

NOVIS Poist'ovňa a.s.

**Účtovná závierka zostavená podľa IFRS
v znení prijatom EÚ**

31. december 2013

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2013

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

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie.....	4
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód.....	4
3	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií.....	9
4	Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje.....	11
5	Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok.....	13
6	Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	14
7	Závazky z investičného poistenia.....	14
8	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	14
9	Základné imanie a emisné ážio.....	14
10	Mzdy a súvisiace sociálne odvody.....	15
11	Ostatné náklady	15
12	Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku.....	15
13	Riadenie poistného rizika	16
14	Riadenie finančného rizika	17
15	Riadenie kapitálu.....	19
16	Reálna hodnota finančných nástrojov	19
17	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	20
18	Transakcie so spriaznenými stranami.....	20
19	Udalosti po konci účtovného obdobia	21

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NOVIS Poistovňa a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti NOVIS Poistovňa a.s., ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013 a výkazov ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov 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 rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti NOVIS Poistovňa a.s. k 31. decembru 2013, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

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

v Bratislave, 21. marca 2014



Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	31. december 2013
AKTÍVA		
Dlhodobý hmotný majetok	5	56
Dlhodobý nehmotný majetok	5	921
Pohľadávky a preddavky		15
Ostatné aktíva		1
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	4 179
AKTÍVA CELKOM		5 172
ZÁVÄZKY		
Záväzky z investičného poistenia	7	1
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	8	196
ZÁVÄZKY CELKOM		197
VLASTNÉ IMANIE		
Základné imanie	9	4 700
Emisné ážio	9	846
Neuhradená strata		(571)
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		4 975
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		5 172

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2013
Hrubé predpísané poistné a vklady investičného poistenia		10
Úrokové výnosy		1
Výnosy z poplatkov		1
Tvorba rezervy na investičné poistenie		(1)
Provízie sprostredkovateľom		(8)
Ostatné obstarávacie náklady na zmluvy investičného poistenia		(5)
Mzdy a súvisiace sociálne odvody	10	(303)
Nájomné		(77)
Ekonomické a odborné služby		(65)
Ostatné náklady	11	(124)
Hospodársky výsledok pred zdanením		(571)
Daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku	12	-
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		(571)
Ostatné súhrnné zisky		-
SÚHRNNÁ STRATA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		(571)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdeľný zisk	Vlastné imanie spolu
Počiatočný stav		-	-	-	-
Hospodársky výsledok / Celkové súhrnné zisky/(straty)		-	-	(571)	(571)
Zvýšenie základného imania	5, 9	4 700	846	-	5 546
K 31. decembru 2013		4 700	846	(571)	4 975

NOVIS Poist'ovňa a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Hospodársky výsledok pred zdanením		(571)
Úpravy zisku o nepeňažné položky:		5
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(1)
Úrokové výnosy		
Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu		(567)
(Nárast)/ pokles pohľadávok a ostatného majetku		(15)
Nárast ostatných záväzkov a časového rozlíšenia		196
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(386)
Prijaté úroky		1
Zaplatená daň z príjmu		-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(385)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	(156)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(156)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Zvýšenie základného imania	9	4 720
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		4 720
Čistý (pokles) / nárast peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		4 179
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia		-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia		4 179

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti NOVIS Poist'ovňa a.s. za obdobie od jej vzniku do 31. decembra 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo ("IFRS") v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka a jej zverejnenie bolo schválené predstavenstvom Spoločnosti dňa 18. marca 2014.

NOVIS Poist'ovňa a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) vznikla 11. októbra 2013. Je zapísaná v Obchodnom registri (OR) Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 5851/B. IČO spoločnosti je 47251301 a DIČ spoločnosti je 2023885314. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. Žiaden z akcionárov Spoločnosti ju nekontroluje. Najvýznamnejšími akcionármi spoločnosti sú United Capital, Veľká Británia s podielom na základnom imaní vo výške 40% a pán Siegfried Fatzi s podielom na základnom imaní vo výške 17,5%.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Spoločnosť poskytuje investičné poistenie s poistným krytím pre prípad smrti, pre prípad dožitia, úrazové poistenie, poistenie chorôb a operácií, poistenie invalidity a dôchodkové poistenie. Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Sídlo spoločnosti. Adresa sídla spoločnosti je Námestie Ľudovíta Štúra 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika.

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje v zátvorkách predstavujú zápornú hodnotu.

Predstavenstvo spoločnosti tvorili predseda pán Siegfried Fatzi, podpredseda pán Roumen Nanov a jeho členovia Ing. Ľubomír Lorencovič a Peter Murgaš. Dozornú radu tvorili: Vladimír Ševčovic, Ing. Rastislav Hlaváč, Dr. Heinz G. Russwurm, Deborah Sturman, Mag. Slobodan Ristic, Dr. Peter Vavra, Ing. Stanislav Kamenár, Ing. Jirí Háek, Stoyan Stoykov, KR Freimut Dobretsberger a Boris Shurukov.

Za spoločnosť konajú a podpisujú predseda predstavenstva a podpredseda predstavenstva spoločne. Podpisovanie menom spoločnosti sa uskutočňuje tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti a k svojmu menu a priezvisku pripojí predseda predstavenstva a podpredseda predstavenstva svoj vlastnoručný podpis. Za spoločnosť môžu konať osoby aj na základe podpisového poriadku.

K 31. decembru 2013 bol počet zamestnancov 20.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna ročná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Nasledovný text uvádza základné účtovné zásady a metódy. Tieto boli aplikované konzistentne počas celého účtovného obdobia.

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

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného Spoločnosťou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcii by mohol ovplyvniť kótovanú cenu.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková (bid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Pre účely účtovného vykázania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

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

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

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

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je dôsledne používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predat' daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacej cene mínus oprávky a opravné položky na zníženie jeho hodnoty. Hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá predstavuje 2 až 4 roky. Software sa odpisuje počas odhadovanej životnosti 20 rokov. Nehmotný majetok, ktorý predstavuje obstaranie návrhu a dokumentácie produktu investičného poistenia sa odpisuje počas jeho odhadovanej doby životnosti 20 rokov. Zostatková doba životnosti sa každý rok prehodnocuje.

Pohľadávky a preddavky. Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v nominálnej hodnote a následne sa ich hodnota znižuje o hodnotu opravných položiek. Opravné položky k pohľadávkam z poistenia sa tvoria v závislosti od dĺžky doby po splatnosti pohľadávok na základe výsledkov analýzy vývoja splatnosti. Pri zániku poistenia z dôvodu neplatenia sa vytvorí opravná položka vo výške 100 % pohľadávky. Spoločnosť vyzýva klientov k úhrade dlžného poistného a v prípade pohľadávok, pri ktorých by náklady na vymáhanie prevýšili dlh, Spoločnosť upúšťa od ďalšieho vymáhania.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou tri mesiace a menej v čase ich obstarania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšené o časovo rozlíšené úroky.

Závázky z investičného poistenia. Zmluvy, uzatvorené ktorých NOVIS Poist'ovňa a.s. akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený), s dohodou, že odškodní poisteného alebo poistníkom určené oprávnené osoby v prípade, ak zmluvne určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní život alebo kvalitu života poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko nožnej budúcej zmeny úrovne zhodnotenia cenného papiera, komodity, alebo zmeny indexu ETF fondov alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy uzatvorené NOVIS Poist'ovňou obsahujú aj finančné riziko. Poistné riziko je významné vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poistníkom Spoločnosti). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Všetky poistné zmluvy uzatvorené Spoločnosťou obsahujú významné poistné riziko a teda sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné zmluvy NOVIS Univerzálne poistenie pre zdravý a dlhý život (ďalej len „produkt“) sú vždy spojené s poistným rizikom vo výške minimálne 20 tisíc EUR.

Poistné riziko je definované povinne zvolenými poisteniami: (i) poistenie pre prípad úmrtia, (ii) úrazové poistenie – plnohodnotné poistenie v dôsledku úrazu, (iii) poistenie chorôb a operácií, (iv) poistenie invalidity – súkromná invalidná renta, (v) poistenie invalidity – oslobodenie od povinnosti platenia poistného a (vi) dôchodkové poistenie - dôchodok v jednej z troch možných foriem.

Finančné riziko je definované povinne zvolenými poistnými fondmi: (i) NOVIS Garantované rastúci fond, (ii) NOVIS ETF Akciový fond, (iii) NOVIS World Gold Standard fond, (iv) NOVIS Podnikateľský fond a (v) NOVIS Hypotekárny fond.

Spoločnosť testovala hladinu významnosti prenosu rizika ako rozdiel medzi zaplateným poistným (platba uhradená poisteným Spoločnosťou) a nárokom na plnenie v prípade poistnej udalosti. Zmluvy sú klasifikované na úrovni portfólia zmlúv za daný produkt. Ak celé dané portfólio pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu, ktorá prenáša nevýznamné poistné riziko. Ak aj malé množstvo zmlúv nespĺňa požiadavku klasifikácie poistnej zmluvy, je stanovené celé portfólio ako poistné zmluvy.

Rezerva na nedostatočnosť budúceho poistného. Táto rezerva predstavuje súčasnú hodnotu záväzkov Spoločnosti voči poisteným po odpočítaní súčasnej hodnoty budúceho poistného. Pri výpočte sa použijú tie isté predpoklady, ako boli použité pri výpočte poistného (úmrtnosť, úroková miera, náklady na správu). Spoločnosť vykazuje túto rezervu v hrubej výške. Rezerva je vypočítaná na ročnej báze, a to lineárnou interpoláciou medzi aktuálnymi výročiami so zohľadnením dátumu začiatku každého poistenia. Do rezervy je započítaná aj diskontovaná hodnota budúcich nákladov na správu poistenia súvisiacich s trvaním poistenia.

Rezerva na investičné poistenie. Rezerva na investičné poistenie (RIP) sa tvorí na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených. Táto rezerva sa vytvára v súhrnnej výške aktuálnej hodnoty všetkých individuálnych účtov poistníkov existujúcich k aktívnym poisteniam. Aktuálna hodnota účtu prislúchajúceho k poistnej zmluve poistníka sa vypočíta ako súčin aktuálneho počtu jednotiek a aktuálnej ceny jednotky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez hospodársky výsledok.

Vložené deriváty. Všetky produkty Spoločnosti obsahujú vložené deriváty. Vloženými derivátmi sú nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukcii poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poistného alebo poistnej sumy, nárok na predĺženie poistnej doby, nárok na mimoriadny výber. Do testu primeranosti rezerv je zahrnutý nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukcii a indexáciu. Ostatné deriváty sú nevýznamné a z týchto dôvodov v súčasnosti do testu primeranosti rezerv nevstupujú.

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv k súvahovému dňu. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaná podľa pôvodných aktuárskych predpokladov je dostatočná v porovnaní s výpočtom, ktorý zohľadňuje predpokladané peňažné toky pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a vplyv rizikových faktorov.

Použitý test primeranosti vychádza z odporúčania slovenskej spoločnosti aktuárov a predpokladov stanovených Spoločnosťou buď na základe vlastných skúseností, alebo na základe odhadov vývoja. Ak test preukáže, že výška rezerv nie je dostatočná, rozdiel sa zaúčtuje cez hospodársky výsledok.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou.

Predpísané poistné a vklady investičného poistenia. Poistné je určené výškou, ktorá má hodnotu odplaty poistníka za poskytnutú poistnú ochranu. Poistné je určené Spoločnosťou na základe poisto-technických metód a to v závislosti od veku poisteného.

Nárok na poistné vzniká Spoločnosti v poistnej zmluve definovaným dňom začiatku poistenia a zaniká dňom ukončenia poistenia. Hrubým predpísaným poistným je súčet všetkého jednotlivo predpísaného poistného, ktoré vzniklo v danom účtovnom období.

Úrokové výnosy. Výnosy z úrokov finančného majetku, ktorý nie je klasifikovaný ako majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sú priznané metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota finančných investícií prinášajúcich úrokový výnos je mesačne zvyšovaná o alikvotný úrokový výnos k poslednému dňu v mesiaci.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa účtujú, ak bola dividenda schválená valným zhromaždením a je pravdepodobné, že dividenda bude spoločnosti vyplatená.

Výnosy z poplatkov. Výnosy z poplatkov sú účtované v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Provízie a ostatné obstarávacie náklady na zmluvy investičného poistenia. Medzi náklady na obstaranie poistných zmlúv patria ziskateľské provízie a ostatné náklady, ktoré súvisia s obstarávaním a administráciou nových poistných zmlúv, napríklad náklady na marketing, lekárske výpisy a prehliadky, poštovné, tlačivá, školenia poradcov. Tieto náklady sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Opravné položky k finančnému majetku účtované v umorovanej hodnote. Opravné položky sú vykázané v hospodárskom výsledku v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôkaz pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradí tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky sú:

- dlžník je v omeškaní alebo inak porušil zmluvu,
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií o dlžníkovi;
- dlžník zvažuje konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahrňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných právnych úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

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

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod spoločností v regulovaných odvetviach, ktorý sa uplatňuje na zisk nad 3 milióny EUR. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou.

V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane Spoločnosti. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky Spoločnosti sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že v budúcnosti Spoločnosť dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Emisné ážio. Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi nominálnou hodnotou základného imania a emisným kurzom akcií Spoločnosti.

Dividendy. Dividendy sa zaúčtujú v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykážu v poznámkach.

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

Mzdy a súvisiace sociálne odvody. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosť nemá zmluvnú ani príslubom vzniknutú povinnosť zaplatiť ďalšie príspevky Sociálnej poisťovni, štátnym alebo súkromným penzijným fondom nad rámec legislatívou stanovených platieb za odpracovanú dobu zamestnancov.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Spoločnosť nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov a poistných zmlúv podľa očakávanej splatnosti je uvedená v bode 14 poznámok. Ostatné aktíva majú dlhodobý charakter. Ostatné záväzky majú krátkodobý charakter.

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuotvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatnila v tejto účtovnej závierke pred dátumom ich účinnosti:

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Táto novela bola aplikovaná pred jej účinnosťou v EÚ a nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné upraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Táto novela nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote. Táto novela nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií (pokračovanie)

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Táto novela nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 36 – “Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív” (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela odstraňuje zverejnenie spätne získateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Táto novela nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

Novela IAS 39 – “Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení” (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Táto novela nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie. Základné charakteristiky štandardu, ktorý bol vydaný v novembri 2009 a novelizovaný v októbri 2010, decembri 2011 a novembri 2013 sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázat' účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.

Novela IFRS 9 z novembra 2013 tiež zrušila povinný dátum účinnosti tohto štandardu, čím sa stalo aplikovanie tohto štandardu dobrovoľným. Spoločnosť nemá v pláne aplikovať súčasnú verziu IFRS 9. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť nútená z ekonomických dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázat' príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pro cenovej regulácii (vydaný v januári 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje spoločnostiam, ktoré aplikujú IFRS po prvý raz pokračovať v účtovaní časového rozlíšenia vplyvov cenovej regulácie podľa ich predchádzajúcich postupov účtovania. Vplyvy tohto časového rozlíšenia sa budú musieť v účtovnej závierke vykázat samostatne. Tento štandard nie je pre Spoločnosť relevantný a zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Ak nie je vyššie uvedené inak, účtovná jednotka neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií.

5 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom a nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Hardvér	Ostatný hmotný	Dlhodobý hmotný majetok spolu	Softvér	Návrh poistenia	Dlhodobý nehmotný majetok spolu
Obstarávacia cena – počiatočný stav	-	-	-	-	-	-
Oprávky a opravné položky	-	-	-	-	-	-
Počiatočný stav účtovnej hodnoty	-	-	-	-	-	-
Prírastky	36	24	60	96	826	922
Odpisy do nákladov	(2)	(2)	(4)	(1)	-	(1)
Obstarávacia cena k 31. decembru	36	24	60	96	826	922
Oprávky a opravné položky	(2)	(2)	(4)	(1)	-	(1)
Účtovná hodnota k 31. decembru	34	22	56	95	826	921

Spoločnosť obstarala návrh poistného produktu a dokumentáciu k nemu od svojho akcionára a predsedu predstavenstva vkladom do základného imania spoločnosti. Tento nehmotný majetok bol ocenený jeho obstarávacou cenou zodpovedajúcou hodnote vkladu uznanéj akcionármi spoločnosti, ktorá zároveň zodpovedala reálnej hodnote 7 000 akcií v čase vkladu pri založení spoločnosti. Reálna hodnota každej vy danej akcie v čase založenia spoločnosti zodpovedala jej emisnému kurzu 118 EUR na jednu akciu.

6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Analýza podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013
Zostatok v banke s ratingom Moody's Baa1	4 179
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	4 179

Peniaze a peňažné ekvivalenty nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Ide o bežné účty so splatnosťou na požiadanie. Zostatky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje najlepšie ratingové hodnotenie od agentúry Moody's. Spoločnosť má významnú koncentráciu vkladov, keďže celý zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov predstavuje vklad v jednej banke v Slovenskej republike.

7 Závazky z investičného poistenia

Pohyby v záväzkoch z investičného poistenia boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013
Počiatočný stav	-
Tvorby rezerv do nákladov	1
Závazky z investičného poistenia k 31. decembru 2013	1

8 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2013
Závazky voči sprostredkovateľom	8
Závazky z obchodného styku	101
Ostatné finančné záväzky	24
Závazky voči zamestnancom	30
Závazky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	24
Závazky voči daňovému úradu	9
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	196

9 Základné imanie a emisné ážio

Spoločnosť celkovo emitovala 47 000 ks kmeňových akcií každú v menovitej hodnote 100 EUR. Všetky vydané akcie boli emitované pri emisnom kurze 118 EUR za akciu a boli splatené v plnej výške, pričom 826 tisíc EUR bolo splatené nepeňažným vkladom. Viď bod 5 poznámok.

Rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emisným kurzom predstavuje emisné ážio.

10 Mzdy a súvisiace sociálne odvody

<i>V tisícoch EUR</i>	2013
Mzdy a odmeny	253
Dôchodkové poistenie platené Sociálnej poisťovni a súkromným fondom	35
Zdravotné a ostatné sociálne poistenie	13
Ostatné osobné náklady	2
Mzdy a súvisiace sociálne odvody spolu	303

11 Ostatné náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2013
Odmena banke za správu vkladu	28
Spotreba materiálu	22
Opravy a udržiavanie	10
Náklady súvisiace s informačnými technológiami	9
Audit účtovnej závierky	6
Cestovné náhrady	6
Reprezentačné	6
Spotreba energie	5
Odpisy	5
Správne a súdne poplatky	5
Ostatné	22
Ostatné náklady spolu	124

12 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku

V roku 2013 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 23 %. Sadzba osobitného odvodu zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach bola 4.356%, pričom odvod bol účinný od septembra 2012 a je odpočítateľný pri výpočte dane z príjmov.

	2013
Sadzba dane z príjmu	23.0%
Osobitný odvod zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	3.4%
Sadzba dane celkom	26.4%

12 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku (pokračovanie)

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovnú stratu:

V tisícoch EUR	2013
Strata pred zdanením	571
Strata vynásobená sadzbou dane z príjmov a osobitného odvodu 26.4%	151
Daňovo neuznatelné náklady	(7)
Osobitný odvod neuplatnený na zisk do 3 miliónov EUR ročne	(20)
Vplyv zmeny sadzby dane na 22% od 1. januára 2014	(4)
Nezaúčtovaná odložená daň z umorovateľnej daňovej straty	(120)
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	-

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

Nezaúčtovanú umorovateľnú daňovú stratu v sume 544 tisíc EUR si spoločnosť môže uplatniť rovnomerne počas nasledujúcich štyroch rokov. Spoločnosť odloženú daň z umorovateľnej straty nezaúčtovala, keďže existuje neistota ohľadne výšky budúcich zdaniteľných ziskov.

13 Riadenie poistného rizika

Spoločnosť vydáva poistné zmluvy, ktoré kryjú tieto poistné riziká: smrť, dožitie, trvalé následky úrazu, poistenie chorôb a operácie, a invaliditu. Spoločnosť pri ocenení rizika úmrtnosti vrátane plnej a trvalej invalidity v poistnom i v rezervách používa modifikované úmrtnostné tabuľky publikované Štatistickým úradom Slovenskej republiky v roku 2001 a úmrtnostné tabuľky poistenej populácie mužov a žien publikované Národnou bankou Slovenska. Tabuľky sú upravené tak, aby nezohľadňovali faktor pohlavia. Tzv. unisex úmrtnostné tabuľky sú vypočítané (a následne modifikované z dôvodu odstránenia výkyvov) pre taký pomer mužov a žien, ktorý zodpovedá očakávanému pomeru poistených Spoločnosti a produktu, pre ktoré sa používajú. Spoločnosť pri ocenení rizika úrazovosti v poistnom i v rezervách používa odhad založený na poznatkoch získaných z fungovania slovenského poistného trhu..

Spoločnosť pri ocenení rizika úrazovosti v poistnom i v rezervách používa odhad založený na poznatkoch získaných z fungovania slovenského poistného trhu.

Medzi riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, patrí aj riziko závažných ochorení. Pri ocenení rizika zahrnutého do poistného i rezerv použila Spoločnosť podklady z Ústavu zdravotníckych informácií a štatistiky za roky pozorovania 2000 - 2013.

Riziko vyplývajúce z predlžujúcej sa strednej doby života je pre Spoločnosť významné, nakoľko Spoločnosť uzatvára poistné zmluvy na dobu neurčitú.

Spoločnosť na riadenie poistného rizika používa nasledovné stratégie a programy:

Upisovanie rizík. Upisovanie rizík je nástrojom riadenia rizík spojených so životom a zdravím poisteného, ktoré na seba Spoločnosť pri následnom dojednaní poistenia preberá. Spoločnosť používa pri hodnotení prijímaného rizika súvisiaceho so zdravím, povoláním alebo záľubami poisteného tieto úrovne upisovania: (i) bez skúmania rizík, (ii) vyhlásenie o zdravotnom stave, (iii) zdravotný dotazník, (iv) zdravotný dotazník a vyšetrovanie u zmluvného lekára Spoločnosti, a (v) zdravotný dotazník, vyšetrovanie u zmluvného lekára Spoločnosti a finančný dotazník. Použitá úroveň upisovania závisí od veku poisteného, výšky poistnej sumy pre prípad smrti a typu poistenia.

13 Riadenie poistného rizika (pokračovanie)

Rizikom spojeným s poisťovacou činnosťou je pre Spoločnosť miera stornovanosti z titulu predčasného ukončenia poistnej zmluvy zo strany klienta alebo z dôvodu neplatenia poistného. Stornovanosť sa pravidelne sleduje a vyhodnocuje. Spoločnosť stanovila mieru stornovanosti na základe skúsenosti zo slovenského poistného trhu. Spoločnosť sleduje vývoj miery stornovanosti a pre jej znižovanie robí rôzne opatrenia, napr. prostredníctvom upomienkovacieho procesu, komunikácie so sprostredkovateľmi poistenia, zmenou spôsobu platenia poistného a pod.

Medzi ďalšie riziká Spoločnosti patrí aj odhad výšky a budúceho vývoja nákladov súvisiacich s obstaraním a správou poistenia a nákladov na likvidáciu poistných plnení. Hodnotu týchto nákladov stanovuje Spoločnosť vždy ku koncu bežného kalendárneho roka. K 31. decembru 2013 stanovila Spoločnosť hodnotu nákladov na základe vlastných údajov, najmä údajov o poistnom kmeni, výške predpísaného poistného, výške nákladov na obstaranie a na prevádzku a očakávanom počte poistných plnení. Spoločnosť sleduje výšku nákladov a pokiaľ by vývoj naznačoval významné prekročenie očakávanej hodnoty, prikróčí k opatreniam na ich zníženie.

Spoločnosť uvedené rizikové faktory pravidelne sleduje a vyhodnocuje ich skutočný vývoj oproti predpokladom. V prípade výskytu významnej odchýlky medzi predpokladmi a skutočnosťou, ktorá by poukazovala na možný budúci nepriaznivý vývoj, prijme Spoločnosť opatrenia na jej elimináciu.

Spoločnosť všetky tieto uvedené rizikové faktory zohľadnila v teste primeranosti rezerv, ako aj v teste citlivosti na ich zmeny predpokladov.

Test primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv vykonáva Spoločnosť za účelom posúdiť dostatočnosť technických rezerv. Spoločnosť testuje všetky svoje poistné zmluvy investičného poistenia. Minimálna vypočítaná hodnota poistných záväzkov sa porovná s technickými rezervami. Spoločnosť používa na testovanie metodiku zodpovedajúcu princípom popísaným v Odbornej smernici Slovenskej spoločnosti aktuárov (SSA) č. 1 „Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení“ vydanéj SSA v decembri 2005.

Základnou metódou na testovanie primeranosti rezerv je metóda diskontovaných peňažných tokov (DCF). Peňažnými tokmi sa rozumejú: poistné, trailer fee, náklady, výplaty poistných plnení vrátane odkupných hodnôt a výplaty provízií.

Predpoklady použité v teste sa upravujú o prirážky na nepriaznivý vývoj. Pri testovaní investičných poistení sa zisťuje dostatočnosť technických rezerv v ich účtovnej hodnote oproti výške rezervy, ktorá je výsledkom testu metódou DCF. Test primeranosti pri investičných poisteniach zohľadňuje aj iné ako investičné riziko. Investičné riziko je v plnej miere kryté finančnými aktívami Spoločnosti.

Výsledkom testov bola dostatočnosť rezerv v ich účtovnej hodnote. Na základe uvedených výsledkov testov primeranosti rezerv vyplýva, že záväzky z investičného poistenia, ktoré Spoločnosť vykazuje k súvahovému dňu, sú dostatočné na krytie všetkých záväzkov vyplývajúcich z poistenia a primerane zohľadňujú aj všetky uvedené poistné riziká a rizikové faktory.

Koncentrácia rizika. Spoločnosť v roku 2013 uzavrela celkom 24 zmlúv s celkovým poistným krytím v sume 1 398 tisíc EUR.

14 Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a kreditné riziko.

Úverové (kreditné) riziko. Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, ktoré spočíva v skutočnosti, že protistrana nebude schopná plniť svoje záväzky v dátume splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku a aktív z poistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

14 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Kreditné riziko je obmedzené externými limitmi (Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 7/2008, ktorou sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve) a internými limitmi.

Dlžné poistné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v poznámke 2. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Finančné investície a vklady v bankách sú sledované podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

Ostatné finančné riziká. Spoločnosť k súvahovému dňu nebola vystavená významnému úrokovému alebo menovému riziku ani riziku zo zmien cien podielových cenných papierov.

Riziko likvidity. Spoločnosť je vystavená požiadavkám na likviditu, ktoré vyplývajú z možných poistných plnení a zo záväzkov voči iným spoločnostiam. Riziko likvidity je riziko, že hotovosť nemusí byť k dispozícii na zaplatenie záväzkov v čase splatnosti za primerané náklady. Potreba likvidity je nepretržite monitorovaná a jej zvýšená neočakávaná potreba je vopred hlásená za účelom zabezpečenia potrebných zdrojov. V období do jedného roka očakávané príjmy značne prevyšujú očakávané výdavky.

Analýza finančných nástrojov a poistných zmlúv k 31. decembru 2013 podľa zmluvnej splatnosti je nasledovná:

V tisícoch EUR	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov v až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Spolu
Aktíva						
Pohľadávky okrem preddavkov a účtov časového rozlíšenia	7	-	-	-	-	7
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 179	-	-	-	-	4 179
Spolu finančné nástroje a poistné aktíva	4 186	-	-	-	-	4 186
Záväzky						
Záväzky z investičného poistenia	1	-	-	-	-	1
Záväzky voči sprostredkovateľom	8	-	-	-	-	8
Záväzky z obchodného styku	101	-	-	-	-	101
Ostatné finančné nástroje	24	-	-	-	-	24
Spolu finančné nástroje a poistné záväzky	134	-	-	-	-	134
Rozdiel - prebytok likvidity	4 052	-	-	-	-	4 052

Analýza podľa splatnosti predstavuje účtovnú hodnotu majetku a záväzkov analyzovaných podľa termínu ich splatnosti.

15 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje solventnosť, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu. Kapitálom sa rozumie celé vlastné imanie Spoločnosti vo výške 4 975 tis. EUR. Solventnosťou poisťovne sa v zmysle platných zákonov rozumie schopnosť poisťovne trvale zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poisťných zmlúv. Na zabezpečenie tejto schopnosti je poisťovňa povinná nepretržite sledovať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Požadovanou mierou solventnosti sa rozumie minimálna hodnota skutočnej miery solventnosti určená na základe rozsahu poisťovacej činnosti, ktorú poisťovňa vykonáva.

Spoločnosť sa pri stanovení skutočnej a požadovanej miery solventnosti riadi aktuálne platnými metodickými pokynmi o spôsobe výpočtu požadovanej miery solventnosti poisťovne a garančného fondu pre poisťovne, pobočky zahraničných poisťovní, zaist'ovne a pobočky zahraničných zaist'ovní. Požadovaná miera solventnosti sa stanovuje pre životné poistenie ako druh poistenia (podľa Klasifikácie poisťných odvetví podľa platných zákonov), t. j. vrátane poistení investičných a pripoistení k týmto poisteniam dohodnutých. Skutočná miera solventnosti pozostáva z vlastných zdrojov. Vlastné zdroje tvorí vlastné imanie Spoločnosti upravené o nehmotný majetok. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti je vypočítaná v súlade so zákonom o poisťovníctve. Výška garančného fondu je riadená tak, aby dosahovala hodnoty v súlade s aktuálnym Opatrením NBS.

Požadovaná a skutočná miera solventnosti sú:

V tisícoch EUR	2013
Požadovaná miera solventnosti	3 700
Skutočná miera solventnosti poisťovne	4 054

16 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

V tisícoch EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky okrem preddavkov a účtov časového rozlíšenia	-	7	-	7
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	4 179	-	4 179
ZÁVÄZKY				
Závazky voči sprostredkovateľom	-	8	-	8
Závazky z obchodného styku	-	101	-	101
Ostatné finančné nástroje	-	24	-	24

16 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Reálna hodnota finančných nástrojov úrovne 2 bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Reálna hodnota nástrojov s variabilnou úrokovou mierou bola stanovená ako približne rovná ich účtovnej umorovanej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery. Diskontná sadzba bola odhadnutá ako úroková miera, za ktorú by si bol mohol dlžník požičať k súvahovému dňu.

17 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

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

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2013 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL		Poistné zmluvy	Spolu
			klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Majetok držaný do splatnosti		
Pohľadávky okrem preddavkov a účtov časového rozlíšenia	7	-	-	-	-	7
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 179	-	-	-	-	4 179

K 31. decembru 2013 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

18 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie so akcionármi s podstatným vplyvom na Spoločnosť, s predstavenstvom a dozornou radou.

Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli k 31. decembru 2013 nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Akcionár s podstatným vplyvom	Vedenie Spoločnosti
Pohľadávky	-	2
Záväzky	-	11

18 Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Akcionár s podstat- ným vplyvom	Vedenie Spoloč- nosti
Obstaranie nehmotného majetku vkladom do základného imania – viď bod 5 poznámok	-	826
Peňažný vklad do základného imania (z toho akcionári, ktorí sú zároveň členovia predstavenstva 533 tisíc EUR a akcionári, ktorí sú členovia dozornej rady 893 tisíc EUR)	2 218	1 426
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	-	146
Mzdy a odmeny členov dozornej rady	-	7
Odvody na dôchodkové poistenie za členov predstavenstva	-	5
Odvody na dôchodkové poistenie za členov dozornej rady	-	1
Odvody na zdravotné a ostatné sociálne poistenie za členov predstavenstva	-	6
Odvody na zdravotné a ostatné sociálne poistenie za členov dozornej rady	-	1

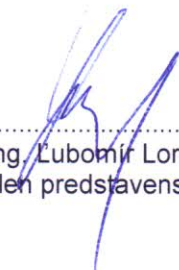
19 Udalosti po konci účtovného obdobia

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

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom na zverejnenie dňa 18. marca 2014

Podpisové záznamy členov štatutárneho orgánu:


Siegfried Fatzi,
predseda predstavenstva NOVIS Poist'ovňa a.s.


Ing. Ľubomír Lorencovič,
člen predstavenstva NOVIS Poist'ovňa a.s.