratégiu uzatvárania poistných zmlúv (underwriting), aby rozlíšila typ prijatých poistných rizík a aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku v rámci každej tejto kategórie.

Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika, geografického umiestnenia a druhu priemyselného odvetvia.

6.1.1 Riadenie rizika v životnom poistení

i) Množstvo a závažnosť (v zmysle veľkosti) poistných plnení

Pri zmluvách, kde je poisteným rizikom smrť, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu škôd epidémie alebo zmeny v životnom štýle, ako stravovanie, fajčenie a necvičenie, vyúsťujúce do skorších a početnejších škôd ako bolo očakávané. Pri zmluvách, kde je poisteným rizikom prežitie, je najvýznamnejším faktorom pokračujúci pokrok v lekárskej vede a sociálnych podmienkach, ktoré predlžujú dĺžku života.

Pri zmluvách s DPF je poistné riziko ovplyvnené právom držiteľa zmluvy na platbu zníženého alebo žiadneho budúceho poistného, na úplné vypovedanie zmluvy, alebo na uplatnenie garantovanej anuitnej možnosti. V dôsledku toho je miera poistného rizika tiež predmetom správania sa držiteľa zmluvy. Za predpokladu, že držiteľia zmlúv budú robiť racionálne rozhodnutia, môže sa celkové poistné riziko takýmto správaním zvýšiť. Napríklad je pravdepodobné, že držiteľia zmlúv, ktorých zdravie sa značne zhoršilo, budú menej inklinovať k vypovedaniu zmluvy poskytujúcej poistné plnenie v prípade úmrtia, ako držiteľia zmlúv zostávajúci v dobrom zdraví.

Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom upisovacej stratégie a zaisťovacích dohôd. Lekárska prehliadka sa vyžaduje v závislosti od výšky dojednanej poistnej sumy pre prípad smrti alebo invalidity. Lekárska prehliadka sa vyžaduje od sumy 50 000 eur. Pri nižších poistných sumách stačí vyplniť dotazník v návrhu poistnej zmluvy.

Upisovacia stratégia je mienená na zabezpečenie toho, že upísané riziká sú dobre diverzifikované vzhľadom na typ rizika a úroveň poistných plnení. Spoločnosť napríklad vyrovnáva riziko úmrtia a prežitia cez jej kmeň. Zdravotný výber je tiež zahrnutý v upisovacích procedúrach skupiny s poistným, ktoré flexibilne odráža zdravotný stav a anamnézu žiadateľa.

Spoločnosť má retenčný limit vo výške 70 000 eur na každý poistený život pre štandardné riziká a 35 000 eur na každý poistený život pre subštandardné riziká. Spoločnosť zaisťuje excedent poistného plnenia nad 70 000 eur, resp. 35 000 eur pre riziko smrti a trvalej invalidity. Kapacita na zaistenie je 400 000 eur pre štandardné aj subštandardné riziká. Spoločnosť nemá zaistenie pri zmluvách, ktoré poisťujú riziko dožitia.

Koncentrácia poistného rizika pred zaistením

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	31.12.2020	31.12.2019
do 10 000 eur	240 570	251 233
10 000 eur - 15 000 eur	43 785	46 889
15 000 eur - 30 000 eur	50 955	53 972
30 000 eur - 300 000 eur	55 028	56 111
nad 300 000 eur	2 376	2 376
Spolu	392 714	410 581

Koncentrácia poistného rizika po zaistení

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Celková výška poistného krytia v danej skupine	
	31.12.2020	31.12.2019
do 10 000 eur	228 776	238 916
10 000 eur - 15 000 eur	37 142	39 775
15 000 eur - 30 000 eur	44 608	47 249
30 000 eur – 300 000 eur	45 700	48 428
nad 300 000 eur	2 376	2 376
Spolu	358 602	376 744

Hrubé predpísané poistné zo životného poistenia predstavuje 46,8 milióna eur (2019: 88,4 milióna EUR), z čoho mimoriadne poistné tvorí 9,2 milióna eur (2019: 38,1 milióna eur). Mimoriadne poistné bolo koncentrované v rámci 20-ich fyzických osôb (2019: 29 osôb).

ii) Odhady budúcich finančných tokov plynúcich z platieb poistného

Neistota pri odhade budúcich výplat plnení a potvrdení o poistnom z dlhodobých poistných zmlúv vzniká z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien v celkovej úrovni úmrtnosti a variability v správaní držiteľov zmlúv. Spoločnosť používa rôzne úmrtnostné tabuľky pre rôzne typy poistenia (úmrtie, zmiešané poistenie resp. dôchodkové poistenie). Spoločnosť používa štatistiku dobrovoľných vypovedaní poistných zmlúv, aby zistila odchýlku skutočnej skúsenosti s vypovedaním zmlúv oproti predpokladom. Štatistické metódy sa používajú na určenie vhodných storno kvót. Pri zmluvách s garantovanou možnosťou anuity stupeň poistného rizika tiež závisí od počtu držiteľov zmlúv, ktorí si uplatnia možnosť anuitného poistného plnenia. Predpoklady o očakávanej miere akceptácie možnosti výplaty formou anuity sú stanovené na základe historickej skúsenosti.

6.1.2 Riadenie rizika v neživotnom poistení**i) Množstvo a závažnosť (v zmysle veľkosti) poistných plnení**

Stratégia v oblasti uzatvárania poistných zmlúv je súčasťou procesu upisovania rizík („underwriting“) v nadväznosti na realizáciu plánu obchodného výsledku spoločnosti hlavne v oblasti ostatného neživotného poistenia s prihliadnutím na správne posúdenie rizika z poistno-technického hľadiska. Tento plán špecifikuje druhy poistenia, ktoré budú v sledovanom období poskytované a zameriava sa pritom aj na cieľové skupiny klientov. Po schválení predstavenstvom je táto stratégia ďalej rozpracovaná na úroveň jednotlivých stupňov upisovania a limitov pre jednotlivých upisovateľov (výška, druh poistenia, teritoriálne členenie, sektor poistenia). Cieľom je zabezpečenie zodpovedajúceho rozloženia rizika v rámci poistného kmeňa. Pracovníci underwritingu každoročne preskúmajajú poistné zmluvy s nepriaznivým škodovým vývojom (v oblasti podnikateľských poistení majetku a zodpovednosti za škodu) a majú právo zamietnuť obnovenie poistnej zmluvy, resp. upraviť podmienky pri obnove, resp. prolongácii poistnej zmluvy.

Riadenie poistno-technického rizika je regulované metodikou jednotlivých poistných produktov, kde sú definované upisovacie kompetencie a právomoci.

Na základe týchto usmernení:

- je možné vypracovať ponuku poistenia pre vybrané produkty len prostredníctvom oddelenia undewritingu neživotného poistenia poistenia bez ohľadu na výšku poistnej sumy s rešpektovaním platných zaistných podmienok,
- je možné vypracovať nadlimitnú ponuku poistenia majetku alebo zodpovednosti za škodu len prostredníctvom oddelenia underwritingu neživotného poistenia, pričom za nadlimitnú ponuku sa považuje:
 - v poistení majetku každá ponuka z celkovou poistnou sumou nad 3 340 000 eur (pre vysoko rizikové priemyselné odvetvia je nadlimitnou ponukou každá ponuka s celkovou poistnou sumou nad 1 670 000 eur)
 - v poistení zodpovednosti za škodu je nadlimitnou ponukou každá ponuka s poistnou sumou nad 670 000 eur.

Pri poistení majetku podnikateľských subjektov, hlavne činných v oblasti priemyselnej výroby využíva Spoločnosť metodológiu a techniky riadenia rizík pre určenie výšky rizika a/alebo analýzu strát, resp. potenciálnych strát, vytváraných v jednotlivých prípadoch pred upísaním rizika prostredníctvom modelovania škodových scenárov a spolupracuje taktiež so zaistovňami a partnerskými poisťovňami ohľadne diverzifikácie rizika.

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2020 pred zaistením

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000-1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 055 591	840 689	856 527	760 330	12 818 845	19 331 982
Zodpovednostné postenie	328 527	58 954	50 626	4 920	46 813	489 840
CASCO	1 925 080	13 186	-	-	-	1 938 266
PZP	-	-	-	-	1 375 944 640	1 375 944 640
Ostatné	63 471	-	-	-	-	63 471
Spolu	6 372 669	912 828	907 152	765 250	1 388 810 298	1 397 768 199

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2019 pred zaistením

Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000-1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 054 556	860 826	879 677	802 158	12 385 471	18 982 688
Zodpovednostné postenie	336 723	60 618	54 960	6 181	48 612	507 096
CASCO	2 064 160	12 556	-	-	-	2 076 716
PZP	-	-	-	-	1 563 067 840	1 563 067 840
Ostatné	78 629	-	-	-	-	78 628
Spolu	6 534 068	934 000	934 637	808 339	1 575 501 923	1 584 712 968

Koncentrácia poistného rizika k 31. december 2020 po zaistení**Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur**

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000 – 1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 055 491	840 689	824 527	608 264	1 450 895	7 779 866
Zodpovednostné postenie	164 264	29 477	25 313	2 460	23 406	244 920
CASCO	1 925 080	13 186	-	-	-	1 938 265
PZP	-	-	-	-	687 972 320	687 972 320
Ostatné	63 471	-	-	-	-	63 471
Spolu	6 208 305	883 351	849 840	610 724	689 446 621	697 998 842

Koncentrácia poistného rizika k 31. december 2019 po zaistení**Celková výška poistného krytia v danej skupine v tis. eur**

	0 – 300	300 – 600	600 – 1 000	1 000 – 1 500	nad 1 500	Spolu
Majetkové poistenie	4 054 357	860 826	844 676	641 726	1 458 803	7 860 388
Zodpovednostné postenie	168 361	30 309	27 481	3 091	24 306	253 548
CASCO	2 064 160	12 556	-	-	-	2 076 716
PZP	-	-	-	-	781 533 920	781 533 920
Ostatné	78 628	-	-	-	-	78 628
Spolu	6 365 506	903 691	872 157	644 817	783 017 029	791 803 200

Riziká s nízkou frekvenciou výskytu a významným vplyvom

Najvýznamnejším rizikom v tejto oblasti sú živelné pohromy, ktorým je Spoločnosť vystavená. V poistení majetku je v posledných rokoch stále častejšou príčinou škôd povodeň alebo záplava – v dôsledku vylitia vodných tokov, prívalových dažďov alebo topenia snehu. S cieľom zníženia rizika poistných plnení v dôsledku povodní bol v Spoločnosti zavedený tzv. povodňový sublimit – maximálny limit poistného plnenia pre jednu poistnú udalosť 3 320 tis. eur. počas jedného poistného obdobia. Tento sublimit sa aplikuje na majetkové zmluvy od určitej výšky poistnej sumy podľa produktovej metodiky vo výške stanoveného percenta a spoluúčasti.

ii) Odhady budúcich poistných plnení

Poistné plnenia sú poisteným vyplácané na základe princípu vzniku poistnej udalosti (claims occurrence basis). Spoločnosť je zodpovedná za vyplatenie poistných plnení, ktoré vznikli počas doby trvania zmluvy aj v prípade, že poistná udalosť sa zistila až po skončení trvania zmluvy. Z tohto dôvodu sú záväzky z poistných plnení vyplácané počas dlhšieho obdobia a významná časť rezervy na poistné plnenia predstavuje rezerva na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené (IBNR). Existuje veľa premenných, ktoré ovplyvňujú výšku a obdobie vyplatenia poistnej udalosti.

Odhadované náklady na poistné plnenia zahŕňajú všetky náklady potrebné na vyrovnanie záväzku z poistnej udalosti.

6.2. Finančné riziko

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, pohľadávok a záväzkov z poistenia a pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Kľúčovým finančným rizikom je riziko, že výnosy z finančných aktív Spoločnosti nebudú dostačujúce na krytie finančných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika

sú trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú riziko úverového rozpätia, akciové riziko a úrokové riziko.

Riadenie finančného rizika v rámci spoločnosti je vykonávané s ohľadom na finančné, prevádzkové a právne riziká. Medzi hlavné ciele riadenia finančných rizík patrí stanovenie limitov a udržanie rizík v rámci nich. Prevádzkové a právne riadenia rizík sú určené na zabezpečenie riadneho fungovania vnútorných postupov a metód s cieľom minimalizovať prevádzkové a právne riziká.

Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti.

6.2.1 Riziko likvidity

Základným princípom riadenia aktív a pasív je investovanie do takých cenných papierov, ktoré svojim charakterom zodpovedajú charakteru poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF, ku ktorým sa vzťahujú. Spoločnosť rozdielne pristupuje k zmlúvam v životnom a neživotnom poistení.

V oblasti neživotného poistenia Spoločnosť investuje do krátko až strednodobých dlhových cenných papierov, pričom poistné zmluvy v oblasti neživotného poistenia považuje za krátkodobé so splatnosťou do jedného roka. Vzhľadom k tomu riadi portfólio cenných papierov tak, aby hotovostné toky plynúce z neho v každom okamihu pokrývali nároky vyplývajúce zo záväzkov z poistných zmlúv.

V oblasti životného poistenia spoločnosť páruje hotovostné toky z finančných aktív a poistných zmlúv v jednotlivých rokoch tak, aby súčasná hodnota hotovostných tokov z finančných aktív bola minimálne v rovnakej výške ako je súčasná hodnota budúcich záväzkov z týchto poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF v členení podľa jednotlivých rokov. Manažment spoločnosti vyhodnocuje krytie hotovostných tokov na štvrtročnej báze a rozhoduje o alokácii aktív s ohľadom na výsledky ich párovania. Spoločnosť zároveň dbá na to, aby výnos dosiahnutý z takto umiestnených aktív za každých okolností prevyšoval úrokovú mieru garantovanú na zmlúvách v oblasti životného poistenia.

Spoločnosť je vystavená riziku denných požiadaviek na voľné peňažné zdroje, hlavne z poisťovacej činnosti (poistných udalostí). Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti, za primerané náklady. Spoločnosť na mesačnej báze pripravuje plán peňažných tokov v krátkodobom horizonte a má stanovené limity tak, aby mala dostatok voľných finančných prostriedkov na zaplatenie splatných záväzkov.

Tabuľka nižšie zohľadňuje očakávané zmluvné nediskontované peňažné toky finančných a poistných aktív a pasív. Očakávané peňažné toky zo záväzkov z poistných zmlúv sú však prezentované na základe analýzy splatnosti hodnôt vykázaných v súvahe.

31. december 2020	Hodnota vykázaná v súvahe	Očakávané peňažné toky						Spolu
		0 - 1 rokov	1 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	15 - 20 rokov	>20 rokov	
Aktíva								
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote								
- s pevnou úrokovou mierou	45 799	6 891	21 258	19 456	7 220	5 225	-	60 050
- poskytnuté úvery	3 756	190	760	3 435	-	-	-	4 385
Finančné aktíva určené na predaj								
- s pevnou úrokovou mierou	159 476	5 737	39 951	78 251	24 197	6 754	7 980	162 870
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- s pevnou úrokovou mierou	26 358	3 809	17 246	7 367	-	-	-	28 422
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Podielové cenné papiere*	69 268	69 268	-	-	-	-	-	69 268
Zaistné aktíva	31 941	13 654	8 051	5 330	3 038	656	1 212	31 941
Pohľadávky** (poznámka 13)	6 035	5 022	1 013	-	-	-	-	6 035
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 842	6 842	-	-	-	-	-	6 842
Spolu	349 475	111 413	88 279	113 839	34 455	12 635	9 192	369 813

Závazky

Poistné a investičné zmluvy s DPF pred zaistením	251 795	94 125	64 238	43 053	28 693	24 592	43 301	298 002
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (poznámka 19)	42 458	27 307	8 551	3 015	1 868	602	1 115	42 458
Spolu	294 253	121 432	72 789	46 068	30 561	25 194	44 416	340 460

* Podielové cenné papiere nemajú definovanú splatnosť, Spoločnosť ich preto uvádza v intervale splatnosti 0 - 1 rokov.

** V pohľadávkach sú vyčíslené pohľadávky vyplývajúce z poistných a zaistných zmlúv a pohľadávky z obchodného styku. Pohľadávky sú podrobnejšie popísané v poznámke číslo 13.

31. december 2019	Hodnota vykázaná v súvahe	Očakávané peňažné toky						Spolu
		0 - 1 rokov	1 - 5 rokov	5 - 10 rokov	10 - 15 rokov	15 - 20 rokov	>20 rokov	
Aktíva								
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote								
- s pevnou úrokovou mierou	48 714	4 990	12 335	32 708	9 622	5 384	-	65 039
- poskytnuté úvery	3 843	181	760	2 111	1 514	-	-	4 566
Finančné aktíva určené na predaj								
- s pevnou úrokovou mierou	157 092	5 281	35 278	84 892	27 892	7 290	8 120	168 753
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok								
- s pevnou úrokovou mierou	27 149	324	16 169	13 213	-	-	-	29 706
- s pohyblivou úrokovou mierou	-	-	-	-	-	-	-	-
Podielové cenné papiere	53 424	53 424	-	-	-	-	-	53 424
Zaistné aktíva	30 344	13 834	10 048	3 706	2 577	179	-	30 344
Pohľadávky (poznámka 13)	10 222	9 183	1 039	-	-	-	-	10 222
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 219	10 219	-	-	-	-	-	10 219
Spolu	341 007	97 436	75 629	136 630	41 605	12 853	8 120	372 273
Závazky								
Poistné a investičné zmluvy s DPF pred zaistením	252 397	96 132	74 996	49 866	26 382	20 723	41 912	310 011
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (poznámka 19)	41 636	27 399	9 699	2 946	1 436	157	-	41 637
Spolu	294 033	123 531	84 695	52 812	27 818	20 880	41 912	351 647

* Podielové cenné papiere nemajú definovanú splatnosť, Spoločnosť ich preto uvádza v intervale splatnosti 0 - 1 rokov.

** V pohľadávkach sú vyčíslené pohľadávky vyplývajúce z poistných a zaistných zmlúv a pohľadávky z obchodného styku. Pohľadávky sú podrobnejšie popísané v poznámke číslo 13.

6.2.2 Trhové riziko**i) Úrokové riziko**

Riziko úrokovej miery je riziko, že budúce peňažné toky z finančných nástrojov budú kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Z poistných a investičných zmlúv s garantovanými a fixnými zmluvnými podmienkami vyplývajú poistné plnenia, ktoré sú fixné a garantované pri uzatvorení zmluvy. Finančným komponentom týchto poistných plnení je zvyčajne garantovaná fixná úroková sadzba a z tohto dôvodu je hlavným finančným rizikom Spoločnosti v súvislosti s týmito zmluvami riziko, že úrokové a kapitálové výnosy z finančných aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných a investičných zmlúv, budú nedostatočné na vyplácanie splatných poistných plnení. Na riadenie rizika úrokovej miery používa Spoločnosť v prípade životných rezerv metódu Cash Flow Matching. Trhové riziká spoločnosť sleduje prostredníctvom sledovania zmien trhových cien finančných aktív, výpočtami Value at Risk, analýzou senzitivity a stress-testami. Na tieto výpočty slúži

Market Risk Analyser, ktorý je súčasťou systému SimCorp. Cieľom riadenia rizík je minimalizovať negatívny dopad trhových rizík na výkaz komplexných ziskov a strát Spoločnosti. Spoločnosť garantuje technickú úrokovú mieru v životnom poistení od 0,5% do 6% (2019: od 0,5 do 6%).

Analýza citlivosti

Výsledky analýzy citlivosti účtovnej hodnoty finančných aktív a záväzkov na zmenu úrokových sadzieb vykazujú dopad na hospodársky výsledok a vlastné imanie Spoločnosti pri zmene úrokovej sadzby o 50 bázičkových bodov (Bb), pričom sa neberie do úvahy konvexita dlhopisov.

		Zmena +/- 50 Bb	
31. decembra 2020	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na iné súčasti hospodárskeho výsledku	
Finančné aktíva			
Dlhopisy držané do splatnosti	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	-	-/+	6 020
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-/+ 59	-	-
31. decembra 2019			
31. decembra 2019	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na iné súčasti hospodárskeho výsledku	
Finančné aktíva			
Dlhopisy držané do splatnosti	-	-	-
Cenné papiere určené na predaj	-	-/+	6 312
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-/+ 50	-	-

Senzitivita poistných záväzkov na zmenu úrokových sadzieb je popísaná v poznámke 18.2 c).

(ii) Menové riziko

Spoločnosť k 31. decembru 2020 nie je vystavená významnému menovému riziku. Spoločnosť všeobecne investuje do aktív denominovaných v tých menách, v ktorých sú denominované aj záväzky a tým zmiernuje menové riziko vyplývajúce z charakteru jej podnikania. Ako výsledok menové riziko vzniká z majetku (hlavne z cenných papierov) a záväzkov denominovaných v iných menách. Spoločnosť považuje dopad prípadného zníženia / zvýšenia hodnoty kurzu cudzích mien o 10%, v ktorých sú majetok a záväzky denominované, ako nevýznamný, keďže prevažná väčšina majetku a záväzkov je denominovaná v eurách.

(iii) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo meny. Spoločnosť je vystavená akciovému riziku v dôsledku investície do podielových cenných papierov, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Spoločnosť riziko riadi sledovaním citlivosti zisku na toto riziko.

Výsledky analýzy citlivosti vyjadrujú dopad na zisk a vlastné imanie Spoločnosti v prípade zmeny trhových cien podielových cenných papierov. Celkový stav podielových cenných papierov k 31. decembru 2020 predstavoval 69 268 tis. eur (2019: 53 424 tis. eur). Pri poklese, resp. náraste trhových cien o 10%, by dopad na ostatné komplexné zisky/straty predstavoval pokles, resp. nárast o 3 085 tis. eur (2019: 1 678 tis. eur) a dopad na zisk pokles, resp. nárast o 217 tis. eur (2019: 82 tis. eur). Vplyv akciového rizika na zisk je nevýznamný pre podielové cenné papiere kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko príslušné záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere.

6.2.3 Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúcej z kolísania kreditnej kvality emitentov cenných papierov a následnou zmenou trhovej ceny aktíva, protistrán a akýchkoľvek dlžníkov, ktorému je spoločnosť vystavená, v podobe zlyhania protistrany alebo rizika kreditného rozpätia.

Expozície, na ktoré sa vzťahuje kreditné riziko, súvisia najmä:

- so zmluvami na zmierňovanie rizika vrátane zaistných zmlúv,
- s bankovou hotovosťou v zmysle vymedzenia v článku 6 položky F Smernice Rady 91/674/EHS,
- s pohľadávkami voči sprostredkovateľom,
- s dlhmi poisťovníkov,
- s ostatnými pohľadávkami, ktoré nesú riziko zlyhania protistrany,
- s dlhovými cennými papiermi

Zaistenie sa používa pri riadení poisťného rizika. V konečnom dôsledku však neznižuje ručenie Spoločnosti ako primárneho poisťovateľa. Ak zaistovateľ zlyhá pri plnení si svojich záväzkov z akýchkoľvek dôvodov, Spoločnosť zostáva zodpovedná za záväzky z poistenia. Spoločnosť prehodnocuje úverové riziko zaistovateľov v spolupráci so svojim hlavným akcionárom.

Na riadenie pohľadávok z poistenia voči poisteným používa Spoločnosť niekoľko nástrojov, jedným z nich je upomienkový proces pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch.

V prípade jeho neúspešnosti prijíma Spoločnosť ďalšie opatrenia, pričom uplatňuje viacstupňový proces vymáhania (intervenčná činnosť, súdne a exekučné vymáhanie). Okrem toho mesačne monitoruje pohľadávky, pričom sleduje ich zaplatenosť a vekovú štruktúru. V závislosti na tom zisťuje riziko nezaplatenia pohľadávky, a znižuje hodnotu takýchto pohľadávok prostredníctvom tvorby opravnej položky.

Pre kreditné riziko dlhových cenných papierov má Spoločnosť v investičnej a rizikovej stratégii zadané limity na rating, typ investície, koncentračné riziko a riziko domicilu emitenta. Tieto sú pravidelne prehodnocované v spolupráci s hlavným akcionárom Spoločnosti.

Finančné aktíva Spoločnosti sú zoskupené do kategórií na základe ratingu agentúry Standard & Poor's:

31.12.2020/ Rating Standard & Poor's

Úverové Riziko	Dlhové cenné papiere			Poskyt- nuté úvery	Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	Zaistné aktíva	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Cez hosp. výsledok	Na predaj	v amorti- zovanej hodnote				
AAA	-	6 075	2 061	-	-	-	-
AA+	-	-	-	-	-	-	-
AA	-	7 817	2 010	-	-	473	-
AA-	-	-	5 026	-	-	1 358	-
A+	2 363	491	-	-	-	29 713	-
A	-	61 998	24 377	-	-	63	3 367
A-	17 390	14 780	11 939	-	-	-	1 964
BBB+	-	23 167	-	-	-	-	-
BBB	-	24 275	-	-	-	-	801
BBB-	-	3 400	386	1 790	-	-	706
BB+	-	3 956	-	-	-	-	-
BB	3 099	3 258	-	-	-	-	-
BB-	-	3 899	-	1 966	-	-	-
Nehodnote- né	3 568	6 360	-	-	6 035	334	3
Spolu	26 420	159 476	45 799	3 756	6 035	31 941	6 842

*Kategória pohľadávky vrátane poistných pohľadávok bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 688 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

31.12.2019/ Rating Standard & Poor's

Úverové Riziko	Dlhové cenné papiere			Poskyt- nuté úvery	Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	Zaistné aktíva	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Cez hosp. výsledok	Na predaj	v amorti- zovanej hodnote				
AAA	-	497	2 068	-	-	-	-
AA+	-	-	-	-	-	3	-
AA	-	7 682	2 010	-	-	481	-
AA-	-	5 561	5 025	-	-	1 377	-
A+	2 437	57 429	21 357	-	-	27 902	7 420
A	17 045	1 185	3 012	-	-	114	2 444
A-	-	13 217	11 918	-	-	88	-
BBB+	-	26 675	-	-	-	-	-
BBB	-	22 608	-	1 841	-	-	155
BBB-	-	3 295	2 551	-	-	-	-
BB+	-	7 101	773	-	-	-	199
BB	3 174	1 244	-	-	-	-	-
BB-	-	3 705	-	-	-	-	-
Nehodnote- né	4 493	6 893	-	2 002	10 222	379	1
Spolu	27 149	157 092	48 714	3 843	10 222	30 344	10 219

*Kategória pohľadávky vrátane poistných pohľadávok bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 753 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Tabuľka uvádza informácie o maximálnej miere úverového rizika finančných aktív:

K 31. decembru 2020	Do splatnosti a neznehodnotené	Individuálne znehodnotené (Analýza podľa splatnosti)					Spolu
		Do splatnosti	0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	6 842	-	-	-	-	-	6 842
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	45 799	-	-	-	-	-	45 799
Poskytnuté úvery	3 756	-	-	-	-	-	3 756
Dlhové cenné papiere určené na predaj	159 476	-	-	-	-	-	159 476
Dlhové cenné papiere oceňované na reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok	26 420	-	-	-	-	-	26 420
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok*	3 275	-	1 877	180	53	650	6 035
Zaistné aktíva	31 941	-	-	-	-	-	31 941
Spolu	277 509	-	1 877	180	53	650	280 269

* Pohľadávky voči poisteným sú vykázané ako kolektívne znehodnotené, táto kategória bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 688 tis. eur tvoria poskytnuté preddavky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Manažment odhadol výšku opravnej položky na základe historickej skúsenosti s vývojom zaplatenosti.

K 31. decembru 2019	Do splatnosti a neznehodnotené	Individuálne znehodnotené (Analýza podľa splatnosti)					Viac ako 1 rok	Spolu
		Do splatnosti	0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok			
Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty	10 219	-	-	-	-	-	10 219	
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	48 714	-	-	-	-	-	48 714	
Poskytnuté úvery	3 842	-	-	-	-	-	3 842	
Dlhové cenné papiere určené na predaj	157 092	-	-	-	-	-	157 092	
Dlhové cenné papiere oceňované na reálnu hodnotu cez hospodársky výsledok	27 149	-	-	-	-	-	27 149	
Pohľadávky vrátane poistených pohľadávok*	5 896	-	2 672	199	120	1 335	10 222	
Zaistné aktíva	30 344	-	-	-	-	-	30 344	
Spolu	283 256	-	2 672	199	120	1 335	287 582	

* Pohľadávky voči poisteným sú vykázané ako kolektívne znehodnotené, táto kategória bola očistená o nefinančné aktíva. Nefinančné aktíva vo výške 753 tis. eur tvoria poskytnuté preddávky, náklady budúcich období a príjmy budúcich období.

Prevažná väčšina pohľadávok uvedených v tabuľke vyššie a vykázaná ako „Do splatnosti a neznehodnotené“ predstavujú pohľadávky zo zaistenia voči spriazneným stranám a regresné aktívum.

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

Obdobie končiace	31.12.2020	31.12.2019
Opravné položky k pohľadávkam voči poisteným		
Stav na začiatku roka	3 181	3 787
Tvorba	1 726	527
Použitie/rozpustenie	-886	-1 133
Stav na konci roka	4 021	3 181
Opravné položky k pohľadávkam voči maklérom a sprostredkovateľom		
Stav na začiatku roka	4 457	5 341
Tvorba	29	121
Použitie/rozpustenie	-	-1 005
Stav na konci roka	4 486	4 457
Opravné položky k ostatným pohľadávkam		
Stav na začiatku roka	378	385
Tvorba	-	-
Použitie/rozpustenie	-	-7
Stav na konci roka	378	378

6.3. Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti. Spoločnosť spĺňa kapitálovú požiadavku podľa Solvency II.

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2020 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1. januára 2016.

7. Hmotný majetok

	Pozemky	Budovy a stavby	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatné aktíva	Spolu
K 1.1.2019				
Obstarávacia cena	505	9 829	4 585	14 919
Oprávky a opravné položky	-	-3 144	-2 874	-6 018
Zostatková hodnota	505	6 685	1 711	8 901
Rok končiaci 31.12.2019				
Stav na začiatku roka	505	6 685	1 711	8 901
Prírastky	-	635	227	862
Úbytky	-	-	-452	-452
Úbytky oprávok	-	-	452	452
Odpisy	-	-189	-418	-607
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	7 131	1 520	9 156
K 31.12.2019				
Obstarávacia cena	505	10 464	4 360	15 329
Oprávky a opravné položky	-	-3 333	-2 840	-6 173
Zostatková hodnota	505	7 131	1 520	9 156
Obdobie končiace 31.12.2020				
Stav na začiatku roka	505	7 131	1 520	9 156
Prírastky obstarávacej ceny	-	816	417	1 233
Úbytky	-	-	-170	-170
Úbytky oprávok	-	-	170	170
Odpisy	-	-241	-464	-706
Zostatková hodnota na konci obdobia	505	7 706	1 473	9 684
K 31.12.2020				
Obstarávacia cena	505	11 279	4 607	16 391
Oprávky a opravné položky	-	-3 573	-3 134	-6 707
Zostatková hodnota	505	7 706	1 473	9 684

Odpisy vo výške 464 tis. eur (2019: 418 tis. eur) boli zaúčtované v roku 2020 na ťarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov a odpisy vo výške 241 tis. eur (2019: 189 tis. eur) sú súčasťou čistých výnosov z finančných investícií (Poznámka 23). Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je poistený pre prípad štandardných rizík v poistnej sume 23 996 tis. eur (2019: 24 355 tis. eur).

8. Investície v nehnuteľnostiach

	Pozemky	Budovy a stavby	Spolu
K 1.1.2019			
Stav na začiatku roka	67	990	1 057
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Úbytky oprávok	-	-	-
Odpisy	-	-38	-38
Zostatková hodnota na konci obdobia	67	952	1 019
K 31.12.2019			
Obstarávacia cena	67	1 458	1 525
Oprávky a opravné položky	-	-506	-506
Zostatková hodnota	67	952	1 019
Obdobie končiacie 31. decembra 2019			
Stav na začiatku roka	67	952	1 019
Prírastky	-	34	34
Úbytky	-	-	-
Úbytky oprávok	-	-	-
Odpisy	-	-2	-2
Zostatková hodnota na konci obdobia	67	984	1 051
K 31.12.2020			
Obstarávacia cena	67	1 492	1 559
Oprávky a opravné položky	-	-508	-508
Zostatková hodnota	67	984	1 051

Investície v nehnuteľnostiach nie sú vykázané v súvahe Spoločnosti v reálnej hodnote. Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach je k 31. decembru 2020 v sume 1 827 tis. eur (31. december 2019: 1 892 tis. eur) a bola stanovená na základe posudku nezávislého znalca. Pre stanovenie hodnôt bola použitá metóda polohovej diferenciacie, vypočítanej ako súčin technickej hodnoty stavieb a koeficientu polohovej diferenciacie vyjadrujúceho vplyv plochy a ostatných faktorov na všeobecnú hodnotu v mieste a v čase (napr. poloha nehnuteľnosti, typ nehnuteľnosti, technická infraštruktúra a pod.). Podľa hierarchie reálnych hodnôt stanovenej IFRS 13 je zaradená do úrovne 3.

Výnos z prenájmu nehnuteľností bol za rok 2020 vo výške 115 tis. eur (2019: 106 tis. eur). Táto suma je len za prenájom nehnuteľností. Všetky prevádzkové náklady sú ihneď prefakturované na nájomníkov a spoločnosť neznáša náklady spojené s prenájomom. Investície v nehnuteľnostiach sa počítajú na základe percenta prenajatej plochy.

9. Nehmotný majetokObstaraný
počítačový softvér
a iný nehmotný
majetok**K 1. 1. 2019**

Obstarávacia cena	7 611
Oprávky a opravné položky	-4 342
Zostatková hodnota	3 269

Rok končiaci 31. decembra 2019

Stav na začiatku roka	3 269
Prírastky	1 533
Úbytky	-
Úbytky oprávok	-
Amortizácia	-921
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 881

Stav k 31. 12. 2019

Obstarávacia cena	9 144
Oprávky a opravné položky	-5 263
Zostatková hodnota	3 881

Obdobie končiace 31. decembra 2020

Stav na začiatku roka	3 881
Prírastky	1 421
Úbytky	-75
Úbytky oprávok	75
Amortizácia	-1 004
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 298

Obstarávacia cena	10 490
Oprávky a opravné položky	-6 192
Zostatková hodnota	4 298

Amortizácia vo výške 1 004 tis. eur (2019: 921 tis. eur) bola zaúčtovaná na ľarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov.

10. Aktíva s právom na užívanie

	Aktívum s právom na užívanie - obchodné miesta	Aktívum s právom na užívanie – informačné technológie	Spolu
Rok končiaci 31. decembra 2019			
Stav na začiatku roka	3 694	-	3 694
Prírastky	553	-	553
Amortizácia	-774	-	-774
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 473	-	3 473
Stav k 31. 12. 2019			
Obstarávacia cena	4 247	-	4 247
Oprávky a opravné položky	-774	-	-774
Zostatková hodnota	3 473	-	3 473

Rok končiaci 31. decembra 2020

Stav na začiatku roka	3 473	-	3 473
Prírastky	582	142	724
Úbytky	-94	-65	-159
Úbytky oprávok	94	65	159
Amortizácia	-811	-123	-934
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 244	19	3 263

Stav k 31. 12. 2020

Obstarávacia cena	4 735	77	4 812
Oprávky a opravné položky	-1 491	-58	-1 549
Zostatková hodnota	3 244	19	3 263

Amortizácia vo výške 811 tis. eur (2019: 774 tis. eur) bola zaúčtovaná na ľarchu obstarávacích nákladov a amortizácia vo výške 123 tis. eur (2019: 0 eur) bola zaúčtovaná na ľarchu nákladov na marketing a administratívnych nákladov.

Spoločnosť má v nájme kancelárske a obchodné priestory. Priemerná zostatková doba nájmu je 48 mesiacov (2019: 48 mesiacov).

Prehľad záväzkov z nájmu kancelárskych a obchodných priestorov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Menej ako jeden rok	735	798
Jeden až päť rokov	2 545	2 664
Viac ako päť rokov	-	33
	3 280	3 495

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Nákladový úrok	25	52
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	57	61
Náklady na krátkodobý nájom	172	260
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	165

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci Čistých realizovaných ziskov z finančných investícií vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Celková platba za nájmy	964	804

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 964 tis. eur (2019: 804 tis. eur) sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 25 tis. eur (2019: 52 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

11. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Stav k	31.12.2020	31.12.2019
Podiel zaistovateľov na záväzkoch z poisťných zmlúv	31 941	30 344
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia celkom	31 941	30 344
Krátkodobé	13 654	13 834
Dlhodobé	18 287	16 510

Sumy splatné od zaistovateľov v súvislosti s poisťnými plneniami, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené a sú predmetom zaistenia, sú zahrnuté v Pohľadávkach (Poznámka 13).

12. Finančné nástroje podľa kategórie

Pre účely ocenenia, IAS 39 Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie. Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi podľa IAS 39 a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, Poistné zmluvy.

Nasledujúca tabuľka poskytuje klasifikáciu k 31. decembru 2020 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Celková hodnota
Podielové cenné papiere:					
- určené na predaj	-	30 848	-	-	30 848
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	38 420	-	38 420
Dlhové cenné papiere:					
- oceňované v amortizovanej hodnote	14 588	-	-	31 210	45 799
- určené na predaj	-	159 476	-	-	159 476
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	26 420	-	26 420
Poskytnuté úvery:					
poskytnuté úvery	3 756	-	-	-	3 756
Pohľadávky okrem poisťných pohľadávok*	1 252	-	-	-	1 252
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 842	-	-	-	6 842

* Pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sú bližšie popísané v Poznámke 13.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2019 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie.

<i>V tisícoch EUR</i>	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti	Spolu
Podielové cenné papiere:					
- určené na predaj	-	16 782	-	-	16 782
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	36 642	-	36 642
Dlhové cenné papiere:					
- oceňované v amortizovanej hodnote	14 973	-	-	33 742	48 714
- určené na predaj	-	157 092	-	-	157 092
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	27 149	-	27 149
Poskytnuté úvery:					
- poskytnuté úvery	3 843	-	-	-	3 843
Pohľadávky okrem poisťných pohľadávok*	1 001	-	-	-	1 001
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 219	-	-	-	10 219

* Pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sú bližšie popísané v Poznámke 13.

	31.12.2020			31.12.2019		
	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Spolu	Krátkodobá časť	Dlhodobá časť	Spolu
Podielové cenné papiere:						
- určené na predaj	6 252	24 596	30 848	3 866	12 916	16 782
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	2 164	36 256	38 420	815	35 827	36 642
Dlhové cenné papiere:						
- oceňované v amortizovanej hodnote	4 637	41 162	45 799	2 551	46 163	48 714
- určené na predaj	1 533	157 943	159 476	1 033	156 059	157 092
- oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	2 363	24 057	26 420	-	27 149	27 149
Poskytnuté úvery	-	3 756	3 756	-	3 843	3 843

Krátkodobá časť pri dlhových cenných papieroch predstavuje účtovnú hodnotu dlhopisov vrátane alikvotných úrokových výnosov so zostatkovou splatnosťou do jedného roka.

Pri podielových cenných papieroch krátkodobá časť predstavuje podielové cenné papiere, ktoré slúžia na krytie technických rezerv neživotného poistenia a dlhodobá časť pre krytie technických rezerv životného poistenia.

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Finančný majetok ocenený reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

K 31. decembru 2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	34 458	10 501	19 880	64 840
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	-	6 540	19 880	26 420
- Podielové cenné papiere	34 458	3 962	-	38 420
Cenné papiere určené na predaj	143 978	43 618	2 728	190 323
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	115 367	43 618	491	159 476
- Podielové cenné papiere	28 611	-	2 237	30 848
Spolu	178 436	54 113	20 608	255 163

K 31. decembru 2019	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	36 642	10 104	17 046	63 791
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	-	10 104	17 046	27 149
- Podielové cenné papiere	36 642	-	-	36 642
Cenné papiere určené na predaj	134 580	37 057	-	171 637
Z toho:				
- Dlhové cenné papiere	120 035	37 057	-	157 092
- Podielové cenné papiere	14 545	-	-	14 545
Spolu	171 222	47 161	17 046	235 429

Okrem vyššie uvedených, sú v portfóliu cenných papierov určených na predaj zaradené aj podielové cenné papiere vykazované v obstarávacích cenách vo výške 2 444 tis. eur (2019: 2 252 tis. EUR). Ide o neobchodovateľné cenné papiere predstavujúce podiel v spoločnosti VIG FUND, a.s., pri ktorej nie je významný rozdiel medzi trhovou a obstarávacou cenou.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

	Reálna hodnota		Technika ocenenia	Vstupné parametre
	31.12.2020	31.12.2019		
Aktíva ocenené na úrovni 2				Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Dlhopisy k dispozícii na predaj	43 618	37 057	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	6 540	10 104	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)
Podielové cenné papiere	3 962	-	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2 (2019: bez zmeny).

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2020 sú nasledovné:

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre - (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3						
Dlhopisy:						
- v reál.hodn.prec.cez HV	19 880	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)	0,32% - 1,68% (1,00%)	± 0,5% p.a	±378
- k dispozícii na predaj	491	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)	19,06 %	± 0,5% p.a	±2

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2019 sú nasledovné:

	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre - (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote na úrovni 3						
Dlhopisy:						
- v reál.hodn.prec.cez HV	17 046	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov, prirážka (spread)	0,47% - 1,88% (1,15%)	± 0,5% p.a	±445

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 3 (2019: bez zmeny).

Senzitivita reálnej hodnoty vo vyššie uvedenej tabuľke predstavuje zmenu hodnoty z dôvodu nárastu alebo poklesu príslušného vstupného parametra. Pre dlhové cenné papiere by posun výnosovej krivky štátnych dlhopisov smerom nahor a/alebo nárast v prirážkach viedli k poklesu hodnoty.

V závislosti od finančného aktíva sa trhové ceny určujú na základe podkladov od materskej spoločnosti využívajúc informačný systém na administráciu investícií – SimCorp Dimension, od depozitára, zverejňovaných správcom fondu alebo z verejného zdroja. Ak neexistuje trhová cena, použije sa teoretická cena na základe dlhopisov s podobnými emisnými podmienkami, emisnej prirážky alebo expertným odhadom.

Úroveň 3 obsahuje len dlhové cenné papiere, zmena počas obdobia k 31.12.2020 bola nasledovná:

	Dlhopisy určené na predaj	Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
K 1. januáru 2020	-	17 046	17 046
Celkové zisky a straty	-	-	-
z toho v ziskoch a stratách	-500	-623	-1 123
z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách	-	-	-
Nákupy	-	-	-
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-	-	-
Presuny z úrovne 3 ocenenia do úrovne 2	-	-	-
Presuny do úrovne 3 ocenenia	991	3 457	4 448
Zostatková hodnota na konci obdobia	491	19 880	20 371
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2020	-500	-623	-1 123

Úroveň 3 obsahuje len dlhové cenné papiere, zmena počas roka 2019 bola nasledovná:

	Dlhopisy určené na predaj	Dlhopisy oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
K 1. januáru 2019	-	15 022	15 022
Celkové zisky a straty	-	-	-
z toho v ziskoch a stratách	-	2 024	2 024
z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách	-	-	-
Nákupy	-	-	-
Predaj, splatenie istiny a platby úrokov	-	-	-
Presuny z úrovne 3 ocenenia do úrovne 2	-	-	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	17 046	17 046
Nerealizované zisky a straty zaúčtované do hospodárskeho výsledku za cenné papiere vlastnené k 31. decembru 2019	-	2 024	2 024

Procesy v oblasti ocenenia finančného majetku reálnou hodnotou úrovne 3

Dlhové cenné papiere v úrovni 3 sú oceňované teoretickou trhovou hodnotou, ktorá je vypočítaná metódou diskontovaných peňažných tokov, kde vstupnými parametrami sú výnosová krivka štátnych dlhopisov a prirážka, ktorá je určená expertným odhadom a zohľadňuje kreditný spread emitenta, senioritu dlhu a obchodovateľnosť danej emisie. Prirážka pri úrovni 3 je určená na základe vstupných parametrov nepozorovateľných na aktívnom trhu.

V závislosti od finančného aktíva sa trhové ceny určujú na základe podkladov od materskej spoločnosti využívajúc informačný systém na administráciu investícií – SimCorp Dimension, od depozitára, zverejňované správcom fondu alebo z verejného zdroja. Ak neexistuje trhová cena, použije sa teoretická cena.

Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

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

	31. december 2020				31. december 2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Aktíva								
Budovy a pozemky	-	-	9 602	9 684	-	-	9 846	9 156
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	1 827	1 051	-	-	1 892	1 019
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote	28 942	30 972	-	45 799	51 113	11 928	-	48 714
z toho: držané do splatnosti*	28 942	10 593	-	31 210	35 373	7 575	-	33 742
dlhové cenné papiere klasifikované ako úvery	-	20 593	-	14 589	15 740	4 354	-	14 972
Poskytnuté úvery	-	-	3 756	3 756	-	-	3 843	3 843
Peniaze a peňažné ekvivalenty držané pre klienta kryjúce poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok	-	575	-	575	-	561	-	561
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	6 264	-	6 267	1	9 657	-	9 658
Záväzky z obchodného styku**	-	1 370	-	1 370	-	960	-	960

* Dlhopisy držané do splatnosti v čase klasifikácie do 'držaných do splatnosti' boli aktívne obchodované.

** Záväzky z obchodného styku zahŕňajú záväzky voči dodávateľom a krátkodobé rezervy na poistné požitky a pasívne súdne spory

Reálna hodnota finančných nástrojov bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Diskontná sadzba bola odhadnutá ako úroková miera, za ktorú by si bol mohol dlžník požičať k súvahovému dňu.

Reálna hodnota finančných nástrojov klasifikovaných v leveli 1 predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom. Reálna hodnota finančných nástrojov klasifikovaných v leveli 2 bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov, pričom všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok buď priamo ako ceny alebo nepriamo ako odvoditeľné z cien. Reálna hodnota finančných nástrojov klasifikovaných v leveli 3 bola stanovená metódou ocenenia, ktorej vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov, čím sa rozumie, že existujú subjektívne stanovené vstupné parametre ovplyvňujúce ocenenie aktív. Diskontná sadzba bola odhadnutá ako úroková miera, za ktorú by si bol mohol dlžník požičať k súvahovému dňu.

13. Pohľadávky

	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Pohľadávky z poistných a zaistných zmlúv:		
- voči poisteným	7 275	7 847
- opravné položky k pohľadávkam voči poisteným	-4 021	-3 181
- voči maklérom a sprostredkovateľom	4 517	4 496
- opravné položky k pohľadávkam voči maklérom a sprostredkovateľom	-4 486	-4 457
- voči zaistovateľom	22	2 717
- opravné položky k pohľadávkam voči zaistovateľom	-	-
Ostatné pohľadávky (finančné):		
- pohľadávky z obchodného styku	413	413
- ostatné aktíva	519	367
- opravné položky k ostatným pohľadávkam	-368	-367
Regresné aktívum	2 164	2 387
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	6 035	10 222
Ostatné pohľadávky (nefinančné):		
- poskytnuté preddavky	174	176
- opravné položky k poskytnutým preddavkom	-11	-11
- náklady budúcich období	105	139
- príjmy budúcich období	420	447
Celkom pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	6 723	10 973
Krátkodobá časť	5 710	9 936
Dlhodobá časť	1 013	1 039

Odhadovaná reálna hodnota úverov a pohľadávok nie je významným spôsobom odlišná od ich účtovnej hodnoty (po zohľadnení opravných položiek).

Koncentrácia úverového rizika v súvislosti s úvermi a pohľadávkami je nevýznamná, keďže Spoločnosť má veľký počet rôznych dlžníkov (Poznámka 6.2.3).

14. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Nasledujúca tabuľka uvádza vývoj v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch počas roka 2020 a 2019:

	31.12.2020	31.12.2019
Stav k 1. januáru	7 968	8 891
Zmena časového rozlíšenia provízií (Poznámka 27.1 a))	-813	-579
Časové rozlíšenie odvodu z NP	-81	-344
Stav k 31. decembru	7 073	7 968
Krátkodobá časť	5 228	5 665
Dlhodobá časť	1 845	2 303

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Stav k	31.12.2020	31.12.2019
Peniaze na účtoch v banke a peňažná hotovosť	6 267	9 658
Peniaze a peňažné ekvivalenty držané pre klienta kryjúce poistné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok	575	561
Spolu	6 842	10 219

16. Základné imanie

	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie (v tis. eur)
Stav k 1. januáru 2019	4 200	13 944
Stav k 31. decembru 2019	5 582	18 532
Stav k 31. decembru 2020	5 582	18 532

Základné imanie k 31. decembru 2020 pozostávalo z 5 582 ks (k 31. decembru 2019: 5 582 ks) akcií vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií. Menovitá hodnota jednej akcie je 3 320 eur. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti (Poznámka 1).

V roku 2019 spoločnosť VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe upísala 1 382 ks nových kmeňových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 3 320,00 eur a s emisným kurzom 14 409,82 eur za jednu akciu.

Základné imanie bolo navýšené o sumu 4 588 tis. eur a suma 15 326 tis. eur tvorí emisné ážio k 31.12.2020.

Pohľadávka Spoločnosti voči spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe na splatenie emisného kurzu upísaných akcií vo výške 19 914 tis. eur bola započítaná s pohľadávkou spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe voči Spoločnosti na splatenie podriadeného úveru vo výške 19 914 tis. eur dňa 12.11.2019.

17. Zákonný rezervný fond a ostatné súčasti vlastného imania

Stav k	31.12.2020	31.12.2019
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	2 941	2 941
Rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj	16 960	12 646
Emisné ážio	15 326	15 326
Nerozdelený zisk minulých období a zisk bežného roka	22 902	20 651
Spolu	58 129	51 564

Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát Spoločnosti, nie je určený na distribúciu.

Hospodársky výsledok (zisk) vo výške 1 106 tis. eur za rok 2019 (2018: - 1 946 tis. eur) bol schválený valným zhromaždením dňa 10. júna 2020 (2018: 26. marca 2019) a bol zúčtovaný nasledovne:

Stav k	Výsledok hospodárenia 2020 (návrh)	Výsledok hospodárenia 2019	Výsledok hospodárenia 2018
Prevod na nerozdelený výsledok hospodárenia	2 026	1 106	-1 946
Prídel do zákonného rezervného fondu	225	-	-
Výplata dividend spoločníkom	-	-	-
Spolu	2 251	1 106	-1 946

V roku 2020 ani v roku 2019 sa nevyplácali žiadne dividendy.

Zisk za rok 2020, po povinnom doplnení zákonného rezervného fondu, navrhuje predstavenstvo previesť na nerozdelené zisky/straty minulých rokov.

Pohyby v rozdieloch z precenenia cenných papierov určených na predaj sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2019	5 413
Precenenie – brutto	9 265
Precenenie – daň (Poznámka 21)	-1 946
Prevody do čistého zisku pri predaji – brutto	-109
Prevody do čistého zisku pri predaji – daň (Poznámka 21)	23
K 31. decembru 2019	12 646
Precenenie – brutto	5 714
Precenenie – daň (Poznámka 21)	-1 396
Prevody do čistého zisku pri predaji – brutto (Poznámka 24)	-5
Prevody do čistého zisku pri predaji – daň (Poznámka 21)	1
K 31. decembru 2020	16 960

18. Závazky z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

Brutto	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé poisťné zmluvy:		
- nahlásené poisťné udalosti a náklady na vybavenie poisťných udalostí	39 957	36 091
- poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	10 947	9 682
Poisťné udalosti spolu	50 904	45 773
- nezaslúžené poisťné	26 626	27 733
Krátkodobé poisťné zmluvy spolu	77 530	73 506
Dlhodobé poisťné a investičné zmluvy:		
- poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami a s podielmi na prebytku (DPF)	66 840	71 895
- poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – viazané na podielové fondy a dlhopisy	67 082	66 828
- investičné zmluvy s DPF	40 198	40 169
Spolu záväzky z poisťných a investičných zmlúv - brutto	174 120	178 892
Celkom záväzky z poisťných a investičných zmlúv	251 650	252 398

Podiel zaistovateľa	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé poisťné zmluvy:		
- nahlásené poisťné udalosti a náklady na vybavenie poisťných udalostí	19 438	17 513
- poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	5 341	4 703
- nezaslúžené poisťné	6 972	7 967
Dlhodobé poisťné a investičné zmluvy		
- poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami	37	120
- poisťné zmluvy bez pevných a garantovaných zmluvných podmienok	22	40
- investičné zmluvy s DPF	1	1
Celkom podiel zaistovateľa na záväzkoch z poisťných a investičných zmlúv	31 811	30 344

Netto	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé poisťné zmluvy:		
- nahlásené poisťné udalosti a náklady na vybavenie poisťných udalostí	20 519	18 578
- poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	5 606	4 979
- nezaslúžené poisťné	19 654	19 766
Dlhodobé poisťné a investičné zmluvy:		
- poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými zmluvnými podmienkami a s podielmi na prebytku (DPF)	66 803	71 775
- poisťné zmluvy bez pevných zmluvných podmienok – viazané na podielové fondy	67 060	66 788
- investičné zmluvy s DPF	40 198	40 168
Celkom záväzky z poisťných a investičných zmlúv - netto	219 840	222 054

18.1. Krátkodobé poisťné zmluvy – predpoklady, ich zmeny a analýza citlivosti

Proces stanovenia predpokladov

Spoločnosť používa rôzne štatistické metódy s použitím rôznych predpokladov, ktoré Spoločnosť stanovuje pri odhade konečných nákladov na poisťné plnenia. Spoločnosť najčastejšie používa rebríkovú metódu, ktorá je najvhodnejšia pre stabilné typy poistenia s relatívne stabilným modelom vývoja.

Základom rebríkovej metódy je analýza faktorov, ktoré ovplyvňujú históriu vývoja poisťných udalostí a výber odhadovaných faktorov vývoja na základe tohto historického modelu. Vybrané faktory vývoja sú potom aplikované na kumulatívne údaje o poisťných plneniach pre každé obdobie, ktoré nie je ešte definitívne uzatvorené.

Analýza vývoja poisťných plnení – pred zaistením

Účtovné obdobie	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkom
Odhad konečných nákladov na poisťné plnenia:										
- na konci účtovného obdobia	37 867	39 730	40 164	47 910	52 624	56 100	53 573	54 335	38 532	
- jeden rok neskôr	35 683	38 904	36 455	46 994	51 792	55 733	53 730	53 854		
- dva roky neskôr	34 618	35 542	36 120	44 192	51 510	55 787	54 748			
- tri roky neskôr	34 196	35 245	37 083	44 863	51 756	57 839				
- štyri roky neskôr	33 714	34 949	37 153	44 139	52 315					
- päť rokov neskôr	33 612	35 027	37 025	44 810						
- šesť rokov neskôr	33 735	35 395	37 496							
- sedem rokov neskôr	34 317	35 742								
- osem rokov neskôr	35 032									
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na poisťné plnenia	35 032	35 742	37 496	44 810	52 315	57 839	54 748	53 854	38 532	410 369
Kumulatívne úhrady poisťných plnení	-33 176	-34 359	-35 341	-42 924	-48 394	-51 076	-48 688	-45 518	-24 437	-363 914
Záväzok za roky 2012 až 2020	1 856	1 383	2 155	1 886	3 921	6 763	6 060	8 336	14 095	46 455
Záväzok prislúchajúci k obdobiám pred rokom 2012										4 449
Celkový záväzok vykázaný v súvahe										50 904

Časť záväzkov v neživotnom poistení tvoria záväzky pre poisťné udalosti vyplácané formou annuity, hlavne v odvetví Povinného zmluvného poistenia. Tieto záväzky majú charakter záväzku v životnom poistení a ich veľkosť je citlivá na zmeny v úrokovej miere a úmrtnosti. Citlivosť technickej rezervy na zmeny v týchto parametroch je v nasledujúcej tabuľke.

Senzitivita

- aplikované na RBNS pre MTPL anuity (7 930 tis. EUR)

Senzitivita	Celkový záväzok (v tis. eur)	Zmena v %
Základný scenár	50 904	
- Pokles úmrtnosti o 10%	51 027	0,24%
- Paralelný posun diskontnej krivky nahor (+100 bodov)	49 985	-1,80%
- Paralelný posun diskontnej krivky nadol (-100 bodov)	52 128	2,41%

Analýza vývoja poistných plnení – po zaistení

Účtovné obdobie	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkom
Odhad konečných nákladov na poistné plnenia:										
- na konci účtovného obdobia	27 444	30 912	31 619	38 053	40 866	46 363	46 029	45 351	33 201	
- jeden rok neskôr	18 291	23 670	21 059	28 411	30 661	37 353	38 318	37 426		
- dva roky neskôr	18 792	21 981	20 903	25 895	30 572	37 871	38 838			
- tri roky neskôr	19 175	21 608	21 717	26 615	29 164	38 184				
- štyri roky neskôr	18 601	20 959	21 585	25 993	30 503					
- päť rokov neskôr	18 401	20 939	21 310	26 781						
- šesť rokov neskôr	18 497	21 155	21 885							
- sedem rokov neskôr	18 505	21 279								
- osem rokov neskôr	19 679									
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na poistné plnenia	19 679	21 279	21 885	26 781	30 503	38 184	38 838	37 426	33 201	267 777
Kumulatívne úhrady poistných plnení	-18 176	-20 852	-20 730	-26 067	-28 517	-36 312	-36 135	-33 829	-22 257	-242 876
Záväzok za roky 2012 až 2020	1 503	427	1 155	714	1 986	1 872	2 703	3 597	10 944	24 901
Záväzok prislúchajúci k obdobiám pred rokom 2012										1 225
Celkový záväzok vykázaný v súvahe										26 126

18.2. Dlhodobé poistné a investičné zmluvy – predpoklady, ich zmeny a analýza citlivosti**a) Proces, akým Spoločnosť stanovuje predpoklady**

Pre dlhodobé poistné a investičné zmluvy, odhady predpokladov sú uskutočňované v dvoch fázach. Pri tvorbe produktov Spoločnosť stanovuje predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti, chorobnosti, invalidite, dobrovoľných vypovedaní poistnej alebo investičnej zmluvy, výnosy z investícií a administratívne náklady. Tieto predpoklady sú následne používané pri výpočte záväzkov počas celej doby trvania poistnej alebo investičnej zmluvy. Pri stanovovaní predpokladov sa tieto upravujú o istú mieru opatrnosti.

Následne sú predpoklady prehodnocované ku každému súvahovému dňu, kedy sa posudzuje, či vytvorené technické rezervy sú adekvátne pri zohľadnení súčasných hodnôt predpokladov. V prípade, že z dôvodu zmien v predpokladoch je posúdené, že vytvorené technické rezervy nie sú postačujúce na krytie záväzkov, spoločnosť dotvorí rezervy na existujúce poistné zmluvy na základe testu dostatočnosti rezerv. Pozitívne zmeny v predpokladoch sa nezohľadňujú, t.j. vytvorené technické rezervy sa v prípade dostatočnosti rezerv neznižujú. Prehodnotenie prípadnej rezervy na nedostatočnosť sa vykazuje v nákladoch spolu so zmenou technických rezerv.

Základné predpoklady stanovované Spoločnosťou sú nasledovné:

- Výnosová krivka

Ako výnosová krivka pre LAT bola použitá bezriziková úroková krivka s korekciou volatility k 31.12.2020, ktorú zverejnila EIOPA. Použitá krivka je totožná s krivkou použitou na výpočet technických rezerv v režime Solvency II.

- Úmrtnosť

Spoločnosť si zvolila vhodnú podkladovú tabuľku štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy. Spoločnosť prehodnotí svoju skúsenosť počas predchádzajúcich rokov a štatistickými metódami upraví miery úmrtnosti v tabuľke úmrtnosti tak, aby zohľadňovala najlepší odhad úmrtnosti pre daný rok. Na základe identifikovaných trendov sú dáta upravené pre zmluvy, ktoré poisťujú dožitie tak, aby zohľadňovali budúce zlepšenia úmrtnosti.

- Trvanie

Spoločnosť prehodnotila svoju skúsenosť počas predchádzajúcich rokov a štatistickými metódami určí vhodnú mieru zotrvania ("persistence rate"). Miera zotrvania sa mení v závislosti od typu produktu a trvania poisťovnej alebo investičnej zmluvy. Na základe pozorovaných trendov sa údaje o miere zotrvania upravujú tak, aby vyjadrovali najlepší odhad budúcich mier zotrvania, ktoré by brali do úvahy správanie aktuálnych poistených.

- Úroveň nákladov na obnovenie zmlúv a inflácia

Súčasná úroveň nákladov je považovaná za vhodnú nákladovú bázu. Predpokladá sa, že inflácia nákladov bude pokrytá nárastom poisťovného kmeňa. Použitá inflácia v projekcii peňažných tokov je konzistentná s použitou výnosovou krivkou.

- Daň

Očakáva sa, že súčasná daňová legislatíva a sadzby daní ostanú nezmenené.

b) Výsledok testu primeranosti záväzkov (LAT)

Test primeranosti záväzkov k 31.12.2020 neukázal nedostatočnosť (2019: neukázal nedostatočnosť). Nedostatočnosť je časťou životných rezerv. Spôsob výpočtu LAT je popísaný v poznámke 4.11 d).

c) Zmeny v predpokladoch a analýza citlivosti

Nasledovné zmeny predpokladov ako zmena úmrtnosti o 10 %, zmena výnosnosti investícií a diskontnej úrokovej miery o 1 % p.a., zmena úrovne správnych nákladov o 10 %, zmena miery stornovania poisťovných zmlúv o 10 % nespôsobia zmenu výšky záväzkov z poisťovných zmlúv ako výsledok testu ich primeranosti.

V teste primeranosti záväzkov sa podľa metodológie Market Consistent Embedded Value (MCEV) porovnáva výška technických rezerv s najlepším odhadom záväzkov (best estimate). Najlepší odhad záväzkov je odvodený od súčasnej hodnoty budúcich ziskov (PVFP).

V tabuľke je uvedený výsledok testu dostatočnosti rezerv pri zmene významných predpokladov. Najväčší dopad na výsledok by mala zmena predpokladu nákladovosti a zmena výnosovej krivky a diskontnej miery (-4 618 tis. eur a -2 215 tis. EUR). U ostatných predpokladov nepredpokladáme významné zmeny výsledku oproti stavu na konci posledného uzavretého účtovného obdobia.

Analýza je založená na zmene jedného predpokladu, zatiaľ čo ostatné predpoklady zostávajú konštantné. V praxi je nepravdepodobné, že by takáto situácia nastala a zmeny niektorých predpokladov môžu byť vo vzájomnej korelácii.

K 31.12.2020	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. eur)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. eur)	Percentuálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	5 798		
Úmrtie +10%	5 147	-650	-11,21
Úmrtie -10%	6 471	673	11,61
Stornovanosť +10%	5 680	-118	-2,04
Stornovanosť -10%	5 897	99	1,71
Náklady +10%	3 583	-2 215	-38,20
Náklady -10%	6 197	400	6,90
Bezriziková úroková miera +1%	9 332	3 534	60,95
Bezriziková úroková miera -1%	1 180	-4 618	-79,65

K 31.12.2020 bola hodnota štatutárnej rezervy očistenej o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov vo výške 172 275 tis. eur.

Na úrovni poisťnej zmluvy boli modelované produkty, ktoré tvoria vzhľadom na celkový počet zmlúv vyše 85 % kmeňa (podľa objemu rezervy). Zvyšné produkty boli modelované ako extrapolácia existujúcich modelov podľa jednotlivých poisťných zmlúv a malá časť portfólia bola zohľadnená prostredníctvom škálovania. Pre účely testu primeranosti záväzkov sa modelujú poisťné zmluvy životného poistenia vrátane doplnkových poistení.

18.3. Pohyby záväzkov z poisťných a investičných zmlúv a zo zaistenia

a) Poisťné plnenia a náklady na vybavenie poisťných plnení z krátkodobých zmlúv

Obdobie	K 31.12.2020			K 31.12.2019		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Nahlásené poisťné udalosti	36 091	-17 513	18 578	34 558	-15 826	18 732
Poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	9 682	-4 703	4 979	8 449	-4 809	3 640
Celkom na začiatku roka	45 773	-22 216	23 557	43 007	-20 635	22 372
Poisťné plnenie vyplatené počas roka	-40 544	12 261	-28 283	-52 727	17 424	-35 303
Nárast záväzkov z poisťných zmlúv z dôvodu poisťných udalostí	45 675	-14 823	30 852	55 493	-19 005	36 487
Celkom na konci roka	50 904	-24 778	26 126	45 773	-22 216	23 557
Nahlásené poisťné udalosti	39 957	-19 437	20 520	36 091	-17 513	18 578
Poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	10 947	-5 341	5 606	9 682	-4 703	4 979
Celkom na konci roka	50 904	-24 778	26 126	45 773	-22 216	23 557

b) Rezerva na poisťné budúcich období z krátkodobých zmlúv

Obdobie	K 31.12.2020			K 31.12.2019		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	27 732	-7 967	19 765	29 657	-8 522	21 135
Tvorba počas roka	63 737	-18 311	45 426	68 451	-19 666	48 785
Použitie počas roka	-64 844	19 306	-45 538	-70 376	20 221	-50 155
Celkom na konci roka	26 625	-6 972	19 653	27 732	-7 967	19 765

c) Dlhodobé poistné zmluvy

Obdobie k	31.12.2020	31.12.2019
Na začiatku roka	69 856	76 704
Predpísané poistné	10 780	10 786
Rizikové poistné a nákladová časť poistného a spotrebované poistné	-5 114	-3 988
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-11 160	-14 224
Úroky a precenenie dlhodobých poistných zmlúv	2 456	2 794
Zmena LAT rezervy	-	-
Zmeny v rezerve na poistné plnenia	52	-41
Zmeny v rezerve na poistné budúcich období	-134	-136
Zmena pridelených podielov na zisku	-14	-
Celkom na konci roka	66 722	71 895

d) Dlhodobé poistné zmluvy bez DPF viazané na podielové fondy a dlhopisy

Obdobie k	31.12.2020 IL/UL	31.12.2020 Fond Istoty	31.12.2019 IL/UL	31.12.2019 Fond Istoty
Na začiatku roka	63 545	5 210	58 737	-
Investované poistné	11 591	-	12 701	-
Poplatky zrazené z účtov klientov	-2 301	-	-1 892	-
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-9 998	-427	-11 006	-
Presun fondu Istoty	-	-	-5 210	5 210
Zmeny v rezerve na poistné plnenia	-50	-	-	-
Zmeny v rezerve na poistné budúcich období	-1	-	-	-
Úroky a precenenie dlhodobých poistných zmlúv bez DPF	-506	-24	3 079	-
Celkom na konci roka	62 280	4 807	61 618	5 210

e) Dlhodobé investičné zmluvy s DPF

Obdobie k	31.12.2020	31.12.2019
Na začiatku roka	40 280	37 488
Predpísané poistné	23 929	60 899
Poplatky zrazené z účtov klientov	-132	-1 094
Použitie rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka	-24 423	-58 696
Úroky a precenenie dlhodobých investičných zmlúv s DPF	658	1 572
Zmeny v rezerve na poistné plnenia	-1	-
Zmeny v rezerve na poistné budúcich období	-	-
Zmeny v pridelených podielov na zisku	-	-
Celkom na konci roka	40 311	40 280

Údaje o prijatom poistnom a použití rezervy z dôvodu vyplatenia v prípade smrti, odkúpenia alebo iného ukončenia zmluvy počas roka uvedené v tabuľkách vyššie, reprezentujú reálne peňažné toky Spoločnosti, bez poistného vyrovnaného použitím plnenia z ukončených iných poistných alebo investičných zmlúv.

Rozdelenie pohybu záväzkov z dlhodobých poistných zmlúv podlieha produktovému členeniu (sú poistné a investičné zmluvy s DPF, ktoré umožňujú tvoriť aj UL rezervu, a poistné zmluvy bez DPF, ktoré umožňujú tvoriť aj rezervu s garantovaným zhodnotením a tieto zmluvy sú celé zaradené do príslušného bodu v poznámke 18 podľa ich klasifikácie), a teda konečné stavy záväzkov sa líšia v porovnaní s rozdelením v Poznámke číslo 18.

19. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Stav k	31.12.2020	31.12.2019
Závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 32)	722	350
Závazky z poistných a zaistných zmlúv		
- voči poisteným	6 453	6 139
- voči maklérom a sprostredkovateľom	1 200	1 160
- voči zaistovateľom	1 779	2 133
Zaistný depozit (Poznámka 32)	21 986	21 693
Závazky z lízingov	3 280	3 495
Závazky z obchodného styku	1 370	960
Celkom finančné a poistné záväzky	36 790	35 930
Závazky voči zamestnancom	1 605	1 405
Sociálne poistenie a iné daňové záväzky	1 276	1 179
Závazky voči Ministerstvu vnútra Slovenskej republiky	2 787	3 123
Spolu	42 458	41 637
Krátkodobá časť	28 422	27 399
Dlhodobá časť	14 036	14 237

Závazky vo forme odvodu voči Ministerstvu vnútra Slovenskej republiky vo výške 8% z prijatého poistného v povinnom zmluvnom poistení predstavujú povinnosť Spoločnosti, podľa §68 Zákona o poisťovníctve č. 39/2015 Z. z. v znení neskorších predpisov, odvieť časť prijatého poistného za predchádzajúci kalendárny rok.

Spoločnosť nevykazuje záväzky po lehote splatnosti ani v bežnom, ani v predchádzajúcom účtovnom období. Závazky voči zamestnancom zahŕňajú aj platby pri jubileách a rezervu na odchodné.

Výška záväzkov zo sociálneho fondu je zahrnutá v záväzkoch voči zamestnancom:

	31.12.2020	31.12.2019
Zostatok k 1. januáru	22	51
Tvorba	53	33
Čerpanie	-64	-62
Zostatok ku koncu obdobia	11	22

20. Podriadený dlh

Podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame transakčné náklady a následne sú oceňované amortizovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

K 31. decembru 2018 zahŕňal podriadený dlh jeden desaťročný úver úročený 5.25% sadzbou a čerpaný 29. novembra 2018 v nominálnej hodnote 19 000 tis. eur od Skupiny VIG. V súlade s úverovou zmluvou, úver ako nezaistený záväzok, mohol byť použitý na úhradu dlhov poisťovne a nesmel byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov poisťovne.

Pohľadávka spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe voči Spoločnosti na splatenie podriadeného úveru vo výške 19 947 tis. eur bola započítaná s pohľadávkou Spoločnosti voči spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe z emisného kurzu upísaných nových akcií vo výške 19 914 tis. eur. Zvyšná časť podriadeného dlhu vo výške 33 tis. eur bola uhradená prevodom na účet spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.

Rekonsiliácia peňažných tokov a úrokových nákladov finančných záväzkov	Podriadený dlh 2020	Podriadený dlh 2019
Na začiatku roka	-	19 000
Čerpanie istiny	-	-
Úrokové náklady	-	947
Zaplatené úroky	-	-33
Zápočet úrokov a pohľadávky z emisie	-	-914
Zápočet istiny a pohľadávky z podriadeného dlhu	-	-19 000
Celkom na konci roka	-	-

21. Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odložené daňové pohľadávky a záväzky spadajú pod rovnakého správcu dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31.12.2020	31.12.2019
Odložené daňové pohľadávky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	885	437
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	1 462	1 293
Odložené daňové záväzky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-6 150	-4 728
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Spolu	-3 803	-2 998

Pohyb odloženej dane je nasledovný:

Obdobie k	31.12.2020	31.12.2019
Stav na začiatku roka	-2 998	-539
Výnos / náklad vykázaný v ziskoch a stratách	590	-120
Daň účtovaná v ostatných komplexných ziskoch a stratách (Poznámka 17)	-1 395	-2 339
Stav na konci obdobia	-3 803	-2 998

Zmeny odloženej daňovej pohľadávky a záväzku v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

Odložená daňová pohľadávka:

	IBNR	Opravné položky k pohľadávkam	Ostatné	Celkom
K 1. januáru 2019	993	201	669	1 863
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	300	-103	-331	-134
K 31. decembru 2019	1 293	98	338	1 729
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	169	292	157	618
K 31. decembru 2020	1 462	390	495	2 347

Odložený daňový záväzok:

	Precen. aktív urč. na predaj	Odpisy hmotného majetku	Úroky z omeškania, ostatné	Celkom
K 1. januáru 2019	1 751	651	-	2 402
Zaúčtované do ostatných komplexných ziskov a strát	2 339	-	-	2 339
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	-	-13	-	-13
K 31. decembri 2019	4 090	638	-	4 728
Zaúčtované do ostatných komplexných ziskov a strát	1 395	-	-	1 395
Zaúčtované na ťarchu/v prospech ziskov a strát	-	28	-	28
K 31. decembri 2020	5 485	666	-	6 151

Odložená daň z príjmov zaúčtovaná do komplexných ziskov a strát v priebehu roka 2020 a 2019 sa vzťahuje na rozdiely z precenenia portfólia finančných aktív určených na predaj na reálnu hodnotu.

22. Čisté zaslúžené poistné

	31.12.2020	31.12.2019
Dlhodobé poistné zmluvy s fixnými a garantovanými zmluvnými podmienkami		
- predpísané poistné	11 871	14 802
- zmena rezervy na poistné budúcich období	135	136
Dlhodobé poistné zmluvy bez fixných zmluvných podmienok		
- predpísané poistné	10 849	12 702
Dlhodobé investičné zmluvy s DPF		
- predpísané poistné	24 030	60 899
Krátkodobé poistné zmluvy		
- predpísané poistné	74 192	79 134
- zmena rezervy na poistné budúcich období	1 107	1 925
Poistné z uzatvorených poistných zmlúv	122 184	169 598
Dlhodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-587	-791
- zmena rezervy na poistné budúcich období	12	-15
Krátkodobé zaistné zmluvy		
- poistné postúpené zaistovateľom	-20 924	-24 175
- zmena rezervy na poistné budúcich období	-995	-555
Poistné postúpené zaistovateľom z uzatvorených poistných zmlúv	-22 494	-25 534
Čisté zaslúžené poistné	99 690	144 064

23. Výnosy z finančných investícií

	31.12.2020	31.12.2019
Úrokové výnosy z finančných investícií v amortizovanej hodnote	2 192	2 632
Úrokové výnosy z finančných investícií určených na predaj	3 723	4 241
Úrokové výnosy z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-	-
Kurzové rozdiely	-62	15
Ostatné výnosy z finančných investícií	53	54
Ostatné úrokové výnosy	384	544
Celkom	6 290	7 486

24. Čisté zisky z finančných investícií**a) Čisté realizované zisky z finančných investícií**

	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z predaja dlhových cenných papierov a podielových listov určených na predaj	5	110
- z toho zrealizované precenenie	5	109
Straty z dlhových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-2
Ostatné realizované zisky	-193	-1 147
Celkom	-188	-1 039

b) Čistý zisk z precenenia na reálnu hodnotu finančných investícií

	31.12.2020	31.12.2019
Čistý zisk/(strata) z podielových cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (z toho úrokový výnos 2020: 303 tis. eur; 2019: 396 tis. eur)	-591	-8 490
Celkom	-591	-8 490

c) Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj

	31.12.2020	31.12.2019
Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj	-500	-
Celkom	-500	-

Cena dlhopisov NOVAGR 5 07/27/21 - SK4120011933 a NOVAGR 5 1/2 07/27/26 - SK4120011925 bola k 31.12.2020 stanovená na úrovni 0% nominálnej hodnoty pre pozície vo vlastných knihách (na vlastné riziko). Ručiteľom dlhopisu a 100% vlastníkom emitenta Nova Green Finance, a.s. je spoločnosť Arca Capital Slovakia, a.s., ktorá má problémy s likviditou (doteraz nevyplatila ňou emitovaný dlhopis ARCACA 7/08/12/20 - SK4120010927 splatný 12.8.2020). Rovnako nie sú dostupné auditované účtovné závierky emitenta ani ručiteľa k 30.6.2020 alebo novšie, na základe ktorých by sa dala posúdiť ich finančná situácia po rozšírení nákazy Covid-19 a jej vplyve na ekonomiku. Trh pre dlhopisy SK4120011933 a SK4120011925 je nefunkčný a neposkytuje žiadnu informáciu o cene dlhopisu. Preto na ocenenie dlhopisov k 31.12.2020 pre pozície vo vlastných knihách bola použitá cena 0%.

Na ocenenie pozícií dlhopisu SK4120011933 slúžiacich na krytie technických rezerv investičného životného poistenia bola použitá cena 15% v súlade s doterajšou praxou, keď na určenie ceny slúžilo ocenenie dlhopisu od správcu cenných papierov.

25. Ostatné výnosy

	31.12.2020	31.12.2019
Výnosy z nájmu	115	106
Ostatné	439	693
Spolu ostatné výnosy	554	799

26. Poistné úžitky a poistné plnenia

a) Poistné úžitky z dlhodobých poistných a investičných zmlúv

	31.12.2020	31.12.2019
Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými alebo garantovanými zmluvnými podmienkami		
- životné úžitky z poistných zmlúv	23 235	28 333
- životné úžitky z investičných zmlúv s DPF	24 596	58 696
- životné úžitky – zaistenie	-161	-216
- nárast/(pokles) záväzkov z poistných zmlúv (Poznámka 18)	-4 801	3 417
- nárast/(pokles) záväzkov z investičných zmlúv s DPF (Poznámka 18)	29	2 682
- nárast/(pokles) záväzkov (Poznámka 18) – zaistenie	101	113
Spolu poistné úžitky	42 999	93 025

b) Poistné plnenia z krátkodobých poistných zmlúv

	31.12.2020			31.12.2019		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	40 321	-12 278	28 043	53 076	-17 601	35 475
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	5 499	-2 676	2 823	2 417	-1 403	1 014
Príspevok SKP	457	-	457	418	-	418
Spolu poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných udalostí	46 277	-14 954	31 323	55 911	-19 004	36 907

27. Ostatné náklady

27.1. Ostatné náklady podľa účelu použitia

a) Náklady na obstaranie poistných zmlúv

	31.12.2020	31.12.2019
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (Poznámka 14)	813	579
Odpisy aktív s právom na užívanie	811	774
Náklady na obstaranie poistných zmlúv zaúčtované do ziskov a strát v danom roku	19 416	21 117
Spolu náklady na obstaranie poistných zmlúv	21 040	22 470

Provízie od zaisťovateľov sú dohodnuté v zmluvách so zaisťovateľmi a dosiahli za rok 2020 výšku 6 074 tis. eur, pričom za rok 2019 boli vo výške 5 666 tis. eur.

b) Náklady na marketing a administratívne náklady

	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na marketing a ostatné administratívne náklady	6 850	5 953
Odpisy hmotného majetku (Poznámka 7 a 8)	465	645
Odpisy z aktív s právom na užívanie – informačné technonógie (Poznámka 10)	123	-
Amortizácia nehmotného majetku (Poznámka 9)	1 004	922
Spolu náklady na marketing a administratívne náklady	8 442	7 520

c) Ostatné prevádzkové náklady

	31.12.2020	31.12.2019
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpis pohľadávky	1 581	-23
8% odvod MV SR	2 869	3 710
Dane	31	29
Poplatky	174	68
Ostatné	-180	-77
Ostatné prevádzkové náklady celkom	4 475	3 707

27.2. Ostatné náklady podľa charakteru

	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na odmeňovanie zamestnancov (Poznámka 28)	9 842	10 000
Provízie externých spolupracovníkov	11 224	12 055
8% odvod	2 869	3 710
Náklady na marketing a reklamu	220	282
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam a odpisy pohľadávok	1 581	-23
Náklady na služby	2 554	2 143
Audítorská spoločnosť	105	104
Materiálové náklady	845	1 126
Nájomné	181	425
Odpisy (Poznámka 7, 8, 9 a 10)	2 403	2 113
Zmena časového rozlíšenia nákladov (Poznámka 14)	813	579
Ostatné	794	613
Príspevok na stravovanie	301	295
Náklady na poistenie	65	70
Členské príspevky	160	205
Náklady celkom	33 957	33 697

Audítorská spoločnosť za rok 2020 poskytla Spoločnosti nasledovné služby:

- Audit štatutárnej závierky vo výške 49 tis. EUR
- Audit skupinového reportovacieho balíka vo výške 16 tis. EUR
- Audit výkazov Solvency 2 vo výške 32 tis. EUR
- Vybrané procedúry k technickým rezervám vo výške 8 tis. EUR

28. Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	31.12.2020	31.12.2019
Platy, mzdy a náklady na odstupné	7 383	7 406
Nemocenské a zdravotné poistenie	1 259	1 356
Ostatné odvodové náklady – dôchodkové poistenie	1 200	1 238
Spolu	9 842	10 000

29. Daň z príjmov

	31.12.2020	31.12.2019
Splatná daň	1 389	614
Odložená daň (Poznámka 21)	-590	120
Osobitný odvod	-	-
Daň celkom	799	734

V roku 2020 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2019: 21%). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 6,540% zo zisku nad 3 milióny eur (2019: 6,540% zo zisku nad 3 milióny eur) .

	2020	2019
Sadzba dane z príjmu	21,000%	21,000%
Sadzba osobitného odvodu po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu*	6,540%	6,540%
Sadzba dane celkom**	27,540%	27,540%
Efektívna sadzba dane	26,197%	39,900%

* Sadzba osobitného odvodu po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu je vypočítaná nasledovne: 6,54 %-(21%*6,54%)

** Sadzba dane použitá na výpočet odloženej dane a preceňovacích rozdielov vykázaných cez Výkaz ostatných komplexných výsledkov je vypočítaná nasledovne: 4,36 %-(21%*4,36%)

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov:

	31.12.2020	31.12.2019
Zisk pred zdanením	3 050	1 840
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a sadzbou osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach	641	386
Daňovo neuznateľné náklady	1 182	1 123
Výnosy nepodliehajúce dani	-581	-1 072
Dopad zmeny sadzby dane	-	-
Ostatné	-443	297
Daňový náklad	799	734

30. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	31.12.2020	31.12.2019
Zisk pred zdanením	3 050	1 840
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 646	2 340
Vyradenie hmotného a nehmotného majetku	-	-
Výnosové úroky	-6 299	-7 416
Nákladové úroky z podriadeného dlhu	-	947
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere v amortizovanej hodnote	2 915	20 709
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere určené na predaj	-10 989	-18 908
Zmena stavu finančných aktív – cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-1 049	-5 520
Zmena stavu finančných aktív – poskytnuté úvery	87	-1 950
Zmena stavu pohľadávok a úverov	4 197	-1 173
Zmena stavu časovo rozlíšených obst. nákladov	895	923
Zmena stavu aktív vyplývajúcich zo zaistenia	-1 597	-898
Zmena záväzkov z poisťovacích zmlúv a investičných zmlúv s DPF	-602	6 804
Zmena stavu ostatných záväzkov	1 760	-964
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-4 986	-3 266

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančných aktív ako prevádzkové peňažné toky.

31. Podmienené záväzky

Spoločnosť neviduje žiadne podmienené záväzky.

32. Transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie boli nasledovné:

Materská spoločnosť:

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG AG)

Sesterské spoločnosti (členské spoločnosti skupiny VIG):

Kooperativa poisťovňa, a.s., Slovexperta, s.r.o., Capitol, a.s., VIG Re a.s., VIG Fund, a.s., GLOBAL ASSISTANCE SLOVAKIA, s.r.o.

Zaistenie so spriaznenými stranami má podľa uzavretých zmlúv formu obligatórneho zaistenia, ktoré je proporcionálne a neproporcionálne, a formu fakultatívneho zaistenia.

V rámci proporcionálneho zaistenia je uzavreté majetkové poistenie, a to kvótové a excedentné, a kvótové zaistenie zodpovednosti, úrazu a povinného zmluvného poistenia. V rámci životného poistenia sú zaistením kryté riziká smrť akákoľvek a trvalá invalidita.

V rámci neproporcionálneho zaistenia sú to škodné nadmerky, ktoré kryjú prírodné katastrofy, a zmluvy na poistenie majetku, zodpovednosti, úrazu a povinného zmluvného poistenia.

a) Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
31. december 2020			
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-
Zaistné aktíva	21 896	185	6 631
Poskytnuté úvery	-	-	3 756
Majetkové účasti	-	-	2 238
Ostatné	7	38	-
Spolu pohľadávky	21 993	223	12 625
Záväzky zo zaistenia	154	61	403
Záväzky z aktívneho zaistenia	-	1 576	-
Zaistný depozit	21 986	-	-
Ostatné	36	39	29
Podriadený dlh	-	-	-
Spolu záväzky	22 176	1 676	432
31. december 2019			
Pohľadávky zo zaistenia	-	6	2 620
Zaistné aktíva	22 220	194	5 354
Poskytnuté úvery	-	-	3 841
Majetkové účasti	-	-	2 238
Ostatné	7	-	-
Spolu pohľadávky	22 227	200	14 053
Záväzky zo zaistenia	192	75	-

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Závazky z aktívneho zaistenia	-	613	-
Zaistný depozit	21 693	-	-
Ostatné	40	13	30
Podriadený dlh	-	-	-
Spolu záväzky	21 925	701	30

Zaistný depozit je viazaný na 3 mesačný euribor plus 0,5% p.a.. Výška zaistného depozitu je závislá od podielu zaistovateľa na technických rezervách. Zmluva je uzavretá na dobu určitú (jeden rok) a je automaticky predĺžovaná, pokiaľ nie je podaná žiadosť o ukončenie.

b) Transakcie so spriaznenými stranami

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli k 31. decembru 2020 nasledovné:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Poistné plnenia - podiel zaistovateľa a zaistná provízia	14 787	217	2 855
Predpísané poistné z aktívneho zaistenia	-	2 050	-
Prijaté dividendy	-	-	353
Ostatný predaj	86	47	211
Spolu predaj	14 873	2 314	3 119
Zaistné	15 781	251	4 874
Poistné udalosti z aktívneho zaistenia	-	1 145	-
Úrok z podriadeného dlhu	-	-	-
Ostatný nákup služieb	165	9	1 576
Spolu nákup	15 946	1 405	6 450

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami boli k 31. decembru 2019 nasledovné:

	VIG AG	Kooperativa	Ostatné sesterské spoločnosti
Poistné plnenia - podiel zaistovateľa a zaistná provízia	16 222	417	6 180
Predpísané poistné z aktívneho zaistenia	-	1 943	-
Prijaté dividendy	-	-	54
Ostatný predaj	90	66	6
Spolu predaj	16 312	2 426	6 240
Zaistné	17 547	911	5 326
Poistné udalosti z aktívneho zaistenia	-	1 102	-
Úrok z podriadeného dlhu	947	-	-
Ostatný nákup služieb	146	10	1 663
Spolu nákup	18 640	2 023	6 989

c) Odmeny členov orgánov spoločnosti

Štruktúra odmien predstavenstva Spoločnosti:

	2020	2019
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	1 100	926
Dôchodkové náklady	63	61
Náklady na sociálne odvody	147	127
	1 310	1 114

Štruktúra odmien dozornej rady Spoločnosti:

	2020	2019
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	83	87
Dôchodkové náklady	5	5
Náklady na sociálne odvody	7	3
	95	95

33. Udalosti po súvahovom dni

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

ADRESÁR

OBEC	ADRESA	TELEFÓNNE ČÍSLO
Bánovce nad Bebravou	Záfortňa 7/538	038/760 59 66
Banská Bystrica	Horná 25	048/415 39 54, 431 54 50
Banská Bystrica	Strieborné námestie 4	048/321 44 79
Banská Štiavnica	Dolná 6	045/692 15 50
Bardejov	Dlhý rad 30	054/472 84 69, 474 44 80, 321 44 16
Bratislava	Štefánikova 17	02/482 105 44
Bratislava	Košická 40	02/501 009 52-4
Bratislava	OD Centrum, Zohorská 1	02/526 300 99
Bratislava	Znievska 1/A	02/536 312 24, 482 105 09
Brezno	Námestie gen. M. R. Štefánika 21	048/611 11 17
Bytča	1. mája 1/A	041/541 08 56, 553 26 38
Čadca	Kukučínova 3223/1D	041/432 76 00
Detva	Záhradná 11/13	045/693 13 70
Dolný Kubín	Na Sihoti 2225	043/552 65 61-2
Dunajská Streda	Námestie Ármína Vámberyho 42/5	031/551 66 14
Dunajská Streda	Kukučínova 5791/47	031/321 44 52
Gelnica	Hlavná 13	053/321 44 96
Humenné	Námestie slobody 4	057/775 61 98, 381 16 88
Kežmarok	Hviezdoslavova 15	052/321 44 41
Komárno	Tržničné námestie 3	035/773 23 01
Košice	Hlavná 62	055/682 25 61-62, 682 25 51-52
Košice	Moyzesova 38 (areál GLASIC)	055/720 27 1-2
Kráľovský Chlmec	Hlavná 2818	056/321 44 22
Krupina	Československej armády 484	045/693 13 69
Kysucké Nové Mesto	Litovelská 871	041/421 39 96
Levice	Pionierska 1	036/631 37 65, 631 67 65
Levice	Nám. Hrdinov 7/8	036/622 30 37
Levoča	Vetrová 14	053/489 74 57
Liptovský Hrádok	SNP 582	044/522 31 33, 563 08 69
Liptovský Mikuláš	Belopotockého 2	044/551 43 09, 522 11 03, 439 40 04
Lučenec	Tomáša Garrigue Masaryka 8	047/433 36 55
Malacky	Záhorácka 100	034/772 55 00
Martin	Francisciho 6	043/423 93 00, 413 50 69, 423 78 35
Medzilaborce	Duchnovičova 473	057/321 44 19
Michalovce	Štefánikova 2A	056/642 62 16
Myjava	Partizánska 17A (súp. č. 291)	034/321 44 72
Námestovo	Hviezdoslavovo námestie 213	043/552 30 25
Námestovo	Hviezdoslavova 13/5	0911 012 457
Nitra	Farská 9	037/651 58 81-2
Nové Mesto nad Váhom	Hurbanova 772/29	032/771 04 15
Nové Mesto nad Váhom	Ulica ČSL. armády 80/18	0907 755 254
Nové Zámky	M. R. Štefánika 45	035/640 11 92, 642 09 61
Partizánske	Nitrianska 35 (súp. č. 1134)	038/321 44 25
Pezinok	M. R. Štefánika 11/6	033/321 99 46
Piešťany	Teplická 63	033/774 03 58
Poprad	Námestie svätého Egídia 7	052/772 36 28
Považská Bystrica	Centrum 2304 (Polyf. objekt Tri veže)	042/432 78 19
Prešov	Levočská 1	051/772 16 20, 758 17 44
Prievidza	M. Mišika 20D (súp. č. 2671)	046/543 01 81, 0908 575 903
Púchov	Moravská 3/682	042/321 44 37, 0907 240 791
Revúca	Muránska 1331/4	058/326 01 00
Rimavská Sobota	Svätoplukova 22	047/563 14 18
Rožňava	Šafárikova 13	058/733 14 12, 732 55 22
Ružomberok	Dončova 27	044/432 54 79
Sabinov	Prešovská ul. 20 B	051/321 44 48
Senec	Námestie 1. mája 27	02/442 504 16, 442 504 24
Senica	Námestie Oslobodenia 9/21	034/651 04 93
Sereď	Námestie Slobody 1193	031/789 63 52
Skalica	Potočná 284/14	034/664 69 27
Snina	Strojárska 4023 – OC PSO	057/321 44 13
Sobrance	Štefánikova 31/2	056/321 44 29
Spišská Nová Ves	Ing. Kožucha 8	053/442 87 35

Stará Ľubovňa	Námestie svätého Mikuláša 26	052/482 21 75, 321 44 53
Stropkov	Hlavná 60	054/326 01 04
Svidník	Stropkovská 568 (OC Austin Park)	054/321 44 18
Šahy	Hlavné námestie 23	036/321 44 32
Šaľa	Hlavná 44	031/321 44 54
Šamorín	Gazdovský rad 39/A	031/552 74 34
Štúrovo	Hlavná 31, súp. č. 147	036/321 44 31
Topoľčany	Sv. Cyrila a Metoda 18	038/532 04 46
Trebišov	M. R. Štefánika 3866	056/672 35 14
Trenčín	Palackého 11	032/743 11 65, 744 20 13, 743 30 68, 640 17 23
Trnava	Hornopotočná 1	033/551 28 23-4
Turčianske Teplice	Banská 541/3	043/321 43 00
Veľký Krtíš	Banická 16	047/483 16 70
Vráble	Levická 174	037/783 37 40
Vranov nad Topľou	Janka Kráľa 140	057/442 37 28
Zvolen	Tomáša Garrigue Masaryka 955/8	045/532 30 97
Žiar nad Hronom	Štefana Moysesova 70	045/326 01 02
Žilina	Jána Milca 807/1	041/562 41 33, 562 56 10, 562 32 91