

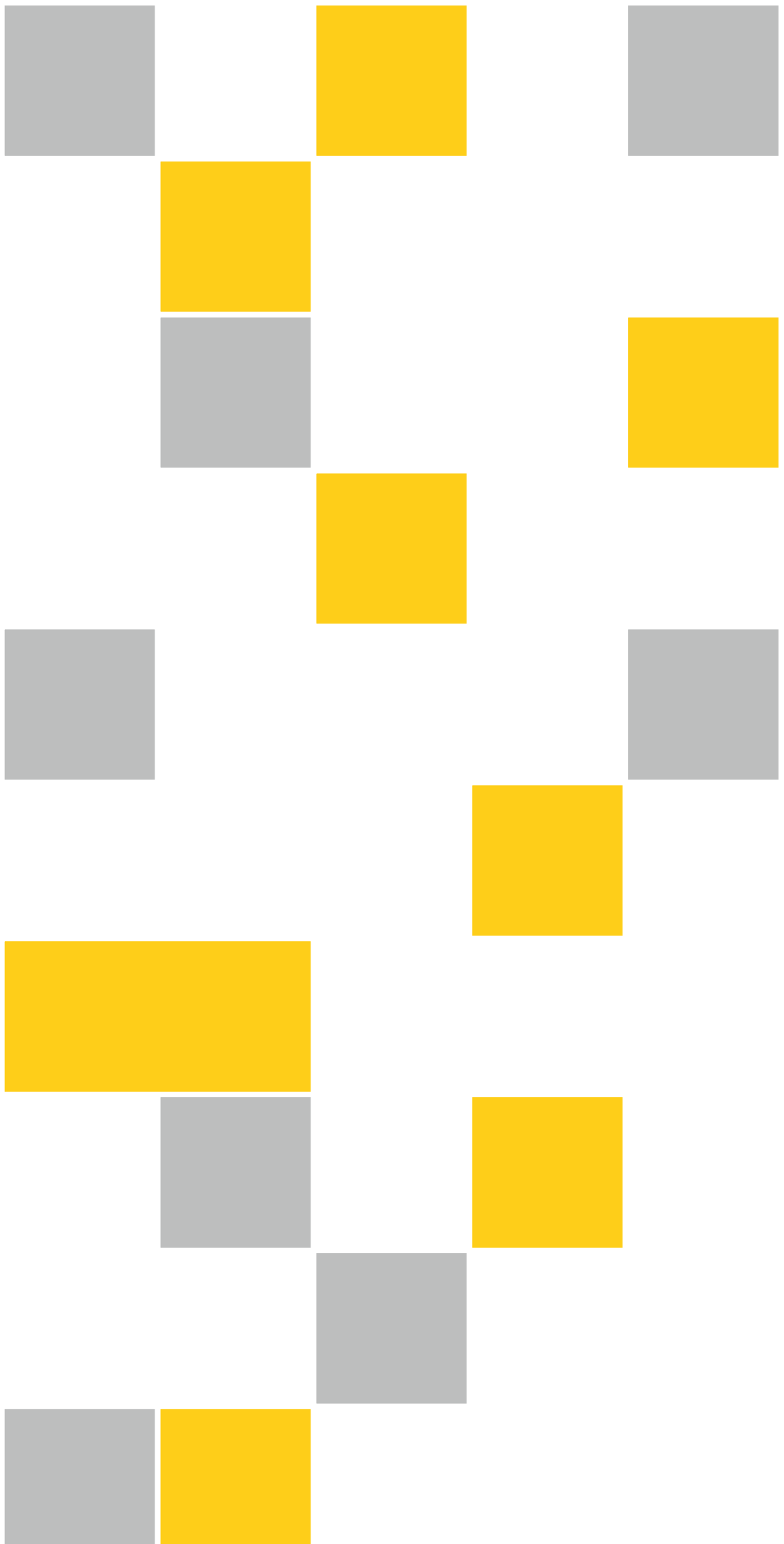
výročnáspráva

2013



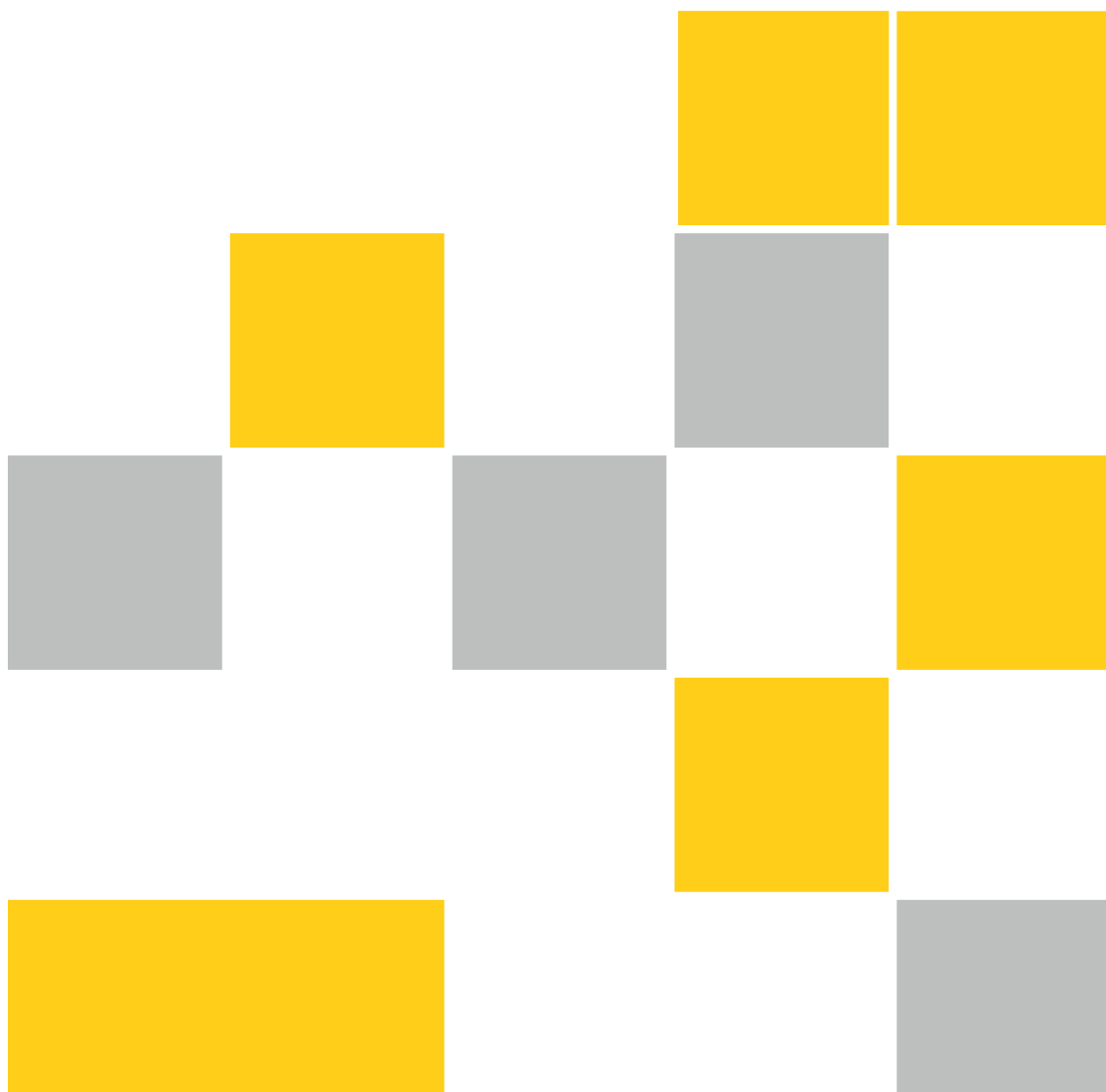
POIŠŤOVŇA
POŠTOVEJ BANKY

2013



Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	4
2. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku	4
3. Správa o predpokladanom budúcom vývoji	5
4. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a ostatných významných skutočnostiach	5
5. Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu	8
6. Účtovná závierka	10



1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	Poist'ovňa Poštovej banky, a. s. [ďalej aj „spoločnosť“ alebo „poist'ovňa“]
Sídlo:	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
IČO:	31 405 410
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 953/B
Deň zápisu:	23. 10. 1995
Základné imanie:	11 560 tis. Eur
Akcionár:	Poštová banka, a.s. [ďalej aj „Poštová banka“]

Predstavenstvo:

Ing. Alexandra Pavlovičová [predseda]
Ing. Roman Goldberger

Dozorná rada:

JUDr. Ján Nosko [predseda]
Ing. Daniela Pápaiová
Ing. Dana Kondrátová

2. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti

Hospodárenie spoločnosti za rok 2013 sa skončilo so ziskom po zdanení vo výške 1,9 mil. Eur, čo bolo spôsobené predovšetkým nasledujúcimi skutočnosťami:

- rastom výnosov z hrubého predpísaného poistného o takmer 17 %,
- zaradením produktov Detské poistenie pre nezbedníkov® a Cestovné poistenie online do portfólia poisťovne,
- rastom hrubého predpísaného poistného produktu Poistenie pohrebných nákladov o 41 %,
- miernym rastom výnosov z poistenia schopnosti splácať úvery, ktoré sú poskytované materskou spoločnosťou, Poštovou bankou, a.s.,
- napriek rastu kmeňa poisťovne, ktorý dosiahol takmer 120 tis. poistných zmlúv, sa darí udržiavať nízky rast administratívnych nákladov.

Trhové úrokové sadzby sa počas roka 2013 naďalej udržiavali na svojich minimách, čo zvyšovalo negatívny tlak na výnosy z finančného umiestnenia poisťovne. Vzhľadom na vek portfólia poistných zmlúv však nemali sadzby dosah na dostatočnosť technických rezerv. Napriek tomu, že spoločnosť investuje veľmi konzervatívne do dlhopisov štátov EÚ s investičným ratingom, darí sa jej stabilne dosahovať výnos vyšší ako garantovaný v jej zmluvách.

Poisťovňu v roku 2013 tiež zasiahli legislatívne zmeny, predovšetkým pokračovala s prípravou na príchod nového regulačného rámca pre poisťovne (Solventnosť 2), ďalej implementovala požiadavku opatrenia NBS o znížení maximálnej technickej úrokovej miery a v neposlednom rade sa pripravovala na príchod zjednotených pravidiel pre bezhotovostný styk – SEPA. Negatívny vplyv na výsledok hospodárenia malo aj zvýšenie sadzby dane z príjmov z 19 % v roku 2012 na 23 % pre rok 2013.

3. Správa o predpokladanom budúcom vývoji

Výsledky spoločnosti v roku 2014 budú výsledkom predaja zavedených produktov poisťovne a vývojom ekonomickej a legislatívnej situácie v Slovenskej republike a Európskej únii. Vzhľadom na situáciu začiatkom roka 2014 neočakávame významnú zmenu trhových úrokových sadzieb.

Predpokladáme, že aj naďalej bude približne polovičná časť produkcie spoločnosti tvorená poistením schopnosti splácať rôzne formy úverov poskytovaných materskou spoločnosťou. Podiel ostatných produktov na poistnom kmeni spoločnosti bude pokračovať v raste. Rok 2014 a nasledujúce roky budú poznačené aj viacerými pripravovanými legislatívnymi zmenami, okrem už spomínaného nového regulačného rámca pre poisťovne (Solventnosť 2) pôjde napríklad aj o pripravovanú daňovú reguláciu Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA). Mierne pozitívny dopad bude mať zníženie sadzby dane z príjmov pre rok 2014 na 22 %.

V roku 2014 sa očakáva dlho pripravované vydanie finálneho návrhu účtovného štandardu pre poistné zmluvy (IFRS Insurance Contracts Phase 2), spoločnosť bude analyzovať vplyv zmeny účtovných postupov na budúce výsledky hospodárenia, ako aj na samotnú činnosť poisťovne.

4. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a o ostatných významných skutočnostiach

Finančná situácia spoločnosti

Hospodársky výsledok spoločnosti v roku 2013 predstavuje zisk 1,9 mil. Eur. Hrubé predpísané poistné spolu bolo 9,7 mil. Eur, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 8,5 mil. Eur a poistné za neživotné poistenie 1,2 mil. Eur.

Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zmeny technických rezerv a regresov (po zaistení) predstavujú 43 tis. Eur v neživotnom poistení a 2 243 tis. Eur v životnom poistení.

Stav technických rezerv spoločnosti k 31. 12. 2013 dosiahol výšku 7 mil. Eur, z toho v životnom poistení 6 mil. Eur a v neživotnom poistení 1 mil. Eur.

Bilančná suma spoločnosti k 31. 12. 2013 dosiahla hodnotu 23 mil. Eur, vlastné imanie spoločnosti zostalo bez zmien vo výške 14,7 mil. Eur.

Spoločnosť plnila k 31. 12. 2013 a počas roka 2013 všetky zákonné požiadavky na solventnosť.

Významné riziká a neistoty

Spoločnosť je vystavená hlavne poistným a finančným rizikám.

Jednotlivé riziká a neistoty sú bližšie popísané v poznámkach k účtovnej závierke v bode 2.2.

Informácia o prijatých bankových úveroch a iných bankových úveroch

Spoločnosť k 31. 12. 2013 neprijala žiadne bankové ani iné úvery.

Preverenie dostatočnosti technických rezerv

Technické rezervy spoločnosti sú vypočítané a vytvorené podľa platných vzorcov a zásad definovaných v platnej legislatíve a v poistných podmienkach spoločnosti.

Spoločnosť preverila dostatočnosť technických životných rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných peňažných tokov a s použitím aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Podrobnejšie údaje vrátane použitých metód a predpokladov sú popísané v bode 1.4.5 poznámok účtovnej závierky.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevynakladá finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť je zamestnávateľ, ktorý si plní všetky zákonom stanovené povinnosti. Vzhľadom na celkový počet zamestnancov nemajú zmeny počtu zamestnancov významný vplyv na celkovú zamestnanosť. Činnosť spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Nadobúdanie vlastných akcií

Spoločnosť v priebehu roku 2013 nenadobudla a ani k 31. 12. 2013 nevlastní vo svojom portfóliu vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2013

Spôsob rozdelenia dosiahnutého zisku je popísaný v bode 2.15 poznámok účtovnej závierky.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva sú popísané v bode 2.27 poznámok účtovnej závierky.



5. Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu



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

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

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poist'ovňa Poštovej banky, a.s.:
Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Poist'ovňa Poštovej banky, a.s. k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená v časti 6 výročnej správy. K účtovnej závierke sme 28. marca 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poist'ovňa Poštovej banky, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Poist'ovňa Poštovej banky, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.



Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

28. marca 2014
Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou (dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené v výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti zostavenou k 31. decembru 2013 a ktorá je uvedená v časti 6 výročnej správy.

10. apríla 2014
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

6. Účtovná závierka

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.

Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2013

Obsah

Výkaz finančnej pozície	13
Výkaz ziskov a strát	14
Výkaz komplexného výsledku	15
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	15
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	16
Všeobecné informácie o Spoločnosti	17
1 Účtovné zásady a metódy	17
1.1 Vyhlásenie o súlade	17
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	18
1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania	19
1.3.1 Opis produktov životného poistenia	20
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	21
1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	22
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	22
1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	25
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	26
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	26
1.4.5 Test primeranosti rezerv	27
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia	27
1.5 Ostatné výnosy	28
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií	28
1.5.2 Výnosy z investícií	28
1.6 Náklady na investície	28
1.7 Zamestnanecké požitky	28
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	28
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	28
1.8 Daň z príjmov	29
1.9 Cudzía mena	29
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	29
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	29
1.10 Vykazovanie podľa segmentov	30
1.11 Pozemky, budovy a zariadenia	30
1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou	30
1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu	30
1.11.3 Technické zhodnotenie	30
1.11.4 Odpisy	30
1.12 Nehmotný majetok	30
1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	30
1.12.2 Ostatný nehmotný majetok	30
1.13 Finančný majetok	31
1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku	31
1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku	31
1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty	32
1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	33
1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	33
1.15.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)	33
1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)	34
1.16 Ostatné rezervy	34

2	Poznámky účtovnej závierky	34
2.1	Účtovné odhady a úsudky	34
2.1.1	Klasifikácia zmlúv	35
2.2	Riadenie poistného a finančného rizika	35
2.2.1	Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení	36
2.2.2	Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení	38
2.2.3	Trhové riziko	40
2.3	Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok	45
2.4	Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	46
2.4.1	Životné poistenie	46
2.5	Finančný majetok	47
2.6	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	48
2.7	Daňové pohľadávky a záväzky	48
2.8	Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	48
2.9	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	49
2.10	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	49
2.10.1	Neživotné poistenie	49
2.10.2	Životné poistenie	50
2.10.3	Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	51
2.11	Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	52
2.11.1	Neživotné poistné zmluvy	52
2.11.2	Životné poistenie	54
2.11.3	Vplyv zmeny predpokladov	57
2.11.4	Analýza citlivosti	57
2.12	Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	57
2.13	Ostatné rezervy	58
2.14	Zamestnanecké požitky	58
2.15	Vlastné imanie	58
2.16	Hrubé predpísané poistné	59
2.17	Výnosy z poplatkov a provízií	60
2.18	Výnosy a náklady z investícií	60
2.19	Ostatné prevádzkové výnosy	60
2.20	Náklady na poistné udalosti	61
2.21	Provízie a ostatné obstarávacie náklady	62
2.22	Správna réžia	63
2.23	Daň z príjmu	63
2.24	Operatívny leasing	63
2.25	Podmienené záväzky a iné povinnosti	63
2.26	Spriaznené osoby	64
2.27	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	65
2.28	Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie	66
2.29	Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie	67
2.30	Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti	68

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru 2013

V tis. Eur	Poznámka	2013	2012
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	286	201
Nehmotný majetok		901	769
– Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	524	398
– Ostatný nehmotný majetok	2.3	377	371
Finančný majetok	2.5	19 464	17 831
– Cenné papiere s pevným výnosom		8 439	7 740
– Vklady v bankách		10 460	9 550
– Podielové listy		565	542
– z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		185	93
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2.10	502	572
Odložená daňová pohľadávka	2.6	0	0
Daňové pohľadávky	2.7	0	37
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	801	739
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	971	890
Majetok celkom		22 925	21 039
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	6 889	5 748
Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	675	608
Ostatné rezervy	2.13	95	72
Zamestnanecké požitky	2.14	225	214
Odložený daňový záväzok	2.6	184	171
Daňové záväzky	2.7	175	29
Záväzky celkom		8 242	6 842
Vlastné imanie	2.15		
Základné imanie		11 560	11 560
Nerozdelený zisk/(strata)		1 933	1 657
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		516	351
Oceňovacie rozdiely		673	628
Vlastné imanie celkom		14 683	14 196
Záväzky a vlastné imanie celkom		22 925	21 039

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 17 – 69 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát

za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	Poznámka	2013	2012
Hrubé predpísané poistné	2.16	9 656	8 297
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	-37	-47
Hrubé zaslúžené poistné		9 619	8 250
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	2.16	-445	-430
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	-1	22
Zaslúžené poistné, očistené		9 173	7 842
Výnosy z provízií	2.17	147	105
Výnosy z investícií	2.18	597	561
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	247	11
Výnosy celkom		10 164	8 519
Náklady na poistné udalosti	2.20	-2 246	-1 774
Podiel zaisťovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	-41	-17
Poistné plnenia a výplaty očistené		-2 287	-1 791
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-2 428	-2 226
Správna réžia	2.22	-2 967	-2 513
Náklady		-7 682	-6 530
Zisk/strata (-) pred zdanením		2 482	1 989
Daň z príjmu	2.23	-549	-332
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 933	1 657

Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	2013	2012
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 933	1 657
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	45	688
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	45	688
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	1 978	2 345

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Kumulované zisky/straty	Celkom
Stav k 1. januáru 2013	11 560	351	628	1 657	14 196
Zvýšenie základného imania	0	0	0	0	0
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	45	0	45
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	166	0	-166	0
Rozdelenie zisku 2012	0	0	0	-1 491	-1 491
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 933	1 933
Stav k 31. decembru 2013	11 560	516	673	1 933	14 683

Za rok končiaci sa 31. decembra 2012

V tis. Eur	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Kumulované zisky/straty	Celkom
Stav k 1. januáru 2012	11 560	177	-60	610	12 287
Zvýšenie základného imania	0	0	0	0	0
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	688	0	688
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	175	0	-175	0
Rozdelenie zisku 2011	0	0	0	-435	-435
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 657	1 657
Stav k 31. decembru 2012	11 560	351	628	1 657	14 196

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	2013	2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 482	1 989
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	79	69
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	871	2 191
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	-23	8
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (AFS)	0	0
Úrokové výnosy	-574	-561
Úrokové náklady	0	0
Prijaté úroky	392	544
Náklady na odloženú daň	2	0
Tvorba/ (rozpustenie) opravných položiek	209	94
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-891	-2 182
(Nárast)/pokles finančného majetku	-1 381	-1 148
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	70	28
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	-271	-256
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	1 141	895
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	67	161
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	11	21
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov a rezerv	78	-22
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-411	-695
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 848	1 137
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	-164	-111
Nákup ostatného nehmotného majetku	-112	-108
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-276	-219
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-1 491	-436
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 491	-436
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	81	482
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	890	408
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	971	890

Všeobecné informácie o Spoločnosti

Adresa sídla:

Poistovňa Poštovej banky, a. s.

Dvořákovo nábrežie 4

811 02 Bratislava

IČO: 31 405 410

DIČ: 2020874999

Poistovňa Poštovej banky, a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou listinou 22. septembra 1995 a do obchodného registra bola zapísaná 23. októbra 1995. Spoločnosť získala dňa 25. júna 1996 licenciu na poskytovanie univerzálnych poisťovacích služieb, v rámci ktorých ponúka poistenie osôb, poistenie majetku, a zodpovednosti za škodu. V rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje aj činnosť zameranú na predchádzanie škodám, vrátane poskytovania finančných príspevkov, sprostredkovateľskú a poradenskú činnosť v uvedených oblastiach.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Alexandra Pavlovičová – predseda

Ing. Roman Goldberger

Dozorná rada:

JUDr. Ján Nosko – predseda

Ing. Daniela Pápaiová

Ing. Dana Kondrátová

V roku 2013 bol priemerný počet zamestnancov 41, z toho 3 vedúci zamestnanci (v roku 2012 bol priemerný počet zamestnancov 36, z toho 3 vedúci).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TECHNO PLUS, a.s., Lamačská 3, Bratislava 841 04.

1 Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka (angl. separate financial statements) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 28. marca 2014. Účtovná závierka k 31. decembru 2012, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. apríla 2013. Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

Spoločnosť v roku 2013 aplikovala štandard IFRS 13 Fair Value Measurement (Oceňovanie reálnou hodnotou). V súlade s ustanoveniami IFRS 13 Spoločnosť aplikovala novú definíciu reálnej hodnoty tak, ako je uvedené v bode 1.13.3. Táto zmena nemala významný dopad na ocenenie majetku a záväzkov Spoločnosti, pričom poznámky vyžadované týmto štandardom Spoločnosť uviedla v rámci poznámok účtovnej závierky.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinné k 31. decembru 2013.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2013 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 10 Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka), účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, poskytuje jednotný model konsolidácie, v ktorom sa ovládanie určuje za základ pre konsolidáciu všetkých druhov účtovných jednotiek. Spoločnosť neočakáva, že doplnenie štandardu bude mať vplyv na jej účtovnú závierku.

Dodatok k **IFRS 10 Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka)**, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, zavádza výnimku z konsolidačných požiadaviek pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje dcérske spoločnosti reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok namiesto konsolidácie. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnený a revidovaný **IAS 27 Separate Financial Statements (Individuálna účtovná závierka)**, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, predpisuje požiadavky na účtovanie a zverejňovanie investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov, keď účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Dodatok k **IAS 27 Separate Financial Statements (Individuálna účtovná závierka)**, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, odstraňuje možnosť investičných spoločností oceňovať investície do určitých dcérskych spoločností buď obstarávacou cenou, alebo v reálnej hodnote v ich individuálnych účtovných závierkach. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Revidovaný **IAS 36 Impairment of Assets (Zníženie hodnoty majetku)**, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, objasňuje, že rozsah zverejnenia informácií o návratných hodnotách, keď dané sumy vychádzajú z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie, sa obmedzuje na majetok so zníženou hodnotou. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnený a revidovaný **IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement (Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie)**, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, poskytuje výnimku v pokračovaní účtovania zabezpečenia bez ohľadu na nováciu v situáciách, keď sa derivát, ktorý bol určený ako nástroj zabezpečenia, v dôsledku zákonov alebo iných právnych predpisov prevádza vrámci novácie z jednej protistrany na centrálnu protistranu. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostáva z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, výkazu zmien vlastného imania za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013 a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) a v súlade s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Účtovná závierka je zostavená v mene euro a hodnoty sú zaokrúhlené na tisíc Eur matematicky (pokiaľ nie je uvedené inak). Vzhľadom na túto skutočnosť mohli v tabuľkách uvedených v účtovnej závierke vzniknúť zakrúhľovacie rozdiely.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem finančných nástrojov určených na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje používanie odhadov, predpokladov a úsudkov, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy

majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

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

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko nožnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

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

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

Niektoré poistné i investičné zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation features – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, ktoré pravdepodobne bude významnou časťou celkových zmluvných plnení, a ktorého výška je závislá od realizovaných a nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia majetku držaného Spoločnosťou.

Spoločnosť vykazuje alokovaný a nealokovaný podiel na prebytku (podiel z výnosu z finančného krytia rezerv) vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou životných technických rezerv.

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

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

1.3.1 Opis produktov životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poistnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a pre prípad civilizačných chorôb. Niektoré zmluvy dojednané v prospech detí môžu obsahovať poistné krytie pre jedného alebo oboch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a u väčšiny takýchto zmlúv aj úrazové poistenie detí. V prípade plnej invalidity poisteného je poistník oslobodený od platenia ďalšieho poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo.

Prevažná časť zmlúv (z pohľadu výšky technických rezerv) má technickú úrokovú mieru vo výške 4 % a 4,5 %. Malá časť portfólia má garantovanú úrokovú mieru 3 % a 2,5 %.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv. Niektoré zmluvy majú nárok aj na dodatočnú garantovanú poistnú sumu pri dožití.

Produkty rizikového životného poistenia

Produkty rizikového životného poistenia poskytujú poistnú ochranu pre riziko úmrtia, plnej invalidity a úrazu. Poistná suma pre prípad smrti je konštantná (s výnimkou poistenia hypotekárneho úveru v rámci ktorého je klesajúca). V prípade plnej invalidity je poistník oslobodený od platenia poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Produkty majú technickú úrokovú mieru 2,2 % až 4 %.

Poisťovňa poskytuje poistenie schopnosti splácať úver, ktoré poskytuje poistnú ochranu pre riziká úmrtia, invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania (posledné riziko je vykazované v rámci neživotného poistenia). Riziká úmrtie a invalidita boli kalkulované s technickou úrokovou mierou 2,5 %. Poistenie je platené bežne.

Zmluvy nemajú nárok na žiadny podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Skupiny produktov kapitálového životného poistenia a produktov rizikového životného poistenia sú v poznámkach vykazované spolu ako skupina produktov tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie.

Produkty dôchodkového poistenia

Produkty dôchodkového poistenia poskytujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dočasného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Poistné sa platí bežne alebo jednorazovo.

Dôchodky majú technickú úrokovú mieru 5,5 % alebo 6 %. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, keď klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Produkty investičných zmlúv s DPF

Produkty poistenia predstavujú poistné krytie pre prípad úmrtia alebo dožitia. U väčšiny produktov je poistné riziko nevýznamné. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo. Produkty majú technickú úrokovú mieru 4,5 %.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Pripoistenia

Pripoistenia k produktom predstavujú dodatočné krytia, ktoré sa dajú pripojiť ku hlavným poistným krytiám vyplývajúcim zo zmlúv v životnom poistení. Ide predovšetkým o krytie trvalých následkov úrazu, krytie smrti následkom úrazu a krytie času nevyhnutného liečenia úrazu.

Z poistenia schopnosti splácať úver sú v rámci pripoistení životného poistenia vykazované riziká invalidita a pracovná neschopnosť.

1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia

Produkty pre poistenie úrazu.

Produkty pre poistenie úrazu predstavujú poistné krytia pre prípad úmrtia následkom úrazu, trvalých následkov úrazu a čas nevyhnutného liečenia úrazu. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie majetku

Produkty pre poistenie majetku predstavujú poistné krytia pre prípad škody na majetku spôsobenej

- poškodením: požiarom, výbuchom, úderom blesku, nárazom alebo pádom letiaceho telesa, víchricou, krupobitím, zosuvom pôdy, zrútením skál alebo zosuvom lavín, pádom stromov, stožiarov a iných predmetov, tiažou snehu, nárazom vozidla,

dymom a nadzvukovou vlnou, zemetrasením, záplavou, povodňou, vodou z vodovodných zariadení;

- krádežou: vlámanie, lúpežné prepadnutie, vonkajší alebo vnútorný vandalizmus;

Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie zodpovednosti

Produkty pre poistenie zodpovednosti predstavujú poistné krytia pre prípad škody iného vzniknutej

- na zdraví alebo usmrtením;
- poškodením, zničením alebo stratou vecí, za ktorú poistený zodpovedá v dôsledku svojej činnosti.

Produkty pre cestovné poistenie

Produkt individuálneho cestovného poistenia predstavuje poistné krytia pre prípad liečebných nákladov, pre prípad poškodenia, zničenía alebo straty batožiny, poistenie zodpovednosti za škodu, úrazové poistenie, a doplnkové asistenčné služby. V rámci produktu je možné voliteľne dojednať pripoistenie rekreačných zimných športov, pripoistenie rizikových športov a súťažnej činnosti alebo pripoistenie stornovacích poplatkov.

Poistenie je platené jednorazovo alebo bežne.

Pripoistenie rizika straty zamestnania k poisteniu schopnosti splácať úver

Poistenie pre riziko straty zamestnania kryje prípad nastatia straty zamestnania poisteného. V poistení je definovaná 90 dňová čakacia doba. Výška poistného plnenia sa rovná úverovým splátkam, ktorých deň splatnosti pripadá na dobu trvania nezamestnanosti, počínajúc splátkou úveru splatnou v kalendárnom mesiaci, v ktorom bude poistený 60. deň registrovaný úradom práce na území SR, ako evidovaný nezamestnaný v evidencii uchádzačov o zamestnanie. Poistné plnenie z jednej poistnej udalosti je obmedzené maximálne 6 mesačnými splátkami úveru a maximálna výška splátky poistného plnenia jedného poisteného zo všetkých poistených úverov nesmie presiahnuť 920 €, resp. 1 660 € (v závislosti od produktu) v 1 kalendárnom mesiaci.

Poistenie pravidelných platieb

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní.

1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poistné)

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle na skutočnosti, či sa tieto sumy viažu celé alebo len z časti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhad poistného (zo zmlúv nedoručených Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poistného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Predpísané poistné je ponížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia. Spoločnosť neposkytuje zľavy vo forme vrátenia poistného v prípade dobrého škodového priebehu.

Poistné zo spolupoistenia je vykazované ako výnos. Toto poistné predstavuje časť celkového poistného na zmluvy zo spolupoistenia pripadajúcu Spoločnosti.

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver, vzhľadom na to, že k nemu pristupuje ako k skupinovému poisteniu.

Náklady na poistné udalosti

Vzniknuté náklady na poistné udalosti predstavujú náklady na plnenia a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcich sa predchádzajúcich a bežného obdobia.

Náklady na poistné plnenia sa znižujú o nárokovateľné regresy (bližšie viď bod 1.4.6).

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlíkvované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Poisťovňa vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty predstavené v rokoch 2008 až 2013, ktorej výška tvorí 98 % zo stavu IBNR k 31. decembru 2013 a kde Spoločnosť má krátku históriu o vývine škôd, sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných a rezerv na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami) nie sú diskontované.

Úpravy (zmeny) rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých obdobiach sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa úprava vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Samostatnou súčasťou rezerv na poistné plnenia je rezerva na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami. Jej výška sa odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako suma všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezervy na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami sú prezentované ako rezervy na poistné plnenia v rámci bodu 2.10.3 (v súvahe Spoločnosti uvedené ako Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF).

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlíkvovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti RPBO v neživotnom poistení (viď bod 1.4.5).

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy s DPF

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Výnimkou sú produkty Univerzálne kapitálové životné poistenie a Investičné životné poistenie, pri ktorých je výnos zaznamenaný pri prijatí poistného (redukcia predpísaného poistného z nezaplateného poistného je účtovaná ako opravná položka). Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver, vzhľadom na to, že k nemu pristupuje ako k skupinovému poisteniu.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistného nároku a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente, keď nadobudne platnosť zrušenie poistnej zmluvy pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, ktoré sú nevyplatené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Jedná sa o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s DPF a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad vypracúva Spoločnosť. Nezlíkvované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Poistovňa vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty

predstavené v roku 2008, kde Spoločnosť nemá vlastnú históriu o vývine škôd, sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poistné plnenia vytvorené v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia je rezerva na súdne spory, ktorých predmety sporov boli kryté poistnými zmluvami. Jej výšku poisťovňa odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako sumu všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť jej výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezerva na životné poistenie

Predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia okrem poistenia schopnosti splácať úver. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

K poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu a rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF

Postup stanovenia výšky záväzkov a účtovania o nákladoch a výnosoch je rovnaký ako pri rezerve na životné poistenie, vrátane aplikácie testu primeranosti rezerv.

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných výsledkov Spoločnosti. Zmena výšky rezervy je účtovaná cez výkaz ziskov a strát. Alokované aj nealokované podiely na zisku sú vykazované ako súčasť rezervy na životné poistenie a záväzkov z investičných zmlúv s DPF. Alokované podiely sú súčasťou garantovaných poistných súm pre jednotlivé poistné a investičné zmluvy.

1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Vložené deriváty, ktoré nenesú významné poistné riziko a nie sú priamo napojené na hlavnú zmluvu, sú oddelené od hlavnej zmluvy a ocenené reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanými vo výkaze ziskov a strát.

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poistného rizika, nie sú oddelené od hlavnej poistnej zmluvy a nie sú ocenené reálnou hodnotou. Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika.

Spoločnosť identifikovala vložené deriváty v poistných zmluvách a to: podiel na zisku v spojení s garantovanou technickou úrokovou mierou, právo klienta vypovedať poistnú zmluvu a získať odkupnú hodnotu. Nakoľko všetky vložené deriváty sú úzko späté s hlavnou zmluvou, nie je nutné tieto deriváty oddeliť. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5).

1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

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

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

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

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Spoločnosť má pre zmluvy životného poistenia zaistný program, ktorý je kombináciou kvótového zaistenia a surplusového zaistenia pre riziko smrti a kvótové zaistenie pre úrazové pripoistenie. Zmluvy neživotného poistenia sú kryté zaistením, ktoré je kombináciou kvótového zaistenia, škodového nadmerku (angl. excess of loss) a surplusového zaistenia.

1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní poistných zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie), a nepriame náklady, ako sú náklady správnej réžie súvisiace so spracovaním návrhov a uzatvorením poistných zmlúv (napr. mzdové náklady pracovníkov obchodnej služby, marketingové náklady). Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Následné (udržiavacie) provízie nie sú považované za obstarávacie náklady a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako správna réžia.

Pre poistné zmluvy v neživotnom poistení predstavujú časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC – z angl. deferred acquisition costs) pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá korešponduje s pomernou časťou predpísaného poistného, ktoré je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nezaslužené. Predmetom časového rozlíšenia sú priame obstarávacie náklady. Keďže v neživotnom poistení sú uzavreté zväčša krátkodobé zmluvy (poistným obdobím je zväčša jeden rok), časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú amortizované do jedného roka.

Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy a pre bežne platené investičné zmluvy s DPF je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

V životnom poistení (okrem univerzálneho kapitálového životného) sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady amortizované počas dĺžky trvania príslušnej poistnej zmluvy (resp. investičnej zmluvy s DPF), ak ide o bežne platené zmluvy. V prípade zrušenia zmluvy sa zostatok časového rozlíšenia rozpustí okamžite.

Pre bežne platené zmluvy univerzálneho kapitálového životného poistenia, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, časové rozlišovanie obstarávacích nákladov korenšponduje s obdobím, počas ktorého sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov z týchto zmlúv.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5).

1.4.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv životného poistenia

Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv (znižených o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov) ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv spočítaná podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použití zjednodušených aktuárskych techník (napr. zillmerizácia) je dostatočná v porovnaní s výpočtom, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady a metódy diskontovaných peňažných tokov. V prípade nedostatočnosti v životnom poistení Spoločnosť vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočný finančný záväzok pre investičné zmluvy s DPF.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti samostatne pre hlavné krytia zmlúv v portfóliu životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu a samostatne pre všetky ostatné pripoistenia k životnému poisteniu.

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení a pre pripoistenia životného poistenia

Súčasťou testovania primeranosti rezerv je test na dostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Test sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očistené o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a ak nedostatočnosť pretrváva, vytvorí dodatočnú rezervu na neukončené riziká. Pri posudzovaní primeranosti sa vyhodnocuje škodovosť a nákladovosť jednotlivých poistných druhov.

Test primeranosti rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení

Súčasťou testovania primeranosti rezerv na poistné plnenia je analýza výsledku likvidácie (tzv. run-off), pri ktorej sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky (RBNS a IBNR) konečných plnení so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok. Výsledok analýzy „run-off“ je aplikovaný na RBNS a IBNR (v neživotnom poistení) vykázaných v bežnom účtovnom období, t.j. v prípade záporného run-off sú rezervy RBNS a IBNR primerane navýšené.

Prípadná zistená zmena nedostatočnosti rezerv je zúčtovaná vo výkaze ziskov a strát príslušného účtovného obdobia.

1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaisťovateľom sú finančné

nástroje a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia (nie ako časť poistných rezerv alebo podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv).

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v historickej hodnote zníženej o opravné položky.

Pohľadávky sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravná položka (strata zo zníženia hodnoty) sa vykazuje, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná návratná hodnota. Návratná hodnota pohľadávok sa zisťuje prostredníctvom zaplatenosti. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu zníženia hodnoty – angl. impairment test) sú uvedené v časti 1.15 nižšie.

Pohľadávky Spoločnosti vyplývajúce z nárokov voči vinníkom a iným osobám v súvislosti s poistnými plneniami (regresy a subrogácie) sa účtujú v momente identifikácie takéhoto nároku a znižujú náklady na poistné plnenia. Uvedené hodnoty neznižujú výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

1.5 Ostatné výnosy

1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania časového rozlíšenia zaistného. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Ostatné prijaté provízie alebo ostatné provízie vykázané ako pohľadávka, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos Spoločnosti ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb.

Výnosom sú aj poplatky vyplývajúce z držby cenných papierov – tzv. trailer fee.

1.5.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy a realizované zisky z finančného majetku určeného na predaj a zmeny ocenenia finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

1.6 Náklady na investície

Náklady na investície sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, kurzových ziskov a strát z pôžičiek v cudzej mene, straty pri predaji finančných nástrojov a odpisov investícií do nehnuteľností.

1.7 Zamestnanecké požitky

1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov (iných ako dôchodkové plány), predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach.

Vzhľadom na zmenu legislatívy, od roku 2010 záväzok zahŕňa aj náklady na odvody do Sociálnej poisťovne. Iné dlhodobé zamestnanecké požitky predstavuje odchodné v zmysle zákona č. 311/2001 Z. z. (Zákonník práce).

1.8 Daň z príjmov

Daň z príjmov Spoločnosti sa skladá zo splatnej dane (vyplývajúcej z hospodárskeho výsledku bežného obdobia) a odloženej dane a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia a je vypočítaná pomocou daňových sadzieb platných alebo schválených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem dane, ktorá sa viaže k položkám vykazovaným priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, možnosť previesť nevyužitú daňovú odpocť a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

1.9 Cudzía mena

1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR), ktorá je aj funkčnou menou.

1.9.2 Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Národnej banky Slovenska, resp. Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a peňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

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

Kurzové rozdiely z prepočítania cenných papierov určených na predaj pre nepeňažný majetok sa vykazujú v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní. Kurzové rozdiely z prepočítania finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

1.10 Vykazovanie podľa segmentov

Napriek tomu, že Spoločnosť nie je kótovaná na burze a nemá preto povinnosť aplikovať IFRS 8 *Prevádzkové segmenty* (ktorý nahradil IAS 14 *Segment Reporting*), v poznámkach uvádza výkaz ziskov a strát, v ktorom sú samostatne prezentované náklady a výnosy súvisiace s neživotným poistením, so životným poistením (vrátane investičných zmlúv s DPF) a vyplývajúce z ostatných činností (viď body 2.28 až 2.30). IFRS 8 však nebol aplikovaný.

1.11 Pozemky, budovy a zariadenia

1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách (alebo v stanovených cenách – angl. deemed cost) znížených o kumulované odpisy – oprávky (viď bod 1.11.4) a zníženie hodnoty (viď bod 1.15). Obstarávacía cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, prácu, prvotný odhad (ak pripadá do úvahy) nákladov na demontáž, odstránenie majetku a obnovenie miesta, na ktorom sa majetok nachádza a príslušnú časť režijných nákladov súvisiacich s vytvorením príslušného majetku.

V prípadoch, keď časti pozemkov, budov a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu

Prenájmy, pri ktorých Spoločnosť prijíma v podstate všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva, sú klasifikované ako finančný leasing v opačnom prípade sú klasifikované ako operatívny leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu využívaný nájomcom je vykazovaný v reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok a počiatočných priamych nákladov ku dňu začiatku leasingu zníženej o oprávky.

1.11.3 Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo merateľné. Všetky ostatné náklady sú účtované ako náklad cez výkaz ziskov a strát v okamihu ich vynaloženia.

1.11.4 Odpisy

Odpisy sú účtované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- Inventár 5 až 8 rokov
- Hardvér a PC 4 až 8 rokov
- Ostatné stroje a prístroje 4 roky

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

1.12 Nehmotný majetok

1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 1.4.4 vyššie. Výnimkou je časové rozlíšenie pomocou zillmerizácie (bližšie popísané v časti 1.4.4), nakoľko v tomto prípade je o časové rozlíšenie upravený záväzok vyplývajúci zo zmluvy a ako položka majetku sa vykazuje iba v prípade, že upravený záväzok je na konkrétnej zmluve záporný.

1.12.2 Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok (predovšetkým softvér) sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je stanovená vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Amortizovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Predpokladaná doba používania softvéru je 4 alebo 5 rokov a licencií 5 alebo 8 rokov.

1.13 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie úverového rizika.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý bol obstaraný primárne za účelom obchodovania, a pri ktorom sa poisťovňa pri prvotnom účtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (majetok určený na krytie záväzkov z investičného životného poistenia, pri ktorom sú tieto záväzky rovnako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát – zhodnou klasifikáciou majetku a záväzkov sa významne eliminuje nesúlad v účtovaní – tzv. accounting mismatch).

Táto kategória zahŕňa nasledovné podkategórie:

- finančný majetok určený na obchodovanie,
- finančný majetok, ktorý bol klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát od počiatku,
- finančné umiestnenie v mene poistených oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok je klasifikovaný do týchto kategórií od počiatku ak je obstaraný hlavne za účelom jeho predaja v krátkom čase, ak je vytvorený ako časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú manažované spolu a pri ktorých existuje dôkaz krátkodobého dosiahnutia zisku.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý poisťovňa 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.

1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v jeho reálnej hodnote. V prípade, že finančný majetok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, reálna hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu, alebo emisii finančného majetku, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú účtované cez výkaz ziskov a strát v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát zahŕňa úrokové výnosy.

Investície držané do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný akumulovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje / znižuje o dosahované úrokové výnosy, ktorými sú diskont alebo prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémie a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémie sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia, kedy je uvedený cenný papier v držbe poisťovne. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je finančný majetok držaný do splatnosti ocenený zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

Finančný majetok určený na predaj

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu uskutočnenia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazala dané aktívum kúpiť alebo predáť. Ostatný finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a výhodami z nich plynúcimi, prevedený.

1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty

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

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (angl. bid price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýzu diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou. Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. amortized cost) s použitím efektívnej úrokovej miery zníženou o zníženie hodnoty.

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

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).
Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
 - kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
 - kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
 - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určitého na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že je finančný majetok určený na predaj predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť a vklady splatné na požiadanie. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia peňažných tokov Spoločnosti, sú zahrnuté ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov. V súvahe sú vykázané ako ostatné finančné záväzky.

1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti (okrem časového rozlíšenia obstarávacích nákladov pre poisťné zmluvy a investičné zmluvy s DPF – vid' test primeranosti rezerv 1.4.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, návratná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na návratnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (vid' bod 1.4.5).

Keď bolo pre majetok určený na predaj vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, znížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu o viac ako 20 %, ktorý trvá viac ako 9 mesiacov, je považovaný za zníženie hodnoty.

1.15.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku). Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú.

Návratná hodnota ostatného majetku je úžitková hodnota (angl. value in use). Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery nezávislé peňažné toky, sa ich návratná hodnota vyjadri pre CGU (jednotka generujúca peňažné toky – angl. cash generating unit), do ktorej majetok patrí.

1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo úverov a pohľadávok je prehodnotená, ak sa následné zvýšenie návratnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Hodnota, o ktorú sa zníži strata zo zníženia hodnoty, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových účastí klasifikovaných ako určené na predaj, ktorá bola zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát.

Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa ostatného majetku (iné ako goodwill) sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

1.16 Ostatné rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť súčasný právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti, možno určiť jeho spoľahlivý odhad a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Ak je vplyv odúčtovania (diskontovania) významný, rezervy sa určujú diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak relevantné).

2 Poznámky účtovnej závierky

2.1 Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri stanovení technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké požitky.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti.

Všetky rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv a záväzkov so súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

Hlavné zdroje neistoty týkajúce sa odhadov vyplývajúce z poistných a finančných rizík sú opísané v časti 2.2. Predpoklady a neistoty sú opísané v časti 2.11.

2.1.1 Klasifikácia zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Spoločnosť. Ak prenášané poistné riziko nie je významné, zmluvy sú klasifikované ako investičné.

Pri niektorých zmluvách Spoločnosť posudzuje, či rozsah preneseného poistného rizika je naozaj významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by bola Spoločnosť povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporiavému produktu, ktorý neprenáša žiadne poistné riziko. Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Zmluvy sú klasifikované na úrovni homogénnych portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak pozostáva celé takéto portfólio typicky zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu takých, ktoré prenášajú iba nevýznamné poistné riziko.

V prípade investičných zmlúv Spoločnosť rozlišuje, či zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o investičné zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám. Medzi poistné riziká patria hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách, škodovosti a stornovanosti poistného kmeňa. Finančné riziká sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a záväzkov vyplývajúcich z investičných zmlúv (spoločne označované aj ako technické rezervy) do rôzneho finančného majetku, ktorý je vystavený rizikám zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch a iným.

Finančné riziko

Spoločnosť investuje prostriedky technických rezerv do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v eurách tak, aby nebola vystavená menovému riziku, riziku likvidity ako aj riziku zmeny cien. Pri riadení finančného rizika postupuje v súlade so zákonom o poisťovníctve 8/2008 Z. z., pričom dodržiava zásady:

- bezpečnosti,
- rentability,
- likvidity a
- diverzifikácie.

Pri umiestňovaní prostriedkov technických rezerv Spoločnosť tiež dodržiava limity dané Opatrením Národnej banky Slovenska z 29. apríla 2008 č. 7/2008, ktorým sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve.

Spoločnosť monitoruje štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska splatnosti ako aj rating protistrany.

Spoločnosť je vystavená riziku zmeny reálnej hodnoty (angl. fair value) v dôsledku zmeny úrokovej sadzby. Toto riziko sa týka investícií v dlhopisoch, keď zmena v trhových úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde zmena trhových úrokových sadzieb môže mať vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Poistné riziko

Poisťovňa je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom a životnom poistení. V neživotnom poistení ide o riziko dostatočnosti poistného a rezerv, riziko stornovanosti zmlúv a katastrofické riziko. V životnom poistení ide navyše o riziko morbidity a mortality a riziko nákladov. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice a postupy pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidiel pre upisovanie poistenia. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie a na znižovanie poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie.

Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekventovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, pandémie chorôb, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom k určitému geografickému segmentu alebo demografickému trendu.

2.2.1 Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení

Prehľad rezerv z neživotného poistenia pred a po zaistení je nasledovný:

Výška rezervy k 31. decembru 2013							
V tis. Eur	Zodpo-vednosť	Strata zamest-nania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	275	11	577	10	2	28	904
Po zaistení	116	11	285	5	1	0	419

Výška rezervy k 31. decembru 2012							
V tis. Eur	Zodpo-vednosť	Strata zamest-nania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	382	10	540	9	13	27	981
Po zaistení	158	10	261	4	6	0	439

2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí

Informácie o vývoji poistných udalostí sú uvedené pre pochopenie poistného rizika rezerv v neživotnom poistení, ktoré pre Spoločnosť vyplýva z poistných zmlúv neživotného poistenia. Nasledovné tabuľky porovnávajú postupný vývoj odhadu o konečných škodách (angl. ultimate loss) v neživotnom poistení podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis). Vrchná časť tabuľky obsahuje odhady kumulatívnych nákladov na poistné udalosti podľa roku vzniku poistnej udalosti a ukazuje, ako sa tieto odhady postupne menili v jednotlivých následných účtovných obdobiach. Odhad sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a nových informácií o frekvencii a výške nevyplatených škôd. V spodnej časti tabuľky je ukázaná aktuálna hodnota rezerv na poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti.

Rôzne faktory môžu vplývať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou, odhad výšky rezerv na nenahlásené poistné udalosti a pod.

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2013 je primeraný a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji. Avšak z dôvodu inherentnej neistoty obsiahnutej v procese rezervovania nie je možné zaručiť, že tento odhad sa ukáže byť v budúcnosti primeraný.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

V tis. Eur												
Odhad kumulatívnych poistných udalostí												
	<2004	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	CELKOM
na konci roka vzniku		820	1 634	2 922	1 333	546	181	246	141	140	178	
o rok neskôr		1 065	2 506	3 035	1 030	403	118	74	62	64		
o 2 roky neskôr		1 070	2 562	2 899	975	397	115	68	62			
o 3 roky neskôr		1 073	2 744	2 986	975	397	115	68				
o 4 roky neskôr		1 060	2 961	2 920	978	391	116					
o 5 rokov neskôr		1 076	2 985	2 920	976	391						
o 6 rokov neskôr		1 078	3 049	2 920	976							
o 7 rokov neskôr		1 075	3 064	2 920								
o 8 rokov neskôr		1 065	2 950									
o 9 rokov neskôr		1 076										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		1 076	2 950	2 920	976	391	116	68	62	64	178	8 800
Kumulatívne výplaty		1 076	2 733	2 920	976	391	116	68	62	61	84	8 486
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	313	0	217	0	0	0	0	0	0	3	94	627

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

V tis. Eur												
Odhad kumulatívnych poistných udalostí												
	<2004	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	CELKOM
na konci roka vzniku		410	969	2 052	671	293	104	144	73	81	114	
o rok neskôr		531	1 829	2 331	550	225	72	56	45	50		
o 2 roky neskôr		539	1 876	2 268	522	222	69	53	45			
o 3 roky neskôr		542	1 903	2 311	641	223	68	53				
o 4 roky neskôr		539	2 003	2 260	524	219	69					
o 5 rokov neskôr		546	1 913	2 252	523	219						
o 6 rokov neskôr		641	2 043	2 252	523							
o 7 rokov neskôr		546	2 050	2 252								
o 8 rokov neskôr		541	2 004									
o 9 rokov neskôr		546										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		546	2 004	2 252	523	219	69	53	45	50	114	5 876
Kumulatívne výplaty		546	1 917	2 252	523	219	69	53	45	48	63	5 736
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	126	0	87	0	0	0	0	0	0	2	52	267

2.2.1.2 Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú ťažko odhadnuteľné. Tieto predstavujú pre Spoločnosť významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti.

Riziko škôd spôsobených zemetrasením, povodňou alebo víchricou je eliminované ohraničením plnenia poistnou sumou, ako aj zaistením. Z tohto dôvodu nie je Spoločnosť vystavená významnému riziku vplyvu katastrof.

2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike, pričom sa Spoločnosť orientuje na poistenie domácností a neživotné poistenie fyzických osôb a tak nie je vystavená významnej koncentrácii rizika vzhľadom na poistnú zmluvu. Objekty poistenia sú rovnomerne rozložené a preto nedochádza ani k významnej geografickej koncentrácii rizika.

2.2.2 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2013					
V tis. Eur					
	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	5 028	521	282	154	5 985
Po zaistení	5 018	521	282	147	5 968

31. december 2012					
V tis. Eur					
	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	3 725	594	290	158	4 767
Po zaistení	3 704	594	290	149	4 737

2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poistným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poistných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na hospodársky výsledok), ak by Spoločnosť uzavrela malý počet zmlúv s vysokými poistnými sumami. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe šiestich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné zmluvy s DPF klasifikované ako poistná zmluva).

Výška celkovej poistnej sumy V tis. Eur	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu (%)
2013				
0 – 1	21 249	21 %	22 040	22 %
1 – 2,5	36 330	36 %	36 444	36 %
2,5 – 5	22 722	23 %	22 442	22 %
5 – 10	13 195	13 %	13 534	13 %
10 – 20	7 165	7 %	6 216	6 %
viac ako 20	43	0 %	28	0 %
	100 704	100 %	100 704	100 %

Výška celkovej poistnej sumy V tis. Eur	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu (%)
2012				
0 – 1	22 749	23 %	23 500	23,8 %
1 – 2,5	35 957	37 %	35 665	36,2 %
2,5 – 5	21 793	22 %	21 424	21,7 %
5 – 10	13 190	13 %	13 384	13,6 %
10 – 20	4 843	5 %	4 609	4,7 %
viac ako 20	54	0 %	4	0,0 %
	98 586	100,0 %	98 586	100,0 %

Tabuľka uvedená nižšie vyjadruje koncentráciu rizika pre dôchodkové zmluvy zoskupené podľa dohodnutého ročného dôchodku.

Výška celkového ročného dôchodku V tis. Eur	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu (%)
2013				
0 – 100	15	5 %	15	5 %
100 – 200	110	38 %	110	38 %
200 – 500	111	38 %	111	38 %
500 – 1 000	53	18 %	53	18 %
viac ako 1 000	4	1 %	4	1 %
	293	100 %	293	100 %

Výška celkového ročného dôchodku V tis. Eur	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu ^{*)} (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu ^{*)} (%)
2012				
0 – 100	22	6,2 %	22	6,2 %
100 – 200	135	38,0 %	135	38,0 %
200 – 500	138	38,9 %	138	38,9 %
500 – 1 000	56	15,8 %	56	15,8 %
viac ako 1 000	4	1,1 %	4	1,1 %
	355	100,0 %	355	100,0 %

^{*)} Podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa výšky sumy v riziku pre jednotlivé kategórie.

2.2.2.2 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami s DPF životného poistenia sú riziko stornovanosti, riziko nákladov a inflácie nákladov.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je navyše vystavená riziku zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív. Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

2.2.3 Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách. Cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných a investičných zmluvách s DPF.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriradzuje k záväzkom z poistenia a k finančným záväzkom z investičných zmlúv s DPF.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

2.2.3.1 Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z investičných a poistných zmlúv sú modelované dvakrát ročne počas testovania primeranosti rezerv (tzv. LAT – z angl. liability adequacy test). Hlavným cieľom tejto stratégie je monitorovať a obmedziť čistú zmenu v hodnote majetku a záväzkov vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledovná tabuľka v súhrne vyjadruje efektívne úrokové miery a dobu do splatnosti pre úročený majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spoločne so zmluvnou splatnosťou tohto majetku a záväzkov. Pri záväzkoch rozumieme dobou do splatnosti dobu do konca poistenia.

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF						
V tis. Eur	Efektívna úroková miera k 31.12.13	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. decembru 2013	%					
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	4,53 %	667	1 596	4 331	3 766	10 360
Vklady v bankách	2,63 %	10 152	412	0	0	10 564
Majetok celkom		10 819	2 008	4 331	3 766	20 924
Technická rezerva na životné poistenie						
	2,20 %	0	4	4	2 063	2 071
	2,30 %	0	0	56	52	108
	2,50 %	0	0	289	289	578
	3,00 %	7	44	22	31	105
	4,00 %	187	358	171	62	778
	4,50 %	28	651	243	168	1 090
	5,50 %	7	55	48	71	181
	6,00 %	17	58	50	47	172
Záväzky celkom		246	1 170	882	2 784	5 084
Rezerva na nedostatočnosť poistného						262
Spolu rezerva na životné poistenie						5 346
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		10 573	838	3 449	982	15 844

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF						
V tis. Eur	Efektívna úroková miera k 31.12.13	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. decembru 2012	%					
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	4,34 %	308	1 845	4 360	3 055	9 568
Vklady v bankách	2,96 %	4 055	5 794	0	0	9 849
Majetok celkom		4 363	7 639	4 360	3 055	19 417
Technická rezerva na životné poistenie						
	2,20 %	0	0	0	986	986
	2,50 %	0	0	206	189	395
	3,00 %	0	52	46	65	163
	4,00 %	141	478	214	87	920
	4,50 %	37	632	240	174	1 083
	5,50 %	18	41	62	74	195
	6,00 %	16	58	50	51	175
Záväzky celkom		212	1 261	818	1 626	3 917
Rezerva na nedostatočnosť poistného						337
Spolu rezerva na životné poistenie						4 257
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		4 151	6 378	3 542	1 429	15 500

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

Úrokové riziko v poisťných a investičných zmluvách s DPF

Spoločnosť má v portfóliu zmluvy, ktoré sú vystavené úrokovému riziku. Ide predovšetkým o zmluvy tradičného poistenia s garantovaným úrokom, dôchodky a investičné zmluvy s DPF. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv, kde môže mať zmena trhových úrokových sadzieb vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Dôchodky

Produkty dôchodkového poistenia obsahujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Veľká časť dôchodkov má technickú úrokovú mieru 6 % resp. 5,5 %. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku, príp. o skoršiu splatnosť dôchodku, o zmenu doživotného dôchodku na dočasný dôchodok alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, ak klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu a z historických údajov vyplýva, že túto možnosť využíva približne 95 % klientov Spoločnosti. V teste primeranosti rezerv Spoločnosť aplikuje odhad 80 % využitia jednorazovej výplaty. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

2.2.3.2 Úverové riziko

Miera úverového rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná (rating podľa hodnotenia spol. Standard&Poor's):

Stav k 31. decembru 2013	AA+	A	A-	Bez ratingu ¹	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:					
– záväzkov zo životného poistenia	613	4 359	667	1 065	6 704
– záväzkov z neživotného poistenia	0	162	0	550	712
– vlastného imania	0	2 638	0	9 410	12 048
Celkom	613	7 159	667	11 025	19 464

¹⁾ z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 77 %; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách a podielové cenné papiere.

V tis. Eur						
Stav k 31. decembru 2012	AA+	A+	A-	E+ ²⁾	Bez ratingu ¹	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:						
– záväzkov zo životného poistenia	232	4 311	384	200	93	5 220
– záväzkov z neživotného poistenia	0	164	0	0	550	714
– vlastného imania	0	2 649	0	745	8 503	11 897
Celkom	232	7 124	384	945	9 146	17 831

¹⁾ z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 83 %; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách, podielové cenné papiere a korporátne dlhopisy.

²⁾ podľa agentúry Moody's

Úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv

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

V tis. Eur			
Stav k 31. decembru 2013	AA-	A	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	146	357	502

V tis. Eur			
Stav k 31. decembru 2012	AA-	A+	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	163	409	572

2.2.3.3 Riziko likvidity

Dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov Spoločnosti je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poisťných udalostí uhradza prostriedkami prijatými od poistených a investorov.

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poisťných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch Spoločnosť vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poisťného. Očakávané peňažné toky Spoločnosti sú uvedené nižšie. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poisťných plnení po zaistení z poisťných udalostí vzniknutých do dňa účtovnej závierky, nakoľko sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poisťných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poisťného z existujúcich zmlúv.

31. decembra 2013	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					Celkom
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
<i>Zmluvy neživotného poistenia</i>						
Zodpovednosť	-101	-15	0	0	0	-116
Majetok	-82	-203	0	0	0	-285
Strata zamestnania	-12	0	0	0	0	-12
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	0	0	0	0	0	0
Neživotné poistenie celkom	-200	-218	0	0	0	-417
<i>Zmluvy životného poistenia</i>						
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	2 414	1 820	2 050	-882	-11 553	-6 151
Okamžité a odložené dôchodky	-26	-40	-100	-170	-427	-763
Investičné zmluvy s DPF	-10	-17	-152	-67	-66	-312
Pripoistenia	1 426	977	1 344	449	31	4 227
Životné poistenie celkom	3 804	2 740	3 142	-670	-12 015	-2 998
Životné a neživotné poistenie celkom	3 604	2 523	3 142	-670	-12 015	-3 416
Dlhové cenné papiere	667	320	1 276	4 331	3 766	10 360
Vklady v bankách	10 152	412	0	0	0	10 564
Finančný majetok	10 819	731	1 276	4 331	3 766	20 923
Čistá výška	14 423	3 254	4 418	3 661	-8 249	17 507

31. decembra 2012						
	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	Celkom
Zmluvy neživotného poistenia						
Zodpovednosť	-17	-145	0	0	0	-162
Majetok	-75	-73	-113	0	0	-261
Strata zamestnania	-10	0	0	0	0	-10
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	0	0	0	0	0	0
Neživotné poistenie celkom	-107	-218	-113	0	0	-438
Zmluvy životného poistenia						
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	1 904	1 176	965	-702	-6 478	-3 136
Okamžité a odložené dôchodky	-31	-27	-102	-188	-479	-826
Investičné zmluvy s DPF	-13	-10	-155	-69	-66	-313
Pripoistenia	1 463	912	1 140	239	10	3 763
Životné poistenie celkom	3 323	2 051	1 848	-720	-7 013	-512
Životné a neživotné poistenie celkom	3 216	1 833	1 735	-720	-7 013	-950
Dlhové cenné papiere	308	640	1 205	4 470	2 945	9 568
Vklady v bankách	4 033	5 517	0	0	0	9 550
Finančný majetok	4 341	6 157	1 205	4 470	2 945	19 118
Čistá výška	7 557	7 990	2 940	3 750	-4 068	18 168

2.2.3.4 Kurzové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku, nakoľko záväzky i majetok sú prevažne v mene euro.

2.2.3.5 Solventnosť

Poišťovňa má povinnosť podľa § 34 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008, ktoré bolo zmenené a doplnené opatrením č. 2/2013. Počas roka skupina dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti v roku 2013 predstavovala 13 782 tis. Eur (2012: 13 425 tis. Eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2013 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyššie spomenutým opatrením vo výške minimálne 7 400 tis. Eur.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013:

V tis. Eur	Počia- točný stav k 1.1.2013	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12.2013
Obstarávacia cena celkom	433	163	-4	0	593
Hardvér	325	148	0	0	473
Ostatné stroje a prístroje	22	15	-4	0	33
Automobily	83	0	0	0	83
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	0	0	3
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	0
Oprávky celkom	-232	-78	4	0	-306
Hardvér	-141	-63	0	0	-204
Ostatné stroje a prístroje	-17	-5	4	0	-18
Automobily	-73	-9	0	0	-82
Inventár a kancelársky nábytok	-1	-1	0	0	-2
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	201	85	0	0	286

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012:

V tis. Eur	Počia- točný stav k 1.1.2012	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31. 12.2012
Obstarávacia cena celkom	370	111	-48	0	433
Hardvér	239	107	-45	24	325
Ostatné stroje a prístroje	43	4	-1	-24	22
Automobily	83	0	0	0	83
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	0	0	3
Ostatný hmotný majetok	2	0	-2	0	0
Oprávky celkom	-211	-69	48	0	-232
Hardvér	-129	-42	45	-15	-141
Ostatné stroje a prístroje	-23	-10	1	15	-17
Automobily	-57	-16	0	0	-73
Inventár a kancelársky nábytok	0	-1	0	0	-1
Ostatný hmotný majetok	-2	0	2	0	0
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	159	42	0	0	201

Spoločnosť poistila svoj dlhodobý hmotný majetok za účelom eliminovania operačného rizika, ktoré vyplýva z držby a používania takéhoto majetku. Náklady na poistenie predstavujú výšku 2 tis. Eur.

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013:

V tis. Eur	Počia- točný stav k 1.1.2013	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12.2013
Obstarávacia cena celkom	751	112	-1	0	862
Softvér a licencie	734	112	-1	0	845
Iný nehmotný majetok	17	0	0	0	17
Oprávky celkom	-380	-106	1	0	-485
Softvér a licencie	-363	-106	1	0	-468
Iný nehmotný majetok	-17	0	0	0	-17
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	371	6	0	0	377

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012:

V tis. Eur	Počia- točný stav k 1.1.2012	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12.2012
Obstarávacia cena celkom	643	108	0	0	751
Softvér a licencie	626	108	0	0	734
Iný nehmotný majetok	17	0	0	0	17
Oprávky celkom	-294	-86	0	0	-380
Softvér a licencie	-277	-86	0	0	-363
Iný nehmotný majetok	-17	0	0	0	-17
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	349	22	0	0	371

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Rok 2013 (v tis. Eur)	Stav k 1.1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31.12.
Neživotné poistenie	17	104	-102	0	19
Životné poistenie	381	786	-663	0	504
Celkom	398	890	-765	0	524

Rok 2012 (v tis. Eur)	Stav k 1.1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31.12.
Neživotné poistenie	16	204	-203	0	17
Životné poistenie	305	1 978	-1 902	0	381
Celkom	321	2 182	-2 105	0	398

2.4.1 Životné poistenie

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (viď bod 1.4.1, časť "Rezerva na životné poistenie" a bod 1.4.4), predstavujú rozdiel

medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledovné:

V tis. Eur	31.12.2013	31.12.2012
Zillmerizácia	1 211	881
– z toho DAC vykázaný na strane majetku	210	134
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	1 001	747

2.5 Finančný majetok

Spoločnosť vlastní nasledovné cenné papiere klasifikované ako cenné papiere určené na predaj (v tis. Eur):

Stav k 31.12.2013	
Nominálna hodnota	6 087
AÚV	180
Amortizácia diskontu/ prémie	-2
Preceňovacie rozdiely	863
Opravné položky	0
Reálna hodnota	7 128

Stav k 31.12.2012	
Nominálna hodnota	6 687
AÚV	189
Amortizácia diskontu/ prémie	48
Preceňovacie rozdiely	816
Opravné položky	0
Reálna hodnota	7 740

Spoločnosť vlastní nasledovné cenné papiere klasifikované ako cenné papiere držané do splatnosti (v tis. Eur):

Stav k 31.12.2013	
Nominálna hodnota	1 200
AÚV	30
Amortizácia diskontu/ prémie	81
Opravné položky	0
Účtovná hodnota	1 311

Stav k 31.12.2012	
Nominálna hodnota	600
AÚV	8
Amortizácia diskontu/ prémie	33
Opravné položky	0
Účtovná hodnota	641

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2013 bola 565 tis. Eur (k 31. decembru 2012 to bolo 542 tis. Eur).

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2013:

V tis. Eur	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere štátne	0	8 439	0	8 439
Dlhové cenné papiere podnikové	0	0	0	0
Podielové listy	565	0	0	565
Celkom	9 004	0	0	9 004

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2013 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg).

V roku 2013 došlo k zmene zaradenia cenných papierov v jednotlivých úrovniach stanovenia reálnej hodnoty podľa IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou. Dlhové štátne cenné papiere boli v roku 2012 vykázané v rámci úrovne 2.

Vklady v bankách

V tis. Eur	2013	2012
Nominálna hodnota	10 109	9 393
Alíkvótny úrokový výnos	351	157
Zostatková hodnota	10 460	9 550

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Spoločnosť vykázala odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2013 nasledovne:

V tis. Eur	2013	2012
Odložené daňové pohľadávky	88	8
Odložené daňové záväzky	-272	-179
Odložená daň netto	-184	-171

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. Eur	31.12.2013		31.12.2012	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	0	151	37	0
Daň zo závislej činnosti	0	14	0	13
Daň z motorových vozidiel a ostatné	0	0	0	0
DPH	0	9	0	16
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	0	175	37	29

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

V tis. Eur	2013	2012
Pohľadávky z poistenia		
– voči poisteným	948	972
– voči sprostredkovateľom	4	4
Regresné pohľadávky	14	24
Pohľadávky zo zaistenia	25	1
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	801	521
Opravné položky k pohládkam	-992	-783
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	801	739

Ostatné pohľadávky zahŕňajú pohľadávku voči predchádzajúcemu akcionárovi Spoločnosti – CI HOLDING, a.s. v sume 571 tis. Eur, ktoré vyplývajú zo Zmluvy o kúpe akcií Poistovne Tatry, a.s. Vzhľadom k vysokému riziku súvisiacemu s návratnosťou tejto pohľadávky je na ňu vytvorená opravná položka vo výške 100 %.

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok bez preddavkov je blízka ich reálnej hodnote. Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov, sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ako je uvedené v bode 2.26 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových pro-

duktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka. Výška pohľadávok vyplývajúcich z tohto poistenia k 31. decembru 2013 dosiahla 450 tis. EUR (2012: 453 tis. EUR).

Výška pohľadávok po splatnosti, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka, bola k 31. decembru 2013 v objeme 654 tis. Eur (2012: 552 tis. Eur).

Zmena stavu opravných položiek:

stav k 1. januáru 2013	783
Zmena opravných položiek k pohľadávkam KŽP, IŽP (viď bod 1.4.1)	0
Zmena ostatných opravných položiek	209
stav k 31. decembru 2013	992

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. Eur	2013	2012
Bankové účty a pokladničné hodnoty	971	890
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	971	890

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

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Zais-tenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zais-tenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	904	485	419	981	542	439
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	5 985	17	5 968	4 767	30	4 737
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	6 889	502	6 387	5 748	572	5 176

Pozn.: Ako je uvedené v bode 2.26 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení, pričom výška príslušných škodových rezerv dosiahla k 31. decembru 2013 sumu 178 tis. EUR (2012: 145 tis. EUR).

2.10.1 Neživotné poistenie

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Zais-tenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zais-tenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	566	329	237	656	388	268
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	61	31	30	70	41	29
Rezerva na poistné budúcich období	276	125	151	255	113	142
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	904	485	419	981	542	439

2.10.2 Životné poistenie

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Zais-tenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zais-tenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie						
Poistné udalosti nahlásené	180	9	171	147	11	136
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	36	0	36	38	0	38
Rezerva na životné poistenie	4 549	0	4 549	3 384	0	3 384
Unit-linked rezerva	185	0	185	93	0	93
Rezerva na poistné budúcich období	78	1	77	63	10	53
	5 028	10	5 018	3 725	21	3 704
Okamžité a odložené dôchodky						
Poistné udalosti nahlásené	1	0	1	5	0	5
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	517	0	517	586	0	586
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	3	0	3	3	0	3
	521	0	521	594	0	594
Investičné zmluvy s DPF						
Poistné udalosti nahlásené	1	0	1	1	0	1
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	279	0	279	287	0	287
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	2	0	2
	282	0	282	290	0	290
Pripoistenia						
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	65	2	63	60	0	60
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	76	3	73	87	3	84
Rezerva na životné poistenie	1	0	1	0	0	0
UL rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	12	2	10	11	6	5
	154	7	147	158	9	149
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	5 985	17	5 968	4 767	30	4 737

Keďže k poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu, rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver je k 31. decembru taktiež nulová (viď bod 1.4.1).

2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	869	399	470	889	447	442
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	1 669	81	1 588	1 379	82	1 297
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-914	-42	-872	-812	-34	-778
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-811	-98	-713	-587	-96	-491
Stav k 31. decembru	813	340	473	869	399	470

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	195	44	151	197	47	150
Rozpustenie rezervy	-363	-20	-343	-322	-13	-309
Tvorba rezervy	341	10	331	320	10	310
Stav k 31. decembru	173	34	139	195	44	151

Rezerva na poistné budúcich období

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	334	129	205	287	106	181
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	9 651	444	9 207	8 297	430	7 867
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-9 614	-445	-9 169	-8 250	-407	-7 843
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	371	128	243	334	129	205

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zais-tenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	337	0	337	316	0	316
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	-115	0	-115	-175	0	-175
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	40	0	40	196	0	196
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	262	0	262	337	0	337

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

V tis. Eur	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	3 920	0	3 920	3 136	0	3 136
Rezervotvorná časť	1 874	0	1 874	1 397	0	1 397
Rozpustenie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-498	0	-498	-624	0	-624
Alokácia tech. úrokovej miery	133	0	133	138	0	138
Rozpustenie v dôsledku storien	-356	0	-356	-136	0	-136
Alokácia TIR a podielu na zisku	11	0	11	9	0	9
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	5 084	0	5 084	3 920	0	3 920

Výsledok zaistenia

V tis. Eur	2013	2012
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-445	-430
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom	28	34
Zmena rezerv postúpených zaistovateľom	-69	-28
Provízie od zaistovateľov	144	104
Celkom	-342	-320

2.11 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF

Predpoklady použité pri odhadoch výšky hodnoty majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných a investičných zmlúv s DPF sa volia tak, aby technické rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať. Napriek tomu s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

2.11.1 Neživotné poistné zmluvy

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške očakávaných konečných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí, a od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení.

Rezerva na poistné plnenia sa nediskontuje, okrem rezerv na poistné plnenia z poistných udalostí na ktorých prebieha súdny spor.

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre odhad predpokladov sú poväčšine interné údaje Spoločnosti získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúmané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami o trhu alebo inými publikovanými informáciami.

Spoločnosť dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch, tak sa používajú obozretné predpoklady.

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd (incurred but not reported, IBNR) je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty, ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. IBNR škody nemusia byť zjavné počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody.

Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

Problémy pri odhadoch sa rôznia podľa jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- Rozdiely v zmluvných podmienkach poistných zmlúv;
- Rozdiely v komplexnosti poistných udalostí;
- Výška jednotlivých škôd;
- Oneskorenie medzi vznikom a hlásením poistných udalostí.

Pre zodpovednostné druhy poistných udalostí sú typické väčšie oneskorenia medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti, z toho prameniace väčšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom, pretože je obtiažnejšie odhadnúť IBNR rezervy. Pre ostatné druhy poistenia sa poistné udalosti hlásia relatívne skoro po vzniku poistnej udalosti, a preto sú pre ne typické menšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom.

Náklady na nezlikvidované udalosti a IBNR rezervy sa odhadujú s použitím rôznych štatistických metód. Tieto metódy extrapolujú vývoj vyplatených a vzniknutých škôd, priemerných nákladov na poistné plnenia a konečných nákladov na poistné udalosti pre každý rok vzniku poistnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti.

Hlavné použité štatistické metódy sú:

- Refazovo-rebríková metóda (Chain ladder), ktorá využíva historické údaje o vyplatených a vzniknutých škodách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na odhad konečných nákladov na poistné udalosti;
- Očakávané škodové percento, kde sa používa odhad škodového percenta pre jednotlivé poistné druhy;
- Porovnávacie metódy, ktoré sú využívané pre novo poskytované druhy poistenia, a pri ktorých sa využívajú skúsenosti a štatistiky z podobných druhov poistenia alebo informácie získané z trhu, pokiaľ sú k dispozícii.

Vyššie uvedené metódy boli Spoločnosťou použité v oboch vykazovaných účtovných obdobiach konzistentne.

Pre rôzne druhy poistenia mohli byť použité rôzne metódy, pokiaľ sa tým dosiahli spoľahlivejšie odhady.

Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

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

- Ekonomické, právne, politické a sociálne trendy (vyplývajúce napríklad z rozdielov v očakávanej výške inflácie);
- Zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv;
- Vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu.

IBNR rezervy a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti sú prvotne odhadované v hrubej výške a podiely zaistovateľa sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

Spoločnosť uzatvorila viaceré zaistné zmluvy (kvótové zaistenie a zaistenie prostredníctvom škodového nadmerku), ktoré by mali slúžiť na zníženie rizika vyplývajúceho zo vzniknutých poistných udalostí. Spoločnosť posudzuje úverový rating individuálnych zaistovateľov pri prvotnom oceňovaní podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Predpoklady

Pri odhade IBNR rezervy sa vychádza z predpokladu, že poistné udalosti sa budú vyvíjať podobným spôsobom ako tomu bolo v minulých obdobiach (tento predpoklad je základom trojuholníkovej metódy aj metódy založenej na priemernej výške poistného plnenia). Z tohto dôvodu boli vo výpočte IBNR aktualizované predpoklady o frekvencii a priemernej hodnote neskoro hlásených škôd. Spoločnosť vplyv týchto zmien vyhodnotila ako nevýznamný.

Najväčší vplyv na test dostatočnosti RPBO v neživotnom poistení má odhad škodovosti a nákladovosti. Spoločnosť odhaduje škodovosť a nákladovosť na základe skúseností posledných troch rokov. Zaslúžený predpis a náklady na poistné udalosti sú upravované o prípadné extrémne škody. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poistné plnenia k poistnému. Odhad nákladovosti predstavuje pomer očakávaných administratívnych nákladov k poistnému.

Odhad škodovosti je uvedený v nasledovnej tabuľke:

V tis. Eur	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti	
	2013	2012	2013	2012
Zodpovednosť (okrem PZP)	10 %	13 %	45 %	37 %
Majetok	12 %	12 %	45 %	37 %
Zdravotné/úrazové	796 %	268 %	45 %	37 %
Pripoistenia A6 (bez úverov)	19 %	23 %	23 %	18 %
Ostatné (B18,b7)	10 %	15 %	45 %	37 %

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúcnosti zohľadňuje skutočný vývoj roka 2013 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poistné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv za obdobie, ku ktorému sa RPBO vzťahuje. Na vytvorenie očakávaných budúcich peňažných tokov bol použitý odhad kombinovaného koeficientu škodovosti a nákladovosti. Vplyv zmeny predpokladu škodovosti na výšku rezervy na neukončené riziká je uvedený v časti 2.11.3.

2.11.2 Životné poistenie

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade sa predpoklady prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami, a to jednak pri zavádzaní nových produktov a tiež pri testovaní primeranosti rezerv.

Aktuárske predpoklady použité pri výpočte zillmerových rezerv v životnom poistení

Pri výpočte zillmerových rezerv sa používajú tie isté aktuárske predpoklady, aké sa použili pri kalkulácii poistného. Rezervy takto stanovené sú predmetom testovania na dostatočnosť pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Úrokové miery

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery. Výška technickej úrokovej miery je v súčasnosti legislatívne obmedzená vyhláškou NBS. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej miery od 5,5 % do 6 % pri dôchodkových poisteniach a od 2,2 % do 4,5 % pri ostatných životných poisteniach.

Inflácia

Kalkulačné predpoklady používané pri stanovení poistného a rezerv nezahŕňajú infláciu správnych nákladov.

Pravdepodobnosť storna

Pri kalkulácii poistného a rezerv pre produkty životného poistenia sa neuvažovalo so stornami.

Úmrtnosť

Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného a rezerv prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Portfólio životných poistení bolo kalkulované použitím úmrtnostných tabuliek Štatistického úradu SR 1991, pri nových produktoch, ktorých predaj začal v roku 2009, boli použité priemerné hodnoty z úmrtnostných tabuliek za roky 2001 až 2006. Pre produkty

predávané od decembra 2012 bolo poistné kalkulované na základe jednotnej úmrtnostnej tabuľky pre mužov aj ženy, ktoré vychádzalo z úmrtnostných tabuliek za roky 2005 až 2010.

Náklady

Náklady spojené s obstaraním a správou zmlúv životného poistenia sú zahrnuté v kalkulácii poistného použitím štandardných zásad poistnej matematiky.

Jednotlivé koeficienty použité v kalkulácií sú rôzne pre rôzne produkty a sú v nasledovných rozmedziach:

- koeficient alfa pre jednorazové náklady od 0,01 % do 4,5 % poistnej sumy alebo od 8 % do 15 % z ročného brutto poistného alebo od 2 % do 50 % z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach alebo od 5 % do 15 % z jednorazového brutto poistného pri jednorazovo platených poisteniach;
- koeficient alfa pre provízne náklady podľa províznej schémy daného produktu;
- koeficient beta pre opakované správne náklady od 0,075 % do 0,6 % z poistnej sumy alebo 7 %-8 % z ročného brutto poistného alebo od 4 % do 5 % z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach;
- koeficient gama pre náklady spojené s inkasom od 2 % do 7 % z ročného brutto poistného a
- koeficient delta pre náklady spojené s výplatou dôchodku od 3 % do 4 % z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach alebo 1 % z poistnej sumy pri poisteniach detí.

Aktuárske predpoklady použité pri testovaní rezerv:

Úmrtnosť

Ako základný odhad úmrtnosti bol použitý priemer úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR za roky 2005-2010 posunutý o 3 roky pre ženy a 4 roky pre mužov, keďže Spoločnosť má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie úmrtnostných a iných incidenčných tabuliek. Prirážky na nepriaznivý vývoj boli nasledovné:

- + 10 % v prípade produktov patriacich do skupín poistenie smrti, poistenie na dožitie a zmiešané poistenie
- - 20 % v prípade dôchodkových produktov

Prirážka pre skupiny poistenie na smrť a dožitie a zmiešané poistenie sú podľa odporúčenia Odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktuárov č. 1, verzia 2. Prirážka pre skupinu dôchodkových produktov vychádza z aktuárskeho úsudku v zmysle bodu 3.13 Odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktuárov č. 1, verzia 2 a z toho, že pri dôchodkových poisteniach je hlavným rizikom dlhovekosť.

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv, podľa rôznych produktových skupín, spôsobu platenia a predajnej siete. Tieto analýzy slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy.

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Tieto sa zvyšujú o infláciu.

Dane

Spoločnosť neočakáva zmeny v súčasnej daňovej legislatíve relevantné pre oceňovanie výšky záväzkov.

Bezriziková úroková miera

Na základe odporúčania Útvary dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 22. augusta 2012 č. 2/2012 k stanoveniu diskontnej miery pre test primeranosti záväzku z poistných zmlúv diskontné miery odvodené k dátumu ocenenia z výnosovej krivky úrokových

mier zostrojené Európskou centrálnou bankou pre štátne dlhopisy s ratingom AAA bola použitá táto krivka. Spoločnosť túto krivku najprv vyhladzuje Nelson-Siegel modelom a následne používa jednoročné forwardové sadzby na diskontovanie a päťročné forwardové sadzby na odhad budúcich investičných výnosov pre potreby modelovania budúcich podielov na zisku. Spoločnosť považuje za najlepší odhad bezrizikovej úrokovej miery krivku EUR ECB AAA k 31.12.2013. K 31.12.2012 bola použitá krivka EUR IRS BID. Ak by avšak bola v teste primeranosti k 31.12.2012 použitá ECB krivka, nemalo by to významný vplyv na výsledok testu, pretože rozdiel výsledkov testu k 31.12.2012 s použitím IRS a ECB kriviek bol 2 tis. Eur.

Prehľad predpokladov použitých v teste primeranosti:

Predpoklad	Druh predpokladu	Test k 31.12.2013	Test k 31.12.2012	Prirážka ¹⁾
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10 % – 60 %	10 % – 50 %	-10 %
	v druhom roku poistenia	7 % – 42 %	8 % – 38 %	-10 %
	v ďalších rokoch poistenia	4 % – 35 %	5 % – 30 %	-10 %
Náklady	fixné (v Eur)	6 Eur – 18 Eur	5 Eur – 19 Eur	10 %
Inflácia nákladov		1,17 % – 1,68 %	3,72 % – 1,93 %	10 %
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	1,07 %	0,87 %	0,25 %
	pre ďalšie roky	1,61 % – 3,87 %	1,29 % – 2,91 %	0,25 %
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	0,09 %	0,00 %	-0,25 %
	pre ďalšie roky	0,4 % – 3,91 %	0,47 % – 2,90 %	-0,25 %
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo	80 %	80 %	
	Anuita	20 %	20 %	

¹⁾ V oboch rokoch, pri diskontnej sadzbe a investičnom výnose je prirážka aditívna, v ostatných prípadoch multiplikatívna.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti samostatne pre hlavné krytia (smrť a dožitie) zmlúv životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu (pričom produkty sú rozdelené do siedmich homogénnych skupín produktov, ako je uvedené v tabuľke nižšie) a samostatne pre všetky ostatné pripoistenia k životnému poisteniu (v rámci testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení). Nedostatočnosť rezerv jednotlivých skupín produktov nie je krytá dostatočnosťou rezerv iných skupín produktov.

Výsledky testu primeranosti pre hlavné krytia zmlúv životného poistenia a pre pripoistenie invalidity k úverovému poisteniu:

V tis. Eur							
Skupina produktov	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC	RPBO	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súč. hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv
Rizikové postenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	- 992	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 969	24	34	2 026	2 125	2 125	99
Dôchodkové poistenie	353	3	1	357	521	521	164
Pohr. náklady	1 902	57	0	1 959	-493	0	0
Univ. kapitálové ŽP	425	0	0	425	341	341	0
Investičné ŽP	210	0	0	210	-216	0	0
Detský produkt	-14	0	0	-14	-76	0	0
Celý kmeň	4 845	83	35	4 963	1 209	2 986	262

Výsledky testu primeranosti ostatných pripoistení k životnému poisteniu:

Test preukázal, že budúce prijaté poistné z pripoistení je dostatočné na pokrytie budúcich nákladov na poistné udalosti a budúcich nákladov na správu pripoistení.

2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny jednotlivých predpokladov, vplyv zmeny modelu a vplyv vývoja portfólia na výšku rezervy na nedostatočnosť v životnom poistení je nasledovný:

V tis. Eur	2013	2012
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	337	316
Vplyv zmeny modelu	61	396
Vývoj portfólia	-84	-347
Zmena úmrtnosti	0	-180
Zmena nákladov	-16	-12
Zmena stornovanosti	-1	-22
Zmena inflácie	-2	149
Zmena diskontnej sadzby	-33	39
Zmena investičného výnosu	0	-2
Nový obchod (Nové produkty)	0	0
Rezerva na nedostatočnosť k 31. decembru	262	337

2.11.4 Analýza citlivosti

V nasledovnej tabuľke uvádzame prehľad citlivosti technických rezerv a finančného umiestnenia technických rezerv (majetok) na zmenu jednotlivých vstupných odhadovaných parametrov a vyčíslenie dopadu na výkaz ziskov a strát a vlastné imanie Spoločnosti.

V tis. Eur		Vplyv zmeny na		Celkový vplyv na VZS
Parameter	Zmena parametra	Majetok ¹⁾	Rezervy	
Úmrtnosť	+10 %		11	11
	-10 %		-10	-10
Stornovanosť	+10 %		-11	-11
	-10 %		11	11
Inflácia na náklady	+10bps		1	1
	-10bps		-1	-1
Trhové úrokové sadzby	+25bps	-105	-42	-147
	-25bps	107	44	151
Náklady	+10 %		9	9
	-10 %		-9	-9

¹⁾ V položke majetok nie sú zahrnuté termínované vklady

2.12 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

V tis. Eur	2013	2012
Záväzky z poistenia a zaistenia		
– voči poisteným	43	45
– voči sprostredkovateľom	74	45
– zo zaistenia	59	51
Ostatné záväzky	138	143
Výnosy a výdavky budúcich období	361	324
Celkom	675	608

Výnosy budúcich období vo výške 35 tis. Eur (2012: 37 tis. Eur) predstavujú časovo rozlíšené provízie od zaisťovateľov.

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov, výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období je blízka ich účtovnej hodnote. Všetky uvedené záväzky, výnosy budúcich období a výdavky budúcich období sú považované za krátkodobé záväzky a nie sú po lehote splatnosti.

2.13 Ostatné rezervy

V tis. Eur	2013	2012
Rezerva na výdavky nevyplyývajúce z poistných zmlúv	95	72
Ostatné rezervy, celkom	95	72
Rezerva k 1. januáru 2013		72
Prírastky		101
Použitie		-60
Rozpustenie		-18
Rezerva k 31. decembru 2013		95

2.14 Zamestnanecké požitky

V tis. Eur	2013	2012
Záväzky voči zamestnancom – mzdy	117	96
Záväzky voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	43	34
Rezerva na odchodné do dôchodku	7	6
Rezerva na bonusy	45	65
Ostatné záväzky (sociálny fond)	13	13
Zamestnanecké požitky, celkom	225	214

Vývoj stavu sociálneho fondu (v tis. Eur):

Sociálny fond	2013	2012
Počiatkový stav	13	13
Tvorba sociálneho fondu	10	8
Použitie sociálneho fondu	-10	-8
Konečný stav	13	13

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

V tis. Eur	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v Eur)	Celkom
Stav k 1. januáru 2012	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2012	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2013	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	348 300	33,19	11 560

Spoločnosť celkovo emitovala 348 300 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 33,1939 Eur. Všetky vydané akcie boli splatené v plnej výške.

Zákonný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti.

Ostatné fondy zo zisku predstavujú presunuté prostriedky fondov na odmeny z minulých rokov do kapitálových fondov vo výške 26 tis. Eur.

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku zaradeného do kategórie „určený na predaj“, až do momentu vyradenia tohto majetku. Súčasťou oceňovacích rozdielov je aj príslušná odložená daň, k 31. decembru 2013 vo výške 190 tis. Eur (k 31. decembru 2012: 188 tis. Eur).

Rozdelenie zisku roka 2012 v zmysle metodického pokynu Ministerstva financií SR (v tis. Eur):

Zisk po zdanení	1 657
Zákonný rezervný fond	166
Tantiémy predstavenstva	132
Dividenda materskej spol.	1 359
Rozdelený zisk	1 657

Rozdelenie zisku roka 2013

Zisk roka 2013 bude podliehať rozdeleniu podľa návrhov, resp. rozhodnutí predstavenstva, dozornej rady a valného zhromaždenia, ktoré sa uskutočnia po vydaní tejto účtovnej závierky.

2.16 Hrubé predpísané poistné

V tis. Eur							
31. december 2013	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Minus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
Neživotné poistenie							
Zodpovednosť	117	9	126	-58	2	-56	70
Majetok	503	-20	482	-273	0	-273	209
Poistenie úverov	439	0	439	0	0	0	439
Cestovné poistenie	103	-10	93	-69	10	-59	34
Zdravotné/úrazové/iné	1	0	1	0	0	0	1
Neživotné poistenie celkom	1 162	-21	1 141	-400	12	-388	753
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	4 495	-16	4 479	-30	-10	-40	4 439
z toho poistenie schopnosti splácať úver	1 119	0	1 119	0	0	0	1 119
Okamžité a odložené dôchodky	31	1	32	0	0	0	32
Investičné zmluvy s DPF	12	0	12	0	0	0	12
Pripoistenia	3 955	-1	3 954	-14	-3	-17	3 937
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	3 647	0	3 647	0	0	0	3 647
Životné poistenie celkom	8 493	-16	8 477	-44	-13	-57	8 420
Celkom neživotné a životné poistenie	9 656	-37	9 618	-445	-1	-445	9 173

V tis. Eur							
31. december 2012	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Minus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
<i>Neživotné poistenie</i>							
Zodpovednosť	96	-6	90	-48	3	-45	45
Majetok	464	-27	437	-274	11	-263	174
Motorové vozidlá	0	0	0	0	0	0	0
Poistenie úverov	500	0	500	0	0	0	500
Cestovné poistenie	79	-1	78	-53	1	-52	26
Zdravotné/úrazové/iné	0	0	0	0	0	0	0
Neživotné poistenie celkom	1 139	-34	1 105	-375	15	-360	745
<i>Životné poistenie</i>							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 506	-13	3 493	-36	5	-31	3 462
z toho poistenie schopnosti splácať úver	1 022	0	1 022	0	0	0	1 022
Okamžité a odložené dôchodky	36	0	36	0	0	0	36
Investičné zmluvy s DPF	13	1	14	0	0	0	14
Pripoistenia	3 603	-1	3 602	-19	2	-17	3 585
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	3 391	0	3 391	0	0	0	3 391
Životné poistenie celkom	7 158	-13	7 145	-55	7	-48	7 097
Celkom neživotné a životné poistenie	8 297	-47	8 250	-430	22	-408	7 842

2.17 Výnosy z poplatkov a provízií

V tis. Eur		
Výnosy z provízií	2013	2012
Provízie od zaistovateľov	144	103
Trailer fee	3	2
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	147	105

2.18 Výnosy a náklady z investícií

V tis. Eur		
	2013	2012
Výnosy z úrokov	574	553
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	23	8
Výnosy z investícií celkom	597	561

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. Eur		
	2013	2012
Výnosy na základe zmluvy s predchádzajúcim akcionárom	236	-1
Zisk z predaja a vyradenia majetku	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	11	12
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	247	11

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. Eur	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	109	99	1 059	837	1 168	936
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-32	-27	-10	-7	-42	-34
Poistné plnenia po zaistení	77	72	1 049	830	1 126	902
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	-98	-94	1 202	941	1 104	847
Zmena stavu rezervy postúpená zaistovateľovi	69	53	0	-3	69	50
Zmena stavu rezervy po zaistení	-29	-41	1 202	938	1 173	897
<i>Regresy</i>						
Regresy	-18	-8	-8	-1	-26	-9
Podiel zaistovateľa na regresoch	13	1	0	0	13	1
Regresy po zaistení, netto	-5	-7	-8	-1	-13	-8
Náklady na poistné udalosti	43	24	2 243	1 767	2 287	1 791

Pozn.: Ako je uvedené v bode 2.26 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení. Objem poistných plnení za toto poistenie v roku 2013 dosiahol 171 tis. EUR (2012: 224 tis. EUR).

Náklady na poistné udalosti – pred zaistením

V tis. Eur	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>Neživotné poistenie</i>								
Zodpovednosť	22	14	-112	11	0	0	-90	25
Majetok	72	46	31	-45	-2	-2	101	-1
Motorové vozidlá	0	14	1	-16	-16	-6	-15	-8
Poistenie úverov	9	21	2	-2	0	0	11	19
Cestovné poistenie	6	4	-9	-7	0	0	-3	-3
Zdravotné/úrazové/ostatné	0	0	-11	-35	0	0	-11	-35
Neživotné poistenie celkom	109	99	-98	-94	-18	-8	-7	-3
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	767	551	1 288	977	0	0	2 055	1 528
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	<i>180</i>	<i>104</i>	<i>47</i>	<i>63</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>227</i>	<i>167</i>
Okamžité a odložené dôchodky	63	75	-73	-39	0	0	-10	36
Investičné zmluvy s DPF	15	54	-8	-23	0	0	7	31
Pripoistenia	214	157	-5	26	-8	-1	201	182
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	<i>170</i>	<i>130</i>	<i>-2</i>	<i>45</i>	<i>-8</i>	<i>-1</i>	<i>160</i>	<i>174</i>
Životné poistenie celkom	1 059	837	1 202	941	-8	-1	2 253	1 777
Celkom neživotné a životné poistenie	1 168	936	1 104	847	-26	-9	2 246	1 774

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. Eur	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<i>Neživotné poistenie</i>								
Zodpovednosť	14	9	-44	4	0	0	-30	13
Majetok	54	35	17	-21	-1	-1	70	13
Motorové vozidlá	0	7	0	-8	-4	-6	-4	-7
Poistenie úverov	9	21	2	-2	0	0	11	19
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zdravotné/úrazové	0	0	-4	-14	0	0	-4	-14
Neživotné poistenie celkom	77	72	-29	-41	-5	-7	43	24
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	763	548	1 290	976	0	0	2 053	1524
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	<i>180</i>	<i>104</i>	<i>47</i>	<i>63</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>227</i>	<i>167</i>
Okamžité a odložené dôchodky	63	75	-73	-39	0	0	-10	36
Investičné zmluvy s DPF	15	54	-8	-23	0	0	7	31
Pripoistenia	208	153	-7	24	-8	-1	193	176
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	<i>170</i>	<i>130</i>	<i>-2</i>	<i>45</i>	<i>-8</i>	<i>-1</i>	<i>160</i>	<i>174</i>
Životné poistenie celkom	1 049	830	1 202	938	-8	-1	2 243	1 767
Celkom neživotné a životné poistenie	1 126	902	1 173	897	-13	-8	2 287	1 791

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. Eur	2013			2012		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Provízie (vrát. amort. DAC)	2 102	190	2 292	1 901	203	2 104
Ostatné obstarávacie náklady	102	34	136	106	17	123
Celkom	2 204	224	2 428	2 007	220	2 226

Súčasťou amortizácie DAC v tabuľke je aj zmena hodnoty zápornej zillmerovej rezervy v životnom poistení. Vo výkaze ziskov a strát je vykázaná ako súčasť obstarávacích nákladov. Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia, predstavujú kladný rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy. Spoločnosť však používa pre vykazovanie zillmerizáciu (t.j. ako DAC sa vykazujú len záporné hodnoty rezerv).

Ostatné obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým marketingové náklady.

2.22 Správna réžia

V tis. Eur	2013	2012
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	1 665	1 419
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	201	190
Auditorské a poradenské služby	112	163
– z toho náklady na overenie účtovnej závierky	63	63
– z toho náklady na poradenské služby auditorskej spoločnosti	0	34
Marketingové náklady	128	201
Údržba IT	151	153
Opravné položky a odpisy pohľadávok	248	102
Odpisy dlhodobého majetku	185	155
Bankové a ostatné poplatky	108	72
Ostatné náklady	169	59
Prevádzkové náklady celkom	2 967	2 513

2.23 Daň z príjmu

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. Eur	2013			2012		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 482			1 989		
z toho teoretická daň		571	23,00		378	19,00
Daňovo neuznané náklady	529	122	4,90	569	108	5,43
Výnosy nepodliehajúce dani	-728	-168	-6,75	-932	-177	-8,90
Preddavok na daň				0	0	0
Splatná daň	2 283	525	21,15	1 626	309	15,53
Zrážková daň	0	13	0,52	0	52	2,61
Odložená daň	0	11	0,44	0	-25	-1,26
Zníženie odhadu daňovej povinnosti	0	0	0	0	-3	-0,15
Celkom vykázaná daň	0	549	22,12	0	332	16,69

Novelou zákona o dani z príjmov bola pre obdobia rokov 2014 a nasledujúce schválená nová sadzba dane z príjmov vo výške 22%. Vplyv zmeny tejto sadzby na celkovú výšku odloženej dane vykázanej vo výkaze ziskov a strát je zanedbateľný.

2.24 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho leasingu prenajíma priestory, v ktorých má spoločnosť sídlo. Ročné nájomné za priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo, predstavovalo 201 tis. Eur (2012: 190 tis. Eur).

2.25 Podmienené záväzky a iné povinnosti

Spoločnosť v rámci svojej prevádzkovej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poistných plnení (napr. pri podozrení z poistného

podvodu, pri neplatnosti poistnej zmluvy a pod.). Pri zamietnutí poistného plnenia je rezerva RBNS zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poistné plnenie a pravdepodobnosť prehry súdneho sporu je posudzovaná za celé portfólio takýchto súdnych sporov.

Spoločnosť sleduje frekvenciu znovu otvorených škodových spisov súvisiacich so zamietnutými poistnými plneniami, ako aj ich objem a pravdepodobnosť prehry týchto sporov.

Spoločnosť tiež eviduje voči predchádzajúcemu akcionárovi Spoločnosti – CI HOLDING, akciová spoločnosť podmienené pohľadávky vo výške 571 tis. Eur. Tieto pohľadávky sú podmienené rozhodnutím súdov v prebiehajúcich súdnych sporoch.

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

2.26 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti a iné spoločnosti v skupine, predstavenstvo a dozorná rada Spoločnosti ako aj jej materská spoločnosť.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu, a nie na jej formu.

Skupinu tvoria všetky spoločnosti, ktoré sú priamo alebo nepriamo kontrolované konečnou materskou spoločnosťou.

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2013 je nasledovná:

V tis. Eur		
Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť	9 858	204
Spol. v skupine ^{*)}	679	15
Predstavenstvo spoločnosti	0	12
Celkom	10 537	231

^{*)} vrátane termínovaných vkladov

^{*)} vrátane podielových listov

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2012 je nasledovná:

V tis. Eur		
Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť	8 911	329
Spol. v skupine ^{*)}	654	16
Predstavenstvo spoločnosti	0	12
Celkom	9 565	357

^{*)} vrátane termínovaných vkladov

^{*)} vrátane podielových listov

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2013:

V tis. Eur		
Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 798	5 433
Spol. v skupine	364	4
Predstavenstvo spoločnosti	147	0
Celkom	3 309	5 438

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2012:

V tis. Eur		
Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 387	5 108
Spol. v skupine	394	5
Predstavenstvo spoločnosti	147	0
Celkom	2 928	5 113

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

Od 1. januára 2014 je konečným akcionárom Poisťovne Poštovej banky, a. s. spoločnosť J&T FINANCE GROUP SE, ktorá je nástupníckou spoločnosťou J&T FINANCE GROUP, a.s. a TECHNO PLUS, a.s.

Po dni, ku ktorému sa zostavuje priebežná účtovná závierka, nenastali okrem vyššie uvedených žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom výkazníctva.

2.28 Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	2013	2012
Hrubé predpísané poistné	1 163	1 139
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-21	-34
Hrubé zaslúžené poistné	1 141	1 105
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-400	-375
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	12	15
Zaslúžené poistné, očistené	754	745
Výnosy z poplatkov a provízií	120	87
Výnosy z investícií	11	14
Ostatné prevádzkové výnosy	236	0
Výnosy celkom	1 121	846
Náklady na poistné udalosti	7	3
Podiel zaisťovateľa na nákladoch na poistné udalosti	-50	-27
Poistné plnenia a výplaty očistené	-43	-24
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-224	-220
Správna réžia	-869	-727
Náklady	-1 136	-971
Zisk/(strata) pred zdanením	-15	-125

2.29 Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie
za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	2013	2012
Hrubé predpísané poistné	8 493	7 158
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-16	-13
Hrubé zaslúžené poistné	8 477	7 145
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-44	-55
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	-13	7
Zaslúžené poistné, očistené	8 420	7 097
Výnosy z poplatkov a provízií	24	18
Výnosy z investícií	212	173
Ostatné prevádzkové výnosy	0	0
Výnosy celkom	8 655	7 288
Náklady na poistné udalosti	-2 253	-1 777
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	10	10
Poistné plnenia a výplaty očistené	-2 243	-1 767
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-2 204	-2 007
Správna réžia	-2 091	-1 772
Náklady	-6 538	-5 547
Zisk/(strata) pred zdanením	2 118	1 741

2.30 Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2013

V tis. Eur	2013	2012
Hrubé predpísané poistné	0	0
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	0	0
Hrubé zaslúžené poistné	0	0
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	0	0
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	0
Zaslúžené poistné, očistené	0	0
Výnosy z poplatkov a provízií	2	0
Výnosy z investícií	374	374
Ostatné prevádzkové výnosy	11	11
Výnosy celkom	387	385
Náklady na poistné udalosti	0	0
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	0	0
Poistné plnenia a výplaty očistené	0	0
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	0	0
Správna réžia	-7	-13
Náklady	-7	-13
Zisk/(strata) pred zdanením	380	372

V Bratislave, dňa 28. marca 2014

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Alexandra Pavlovičová
Predseda predstavenstva



Ing. Roman Goldberger
Člen predstavenstva

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



Mgr. Daniel Vida
Riaditeľ úseku financií

