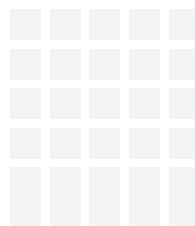
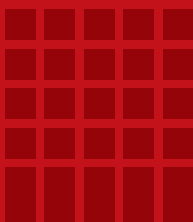
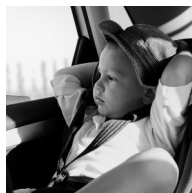
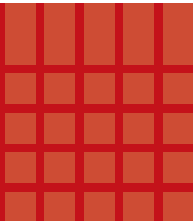


VÝROČNÁ SPRÁVA 2013

wüstenrot



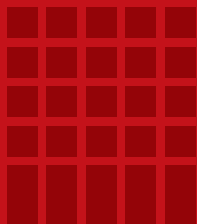
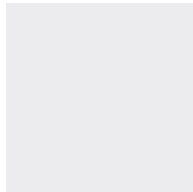
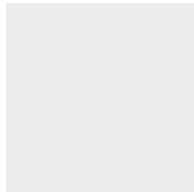
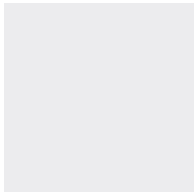
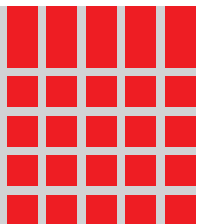


W Ü S T E N R O T | P O I S Ť O V Ň A

VÝROČNÁ SPRÁVA 2013

OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	5
O SPOLOČNOSTI	6
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA	12
Organizačná schéma	17
Obchodné zastúpenia spoločnosti	18
SPRÁVA DOZORNEJ RADY	21
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA	22
INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	23
Súvaha	24
Výkaz o súhrnnom výsledku hospodárenia	25
Výkaz o zmenách vlastného imania	25
Výkaz peňažných tokov	26
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	27
1. Všeobecné údaje	27
2. Zhrnutie hlavných účtovných zásad	29
3. Významné účtovné odhady a posúdenia pri uplatňovaní účtovných postupov	42
4. Riadenie poistného a finančného rizika	43
5. Dodatočné informácie k súvahe a výkazu ziskov a strát	54
SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU	76



PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti, spolupracovníci, kolegyne a kolegovia,

rok 2013 bol pre našu spoločnosť rokom historickým. Značka Wüstenrot oslávila 20-te výročie svojho pôsobenia na Slovensku, pričom Wüstenrot poisťovňa si pripomenula 15 rokov od svojho založenia. Tieto čísla sa počas celého roka stali našimi symbolmi, ale nie sú iba symbolické. Potvrdzujú, že Wüstenrot je na Slovensku etablovanou spoločnosťou s bohatou minulosťou, prítomnosťou charakterizovanou rastom a predovšetkým s jasnou víziou do budúcnosti.

Pri charakteristike a opise cieľov Wüstenrot poisťovne, a.s. pre rok 2013 som v príhovore predsedu predstavenstva v minuloročnej výročnej správe hovoril o niekoľkých bodoch. V prvom rade ním malo byť pokračovanie trendu, ktorý sme nastolili v oblasti rastu v životnom poistení. Taktiež sme sa chceli zamerať na zvýšenie počtu klientov neživotného poistenia. Do tretice, vzhľadom na naše široké portfólio produktov a kvalitný poradenský a technický servis sme mali v pláne neustále zlepšovať a zjednodušovať procesy a prehlbovať existujúce firemné synergie medzi poisťovňou a stavebnou sporiteľňou.

Dnes môžem konštatovať, že aj vo vysoko konkurenčnom prostredí, ktoré na slovenskom poistnom trhu vládne, sa vďaka usilovnej práci nás všetkých tieto ciele podarilo splniť. Wüstenrot poisťovňa zaznamenala v roku 2013 celkové predpísané poistné na úrovni 59,83 milióna eur, čo predstavuje v medziročnom porovnaní mierny rast. Poisťovňa zároveň vykázala hospodársky výsledok po zdanení na úrovni 2,96 milióna eur, teda takmer o štvrtinu vyšší ako v roku 2012. Nová produkcia v životnom poistení sa udržala približne na úrovni z predchádzajúceho roka, zatiaľ čo predpis v životnom poistení narástol o vyše 13 % na 37,82 milióna eur. V neživotnom poistení dosiahol predpis výšku 22 miliónov eur, nová produkcia v tejto oblasti poistenia narástla o 5 %. Wüstenrot poisťovňa teda svoj jubilejný rok zvládla vo výbornej kondícii.

Tieto výsledky sú odrazom našej kvalitnej práce a spokojnosti klientov s našimi produktmi a spoločnosťou ako takou. Považujem za povinnosť túto dôveru vracať späť, a to rôznymi spôsobmi.

Neustále pristupujeme k inováciám našich produktov, ktoré tak v maximálnej možnej miere reflektujú požiadavky klientov a trendy na poistnom trhu. Práve vďaka tomuto úsiliu sa môžeme pochváliť úspechom v súťaži slovenských finančných produktov Zlatá minca. Kapitálové aj investičné životné poistenie pre zdravie a dôchodok sa v hlasovaní odbornej poroty znovu zaradili medzi tri najlepšie produkty svojho druhu na našom trhu.

V júli 2013 sme nadviazali spoluprácu s neziskovou organizáciou Dobrý anjel. Počas šiestich mesiacov sme prostredníctvom príspevku za každú uzavretú zmluvu životného poistenia prispeli na konto Dobrého anjela, celkovo sumou takmer 10 tisíc eur. Takáto forma opätovania dôvery ma teší a zároveň hreje dvojnásobne.

Pri bilancovaní predchádzajúceho roka je vhodný priestor sústrediť sa aj na vytýčenie plánov do roku nového. Naším jednoznačným a dlhodobým cieľom je pokiaľ možno čo najviac reflektovať potreby a očakávania klientov a touto formou prispieť k ochrane ich zdravia a majetku. Dokážeme to aj vďaka inováciám produktov v oblasti životného i neživotného poistenia, predovšetkým máme v pláne ešte skvalitniť poistenie podnikateľov, flotilové poistenie áut a investičné životné poistenie. Z hľadiska nového obchodu máme ambíciu zlepšiť sa v predpise životného poistenia o 30 % a v predpise neživotného poistenia o viac ako 10 %.

Myslím, že všetkými krokmi a rozhodnutiami potvrdzujeme, že Wüstenrot kladie do centra pozornosti predovšetkým klienta. Vďaka nadobudnutým skúsenostiam dnes ponúkame riešenia pre každú životnú etapu: komplexnú ponuku poistenia, ako aj stavebné sporenie a financovanie bývania a to všetko pod jednou strechou. Spoločne so stavebnou sporiteľňou chceme byť aj naďalej profesionálnym partnerom pre našich klientov a poskytovať im finančnú istotu vo všetkých etapách života.

Na záver mi ostáva poďakovať sa všetkým zamestnancom, partnerom a spolupracovníkom za to, že spoločnými silami sa naša spoločnosť stáva takou, akou ju vidíme vo svojich plánoch, predstavách a očakávaniach nielen my, ale predovšetkým naši klienti.



Ing. Jozef Adamkov
predseda predstavenstva

marec 2014

■ O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

Názov spoločnosti	Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Sídlo	Karadžičova 17, 825 22 Bratislava 26
Základné imanie	12 418 800 EUR
IČO	31 383 408
Telefón	02 / 57 88 99 01
Fax	02 / 57 88 99 99
Internet	www.wuestenrot.sk
E-mail	info@wuestenrot.sk

Akcionári spoločnosti k 31.12.2013

99,99973 %

wüstenrot

Wüstenrot Versicherungs-AG
Salzburg, Rakúsko

0,00027 %

wüstenrot

Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.
Bratislava, Slovenská republika

Orgány spoločnosti k 31.12.2013

Dozorná rada	Gerald HASLER	predseda dozornej rady
	Franz MEINGAST	člen dozornej rady
	Andreas GRÜNBICHLER	člen dozornej rady
	Roman ANDERSCH	člen dozornej rady
Predstavenstvo	Jozef ADAMKOV	predseda predstavenstva
	Michael ZIEGLER	člen predstavenstva
	Rainer HAGER	člen predstavenstva
Riadiaci pracovníci	Lenka VARGOVÁ	Úsek vlastného odbytu
	Zuzana LAUERMANNOVÁ	Úsek externého odbytu
	Dušan BEJDA	Oddelenie provízií
	Slavomír KURJAN	Oddelenie Back Office
	Zuzana KRENYITZKÁ	Úsek marketingu
	Katarína NOVOTNÁ	Úsek práva
	Helena ŠULCOVÁ	Úsek ľudských zdrojov
	Igor FAKTOR	Úsek vnútorného auditu
	Dana ČÁJOVÁ	Úsek projektového managementu a organizácie
	Vladimír GÁL	Úsek informačných a komunikačných technológií (prokurista)
	Andrea SOKOLOVÁ	Úsek interných služieb
	Gabriela REPÁKOVÁ	Úsek managementu dokumentov
	Daniel BARAN	Úsek neživotného poistenia
	Klaudia MITURA	Úsek managementu pohľadávok a sťažností (prokurista)
	Patrícia KARABOVÁ	Úsek životného poistenia
	Štefan POLÁČEK	Úsek aktuariátu a zaistenia
	Katarína KUNDRÍKOVÁ	Oddelenie produktového managementu
	Andrea NOVÁKOVÁ	Oddelenie likvidácie právnej ochrany
	Petra BREČKOVÁ	Úsek ekonomický a controllingu (prokurista)
	Ingrid POLÁKOVÁ	Úsek alternatívnych distribučných sietí

História spoločnosti

Wüstenrot je finančná skupina pochádzajúca z Nemecka a z Rakúska. Do nemeckého Wüstenrotu patrí Württembergische Versicherung (poisťovňa založená v roku 1828). Ako prvá v kontinentálnej Európe začala v roku 1921 pôsobiť ako stavebná sporiteľňa v Nemecku. V Rakúsku začal Wüstenrot vo forme družstevnej spoločnosti vykonávať svoju činnosť ako stavebná sporiteľňa po svojom zaregistrovaní sa v roku 1925. V roku 1973 bola založená rakúska Wüstenrot Versicherung GesmbH – v tom čase výlučne životná poisťovňa. V roku 2001 sa Wüstenrot Versicherung zlúčila s Volksfürsorge Jupiter Versicherung (ktorá bola založená v roku 1890).

Na slovenský trh vstúpila Wüstenrot Rakúsko v roku 1993 v oblasti stavebného sporenia. V roku 1998 začala vykonávať svoju činnosť Wüstenrot životná poisťovňa, a.s. V roku 2003 sa zlúčila Wüstenrot životná poisťovňa s Univerzálnou bankovou poisťovňou, a.s. (založenou v roku 1994), kúpou ktorej zároveň vstúpila na trh neživotného poistenia. Nová Wüstenrot poisťovňa, a. s. vznikla 1. januára 2004 a má univerzálnu licenciu.

Naša misia

Naša misia je byť Váš profesionálny partner pre Vašu finančnú istotu vo všetkých etapách života

Profesionálny partner...

Základom našej práce je permanentná koncentrácia na vysokú kvalitu produktov a na ich vyváženosť. Orientáciu na zákazníka a riešenie individuálnych potrieb a špecifik klientov a partnerov považujeme za hlavný pilier budovania dlhodobých a dôveryhodných vzťahov. Základom nášho tímu sú profesionálni spolupracovníci a obchodní partneri.

Finančná istota...

Finančná istota vás, vašej rodiny alebo firmy predstavuje pre nás viac, než len zabezpečenie základných finančných potrieb v prípade nepredvídateľných udalostí. Znamená tiež komplexnú ponuku finančných služieb spojených s garanciou istoty prostredníctvom spolupráce so silným a profesionálnym partnerom.

Všetky etapy života...

Život sa mení a s ním aj potreby a očakávania ľudí v jeho rôznych etapách. Kvalifikácia našich spolupracovníkov, ako i tvorba produktov tieto zmeny rešpektuje a zohľadňuje.

Firemné princípy a hodnoty

Budovanie dlhodobých vzťahov = s klientmi, obchodnými partnermi, zamestnancami a spolupracovníkmi

Efektivita = je súčasťou každodennej komunikácie a procesov riadenia oboch firiem

Spôľahlivosť = plníme stanovené záväzky a dohody

Trádia = sme hrdí, že sme súčasťou nadnárodného stabilného koncernu Wüstenrot

Fair play = uznávame férový prístup a čestnosť

Inovativnosť = neustále zdokonaľujeme produkty a procesy s cieľom byť jedinečný

Rešpekt = vážime si prácu a názory klientov, obchodných partnerov, zamestnancov a spolupracovníkov

Maximálna zodpovednosť = plné nasadenie je hlavným predpokladom úspechu každej našej činnosti

Angažovanosť = aktívne pracujeme na dosiahnutí vytýčených cieľov

Prehľad produktov spoločnosti

Spoločnosť ponúka širokú škálu produktov životného i neživotného poistenia pre občanov i organizácie. Je známa novátorským prístupom, originálnymi produktmi a netradičnými riešeniami.

Produkty životného poistenia

Investičné životné poistenie pre zdravie a dôchodok

Detské investičné životné poistenie

Jednorazový investičný program

Životné poistenie pre zdravie a dôchodok

Životné poistenie pre dôchodok zamestnancov aj podnikateľov

Rizikové poistenie

Euro poistenie

Produkty neživotného poistenia

Poistenie nehnuteľnosti, domácnosti a zodpovednosti za škodu

Poistenie úrazu a zodpovednosti

Poistenie zodpovednosti za škodu pri výkone povolania

Cestovné poistenie

Poistenie motorových vozidiel pre prípad havárie, krádeže alebo živeľnej udalosti

Poistenie motorových vozidiel pre prípad krádeže alebo živeľnej udalosti

Povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel

Poistenie finančnej straty - SuperGap

Poistenie skiel

Poistenie úraz - auto

Individuálne neživotné poistenie

Poistenie bytových domov

Poistenie právnej ochrany

Individuálne zdravotné poistenie

Poistenie pre prípad straty zdroja príjmu

Wüstenrot poisťovňa má univerzálnu licenciu. Znamená to, že môže ponúknuť širokú škálu produktov životného i neživotného poistenia pre občanov i organizácie. Wüstenrot poisťovňa poskytuje ochranu v každej oblasti života, či už ide o zdravie, majetok, auto alebo čokoľvek iné.

Klienti majú v rámci životného poistenia na výber, či chcú chrániť svoje zdravie a život kapitálovým, rizikovým životným poistením, alebo investičným produktom Investičné životné poistenie pre zdravie a dôchodok, ktorý odborná porota súťaže finančných produktov Zlatá minca dlhodobo označuje za investičné poistenie v top3 svojho druhu na Slovensku. Oceňovaná je predovšetkým jeho flexibilita a široké poistné krytie, zároveň aj možnosť alokovania investovaných finančných prostriedkov do Fondu Wüstenrot s garantovaným zhodnotením.

V rámci segmentu investičného životného poistenia Wüstenrot ponúka aj poistenie detí a Jednorazový investičný program. Pre klientov, ktorých hlavnou motiváciou je zabezpečenie sa pre prípad choroby, úrazu alebo straty života, je k dispozícii rizikové životné poistenie.

Novinkou v oblasti životného poistenia v roku 2013 bolo zavedenie Sporiaceho účtu do produktov Životného poistenia pre zdravie a dôchodok a Euro poistenia. Uvedený sporiaci účet je veľkou konkurenčnou výhodou, ktorá umožňuje klientom realizovať mimoriadne vklady a zhodnocovať ich atraktívnym garantovaným úrokom. Pre klientov s vyšším vstupným vekom, alebo horším zdravotným stavom, je určené poistenie Euro, ktoré okrem klientsky zaujímavého balíčku poistných rizík ponúka aj možnosť výhry.

Takým spojom medzi klientmi vnímanými segmentmi životného a neživotného poistenia je jednoznačne Poistenie úrazu a zodpovednosti za škodu, ktoré je určené pre prípady ťažkých životných situácií, keď sa poistenému stane úraz, ale aj situácie, kedy spôsobí neúmyselne škodu tretej osobe.

Zodpovednosť zamestnanca kryje Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania a je opäť veľmi pozitívne vnímaným produktom v danej kategórii na slovenskom trhu. K jeho popularite prispela aj spolupráca s MV SR, pre ktorého zamestnancov je ponúkaný v špeciálnej zvýhodnenej verzii.

V rámci poistenia majetku poskytuje Wüstenrot poisťovňa komplexné poistenie bývania, pozostávajúce z produktov poistenia nehnuteľnosti, poistenia domácnosti a zodpovednosti za škodu spôsobenú príslušníkmi domácnosti, ako aj poistenia bytového domu.

Klienti majú možnosť využiť celú škálu poistných produktov autopoistenia. K nosným produktom Povinného zmluvného poistenia za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a Poistenia pre prípad havárie, krádeže a živelnej udalosti (KASKO; v ponuke aj ako čiastočné KASKO bez krytia havárie motorového vozidla) ponúkame aj ďalšie produkty, a to SuperGAP – poistenie finančnej straty, Úrazové poistenie – AUTO, Poistenie skiel alebo Poistenie právnej ochrany. Posledné uvedené poistenie je určené pre tých klientov, ktorí sa potrebujú zorientovať v spleti paragrafov a okrem právnych služieb pre vodičov, ho v našej ponuke nájdú aj vo verzii právnej ochrany pre fyzické alebo právnické osoby.

Pre prípad poistných udalostí v zahraničí je určené cestovné poistenie, ktoré v roku 2013 prešlo výraznou inováciou, čím sa zaradilo medzi top produkty na trhu nie len z pohľadu poistného krytia ale aj ceny. Ale aj produkt Individuálne zdravotné poistenie, ktoré poskytuje ochranu aj na území Slovenskej republiky, má naďalej v ponuke produktov svoje opodstatnenie a zaujímavo dopĺňa produkty životného poistenia.

Pre podnikateľské subjekty ponúka Wüstenrot poisťovňa celý rad produktov určených na ochranu ich majetku v závislosti od toho, akej oblasti podnikania sa venujú.

Pre klientov Wüstenrot stavebnej sporiteľne je určené Poistenie straty zdroja príjmu, ktoré sa dojednáva pre prípad straty zamestnania a pracovnej neschopnosti.

Významné ocenenia a marketingové aktivity spoločnosti

Rok 2013 bol nielen pre celú spoločnosť Wüstenrot významným jubileom, čo sa výrazne prejavilo aj v oblasti marketingu. Spoločnosť oslávila 20 rokov svojho pôsobenia na slovenskom trhu, pričom Wüstenrot poisťovňa si v roku 2013 pripomenula svojich 15 rokov na Slovensku. V znamení tohto jubilea sa niesli všetky marketingové aktivity spoločnosti. Pre rok 2013 bolo navrhnuté a využívané špeciálne logo 20. výročia Wüstenrot, ktoré sa používalo v celej komunikácii aj vo všetkých kampaniach.

V roku 2013 sme plne realizovali spoločnú marketingovú komunikáciu so stavebnou sporiteľňou v oblasti reklamných kampaní aj v celej línii podlinkových aktivít. V maximálnej miere sme využívali vzájomné synergie, ktoré sa prejavovali v realizácii spoločných kampaní zameraných na cross-sell produktov poistenia a stavebného sporenia. V roku 2013 sme významnejšie začali využívať aj komunikáciu podlinkovými aktivitami hlavne formou Direct mailov, Road show a recallingu klientov s cieľom zisťovať záujem a zbierať kontakty na ďalšie oslovenie potenciálneho klienta. Vo väčšej miere sme využívali nástroje komunikácie priamo vo Wüstenrot centrách a agentúrnych riaditeľstvách.

Vo februári sme pri príležitosti 15-teho a 20-teho výročia Wüstenrotu na Slovensku pre klientov Wüstenrot poisťovne aj Wüstenrot stavebnej sporiteľne zorganizovali súťaž o zájazd na Majstrovstvá sveta v hokeji. Hlavným posolstvom kampane bolo: „Wüstenrot oslavuje 20-te výročie svojho založenia, dojedajte si jeho produkty a vyhrajte pobyt na MS v hokeji“. Kampaň bola zameraná na cross-sell stavebného sporenia a neživotného poistenia.

V jarnej úverovej kampani sme pre klientov pripravili cross-sellovú ponuku výhodného poistenia bývania so zľavou až do 25 % k medziúveru s úrokovou sadzbou 1,69 %.

Leto 2013 bolo obdobím ukončenia rebrandingu obchodných zastúpení na celom území Slovenska. Obidve spoločnosti si plne osvojili prvky brandingu vychádzajúce z prvkov využívaných v rakúskej materskej spoločnosti.

Inovované parametre cestovného poistenia sme v lete komunikovali úplne novou vizualizáciou cestovného poistenia s využitím prostriedkov podlinkovej komunikácie vo Wüstenrot centrách a agentúrnych riaditeľstvách.

V polovici roka 2013 sme začali s podporou nadácie Dobrý Anjel, ktorej zmyslom je pomáhať pravidelnými príspevkami ľuďom a rodinám, ktorí sa kvôli onkologickému ochoreniu dostanú do finančnej núdze. Sme veľmi radi, že prostredníctvom tohto projektu prispieva Wüstenrot poisťovňa za svojich klientov sumou vo výške 0,05 % z celkového predpísaného poistného v životnom poistení za kalendárny mesiac.

Neživotné poistenie, hlavne autopoistenie, sme podporili v novembri spustením kampane Wüstenrot – kľúč k diaľničnej nálepke zadarmo. Kampaň bola zameraná na cross-sell stavebného sporenia a neživotného poistenia.

Rok 2013 bol aj rokom komplexného redizajnu web stránky spoločnosti v novej vizualizácii aj štruktúre. Cieľom nového spoločného webu poisťovne a sporiteľne bolo zjednodušiť klientom poisťovne a sporiteľne prístup k informáciám, zjednotenie dizajnu stránky a stratégia premeniť návštevu webu na online nákup.

Významnou udalosťou spoločnosti bolo aj októbrové podujatie oslavy 20. výročia spoločnosti pre zamestnancov a významných obchodných partnerov. Podujatia sa zúčastnilo takmer 500 osôb a atraktívny program sa niesol pod taktovkou riaditeľa Teatra Wüstenrot, Rudolfa Geriho. Na podujatí našu spoločnosť pozdravili a poblahoželali jej k výročiu mnohé významne osobnosti spoločenského a kultúrneho sveta.

V roku 2013 sme pokračovali aj v tradícii podpory kultúrnych podujatí, ktorej dominuje partnerstvo s obľúbeným bratislavským divadlom Teatro Wüstenrot a s Bratislavským bábkovým divadlom.

Na odovzdávaní ocenení prestížnej súťaže finančných produktov Zlatá minca sme si v roku 2013 odniesli dve ocenenia za produkty životného poistenia, a to:

2. miesto pre Kapitálové životné poistenie pre zdravie a dôchodok a
3. miesto pre Investičné životné poistenie pre zdravie a dôchodok

Kapitálové Životné poistenie pre zdravie a dôchodok si privlastnilo striebornú pozíciu už štvrtý rok.

■ SPRÁVA PREDSTAVENSTVA

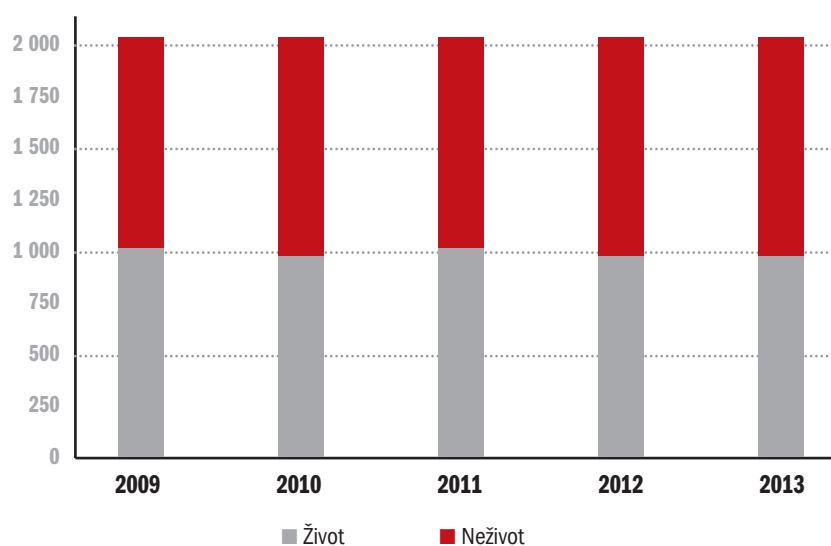
Vývoj poistného trhu a spoločnosti na poistnom trhu

V roku 2013 slabý hospodársky rast, ako aj vývoj ostatných všeobecných makroekonomických ukazovateľov nespôsobili žiadny významný rast na poistnom trhu.

V oblasti neživotného poistenia došlo k úbytku predpísaného poistného na slovenskom poistnom trhu a tomuto vývoju vo svojom neživotnom portfóliu nezabránila ani Wüstenrot poisťovňa, a.s. Naopak, v oblasti životného poistenia dokázala Wüstenrot poisťovňa, a.s. zvýšiť predpísané poistné viac, než aký bol nárast poistného trhu v tomto segmente. Celkový nárast predpisu poistného v oblasti životného poistenia na slovenskom poistnom trhu predstavoval 5,9 %.

Predpísané poistné na slovenskom poistnom trhu vzrástlo v roku 2013 o 2,7 % na 2 171 mil. EUR (2012: 2 114 mil. EUR), pričom v životnom poistení bol zaznamenaný nárast o 5,9 % na 1 234 mil. EUR (2012: 1 165 mil. EUR) a v neživotnom poistení pokles 1,2 % na 937 mil. EUR (2012: 949 mil. EUR).

Celkové predpísané poistné na slovenskom poistnom trhu (v mil. EUR)



Zdroj: Slovenská asociácia poisťovní (SLASPO)

Spoločnosť dosiahla v roku 2013 v predpísanom poistnom 2,8%-ný podiel na trhu, čo predstavuje 11. miesto spomedzi 22 poisťovní, ktoré sú členmi SLASPO. V životnom poistení dosiahla 3,1%-ný podiel, t.j. 11. miesto a v neživotnom poistení 2,4%-ný podiel, t.j. 8. miesto.

Vývoj podielu Spoločnosti na poistnom trhu

Rok	2009	2010	2011	2012	2013
Životné poistenie	2,4 %	2,4 %	2,6 %	2,9 %	3,1 %
Neživotné poistenie	1,5 %	2,5 %	2,7 %	2,5 %	2,4 %
Spolu	2,0 %	2,5 %	2,7 %	2,7 %	2,8 %

Výsledky spoločnosti

Ukazovatele*

v tis. EUR	2009	2010	2011	2012	2013
Predpísané poistné**	40 125	50 739	55 982	57 383	59 824
. Životné poistenie	25 266	27 532	30 272	33 501	37 818
. Neživotné poistenie	14 859	23 207	25 710	23 882	22 006
Náklady na poistné plnenia	9 234	12 339	18 272	21 178	21 960
. Životné poistenie	4 883	5 731	7 828	10 650	11 527
. Neživotné poistenie	4 351	6 608	10 444	10 528	10 433
Technické rezervy	66 031	84 764	90 966	100 349	108 438
Finančné umiestnenie	80 103	94 155	101 257	108 708	118 647
Výnosy z investícií	4 066	5 782	-881	5 470	2 724
Podiel poistencov na zisku	375	467	566	373	277
Hospodársky výsledok pred zdanením	4 450	1 414	3 339	2 972	3 564
Hospodársky výsledok po zdanení	2 502	925	2 584	2 427	2 964
Vlastné imanie	18 903	18 828	21 412	23 838	25 803
. Z toho základné imanie	12 419	12 419	12 419	12 419	12 419
Bilančná suma	98 124	116 519	125 659	136 850	146 334
Počet zamestnancov	205	217	232	283	290

* vybrané údaje z individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti zostavenej v zmysle IFRS v znení prijatom Európskou úniou (všetky ukazovatele za rok 2009 sú vrátane pobočky Spoločnosti v Českej republike)

** pred zohľadnením poistných prémie a zliav

Nová produkcia

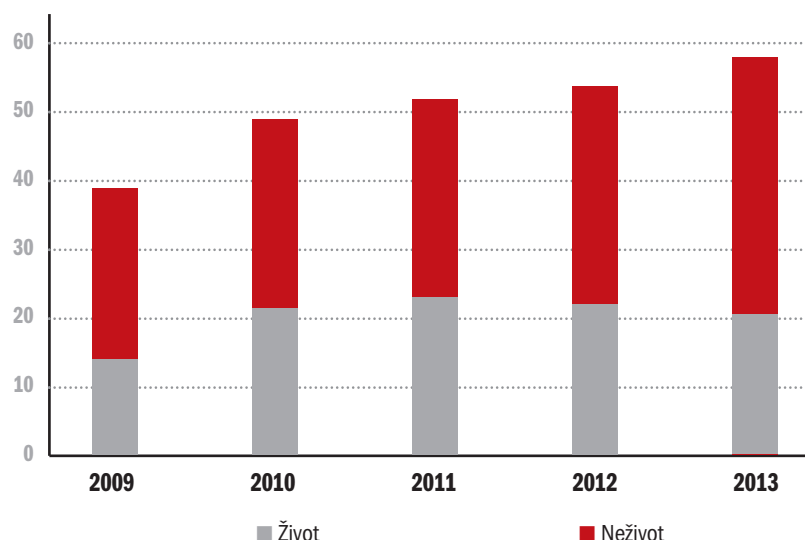
Spoločnosť v roku 2013 získala 82 341 nových klientov, z toho 31 874 klientov si uzatvorilo zmluvu z oblasti životného poistenia a 50 467 klientov uzatvorilo zmluvu z oblasti neživotného poistenia. Oproti roku 2012 zaznamenala Spoločnosť pokles o 4 % v novej produkcii životného poistenia a nárast o 5 % v novej produkcii neživotného poistenia. Všetky novouzavreté poistné zmluvy vykazujú celkové ročné poistné vo výške 14 588 tis. EUR, z čoho 8 503 tis. EUR pripadá na poistné zmluvy životného poistenia a 6 085 tis. EUR na poistné zmluvy neživotného poistenia.

Predpísané poistné

Spoločnosť dosiahla v roku 2013 predpísané poistné vo výške 59 824 tis. EUR (2012: 57 383 tis. EUR), čo v porovnaní s rokom 2012 predstavuje nárast o 4,3 %.

Predpísané poistné v oblasti životného poistenia vzrástlo o 12,9 % z 33 501 tis. EUR v roku 2012 na 37 818 tis. EUR v roku 2013. Z toho predstavuje investičné životné poistenie pre zdravie a dôchodok 25 191 tis. EUR (+19,3 %), kapitálové životné poistenie 11 799 tis. EUR (1,8 %) a rizikové životné poistenie 828 tis. EUR (4,7 %).

Pokles v predpísanom poistnom -7,9 % bol zaznamenaný v oblasti neživotného poistenia. Z celkového poklesu z 23 882 tis. EUR v roku 2012 na 22 006 tis. EUR v roku 2013 pripadá na individuálne zdravotné poistenie 439 tis. EUR (-8,4 %), úrazové poistenie 833 tis. EUR (+23,7 %), poistenie právnej ochrany 374 tis. EUR (-8,9 %), povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel 10 647 tis. EUR (-17,8 %), havarijné poistenie motorových vozidiel 4 798 tis. EUR (+1,0 %) a na ostatné produkty neživotného poistenia (poistenie zodpovednosti, poistenie bývania, cestovné poistenie, atď.) 4 915 tis. EUR (+6,5 %).

Celkové predpísané poistné (v mil. EUR)

Stav poistného kmeňa

Ku koncu roka 2013 eviduje Spoločnosť 304 906 poistných zmlúv (2012: 308 564). Stav poistného kmeňa sa celkovo znížil o 1,2 %, pričom v oblasti životného poistenia sa zvýšil o 2,1 % z 123 215 na 125 855, avšak v oblasti neživotného poistenia došlo v roku 2013 k poklesu o 3,4 % z 185 349 na 179 051 kusov poistných zmlúv.

Nárast v kmeni životného poistenia bol dosiahnutý najmä z dôvodu pozitívneho vývoja stavu kmeňa investičného životného poistenia pre zdravie a dôchodok, ktorý stúpol o 9,9 % zo 44 564 ku koncu roka 2012 na 48 967 ku koncu roka 2013. V oblasti rizikového a kapitálového životného poistenia došlo v roku 2013 k miernemu poklesu kmeňa, avšak nárast v investičnom životnom poistení dokázal tieto mierne poklesy kompenzovať.

V oblasti neživotného poistenia došlo k úbytku z kmeňa povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel zo 103 194 kusov zmlúv na 92 206, čo predstavuje zníženie stavu o 10,6 %. Nárast kmeňa bol zaznamenaný v oblasti havarijného poistenia motorových vozidiel (z 11 180 na 12 591, t.j. nárast o 12,6 %), v oblasti úrazového poistenia (z 4 527 na 5 469, t.j. nárast o 20,8 %) a v oblasti poistenia bývania (z 21 124 na 23 102, t.j. nárast o 9,4 %).

Finančné výnosy

Spoločnosť dosiahla v roku 2013 finančné výnosy vo výške 2 638 tis. EUR (2012: 5 316 tis. EUR), čo v porovnaní s minulým rokom predstavuje pokles o 50,4 %. Z toho finančné výnosy vo vlastnom mene klesli o 23,7 % z 4 120 tis. EUR v roku 2012 na 3 145 tis. EUR v roku 2013 a v mene poistených došlo k poklesu o 142,4 % z 1 196 tis. EUR v roku 2012 na -507 tis. EUR v roku 2013.

Hlavným dôvodom poklesu finančných výnosov sú nižšie výnosy z dlhopisov a podielových fondov. Z dôvodu stabilných cien dlhopisov na finančných trhoch počas roka 2013 boli výnosy z precenenia cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie výrazne nižšie ako v roku 2012. Pokles výnosov v mene poistených bol spôsobený najmä znížením hodnoty fondu Spängler Equity Emerging Markets. Tento fond investuje na trhoch rozvíjajúcich sa krajín strednej a východnej Európy, Ázie a Južnej Ameriky, z čoho vyplýva aj jeho vyššia volatilita.

Zaistenie

Vzhľadom na priaznivú škodovosť a nízky počet aj sumu poistných udalostí s vysokým poistným plnením v roku 2013 je hospodársky výsledok zaistenia podobne ako v predchádzajúcom roku negatívny. V roku 2013 bol výsledok zaistenia -1 313 tis. EUR (2012: -1 175 tis. EUR).

Stav rizika a solventnosť

Riadenie rizík Spoločnosti vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík. Spoločnosť je vystavená najmä rizikám trhovým, operačným, kreditným, poisťno-technickým a riziku likvidity.

Trhové riziko predstavuje riziko zmeny trhovej hodnoty aktív pri zmene úrokových sadzieb alebo trhových cien. Spoločnosť je vystavená možným stratám pri nepriaznivých situáciách na trhu. Výšku tohto rizika sleduje Spoločnosť cez zmenu hodnoty aktív v dôsledku zmeny parametrov vyjadrujúcej nepriaznivú situáciu (tzv. stresové testy alebo analýzy citlivosti) a analýzou durácie.

V rámci umiestnenia technických rezerv Spoločnosť investuje finančné prostriedky predovšetkým do pevne úročených cenných papierov, ktoré sú držané do splatnosti, do termínovaných vkladov a do podielových jednotiek fondov. Rizikovejšie investície do štruktúrovaných investičných produktov, derivátov či akcií Spoločnosť vo svojom portfóliu nemá, preto je riziko zo zmeny trhových úrokových sadzieb vzťahujúce sa na investície Spoločnosti nízke.

Od roku 2006 investuje Spoločnosť vo vlastnom mene aj do podielových jednotiek fondov. K 31.12.2013 predstavovala ich hodnota 6 773 tis. EUR. Podiel týchto investícií na celkovej hodnote kapitálového umiestnenia Spoločnosti je 6,6 %.

Operačné riziko predstavuje riziko straty v dôsledku nepriaznivých situácií v Spoločnosti. Medzi operačné riziká patria interné a externé riziká, ktoré súvisia s chodom Spoločnosti, s procesmi v nej prebiehajúcimi, so zamestnancami, technológiami a pod. Spoločnosť každý rok prijíma opatrenia na zníženie operačného rizika v rôznych oblastiach.

Kreditné riziko predstavuje riziko finančnej straty pre Spoločnosť z dôvodu nedodržania podmienok protistrany, týka sa to najmä pohľadávok a finančných aktív Spoločnosti. Spoločnosť má vytvorené interné limity a kontrolné mechanizmy pre riadenie tohto rizika. Interné pravidlá Spoločnosti dovoľujú investovať len do aktív s minimálnym ratingom „investičný stupeň“. Rovnako aj maximálna výška jednotlivých investícií a maximálna výška všetkých investícií závisia od ratingu protistrán. K 31.12.2013 bolo 61,8 % aktív Spoločnosti investovaných do aktív s ratingom A a vyšším. Minimálny akceptovaný rating zaistovateľov je A-.

Poisťno-technické riziko predstavuje riziko nárastu záväzkov Spoločnosti v dôsledku nepriaznivého vývoja základných poisťno-technických parametrov, zmenou v správaní sa poisťníkov a poisťených, zmenou vlastností poisťných produktov alebo nepriaznivým vývojom škôd.

Škodovosť Spoločnosti v neživotnom poistení bola k 31.12.2013 na úrovni 43,40 %, v porovnaní so škodovosťou k 31.12.2012 to predstavuje pokles o 6,2 percentného bodu.

Riziko likvidity predstavuje riziko financovania aktivít Spoločnosti. Spoločnosť musí mať neustále dostatok likvidných prostriedkov na plnenie svojich záväzkov a zároveň by mali mať tieto prostriedky vhodnú časovú štruktúru. Riadenie likvidity sa zakladá na interných pravidlách Spoločnosti a likvidita je neustále preverovaná. Podiel likvidných aktív na celkových aktívach Spoločnosti k 31.12.2013 predstavuje 74,3 %.

Požadovaná miera solventnosti Spoločnosti zodpovedajúca objemu a charakteru jej poisťných obchodov predstavuje k 31.12.2013 hodnotu 10 314 tis. EUR. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti predstavuje k 31.12.2013 22 814 tis. EUR, a teda relatívna hodnota solventnosti Spoločnosti je 221,2 %. Solventnosť Spoločnosti, vykazovanej podľa metodiky NBS oproti minulému roku značne stúpla (2012: 206,8 %).

Vplyv Spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť poskytuje pracovné príležitosti tak interným zamestnancom, ako aj externým sprostredkovateľom poistenia. Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevynakladá finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Informácia o nadobudnutí vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov materských spoločností

V priebehu roka 2013 Spoločnosť nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely materských spoločností a ku koncu roka 2013 ani žiadne nevlastní.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových a iných úveroch

Spoločnosť eviduje úver prijatý od Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, akcionára Spoločnosti, ktorý je splatný do 31.12.2017. Úroková sadzba vyplývajúca z dohodnutých podmienok je vo výške 5 % p.a. Ďalšie pôžičky, bankové a iné úvery Spoločnosť neprijala a ani neplánuje prijať.

Náklady a hospodársky výsledok

V roku 2013 predstavujú personálne náklady Spoločnosti 6 301 tis. EUR (2012: 6 293 tis. EUR), vecné náklady (vrátane odpisov) 7 725 tis. EUR (2012: 7 570 tis. EUR) a náklady na provízie 13 776 tis. EUR (2012: 16 314 tis. EUR).

Zisk pred zdanením predstavuje za rok 2013 podľa auditovanej účtovnej závierky 3 563 tis. EUR a zisk po zdanení 2 964 tis. EUR.

Predstavenstvo navrhlo dozornej rade nasledovné rozdelenie zisku:

Zisk po zdanení	2 964 tis. EUR
Prídel do zákonného rezervného fondu	296 tis. EUR
Dividendy	3 000 tis. EUR
Nerozdelený zisk	-332 tis. EUR

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

Spoločnosť neidentifikovala udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa.

Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

V roku 2014 očakáva Spoločnosť nárast predpísaného poistného na 64 600 tis. EUR (+8,0 %), z toho 41 000 tis. EUR v oblasti životného poistenia (+8,4 %) a 23 600 tis. EUR v oblasti neživotného poistenia (+7,2 %).

Na základe plánovaného vývoja Spoločnosť predpokladá, že v roku 2014 dosiahne zisk pred zdanením vo výške 2 650 tis. EUR.

Informácie o štruktúre konsolidovaného celku Wüstenrot poisťovne

Informácie o konsolidovanom celku

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

Informácie o štruktúre konsolidovaného celku k 31.12.2013

a) materská spoločnosť

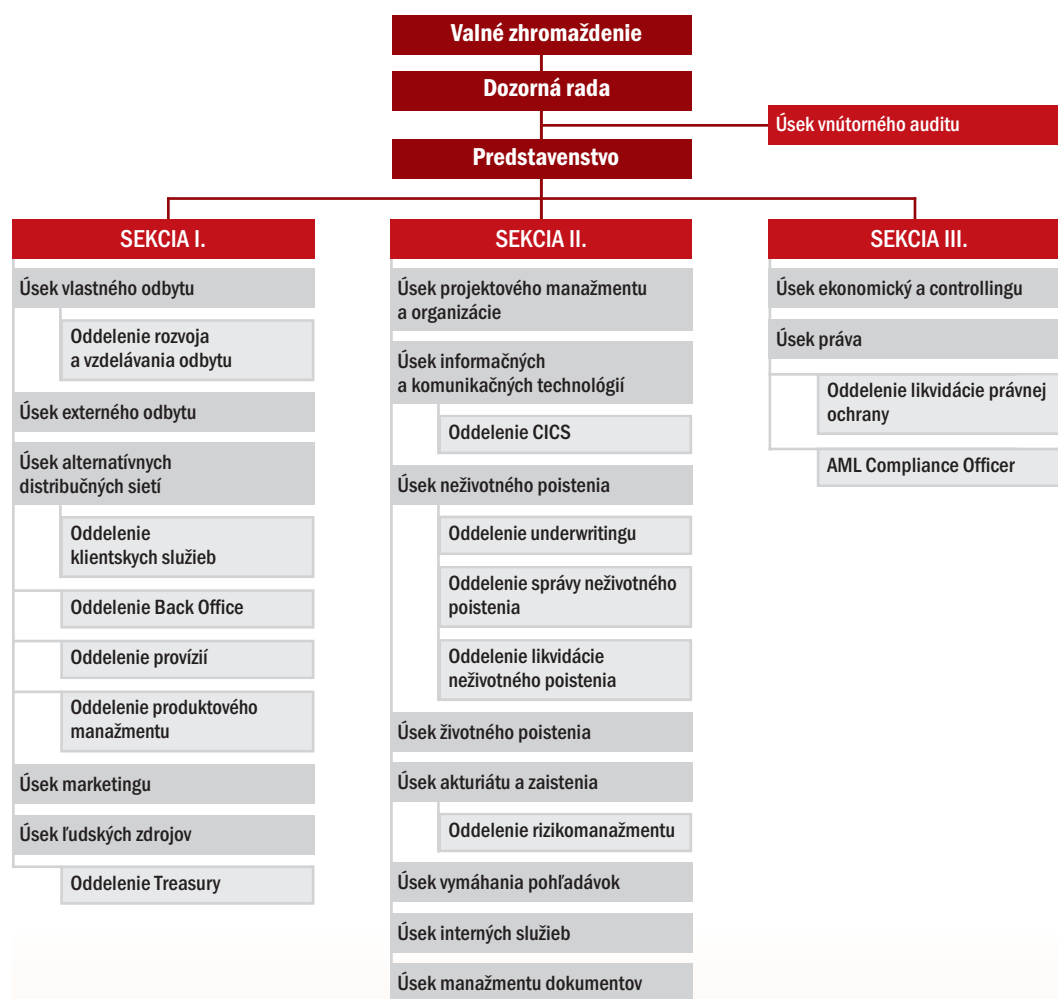
Názov	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Štát
Wüstenrot Versicherungs-AG,	Salzburg	finančné služby	Rakúsko

b) schéma konsolidovaného celku

Názov	Sídlo	Hlavný predmet činnosti	Štát	Podiel
Wüstenrot Versicherungs-AG,	Salzburg	finančné služby	Rakúsko	99,99973 %
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.	Bratislava	finančné služby	Slovensko	0,00027 %

↓

Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Organizačná schéma Wüstenrot poisťovne k 31.12.2013

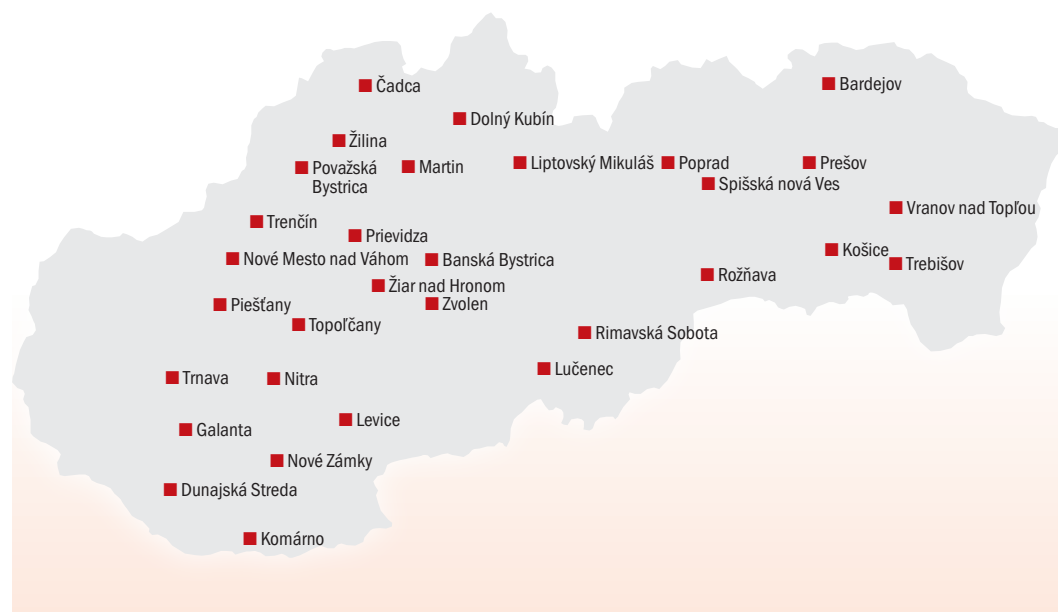
Obchodné zastúpenia spoločnosti

Agentúrne riaditeľstvá

Wüstenrot agentúra	Bratislava 1	Trnavské mýto 1, ISTROPOLIS	831 03 Bratislava
Wüstenrot agentúra	Bratislava 2	Kadnárova 61	831 51 Bratislava
Wüstenrot agentúra	Bratislava 3	Herlianska 15 - HELIOS	821 02 Bratislava
Wüstenrot agentúra	Bratislava 4	OC Dúbrava, Pri Hrubej Lúke 2	841 02 Bratislava
Wüstenrot agentúra	Bratislava 5	Cukrová 14	811 08 Bratislava
Wüstenrot agentúra	Dunajská Streda	Poštová 4061	929 01 Dunajská Streda
Wüstenrot agentúra	Galanta	Cintorínska 939	924 01 Galanta
Wüstenrot agentúra	Piešťany	Bratislavská 73	921 01 Piešťany
Wüstenrot agentúra	Skalica	Námestie slobody 25	909 01 Skalica
Wüstenrot agentúra	Trnava	Rázusova 7	917 01 Trnava
Wüstenrot agentúra	Komárno 2	Nám. M. R. Štefánika 2,	945 01 Komárno
Wüstenrot agentúra	Levice	Ul. Československej armády 29	934 01 Levice
Wüstenrot agentúra	Nové Zámky	Podzámska 23/A	940 01 Nové Zámky
Wüstenrot agentúra	Nové Mesto nad Váhom	Námestie slobody 1	915 01 Nové Mesto n/Váhom
Wüstenrot agentúra	Prievidza	Nám. slobody 22	971 01 Prievidza
Wüstenrot agentúra	Topoľčany	Ul. 1. mája 226/1	958 01 Partizánske
Wüstenrot agentúra	Banská Bystrica 1	Národná 8	974 01 Banská Bystrica
Wüstenrot agentúra	Banská Bystrica 2	Komenského 10/B	974 01 Banská Bystrica
Wüstenrot agentúra	Lučenec	SNP 29	990 01 Veľký Krtíš
Wüstenrot agentúra	Rimavská Sobota	Bélu Bartóka 2	979 01 Rimavská Sobota
Wüstenrot agentúra	Zvolen	Námestie SNP 70/36	960 01 Zvolen
Wüstenrot agentúra	Žiar nad Hronom	Chrasteka 25	965 01 Žiar nad Hronom
Wüstenrot agentúra	Čadca	Májová 1115/12	022 01 Čadca
Wüstenrot agentúra	Dolný Kubín	Dončova 9	034 01 Ružomberok
Wüstenrot agentúra	Liptovský Mikuláš	Štúrova 19	031 01 Liptovský Mikuláš
Wüstenrot agentúra	Žilina 1	A. Bernoláka 51	010 01 Žilina; Dom odborov
Wüstenrot agentúra	Žilina 3	Na priekope 174/13	010 01 Žilina
Wüstenrot agentúra	Martin	Na priehradke 20	036 01 Martin
Wüstenrot agentúra	Košice 1	Hlavná 6	040 01 Košice
Wüstenrot agentúra	Košice 2	Mlynská 27	040 01 Košice
Wüstenrot agentúra	Košice 3	Hlavná 6	040 01 Košice
Wüstenrot agentúra	Rožňava 1	Betliarska ul. 80	048 01 Rožňava
Wüstenrot agentúra	Spišská Nová Ves	Štefánikovo nám. 17,	052 01 Spišská Nová Ves
Wüstenrot agentúra	Trebišov	M. R. Štefánika 1256/22	075 01 Trebišov
Wüstenrot agentúra	Bardejov	Kellerova 1	085 01 Bardejov
Wüstenrot agentúra	Humenné	Kukorelliho 2314/58	066 01 Humenné
Wüstenrot agentúra	Prešov 1	Floriánova 6	080 01 Prešov
Wüstenrot agentúra	Prešov 2	Tkáčska 2	080 01 Prešov
Wüstenrot agentúra	Vranov nad Topľou	Duklianskych hrdinov 1004/9	093 01 Vranov nad Topľou

Wüstenrot centrá

Wüstenrot centrum	Bratislava 1	Grösslingová 77	824 68 Bratislava
Wüstenrot centrum	Bratislava 3	Žilinská 7-9	811 05 Bratislava
Wüstenrot centrum	Bratislava 5	Osuského 1	851 03 Bratislava
Wüstenrot centrum	Senec	Lichnerova 37/A	903 01 Senec
Wüstenrot centrum	Dunajská Streda	Nám. A. Vámberyho 51	929 01 Dunajská Streda
Wüstenrot centrum	Senica	Hviezdoslavova 2556/63	905 01 Senica
Wüstenrot centrum	Trnava	Hviezdoslavova 12	917 00 Trnava
Wüstenrot centrum	Komárno	Palatínová 25	945 01 Komárno
Wüstenrot centrum	Levice	Kalvínske nám. 2	934 01 Levice
Wüstenrot centrum	Nitra	Farská 6	949 01 Nitra
Wüstenrot centrum	Topoľčany	Nám. M.R.Štefánika 2	955 01 Topoľčany
Wüstenrot centrum	Nové Zámky	Ľ. Štúra 3	940 01 Nové Zámky
Wüstenrot centrum	Nové Mesto nad Váhom	Weisseho 15/329	915 01 Nové Mesto nad Váhom
Wüstenrot centrum	Považská Bystrica	M. R. Štefánika 171	017 01 Považská Bystrica
Wüstenrot centrum	Prievidza	Bojnická cesta 3	971 01 Prievidza
Wüstenrot centrum	Trenčín	Hviezdová 1	911 01 Trenčín
Wüstenrot centrum	Banská Bystrica	Dolná 26	974 01 Banská Bystrica
Wüstenrot centrum	Lučenec	Kubínyiho nám.10	984 01 Lučenec
Wüstenrot centrum	Zvolen	Námestie SNP 87/8	960 01 Zvolen
Wüstenrot centrum	Dolný Kubín	Radlinského 60	026 01 Dolný Kubín
Wüstenrot centrum	Martin	Daxnerova 8	036 01 Martin
Wüstenrot centrum	Žilina 2	Antona Bernoláka 48/A	010 01 Žilina
Wüstenrot centrum	Košice 1	Alžbetina 7	040 01 Košice
Wüstenrot centrum	Košice 2	Hlavná 55	040 01 Košice
Wüstenrot centrum	Michalovce	Jaroslavská 3	071 01 Michalovce
Wüstenrot centrum	Spišská Nová Ves	Zimná 78	052 01 Spišská Nová Ves
Wüstenrot centrum	Bardejov	Radničné nám. 31	085 01 Bardejov
Wüstenrot centrum	Poprad	Nám. sv. Egídia 112	058 01 Poprad
Wüstenrot centrum	Prešov 1	Hlavná 131	080 01 Prešov
Wüstenrot centrum	Prešov 2	Masarykova 11	080 01 Prešov

Mapa aktuálnych obchodných zastúpení

Podakovanie predstavenstva

Podakovanie patrí všetkým našim klientom, ktorí nám aj naďalej prejavujú svoju dôveru. Súčasne chceme poďakovať všetkým našim zamestnancom, sprostredkovateľom poistenia a obchodným partnerom, ktorí prispeli k úspešnému vývoju našej Spoločnosti.

Bratislava, marec 2014

Za predstavenstvo



Ing. Jozef Adamkov
predseda predstavenstva



Mag. Rainer Hager, MBA
člen predstavenstva



Mag. Michael Ziegler
člen predstavenstva



Predstavenstvo spoločnosti: M. Ziegler, J. Adamkov, R. Hager

■ SPRÁVA DOZORNEJ RADY

V roku 2013 informovalo predstavenstvo dozornú radu o hodnotách nového obchodu, rozvoji a finančnej štatistike prostredníctvom mesačných reportov. Počas štyroch riadnych zasadnutí dozornej rady predstavenstvo obsiahlo referovalo o všetkých relevantných otázkach obchodnej politiky, vrátane otázky o tvorení rezerv spoločnosti. Samostatná správa teda nebola potrebná. V rámci vedenia poisťovne podporila dozorná rada predstavenstvo najmä v rozhodnutiach podstatného významu.

Výročná správa bola preskúmaná a bez výhrady potvrdená audítorskou spoločnosťou KPMG Slovensko spol. s r.o., ktorú ustanovila dozorná rada a uznal dozorný orgán nad poisťovníctvom. Audítorská správa nám bola predložená a nebol dôvod na žiadne pripomienky.

Dozorná rada taktiež schvaľuje účtovnú závierku 2013 zostavenú podľa IFRS a preskúmanú a bez výhrady potvrdenú audítorskou spoločnosťou KPMG Slovensko spol. s r.o.

Dozorná rada sa pripája k návrhu predstavenstva o použití zisku roku 2013 a valnému zhromaždeniu predkladá návrh schváliť navrhnuté použitie.

Dozorná rada ďakuje všetkým spolupracovníckam a spolupracovníkom, ako aj členom predstavenstva za vykonanú prácu v roku 2013.

Bratislava, máj 2014

Za dozornú radu

Mag. Gerald Hasler
predseda dozornej rady

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkazy o súhrnnom výsledku hospodárenia, 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 v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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

Nášou 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.

21. marca 2014
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Igor Palkovič
Licencia SKAU č. 966

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

■ INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Wüstenrot poisťovňa, a.s.

**Individuálna účtovná závierka
za rok končiaci 31. decembra 2013**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

Súvaha k 31. decembru 2013

		Spolu	Spolu
v tis. EUR	Pozn.	31.12.2013	31.12.2012
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	317	459
Investície do nehnuteľností	5.2	7 888	5 721
Nehmotný majetok	5.3	21 874	21 753
. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.3.1	18 885	18 641
. Iný nehmotný majetok	5.3.2	2 989	3 112
Finančný majetok	5.4	114 193	107 475
. Držaný do splatnosti		65 118	59 447
.. Dlhové cenné papiere		65 118	59 447
. V reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát		29 641	28 170
.. Dlhové cenné papiere		5 913	5 946
.. Podielové fondy		6 773	6 372
.. Finančné umiestnenie v mene poistených		16 955	15 852
. Termínované vklady		10 194	9 149
. Úvery a pohľadávky		9 240	10 709
.. Úvery		4 419	4 923
.. Pôžičky poisteným		1 387	1 297
.. Pohľadávky z poistenia		2 484	3 162
.. Pohľadávky zo zaistenia		83	70
.. Preddavky a časové rozlíšenie na strane aktív		487	850
.. Ostatné pohľadávky		380	407
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.5	512	576
Pohľadávky z dane z príjmov		1 006	429
. Splatnej	5.6.1	0	1
. Odloženej	5.6.2	1 006	428
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	481	373
Ostatný majetok	5.8	63	64
Majetok celkom		146 334	136 850
Vlastné imanie			
Základné imanie		12 419	12 419
Emisné ážio		306	306
Ostatné fondy		1 351	1 108
Nerozdelený zisk		11 727	10 005
. Z predchádzajúcich období		8 763	7 578
. Z bežného roka		2 964	2 427
Vlastné imanie celkom	5.9	25 803	23 838
Závázky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.10	106 456	97 838
. Rezerva na poistné budúcich období		10 668	10 724
. Rezerva na poistné plnenia		22 491	21 397
. Rezerva na životné poistenie		56 297	49 828
. Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		16 955	15 852
. Rezerva na poistné prémie a zľavy		45	38
Finančné záväzky	5.11	4 251	4 158
. Úvery a pôžičky		4 251	4 158
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.12	7 094	7 894
. Závázky z poistenia		4 208	5 002
. Závázky zo zaistenia		277	229
. Závázky voči zamestnancom		395	507
. Časové rozlíšenie na strane pasív		1	0
. Ostatné záväzky		2 213	2 156
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.13	2 623	3 121
Závázky z dane z príjmov		107	0
. Splatnej	5.6.1	107	0
. Odloženej		0	0
Závázky celkom		120 531	113 011
Závázky a vlastné imanie celkom		146 334	136 850

Výkaz o súhrnnom výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembra 2013

		Spolu	Spolu
v tis. EUR	Pozn.	2013	2012
Predpísané poistné v hrubej výške		59 801	57 361
Zmena rezervy na poistné budúcich období		48	1 096
Výnosy z poistného v hrubej výške	5.14	59 849	58 457
Poistné postúpené zaistovateľom		-1 571	-1 544
Podiel zaistovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období		-60	-37
Výnosy z poistného v čistej výške	5.14	58 218	56 876
Príjmy z poplatkov a provízií	5.15	719	416
Výnosy z investícií	5.16	2 724	5 470
. Vo vlastnom mene		3 231	4 274
. V mene poistených		-507	1 196
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5.17	330	291
Čisté výnosy		61 991	63 053
Poistné plnenia		-21 960	-21 178
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia		-1 095	-3 306
Zmena stavu rezervy na životné poistenie		-6 469	-3 960
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených		-1 102	-3 669
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov		55	46
Refundácia nákladov na zmenu stavu rezervy na poistné plnenia od zaistovateľov		-4	112
Čisté náklady na poistné plnenia	5.18	-30 575	-31 955
Náklady na obstaranie poistných zmlúv	5.19	-18 037	-17 903
Náklady na prevádzku	5.19	-9 614	-9 970
Prevádzkový zisk		3 765	3 225
Finančné náklady	5.20	-201	-253
Zisk pred daňou z príjmov		3 564	2 972
Daň z príjmov	5.21	-600	-545
Zisk za rok a celkový súhrnný výsledok		2 964	2 427

Výkaz ziskov a strát Spoločnosti je rovnaký ako výkaz o súhrnnom výsledku hospodárenia, nakoľko Spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného výsledku.

Výkaz o zmenách vlastného imania

Rok končiaci 31. decembra 2013

	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
v tis. EUR					
Vlastné imanie 1. januára 2013	12 419	306	1 108	10 005	23 838
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku	0	0	243	-243	0
Výplata dividend	0	0	0	-1 000	-1 000
Zisk po zdanení	0	0	0	2 964	2 964
Vlastné imanie 31. decembra 2013	12 419	306	1 351	11 727	25 803

Rok končiaci 31. decembra 2012

	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
v tis. EUR					
Vlastné imanie 1. januára 2012	12 419	306	850	7 836	21 411
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku	0	0	258	-258	0
Zisk po zdanení	0	0	0	2 427	2 427
Vlastné imanie 31. decembra 2012	12 419	306	1 108	10 005	23 838

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2013

	Spolu 2013	Spolu 2012
v tis. EUR		
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	3 564	2 972
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Odpisy budov a zariadení	197	338
Odpisy ostatného nehmotného majetku	383	347
Zisky (-)/straty (+) z predaja pozemkov, budov a zariadení	-15	8
Zostatková hodnota opotrebovaného/poškodeného majetku	2	2
Nárast (+)/pokles (-) opravných položiek, odpisy pohľadávok (+)	683	499
Zmena v reálnej hodnote investícií v nehnuteľnostiach	-238	395
Výnosy (-)/náklady (+) z investícií v reálnej hodnote	490	-2 867
Ostatné výnosy z finančných investícií	-2 976	-2 998
Úrokové náklady	201	253
Nárast (-)/pokles (+) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-244	-3 142
Nárast (-)/pokles (+) vo finančnom majetku	-9 147	-5 654
Nárast (-)/pokles (+) v pohrádkach z poistenia, ostatných pohrádkach a časovom rozlíšení	385	-1 058
Nárast (-)/pokles (+) v majetku vyplývajúceho zo zaistenia	49	-29
Nárast (-)/pokles (+) v zásobách	1	22
Nárast (+)/pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	8 618	9 839
Nárast (+)/pokles (-) v záväzkoch z poistenia, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	-848	756
Nárast (+)/pokles (-) v záväzkoch zo zaistenia	48	-49
Nárast (+)/pokles (-) v ostatných záväzkoch a krátkodobých rezervách	-499	-229
Prijaté úroky a iné príjmy z finančných investícií	3 358	3 260
Splátky poskytnutých úverov	504	29
Splátky prijatých úverov	0	-1 000
Zaplatené úroky	-108	-398
Zaplatená daň z príjmu	-1 069	-1 273
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 339	417
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup budov a zariadení	-77	-185
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	35	14
Nákup ostatného nehmotného majetku	-260	-423
Nákup investícií do nehnuteľností	-1 929	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 231	-594
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	-1 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 000	0
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	373	550
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	481	373
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	108	-177

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2013

1. Všeobecné údaje

1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

Wüstenrot poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou dňa 29. septembra 1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 22. novembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 757/B) pod identifikačným číslom organizácie (IČO) 31383408. Do 31. decembra 2003 pôsobila Spoločnosť pod obchodným menom Univerzálna banková poisťovňa, a.s.

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a.s.

Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26

IČO: 31383408

IČDPH: SK2020843561

Povolenie k prevádzkovaniu poisťovacej činnosti získala Spoločnosť dňa 27. marca 1995. Hlavné činnosti Spoločnosti sa popisujú v nasledujúcej časti 1.2.

Úrad pre finančný trh rozhodnutím č. GRUFT-009/2003/POIS zo dňa 18. decembra 2003 povolil Spoločnosti poskytovať „Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla“. Dňom 1. januára 2004 sa Spoločnosť stala členom Slovenskej kancelárie poisťovateľov a povinné zmluvné poistenie za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla začala poskytovať od 1. mája 2004.

1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:

- poisťovacia činnosť v oblasti životného poistenia a neživotného poistenia vrátane pripoistení podľa § 2 ods. 1 zákona č. 8/2008 Z.z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o poisťovníctve“)
- sprostredkovateľské činnosti pre banky a stavebné sporiteľne
- sprostredkovateľské činnosti pre správckové spoločnosti a zahraničné správckové spoločnosti.

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 30 Wüstenrot centier na území Slovenskej republiky.

1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2013:

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

1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie predstavenstva Spoločnosti bolo v roku 2013 nasledovné:

	Funkcia
Ing. Jozef Adamkov	Predseda
Mag. Michael Ziegler	Člen
Mag. Rainer Hager	Člen

Prokuristami Spoločnosti sú JUDr. Klaudia Mitura, Ing. Petra Brečková a Ing. Vladimír Gál. Menom Spoločnosti konajú dvaja členovia predstavenstva spoločne alebo jeden člen predstavenstva spolu s prokuristom.

Zloženie dozornej rady Spoločnosti je nasledovné:

	Funkcia
Mag. Gerald Hasler	Predseda
Vorst.-Dir. Franz Meingast MBA (do 31. decembra 2013)	Člen
Dr. Susanne Riess (od 1. januára 2014)	Člen
Mag.Dr. Andreas Grünbichler	Člen
Mag. Clemens Jürgen Schobesberger (do 29. mája 2013)	Člen
Roman Andersch (od 30. mája 2013)	Člen

1.5 Informácie o konsolidovanom celku

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1.6 Počet zamestnancov

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Počet zamestnancov celkom	290	283
. Z toho počet riadiacich pracovníkov	21	20

	2013	2012
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku	216,2	210,7

1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

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

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

2. Zhrnutie hlavných účtovných zásad

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

2.1 Základ prezentácie

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2013 a porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia boli vypracované v súlade s IFRS.

Spoločnosť v roku 2013 aplikovala štandard IFRS 13. V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 13 Spoločnosť aplikovala novú definíciu reálnej hodnoty tak, ako je uvedené v časti 2.7. Táto zmena nemala významný dopad na ocenenie majetku a záväzkov Spoločnosti, pričom poznámky vyžadované týmto štandardom Spoločnosť uviedla v rámci poznámok k individuálnej účtovnej závierke.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2013. Nasledujúce nové štandardy, interpretácie a dodatky k prijatým štandardom prijaté EÚ do 31. decembra 2013 nadobudnú platnosť až po 31. decembri 2013:

IFRS 10 Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka), účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, nahrádza časť IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements (Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka), ktorý upravuje vykazovanie v konsolidovanej účtovnej závierke a SIC-12 Consolidation - Special Purpose Entities (Konsolidácia - Jednotky špeciálneho účelu). IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly a podľa nového jednotného modelu kontroly, investor má kontrolu nad investíciou vtedy a len vtedy keď sú splnené všetky nasledovné podmienky: (1) má právomoc nad investíciou, (2) je angažovaný na variabilných výnosoch zo svojho podielu na investícii, alebo má na tieto výnosy právo a (3) je schopný využiť svoje právomoci nad investíciou na ovplyvnenie výšky výnosov z investície. IFRS 10 poskytuje takisto niekoľko vysvetlení k aplikácii novej definície kontroly. Spoločnosť predpokladá, že tento štandard nebude relevantný pre jej aktivity.

IFRS 11 Joint Arrangements (Spoločné dohody), účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, nahrádza IAS 31 Interests in Joint Ventures (Účasti v spoločnom podnikaní). IFRS 11 stanovuje dve skupiny spoločných dohôd: spoločné prevádzky alebo spoločné podniky. Spoločná prevádzka - dohoda, pri ktorej spoluovládajúce strany majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Čo sa týka podielu v spoločnej prevádzke, spoločný prevádzkovateľ musí vykázať všetok majetok, záväzky, náklady a výnosy, vrátane svojho podielu v spoločne kontrolovanom majetku, záväzkoch, výnosoch a nákladoch.

Spoločný podnik - dohoda, kde spoluovládajúce strany majú práva na čisté aktíva súvisiace s dohodou. Spoločné podniky sa vykazujú metódou vlastného imania. Možnosť podľa IAS 31 vykazovať spoločné podniky (ako sú definované v IFRS 11) metódou podielovej konsolidácie, bola v IFRS 11 zrušená.

Podľa nových skupín, štruktúra spoločných dohôd nie je jediným faktorom, ktorý sa má brať do úvahy pri klasifikácii spoločnej dohody ako spoločnej prevádzky alebo ako spoločného podniku, čo je zmena oproti IAS 31. Podľa IFRS 11 strany majú zhodnotiť, či existujú oddelené jednotky, a ak áno, potom je potrebné brať do úvahy právnu formu oddelenej jednotky, zmluvné požiadavky a podmienky a iné faktory a okolnosti. Spoločnosť predpokladá, že tento štandard nebude relevantný pre jej aktivity.

IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities (Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách), účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke alebo dohody, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných jednotkách. Spoločnosť predpokladá, že tento štandard nebude relevantný pre jej aktivity.

Doplnený **IAS 27 Separate Financial Statements** (Individuálna účtovná závierka) (2011) je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. IAS 27 (2011) sa zaoberá už len požiadavkami na individuálnu účtovnú závierku (pričom zachováva pôvodné požiadavky). Požiadavky na konsolidovanú účtovnú závierku sú teraz obsiahnuté v IFRS 10 Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka). Spoločnosť predpokladá, že tento štandard nebude relevantný pre jej aktivity.

Doplnený **IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures** (Investície do pridružených a spoločných podnikov) (2011) je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. IAS 28 (2011) nahrádza IAS 28 Investments in Associates (Investície do pridružených podnikov), stanovuje spôsob vykazovania investícií v pridružených podnikoch a požiadavky na aplikáciu metódy vlastného imania pri vykazovaní investícií do pridružených a spoločných podnikov. Štandard definuje „podstatný vplyv“ a poskytuje návod, ako aplikovať metódu vlastného imania vo vykazovaní (vrátane výnimiek z aplikácie metódy vlastného imania v niektorých prípadoch). Takisto stanovuje spôsob, ako majú byť investície do pridružených a spoločných podnikov testované na zníženie hodnoty. Spoločnosť predpokladá, že tento štandard nebude relevantný pre jej aktivity.

Doplnenie k **IAS 32 Financial Instruments: Presentation** (Finančné nástroje: Prezentácia) je účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. Vzhľadom na rôznu aplikáciu kritérií na kompenzáciu, doplnenie objasňuje niektoré požiadavky na kompenzáciu, pričom sa zameriava na štyri hlavné oblasti: (1) význam pojmu „právne vymáhateľné právo na kompenzáciu“, (2) aplikácia súčasnej realizácie a vyrovnania, (3) kompenzácia kolaterálov, (4) účtovná jednotka, ktorej sa požiadavky na kompenzáciu týkajú. Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku.

Doplnenie **IFRS 10 Consolidated Financial Statements** (Konsolidovaná účtovná závierka), **IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities** (Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách), **IAS 27 Separate Financial Statements** (Individuálna účtovná závierka), účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, zavádza výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich. Výnimka z konsolidácie je povinná (t.j. nie voliteľná), pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať. Doplnenia ustanovujú pre investičné spoločnosti aj požiadavky na zverejňovanie informácií. Spoločnosť predpokladá, že tento štandard nebude relevantný pre jej aktivity.

Doplnenie **IAS 36 Impairment of Assets** (Zníženie hodnoty majetku: Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok), účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, objasňuje, že rozsah zverejnenia informácií o spätne získateľných sumách, keď dané sumy vychádzajú z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie, sa obmedzuje na majetok so zníženou hodnotou. Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku.

Doplnenie **IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement** (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie: Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení.), účinné pre účtovné obdobie 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 v rámci novácie z jednej protistrany na centrálnu protistranu. Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

2.2 Vykazovanie podľa odvetví

Napriek tomu, že Spoločnosť nemá povinnosť aplikovať IFRS 8 Segment Reporting, a v predkladanej účtovnej závierke ho ani neaplikovala, doľuvedené informácie sú vykázané v členení na dve odvetvia podnikania a to, životné a neživotné poistenie.

Prevažná časť majetku, záväzkov, resp. nákladov a výnosov Spoločnosti sú priamo priradené odvetviu životného alebo neživotného poistenia. Majetok, záväzky, výnosy a náklady, ktoré nie sú priamo priraditeľné na odvetvia životného a neživotného poistenia, sú rozdelené prostredníctvom zvolených kľúčov:

- všeobecné prevádzkové náklady a výnosy spoločné pre životné a neživotné poistenie sú rozdelené podľa podielu zaslúženého poistného týchto odvetví na celkovom zaslúženom poistnom,
- základňou pre rozdelenie obstarávacích nákladov spoločných pre životné a neživotné poistenie je vážený podiel počtu novozatvorených poistných zmlúv,
- majetok a záväzky, ktoré sa vzťahujú na konkrétne nákladové alebo výnosové položky, sú prideľované odvetviu rovnako ako tieto výsledkové položky,
- všetky ostatné položky majetku a záväzkov, nákladov a výnosov spoločné pre životné a neživotné poistenie sú rozdelené medzi tieto odvetvia rovnakým podielom (50:50).

Súvaha podľa odvetví k 31. decembru 2013		Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu
v tis. EUR	Pozn.	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Majetok							
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	190	127	317	268	191	459
Investície do nehnuteľností	5.2	6 047	1 841	7 888	4 159	1 562	5 721
Nehmotný majetok	5.3	19 328	2 546	21 874	19 199	2 554	21 753
. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.3.1	17 824	1 061	18 885	17 404	1 237	18 641
. Iný nehmotný majetok	5.3.2	1 504	1 485	2 989	1 795	1 317	3 112
Finančný majetok	5.4	79 625	34 568	114 193	72 467	35 008	107 475
. Držaný do splatnosti		48 472	16 646	65 118	40 600	18 847	59 447
.. Dlhové cenné papiere		48 472	16 646	65 118	40 600	18 847	59 447
. V reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát		25 718	3 923	29 641	24 199	3 971	28 170
.. Dlhové cenné papiere		2 851	3 062	5 913	2 844	3 102	5 946
.. Podielové fondy		5 912	861	6 773	5 503	869	6 372
.. Finančné umiestnenie v mene poistených		16 955	0	16 955	15 852	0	15 852
. Termínované vklady		1 609	8 585	10 194	3 605	5 544	9 149
. Úvery a pohľadávky		3 826	5 414	9 240	4 063	6 646	10 709
.. Úvery		1 396	3 023	4 419	1 336	3 587	4 923
.. Pôžičky poisteným		1 387	0	1 387	1 297	0	1 297
.. Pohľadávky z poistenia		854	1 630	2 484	1 046	2 116	3 162
.. Pohľadávky zo zaistenia		43	40	83	28	42	70
.. Preddavky a časové rozlíšenie na strane aktíve		55	432	487	237	613	850
.. Ostatné pohľadávky		91	289	380	119	288	407
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.5	129	383	512	137	439	576
Pohľadávky z dane z príjmov		757	249	1 006	395	34	429
. Splatnej	5.6.1	0	0	0	0	1	1
. Odloženej	5.6.2	757	249	1 006	395	33	428
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	300	181	481	260	113	373
Ostatný majetok	5.8	31	32	63	32	32	64
Majetok celkom		106 407	39 927	146 334	96 917	39 933	136 850

(pokračovanie)

Súvaha podľa odvetví k 31. decembru 2013		Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu
v tis. EUR	Pozn.	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Vlastné imanie							
Základné imanie		6 209	6 210	12 419	6 210	6 209	12 419
Emisné ážio		153	153	306	153	153	306
Ostatné fondy		573	778	1 351	484	624	1 108
Nerozdelený zisk		8 443	3 284	11 727	7 978	2 027	10 005
. Z predchádzajúcich období		7 525	1 238	8 763	7 091	487	7 578
. Z bežného roka		918	2 046	2 964	887	1 540	2 427
Vlastné imanie celkom	5.9	15 378	10 425	25 803	14 825	9 013	23 838
Závazky							
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.10	83 337	23 119	106 456	73 971	23 868	97 839
. Rezerva na poistné budúcich období		3 047	7 621	10 668	2 522	8 202	10 724
. Rezerva na poistné plnenia		7 029	15 462	22 491	5 759	15 638	21 397
. Rezerva na životné poistenie		56 297	0	56 297	49 828	0	49 828
. Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		16 955	0	16 955	15 852	0	15 852
. Rezerva na poistné prémie a zľavy		9	36	45	10	28	38
Finančné záväzky	5.11	4 251	0	4 251	4 158	0	4 158
. Úvery a pôžičky		4 251	0	4 251	4 158	0	4 158
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.12	3 175	3 919	7 094	3 784	4 110	7 894
. Závazky z poistenia		2 087	2 121	4 208	2 748	2 254	5 002
. Závazky zo zaistenia		198	79	277	168	61	229
. Závazky voči zamestnancom		216	179	395	291	216	507
. Časové rozlíšenie na strane pasív		0	1	1	0	0	0
. Ostatné záväzky		674	1 539	2 213	577	1 579	2 156
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.13	234	2 389	2 623	179	2 942	3 121
Závazky z dane z príjmov		32	75	107	0	0	0
. Splatnej	5.6.1	32	75	107	0	0	0
. Odloženej		0	0	0	0	0	0
Závazky celkom		91 029	29 502	120 531	82 092	30 920	113 012
Závazky a vlastné imanie celkom		106 407	39 927	146 334	96 917	39 933	136 850

Výkaz o súhrnnom výsledku hospodárenia podľa odvetví za rok končiaci 31. decembra 2013		Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu
v tis. EUR	Pozn.	2013	2013	2013	2012	2012	2012
Predpísané poistné v hrubej výške		37 816	21 985	59 801	33 499	23 862	57 361
Zmena rezervy na poistné budúcich období		-525	573	48	71	1 025	1 096
Výnosy z poistného v hrubej výške	5.14	37 291	22 558	59 849	33 570	24 887	58 457
Poistné postúpené zaisťovateľom		-735	-836	-1 571	-665	-879	-1 544
Podiel zaisťovateľov na zmene stavu rezervy na poistné budúcich období		-1	-59	-60	-6	-31	-37
Výnosy z poistného v čistej výške	5.14	36 555	21 663	58 218	32 899	23 977	56 876
Príjmy z poplatkov a provízií	5.15	562	157	719	399	17	416
Výnosy z investícií	5.16	1 515	1 209	2 724	3 999	1 471	5 470
. Vo vlastnom mene		2 022	1 209	3 231	2 803	1 471	4 274
. V mene poistených		-507	0	-507	1 196	0	1 196
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5.17	215	115	330	201	90	291
Čisté výnosy		38 847	23 144	61 991	37 498	25 555	63 053
Poistné plnenia		-11 527	-10 433	-21 960	-10 650	-10 528	-21 178
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia		-1 271	176	-1 095	-1 412	-1 894	-3 306
Zmena stavu rezervy na životné poistenie		-6 469	0	-6 469	-3 960	0	-3 960
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených		-1 102	0	-1 102	-3 669	0	-3 669
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaisťovateľov		26	29	55	27	19	46
Refundácia nákladov na zmenu stavu rezervy na poistné plnenia od zaisťovateľov		-7	3	-4	-10	122	112
Čisté náklady na poistné plnenia	5.18	-20 350	-10 225	-30 575	-19 674	-12 281	-31 955
Náklady na obstaranie poistných zmlúv	5.19	-12 787	-5 250	-18 037	-12 327	-5 576	-17 903
Náklady na prevádzku	5.19	-4 678	-4 936	-9 614	-4 351	-5 619	-9 970
Prevádzkový zisk		1 032	2 733	3 765	1 146	2 079	3 225
Finančné náklady	5.20	-201	0	-201	-253	0	-253
Zisk pred daňou z príjmov		831	2 733	3 564	893	2 079	2 972
Daň z príjmov	5.21	87	-687	-600	-6	-539	-545
Zisk za rok a celkový súhrnný výsledok		918	2 046	2 964	887	1 540	2 427

2.3 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene

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

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

Kurzové zisky a straty vyplývajúce z realizácie takýchto transakcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke Výnosy z investícií, Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti, Náklady na obstaranie poistných zmlúv a Náklady na prevádzku.

2.4 Pozemky, budovy a zariadenia

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

Odpisy budov a zariadení prevádzkového charakteru vychádzajú z odhadov ich ekonomickej životnosti a fyzického opotrebenia.

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

	Odhadovaná ekonomická životnosť	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy	20 rokov	Rovnomerne	5
Telekomunikačná technika	4 roky	Rovnomerne	25
Kancelárske stroje, prístroje a počítače, prijímače	4 roky	Rovnomerne	25
Osobné automobily	4 roky	Rovnomerne	25
Zabezpečovací systém	6 rokov	Rovnomerne	16,7
Nábytok a ostatný inventár	6 rokov	Rovnomerne	16,7
Klimatizačné zariadenia, pancierové skrine	12 rokov	Rovnomerne	8,3

2.5 Investície do nehnuteľností

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

Prvotne sú oceňované obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s transakciou. Po prvotnom vykázaní sa tento majetok vykazuje v reálnej hodnote, ktorá vychádza z odhadu vypracovaného nezávislým znalcom. Uvedený odhad odráža ceny na voľnom trhu upravené podľa potreby o akékoľvek rozdiely vyplývajúce z charakteru, lokality alebo stavu konkrétneho majetku. Zisky alebo straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v položke Výnosy z investícií vo výkaze ziskov a strát.

2.6 Nehmotný majetok

2.6.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (DAC)

Najpodstatnejšou súčasťou nehmotného majetku sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 2.12.1.

2.6.2 Počítačový softvér a iné položky nehmotného majetku

Spoločnosť obstarala najmä licencie a poistný a účtovný softvér.

Drobný nehmotný majetok v obstarávacej cene do 170 EUR sa odpisuje k dátumu jeho zaradenia do používania.

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

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

2.7 Finančný majetok

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

Nakoľko má Spoločnosť v úmysle držať cenné papiere dlhodobo a v záujme obmedzovania prílišnej volatility hospodárskeho výsledku a vlastného imania, začleňuje prevažnú časť obstaraných cenných papierov do kategórie Finančný majetok držaný do splatnosti.

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v 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.

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

Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku, alebo zaplatená v prípade prevodu záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania. Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi.

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

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

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

Úroveň 2 - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre aktívum alebo záväzok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien),

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

Ak sú k dispozícii trhové ceny (v tomto prípade najmä pri cenných papieroch, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov a na fungujúcich trhoch) Spoločnosť zaradí daný finančný nástroj podľa zistenia trhovej ceny do Úrovne 1. V prípade ak sa neobchoduje s cenným papierom na burze cenných papierov alebo nie je zverejnený benchmark NBS cenného papiera, Spoločnosť oceňuje cenný papier reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny.

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

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

2.7.1 Finančný majetok držaný do splatnosti

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

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

V tejto kategórii je zaradená prevažná časť cenných papierov.

2.7.2 Finančný majetok k dispozícii na predaj

Túto kategóriu Spoločnosť momentálne nevyužíva.

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

Finančný majetok zaradený v portfóliu v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne sa preceňuje na reálnu hodnotu cez položku Výnosy z investícií vo výkaze ziskov a strát.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty (vrátane zmeny menového kurzu) finančného majetku zúčtovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykáže v položke Výnosy z investícií vo výkaze ziskov a strát v období svojho vzniku. Obdobne sa vykazuje čistá výška výnosov z úrokov, ktorá sa časovo rozlišuje.

Spoločnosť na základe zdokumentovanej stratégie riadenia rizík a v súlade so svojou investičnou stratégiou vykazuje v danom portfóliu najmä dlhové cenné papiere a podielové fondy, ktorých výkonnosť sleduje na základe reálnej hodnoty.

V tejto kategórii sú zaradené dva štátne dlhopisy, podielové fondy v správcovských spoločnostiach a jeden podnikateľský dlhopis.

2.7.4 Úvery a pohľadávky

Úvery predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery sú oceňované v umorovanej hodnote (angl. výraz: amortised cost) s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie (bližšie popísané v časti 5.4).

Úrokové výnosy sú účtované kvartálne (bližšie popísané v časti 5.16).

Pohľadávky sú vykázané v obstarávacej cene, pričom Spoločnosť posudzuje ich prípadné zníženia hodnoty (bližšie popísané v časti 5.4).

2.8 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny a vklady v deviatich bankách na Slovensku a v Rakúsku (časť 5.7).

2.9 Ostatný majetok

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

2.10 Zníženie hodnoty majetku

2.10.1 Finančný majetok v umorovanej hodnote

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

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

2.10.2 Pozemky, budovy a zariadenia a nehmotný majetok

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

2.11 Základné imanie

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

2.12 Poistné zmluvy - klasifikácia

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

Spoločnosť vykonáva klasifikáciu svojich produktov, v rámci ktorej posudzuje, či v poistných zmluvách jednotlivých produktov dochádza k prenosu významného poistného rizika na Spoločnosť. Existuje nepatrný počet zmlúv (0,05% zo zmlúv investičného životného poistenia), ktoré neprenášajú významné poistné riziko. V súlade s IFRS 4 Poistné zmluvy účtuje Spoločnosť o všetkých svojich zmluvách ako o poistných zmluvách.

Krátkodobé poistné zmluvy

Krátkodobé poistné zmluvy zahŕňajú zmluvy o poistení zodpovednosti, zmluvy o poistení majetku a krátkodobé poistenie osôb. Zmluvy o poistení zodpovednosti chránia klientov pred rizikom spôsobenia škody tretím stranám v dôsledku ich oprávnených činností. Najčastejšie ide o ochranu zamestnancov, ktorým vznikne právna povinnosť náhrady škody zamestnávateľovi (zodpovednosť zamestnanca) a fyzických osôb alebo podnikateľov, ktorým vznikla povinnosť vyplatiť náhradu tretej strane pri ujme na zdraví alebo škode na majetku (všeobecná zodpovednosť, profesijná zodpovednosť). Zmluvy o poistení majetku odškodňujú klientov Spoločnosti najmä za škody spôsobené na majetku alebo za stratu majetku. Klienti, ktorí vykonávajú obchodnú činnosť vo vlastných priestoroch, môžu získať aj odškodnenie za ušlý zisk v dôsledku nemožnosti používať poistený majetok pri svojej obchodnej činnosti (poistenie prerušenia prevádzky). Krátkodobé poistenie osôb chráni klientov Spoločnosti pred následkami udalostí (napr. smrť alebo invalidita), ktoré by ovplyvnili schopnosť klienta alebo osôb, ktoré sú od neho závislé, zachovať si súčasnú úroveň príjmov. Garantované poistné plnenia vyplácané pri výskyte špecifikovaných poistných udalostí sú buď pevne určené, alebo závisia od rozsahu ekonomickej straty, ktorá vznikla poškodenému. Zmluvy nezahŕňajú plnenie pri ich vypršaní alebo odkúpení. Pri všetkých zmluvách sa poistné vykazuje ako výnos (zaslúžené poistné) proporcionálne počas obdobia poistného krytia. Časť predpísaného poistného z platných zmlúv, ktorá sa vzťahuje na neukončené riziká k dátumu ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa vykazuje ako technická rezerva na poistné budúcich období. Poistné sa vykazuje pred odpočítaním provízie. Úprava výdavkov na poistné nároky a straty sa účtuje cez výkaz ziskov a strát v skutočnej výške na základe odhadu záväzkov z odškodnenia, ktoré Spoločnosť dlhuje poškodeným. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na likvidáciu škôd a vyplývajú z udalostí, ktoré sa vyskytli do dátumu ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje aj v prípade, že Spoločnosti ešte neboli nahlásené. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky z nevyplatených nárokov okrem nárokov vyplácaných formou annuity. Záväzky z nevyplatených nárokov sa odhadujú pomocou vstupného posúdenia jednotlivých už nahlásených prípadov, ako aj štatistických analýz nárokov, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené, aby sa získal odhad očakávaných konečných nákladov na zložitejšie nároky, ktoré môžu byť ovplyvnené externými faktormi (napr. rozhodnutím súdu).

Dlhodobé poistné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami

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

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

Poistné zmluvy s právom na dodatočné podiely na prebytku

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

Vložené deriváty v poistných zmluvách

Poistné zmluvy Spoločnosti obsahujú opcie a garancie, ktoré sú obsiahnuté v hlavnej zmluve a sú oceňované spolu s hlavnou zmluvou, ak ich nie je možné oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú zohľadnené v teste dostatočnosti rezerv. Vloženými derivátmi sú napr. nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciu poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poistného alebo poistnej sumy, nárok na výplatu poistnej sumy formou renty.

2.12.1 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy (DAC)

Priame obstarávacie náklady na poistné zmluvy (provízie a iné variabilné obstarávacie náklady), ktoré vznikli pri obstaraní nových poistných zmlúv a obnovení už existujúcich poistných zmlúv sa kapitalizujú ako nehmotný majetok (DAC). Všetky ostatné obstarávacie náklady sa priebežne vykazujú do nákladov. DAC sa následne amortizuje počas životnosti zmlúv, a to nasledovne:

- V prípade poistenia zodpovednosti, poistenia majetku, úrazového poistenia a krátkodobých poistných zmlúv na životné poistenie sa DAC rozpúšťa počas trvania doby vyplácania sprostredkovateľských provízií súčasne s vykázaním zaslúženého poistného.
- Pri dlhodobých poistných zmluvách s pevným a garantovaným obdobím sa DAC rozpúšťa v súlade s výnosom z poistného na základe predpokladov, ktoré sa zhodujú s predpokladmi použitými pri výpočte budúcich záväzkov z poistných plnení.
- Časť obstarávacích nákladov životného poistenia je časovo rozlíšená pomocou zillmerizácie. V tomto prípade je o časové rozlíšenie upravený záväzok vyplývajúci zo zmluvy (rezerva na životné poistenie) a ako majetok sa vykazuje iba v prípade, že výsledný upravený záväzok je záporný. Pri výpočte zohľadňuje Spoločnosť stornovanosť poistných zmlúv.

Spoločnosť nemá k 31. decembru 2013 v portfóliu životných poistných zmlúv dlhodobé poistné zmluvy bez pevne stanovenej doby.

2.12.2 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Rezerva na poistné plnenia

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

Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS - angl. výraz: Reported But Not Settled) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR - angl. výraz: Incurred But Not Reported). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

Rezerva na životné poistenie

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

Rezerva na poistné prémie a zľavy

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

Rezerva na záväzky voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (SKP)

V súlade so zákonom o poisťovníctve vytvorila Spoločnosť technickú rezervu na krytie záväzkov voči SKP vyplývajúcich z poisťovacej činnosti. Táto rezerva je bližšie popísaná v časti 3.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančného umiestnenia v mene poistených

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

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po 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.

2.12.3 Test primeranosti záväzkov

Ku každému dátumu súvahy sa vykonávajú testy primeranosti záväzkov, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov po odpočítaní súvisiaceho majetku DAC. Pri týchto testoch sa používajú súčasné najlepšie odhady budúcich zmluvných peňažných tokov, nákladov na likvidáciu poistných udalostí a administratívnych nákladov, ako aj výnosy z investícií z majetku, ktorými sú tieto záväzky kryté. Celková nedostatočnosť sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát najskôr odpísaním DAC a následne dotvorením príslušnej technickej rezervy. Výška dotvorenia technických rezerv na základe testu primeranosti záväzkov k 31. decembru 2013 je uvedená v bode 5.10.

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

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prírážky na nepriaznivý vývoj a neistotu k aktuárskym predpokladom. Východiskom pre stanovenie ich výšky bola Odborná smernica SSA č. 1 o Teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení obsahujúca odporúčanú minimálnu výšku rizikových prírážok.

Testom primeranosti technických rezerv v neživotnom poistení sa preveruje dostatočnosť výšky technických rezerv v neživotnom poistení pred zaistením. Test primeranosti výšky technických rezerv v neživotnom poistení sa vykonáva dvakrát do roka. Porovnaním vypočítanej rezervy v teste primeranosti rezerv k technickej rezerve RBNS a IBNR pred zaistením sa zisťuje primeranosť týchto rezerv. Zároveň sa sleduje vývoj zmeny celkových výplat a rezerv na udalostiach, ktoré nastali v minulých rokoch (run off test, bližšie popísané v časti 5.10).

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

2.12.4 Zaistné zmluvy

Zmluvy so zaisťovateľmi, na základe ktorých sa Spoločnosť odškodní za straty z jednej alebo viacerých zmlúv Spoločnosti, ktoré spĺňajú požiadavky na vykazovanie ako poistné zmluvy uvedené v bode 2.12, sa klasifikujú ako zaistné zmluvy. Zmluvy, ktoré uvedené požiadavky na klasifikáciu nespĺňajú, sa klasifikujú ako finančný majetok.

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

2.12.5 Pohľadávky a záväzky z poistenia

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

2.13 Daň z príjmov

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

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

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

Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá očakávaná daňová sadzba pre nasledujúce roky, t. j. 22%.

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

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

2.14 Rezervy

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

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

2.15 Vykazovanie výnosov

Výnosy sú ocenené reálnou hodnotou po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, pokiaľ tieto výnosy nie sú od dane z pridanej hodnoty oslobodené.

2.15.1 Výnosy z poistného

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

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

2.15.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií obsahujú výnosy z finančného majetku a výnosy z prenájmu nehnuteľností.

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

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

3. Významné účtovné odhady a posúdenia pri uplatnení účtovných postupov

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

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

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

Daň z príjmov

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

Stanovenie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2013 investície do nehnuteľností v celkovej reálnej hodnote 7 888 tis. EUR a výnos z precenenia v sume 238 tis. EUR vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Uvedené hodnoty boli stanovené na základe ocenenia nezávislým znalcom s použitím postupov platných pre ocenenie nehnuteľností, v ktorých sú alokované prostriedky technických rezerv. Vzhľadom na nízku aktivitu realitného trhu a malú početnosť porovnateľných transakcií (prihliadajúc na požiadavky ocenenia majetku v ktorom sú alokované prostriedky technických rezerv) však uvedené hodnoty nie sú priamo založené na predajných cenách dosiahnutých pri predaji prípadných porovnateľných nehnuteľností. Vzhľadom na uvedené skutočnosti existuje prirodzená neistota, že sa hodnota investícií do nehnuteľností pri ich predaji môže v budúcnosti od uvedeného ocenenia líšiť a tento rozdiel môže byť významný.

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

Výška možných záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (ďalej len „SKP“)

V súvislosti s povinným zmluvným poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla vykazuje Spoločnosť rezervu na záväzky voči SKP, ako je uvedené v bode 2.12.2 a 5.13 tejto účtovnej závierky. Rezerva vykázaná k 31. decembru 2013 predstavuje podiel Spoločnosti na odhadovanom deficite SKP. Skutočná výška príspevkov, ktoré sa zaplatia v budúcnosti do SKP, bude vychádzať zo skutočného trhového podielu Spoločnosti a reálnych potrieb SKP. Výška príspevkov zaplatených v budúcnosti sa môže líšiť od zaúčtovanej rezervy, pričom tento rozdiel môže byť významný.

4. Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné alebo finančné riziko, prípadne oboje. V tejto časti sú zhrnuté tieto riziká, ako aj spôsob, akým ich Spoločnosť riadi.

4.1 Poistné riziko

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

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

4.1.1 Riziká súvisiace so zodpovednostným poistením

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

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

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

4.1.2 Dlhodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

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

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

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

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

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

4.1.3 Krátkodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

Spoločnosť uzatvára poistné zmluvy tohto typu najmä s partnermi poskytujúcimi poistenie pre prípad smrti ako doplnok k vlastným úverovým produktom (poistenie pre prípad smrti potom zároveň slúži ako forma zabezpečenia úveru pre prípad smrti dlžníka). Táto stratégia zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizika úmrtia a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii tohto rizika.

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

4.1.4 Zmluvy na poistenie majetku

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

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

V tabuľke nižšie je uvedená skutočná škodovosť kmeňa neživotného poistenia.

Škodovosť neživotného poistenia	2013	2012
Povinné zmluvné poistenie	40 %	55 %
Havarijné poistenie	58 %	45 %
Poistenie majetku a zodpovednosti	17 %	27 %
Ostatné	40 %	43 %
Spolu	43 %	50 %

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

(c) Riziko koncentrácie

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia. Rozloženie poistných súm v poistných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

Koncentrácia rizík	2013	2012
Banskobystrický kraj	8,77 %	9,04 %
Bratislavský kraj	33,46 %	31,64 %
Košický kraj	12,19 %	12,48 %
Nitriansky kraj	8,85 %	8,35 %
Prešovský kraj	9,93 %	9,83 %
Tŕnavský kraj	10,66 %	9,82 %
Trenčiansky kraj	7,09 %	6,27 %
Žilinský kraj	9,05 %	12,58 %
Spolu	100,00 %	100,00 %

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

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

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

Poistná suma v tis. EUR	Počet poistných zmlúv	
	2013	2012
0,0-2,5	28 186	29 493
2,5-5,0	14 516	14 646
5,0-7,5	9 645	10 330
7,5-10,0	16 216	15 109
10,0-20,0	25 995	24 498
20,0-30,0	11 627	11 237
30,0-40,0	5 762	5 693
40,0-50,0	2 759	2 683
viac ako 50,0	2 870	2 593
Spolu	117 576	116 282

4.2 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku a záväzkov, majetku vyplývajúceho zo zaistenia a poistných záväzkov. Hlavným finančným rizikom je najmä skutočnosť, že výnosy z finančného majetku Spoločnosti nebudú postačovať na financovanie záväzkov vyplývajúcich z jej poistných zmlúv. Najdôležitejšou súčasťou tohto finančného rizika je úrokové riziko, riziko súvisiace s cenou majetkových cenných papierov, menové a úverové riziko. Tieto riziká vznikajú z otvorených pozícií úrokových sadzieb, menových a majetkových produktov. Všetky sú totiž vystavené všeobecným a špecifickým pohybom na trhu.

Spoločnosť tieto pozície riadi v rámci systému správy majetku a záväzkov (ALM), ktorý vyvinula na dosiahnutie dlhodobej návratnosti investícií, ktorá by prevyšovala záväzky vyplývajúce pre Spoločnosť z poistných zmlúv. Hlavný princíp systému ALM je priradiť majetok k záväzkom vyplývajúcich z poistných zmlúv s odvolaním sa na druh plnení splatných držiteľom zmlúv. Pre každú osobitnú kategóriu záväzkov sa eviduje samostatné portfólio majetku. Systém ALM Spoločnosti je integrovaný s riadením finančných rizík súvisiacich s ostatným finančným majetkom a so záväzkami Spoločnosti, ktoré priamo nesúvisia s poistnými záväzkami. Stratégiou Spoločnosti je držať maximálne 25% z celkového finančného majetku v termínovaných vkladoch, pričom limit na jeden bankový subjekt nesmie presiahnuť 6% z celkového finančného majetku. Termínované vklady Spoločnosti s maximálne týždennou viazanosťou tvoria minimálne 3% z celkového finančného majetku a sú rozdelené približne rovnomerne minimálne v troch bankách. Výška a doba splatnosti termínovaných vkladov v jednotlivých bankách je závislá od aktuálneho ratingu banky ako aj výšky úrokovej sadzby na termínovaných vkladoch.

Nasledujúce poznámky vysvetľujú spôsob riadenia finančných rizík pomocou kategórií využívaných v rámci systému riadenia majetku a záväzkov Spoločnosti.

4.2.1 Úrokové riziko

Nižšie uvedené tabuľky zachytávajú vplyv očakávanej možnej zmeny úrokovej miery na finančný majetok a záväzky Spoločnosti k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012.

K 31.12.2013	Kladná zmena				Záporná zmena			
	Účtovná hodnota	Hodnota po zohľ. zmeny	Vplyv zmeny na VH	Vplyv zmeny na VI	Účtovná hodnota	Hodnota po zohľ. zmeny	Vplyv zmeny na VH	Vplyv zmeny na VI
v tis. EUR								
Finančný majetok								
Dlhové cenné papiere	5 913	5 934	21	-	-	-	-	-
Termínované vklady	-	-	-	-	10 194	10 172	-22	-
Podielové fondy	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok, ktorý nie je citlivý na úrokové riziko	98 086	98 086	0	-	-	-	-	-
Celkový nárast / pokles			21				-22	
Celkový nárast / pokles spolu							-1	

K 31.12.2012			Kladná zmena		Záporná zmena			
	Účtovná hodnota	Hodnota po zohľ. zmeny	Vplyv zmeny na VH	Vplyv zmeny na VI	Účtovná hodnota	Hodnota po zohľ. zmeny	Vplyv zmeny na VH	Vplyv zmeny na VI
v tis. EUR								
Finančný majetok								
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	5 946	5 938	-8	-
Termínované vklady	-	-	-	-	9 149	9 137	-13	-
Podielové fondy	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok, ktorý nie je citlivý na úrokové riziko	92 380	92 380	0	-	-	-	-	-
Celkový nárast / pokles			0		-21			
Celkový nárast / pokles spolu					-21			

Spoločnosť predpokladá v roku 2014 pokles základnej úrokovej sadzby, ktorá negatívne ovplyvní výnos dosahovaný z termínovaných vkladov o 0,22 p.b. oproti skutočnosti k 31. decembru 2013 (odhad úrokovej sadzby v roku 2014 na úrovni 0,10% p.a.) a pokles výnosnosti štátnych dlhopisov o 0,19 p.b. oproti skutočnosti k 31. decembru 2013 (odhad výnosnosti na úrovni 1,61% p.a.). Podielové fondy nie sú priamo citlivé na pohyb úrokových sadzieb. Na základe týchto predpokladov Spoločnosť očakáva vplyv na hospodársky výsledok a vlastné imanie v roku 2014 vo výške vyčíslenej vo vyššie uvedených tabuľkách.

V minulom roku Spoločnosť predpokladala pokles základnej úrokovej sadzby, ktorá negatívne ovplyvní termínované vklady o 0,14 p.b. oproti skutočnosti k 31. decembru 2012 (odhad úrokovej sadzby vo výške 0,10% p.a.), pokles výnosnosti štátnych dlhopisov so splatnosťou nad 5 rokov a mierny nárast výnosnosti štátnych dlhopisov so splatnosťou do 5 rokov. Spoločnosť predpokladala, že zmeny výnosov štátnych dlhopisov budú znamenať pokles výnosov dlhopisov o 0,24 p.b. (predpokladaná výnosnosť na úrovni 1,77% p.a.).

Z očakávania nárastu výnosov štátnych dlhopisov so splatnosťou do 5 rokov pre rok 2013 vyplynulo, že Spoločnosť predpokladala negatívny vplyv zmeny úrokových sadzieb na výsledok hospodárenia. Vzhľadom k tomu, že na rok 2014 Spoločnosť očakáva pokles výnosov na celej výnosovej krivke štátnych dlhopisov, preto predpokladá pozitívny vplyv na výsledok hospodárenia.

4.2.2 Úverové riziko

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

Spoločnosť rozlišuje stupeň úverového rizika, ktoré preberá pomocou limitov angažovanosti voči jednej zmluvnej strane, resp. voči skupine zmluvných strán a voči jednotlivým odvetviám. Úverové riziká sú predmetom ročných alebo častejších previerok. Na riadenie poistných rizík sa používa zaistenie. Tým však nezaniká zodpovednosť Spoločnosti ako bezprostredného poisťovateľa. Ak zaistovateľ z akéhokoľvek dôvodu nie je schopný uhradiť nárok, za výplatu poistného nároku majiteľovi poistnej zmluvy zodpovedá Spoločnosť. Dôveryhodnosť zaistovateľov sa preveruje raz ročne posúdením ich finančnej sily pred uzatvorením príslušných zaistných zmlúv a priebežne počas ich trvania. Angažovanosť voči jednotlivým zmluvným stranám sa riadi aj pomocou iných mechanizmov, napr. právom na vzájomné zúčtovanie, keď zmluvné strany sú dlžníkmi a zároveň veriteľmi Spoločnosti. Informácie pre vedenie predkladané Spoločnosti obsahujú detailné informácie o opravných položkách na zníženie hodnoty úverov a pohľadávok a o následných odpisoch. Údaje o angažovanosti voči jednotlivým majiteľom poistných zmlúv a skupine majiteľov poistných zmlúv sa zbierajú v rámci nepretržitého monitoringu kontrolných mechanizmov týkajúcich sa likvidity požadovanej regulačnými orgánmi.

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

Finančné umiestnenie v mene poistených je zaradené do kategórie „nezaradené“ a pre Spoločnosť nepredstavuje úverové riziko, nakoľko všetky potenciálne straty z tohto majetku znášajú priamo klienti Spoločnosti.

Nižšie uvedené tabuľky obsahujú údaje o finančnom majetku a záväzkoch, ktoré sú do splatnosti a po splatnosti. Nezhodnotené pohľadávky do splatnosti sú rozdelené do kategórií podľa ratingu dlžníkov. Pohľadávky po splatnosti sú rozdelené na znehodnotenú a neznehodnotenú, pričom pri neznehodnotených pohľadávkach je uvedená ich veková štruktúra a pri znehodnotených pohľadávkach výška opravnej položky, ktorá bola stanovená individuálne alebo portfóliovo. Opravné položky pre portfóliové pohľadávky sa stanovujú na základe analýz úspešnosti vymáhania jednotlivých pohľadávok a tiež kvalifikovaným odhadom.

Nezhodnotený finančný majetok do splatnosti predstavuje k 31. decembru 2013 čiastku 111 426 tis. EUR (2012: 104 137 tis. EUR). Nižšie uvedená tabuľka zároveň poskytuje informáciu o celkovej výške úverového rizika.

v tis. EUR		2013				
Standard&Poor's Moody's FITCH	A+ A1 A+	A A2 A	A- A3 A-	Baa3 BBB-	Nezara- dené	Spolu
Dlhové cenné papiere	4 364	59 489	3 254	3 924	0	71 031
. Štát	0	57 732	0	0	0	57 732
. Finančné inštitúcie	3 548	1 757	3 254	3 924	0	12 483
. Ostatné podniky	816	0	0	0	0	816
Termínované vklady	1 452	2 447	2 620	3 675	0	10 194
. Finančné inštitúcie	1 452	2 447	2 620	3 675	0	10 194
Podielové fondy	0	0	0	0	6 773	6 773
. Finančné inštitúcie	0	0	0	0	6 773	6 773
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	0	0	0	16 955	16 955
. Malí klienti	0	0	0	0	16 955	16 955
Úvery a pohľadávky	0	325	0	0	6 148	6 473
. Úvery	0	0	0	0	4 419	4 419
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	4 311	4 311
.. Malí klienti	0	0	0	0	108	108
. Pôžičky poisteným	0	0	0	0	1 387	1 387
.. Malí klienti	0	0	0	0	1 387	1 387
. Pohľadávky z poistenia	0	0	0	0	0	0
.. Malí klienti	0	0	0	0	0	0
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	0	0
.. Malí klienti	0	0	0	0	0	0
. Pohľadávky zo zaistenia	0	0	0	0	83	83
. Preddavky a časové rozlíšenie aktívne	0	325	0	0	162	487
.. Štát	0	325	0	0	0	325
.. Finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	101	101
.. Malí klienti	0	0	0	0	60	60
.. Zamestnanci	0	0	0	0	1	1
. Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	97	97
.. Štát	0	0	0	0	0	0
.. Finančné inštitúcie	0	0	0	0	60	60
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	0	0
.. Malí klienti	0	0	0	0	9	9
.. Zamestnanci	0	0	0	0	28	28
Finančný majetok do splatnosti celkom	5 816	62 261	5 874	7 599	29 876	111 426

v tis. EUR		2012				
Standard&Poor's Moody's FITCH	A+ A1 A+	A A2 A	A- A3 A-	Baa3 BBB-	Nezara- dené	Spolu
Dlhové cenné papiere	816	55 913	5 754	2 910	0	65 393
. Štát	0	54 152	0	0	0	54 152
. Finančné inštitúcie	0	1 761	5 754	2 910	0	10 425
. Ostatné podniky	816	0	0	0	0	816
Termínované vklady	0	3 384	2 920	2 845	0	9 149
. Finančné inštitúcie	0	3 384	2 920	2 845	0	9 149
Podielové fondy	0	0	0	0	6 372	6 372
. Finančné inštitúcie	0	0	0	0	6 372	6 372
Finančné umiestnenie v mene poistených	0	0	0	0	15 852	15 852
. Malí klienti	0	0	0	0	15 852	15 852
Úvery a pohľadávky	0	350	0	0	7 021	7 371
. Úvery	0	0	0	0	4 923	4 923
.. Statné podniky	0	0	0	0	4 811	4 811
.. Malí klienti	0	0	0	0	112	112
. Pôžičky poisteným	0	0	0	0	1 297	1 297
.. Malí klienti	0	0	0	0	1 297	1 297
. Pohľadávky z poistenia	0	0	0	0	0	0
.. Malí klienti	0	0	0	0	0	0
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	0	0
.. Malí klienti	0	0	0	0	0	0
. Pohľadávky zo zaistenia	0	0	0	0	69	69
. Preddavky a časové rozlíšenie aktívne	0	350	0	0	499	850
.. Štát	0	350	0	0	0	350
.. Finančné inštitúcie	0	0	0	0	0	0
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	464	464
.. Malí klienti	0	0	0	0	33	33
.. Zamestnanci	0	0	0	0	3	3
. Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	231	231
.. Štát	0	0	0	0	0	0
.. Finančné inštitúcie	0	0	0	0	65	65
.. Ostatné podniky	0	0	0	0	0	0
.. Malí klienti	0	0	0	0	96	96
.. Zamestnanci	0	0	0	0	70	70
Finančný majetok do splatnosti celkom	816	59 648	8 674	5 755	29 244	104 137

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky po lehote splatnosti za roky 2013 a 2012 sú uvedené v tabuľkách nižšie. Ich výška predstavuje k 31. decembru 2013 čiastku 2 767 tis. EUR (2012: 3 338 tis. EUR).

v tis. EUR		Úvery	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2013		0	7 578	572	164	8 314
Opravné položky						
Stav k 1. januáru 2013		0	4 440	400	38	4 878
Tvorba (+) / použitie (-)		0	654	3	12	669
Stav k 31. decembru 2013		0	5 094	403	50	5 547
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2013		0	2 484	169	114	2 767

v tis. EUR	Úvery	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2012	0	7 602	531	83	8 216
Opravné položky					
Stav k 1. januáru 2012	89	3 964	385	39	4 477
Tvorba (+) / použitie (-)	-89	476	15	-1	401
Stav k 31. decembru 2012	0	4 440	400	38	4 878
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2012	0	3 162	131	45	3 338

Časť z vyššie uvedených pohľadávok po splatnosti nie je znehodnotená. Ich veková štruktúra za roky 2013 a 2012 je nasledovná:

Finančný majetok po splatnosti, neznehodnotený

v tis. EUR	Úvery	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
Do 3 mesiacov	0	3	89	101	193
Od 3 mesiacov do 1 roka	0	135	0	2	137
Od 1 roka do 5 rokov	0	1	0	1	2
Nad 5 rokov	0	0	0	0	0
Finančný majetok k 31. decembru 2013	0	139	89	104	332

v tis. EUR	úvery	pohľadávky z poistenia	regresy	ostatné	spolu
Do 3 mesiacov	0	34	0	28	62
Od 3 mesiacov do 1 roka	0	160	0	0	160
Od 1 roka do 5 rokov	0	1	0	9	10
Nad 5 rokov	0	0	0	0	0
Finančný majetok k 31. decembru 2012	0	195	0	37	232

Zvyšnú časť pohľadávok po splatnosti tvoria znehodnotené pohľadávky vo výške 2 435 tis. EUR (2012: 3 106 tis. EUR). Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad znehodnotených pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok po lehote splatnosti, ku ktorým tvorí Spoločnosť opravné položky, ktoré sú stanovené individuálne alebo portfóliovo.

Finančný majetok po splatnosti, znehodnotený

v tis. EUR	Úvery	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2013	0	7 439	483	60	7 982
Individuálne stanovené opravné položky	0	135	163	14	312
Portfóliovo stanovené opravné položky	0	4 959	240	36	5 235
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2013	0	2 345	80	10	2 435

v tis. EUR	Úvery	Pohľadávky z poistenia	Regresy	Ostatné	Spolu
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2012	0	7 407	531	46	7 984
Individuálne stanovené opravné položky	0	90	0	0	90
Portfóliovo stanovené opravné položky	0	4 350	400	38	4 788
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2012	0	2 967	131	8	3 106

4.2.3 Riziko likvidity

Spoločnosť musí riešiť každodenné požiadavky na dostupné zdroje hotovosti najmä v súvislosti s nárokmi vyplývajúcimi z krátkodobých poisťných zmlúv. Riziko likvidity znamená, že Spoločnosť nemusí mať k dispozícii hotovosť za primeranú cenu na úhradu splatných záväzkov.

Spoločnosť investuje do finančného majetku v takej štruktúre, aby bola schopná plniť všetky svoje splatné záväzky. Veľká časť finančného majetku je držaná v likvidnej forme.

Spoločnosť má v portfóliu na obchodovanie dva štátne dlhopisy, jeden podnikateľský dlhopis a podielové jednotky v otvorených podielových fondoch. Tento finančný majetok je schopný kedykoľvek v prípade potreby premeniť na peňažné prostriedky na bežných účtoch a vyplatiť aj neočakávané vysoké poisťné plnenia. Spoločnosť sleduje priebežne plánované finančné toky a následne môže pohotovo reagovať na neočakávané požiadavky vyplývajúce z poisťných plnení. Vďaka tomu má Spoločnosť zabezpečený v každom momente dostatok peňažných prostriedkov na úhradu všetkých svojich záväzkov.

V tabuľkách nižšie je uvedená analýza finančného a poisťného majetku a záväzkov vykonaná v zmysle ich očakávaných zostávajúcich zmluvných splatností rozdelená podľa príslušných termínov splatnosti. Tabuľky boli zostavené na báze nediskontovaných hotovostných tokov finančných záväzkov. Schodok likvidity je vyjadrený k 31. decembru 2013 a 2012.

k 31.12.2013

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci- fikované	Celkom
v tis. EUR						
Finančný majetok celkom	46 186	6 934	12 473	47 213	1 387	114 193
Finančné záväzky celkom	201	0	4 050	0	0	4 251
Súvahová pozícia	45 985	6 934	8 423	47 213	1 387	109 942

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci- fikované	Celkom
v tis. EUR						
Poisťný majetok celkom	175	107	181	49	0	512
Poisťné záväzky celkom	16 047	14 096	34 877	41 436	0	106 456
Súvahová pozícia	-15 872	-13 989	-34 696	-41 387	0	-105 944

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci- fikované	Celkom
v tis. EUR						
Finančný majetok a záväzky	45 985	6 934	8 423	47 213	1 387	109 942
Poisťný majetok a záväzky	-15 872	-13 989	-34 696	-41 387	0	-105 944
Súvahová pozícia	30 113	-7 055	-26 273	5 826	1 387	3 998

k 31.12.2012

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci- fikované	Celkom
v tis. EUR						
Finančný majetok celkom	39 584	6 071	19 070	41 453	1 297	107 475
Finančné záväzky celkom	108	0	4 050	0	0	4 158
Súvahová pozícia	39 476	6 071	15 020	41 453	1 297	103 317

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci- fikované	Celkom
v tis. EUR						
Poistný majetok celkom	206	196	134	40	0	576
Poistné záväzky celkom	14 080	16 963	30 070	36 725	0	97 838
Súvahová pozícia	-13 874	-16 767	-29 936	-36 685	0	-97 262

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci- fikované	Celkom
v tis. EUR						
Finančný majetok a záväzky	39 476	6 071	15 020	41 453	1 297	103 317
Poistný majetok a záväzky	-13 874	-16 767	-29 936	-36 685	0	-97 262
Súvahová pozícia	25 602	-10 696	-14 916	4 768	1 297	6 055

Najvyšší pokles bol zaznamenaný vo finančnom majetku od 1 roka do 5 rokov, a to z dôvodu skrátenia splatnosti štátnych dlhopisov. Významný nárast vo finančnom majetku je aj v období nad 5 rokov, to z dôvodu nákupu štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov, ktoré boli následne zaradené do portfólia majetku držaného do splatnosti.

Najväčší vplyv na medziročný pokles poistných záväzkov v období od 3 mesiacov do 1 roka malo rozpustenie technickej rezervy na poistné plnenia neživotného poistenia. Nárast poistných záväzkov do 3 mesiacov a od 1 roka bol spôsobený najmä nárastom technických rezerv v životnom poistení.

Finančné záväzky roku 2013 predstavuje úver od materskej spoločnosti, pri ktorom nie je dohodnutý pevný splátkový kalendár, a preto sa neuvádza vplyv diskontovania. Tento bol poskytnutý v nominálnej hodnote 5 050 tis. EUR s pevnou úrokovou sadzbou 5% p.a. Úroky sú splatné raz ročne najneskôr k 31. januáru. Spoločnosť uhradila časť úrokov za rok 2013 vo výške 201 tis. EUR začiatom roka 2014. Istina je splatná kedykoľvek, najneskôr však k 31. decembru 2017, pričom Spoločnosť splatila na konci roku 2012 časť istiny vo výške 1 000 tis. EUR.

4.2.4 Menové a iné cenové riziká

Spoločnosť nevykazovala v roku 2013 významný finančný majetok a záväzky citlivé na menové a iné cenové riziká s vplyvom na hospodársky výsledok.

5. Dodatočné informácie k súvahe a výkazu ziskov a strát

5.1 Pozemky, budovy a zariadenia

Prehľad pohybov pozemkov, stavieb a zariadení za roky 2013 a 2012 je nasledovný:

v tis. EUR	Stavby a zariadenia	Stroje	Motorové vozidlá	Ostatný majetok	Spolu
Obstarávacía cena					
Stav k 1. januáru 2013	95	1 799	652	1 465	4 011
Prírastky	0	109	0	12	113
Úbytky	0	-306	-115	-22	-443
Presuny	-44	0	0	0	-44
Stav k 31. decembru 2013	51	1 602	537	1 455	3 645
Oprávky					
Stav k 1. januáru 2013	10	1 626	518	1 398	3 552
Prírastky	1	104	79	35	219
Úbytky	0	-306	-115	-22	-443
Stav k 31. decembru 2013	11	1 424	482	1 411	3 328
Zostatková hodnota k 31.12.2013	40	178	55	44	317

v tis. EUR	Pozemky	Stavby a zariadenia	Stroje	Motorové vozidlá	Ostatný majetok	Spolu
Obstarávacía cena						
Stav k 1. januáru 2012	1	73	1 941	614	1 480	4 109
Prírastky	0	0	59	67	2	128
Úbytky	-1	-27	-195	-29	-17	-269
Presuny	0	49	-6	0	0	43
Stav k 31. decembru 2012	0	95	1 799	652	1 465	4 011
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2012	0	26	1 658	441	1 335	3 460
Prírastky	0	12	163	106	263	544
Úbytky	0	-28	-195	-29	-200	-452
Stav k 31. decembru 2012	0	10	1 626	518	1 398	3 552
Zostatková hodnota k 31.12.2012	0	85	173	134	67	459

Presun majetku predstavuje presun obstarávaných stavieb do kategórie Investície do nehnuteľností.

V roku 2013 zaradila Spoločnosť do užívania výpočtovú a inú techniku vo výške 109 tis. EUR (2012: 59 tis. EUR), motorové vozidlá na obnovu vozového parku vo výške 0 EUR (2012: 67 tis. EUR), nábytok a ostatné vybavenie kancelárií vo výške 12 tis. EUR (2012: 2 tis. EUR). Súčasťou zostatkovej hodnoty majetku, ktorá k 31. decembru 2013 predstavuje 317 tis. EUR (2012: 459 tis. EUR), sú aj nevýznamné čiastky nákladov na obstaranie nového majetku, ktorý k 31. decembru 2013 nebol uvedený do užívania. Jedná sa o sumu v celkovej výške 32 tis. EUR (2012: 78 tis. EUR).

K 31. decembru 2013 eviduje Spoločnosť plne odpísaný hmotný majetok v obstarávacej cene 2 957 tis. EUR (2012: 2 736 tis. EUR), ktorý stále využíva.

Poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla má Spoločnosť do výšky 5 000 tis. EUR poistenú škodu na zdraví alebo usmrtením a do výšky 1 000 tis. EUR má poistené vecné škody a ušlý zisk. Havarijné poistenie motorových vozidiel kryje poškodenie alebo zničenie, krádež a lúpež motorového vozidla a jeho výbavy, vrátane batožiny a poistenie úrazu, pričom poistná suma je stanovená ako nová hodnota vozidla zistená z cenníka autorizovaných predajcov. Celková výška poistného pri motorových vozidlách bola 12 tis. EUR (2012: 18 tis. EUR).

5.2 Investície do nehnuteľností

v tis. EUR	2013	2012
Stav k 1. januáru	5 721	6 101
Obstaranie	1 929	14
Úpravy reálnej hodnoty	238	-394
Stav k 31. decembru	7 888	5 721

K 31. decembru 2013 Spoločnosť vlastní budovy v Bratislave na Dunajskej ulici č. 72 a Grösslingovej ulici č. 62, nebytový priestor na Košickej ulici č. 58 a nehnuteľnosť na ulici Mlynské Nivy č. 6.

Hodnota investícií do nehnuteľností v roku 2013 výrazne vzrástla v porovnaní s rokom 2012 a to najmä z dôvodu vykonania rozsiahlej rekonštrukcie budovy na Grösslingovej ulici č. 62.

K 31. decembru 2013 bola reálna hodnota týchto štyroch nehnuteľností (posúdená na základe aktuálnych znaleckých posudkov vypracovaných nezávislým znalcom) zvýšená o hodnotu 238 tis. EUR (2012: znížená o 394 tis. EUR).

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

Spoločnosť mala v priebehu roka 2013 nehnuteľnosti poistené u tretích osôb a to do celkovej výšky poistnej sumy 6 821 tis. EUR (2012: 1 600 tis. EUR) pre prípad poškodenia živelnou udalosťou a poistenie zodpovednosti za škodu. Výška poistného bola 2 tis. EUR (2012: 2 tis. EUR).

5.3 Nehmotný majetok

5.3.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

v tis. EUR	2013	Zmena stavu	2012
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady v životnom poistení tvorené pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	770	108	662
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady investičného životného poistenia	16 898	236	16 662
Provízie životného poistenia nezahnuté v zillmerizácii rezerv k poistným zmluvám	156	76	80
Provízie neživotného poistenia	1 061	-176	1 237
Celkom	18 885	244	18 641

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v životnom poistení súvisí predovšetkým so zillmerizáciou rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv životného poistenia (popísané v časti 2.12.1). Spoločnosť v roku 2013 aktivovala 70% zillmerovej negatívnej rezervy, nakoľko zohľadnila stornovanosť poistných zmlúv v životnom poistení.

5.3.2 Iný nehmotný majetok

Prehľad pohybov iného nehmotného majetku za roky 2013 a 2012 je nasledovný:

v tis. EUR	Softvér	Iný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2013	5 945	16	5 961
Prírastky	260	0	260
Úbytky	-8	0	-8
Presuny	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	6 197	16	6 213
Oprávky			
Stav k 1. januáru 2013	2 833	16	2 849
Prírastky	383	0	383
Úbytky	-8	0	-8
Stav k 31. decembru 2013	3 208	16	3 224
Zostatková hodnota k 31.12.2013	2 989	0	2 989

v tis. EUR	Softvér	Iný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2012	5 528	16	5 544
Prírastky	3 178	0	3 178
Úbytky	-5	0	-5
Presuny	-2 756	0	-2 756
Stav k 31. decembru 2012	5 945	16	5 961
Oprávky			
Stav k 1. januáru 2012	2 491	16	2 507
Prírastky	347	0	347
Úbytky	-5	0	-5
Stav k 31. decembru 2012	2 833	16	2 849
Zostatková hodnota k 31.12.2011	3 037	0	3 037
Zostatková hodnota k 31.12.2012	3 112	0	3 112

V priebehu roka 2013 zaradila Spoločnosť do užívania softvér v celkovej hodnote 260 tis. EUR (2012: 3 178 tis. EUR).

K 31. decembru 2013 eviduje Spoločnosť plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej cene 2 487 tis. EUR, ktorý stále využíva (2012: 2 468 tis. EUR).

Významnú položku iného nehmotného majetku tvorí poisťný a účtovný softvér, ktorý začala Spoločnosť využívať 1. apríla 2011 a jeho poisťný podsystém, zaradený do používania 1. januára 2012. Doba odpisovania tohto softvéru bola stanovená na 10 rokov. Zostatková cena poisťného softvéru k 31. decembru 2013 je vo výške 2 913 tis. EUR (2012: 3 018 tis. EUR), pričom zostatková doba životnosti je u účtovného podsystému do augusta 2021 a u poisťného podsystému do júna 2022. Spoločnosť nepredpokladá dlhodobé využívanie pôvodného softvéru StarINS a preto neaktivuje priame náklady súvisiace s jeho vývojom.

5.4 Finančný majetok

Prehľad finančného majetku Spoločnosti podľa zatriedenia pri oceňovaní:

Finančný majetok držaný do splatnosti

v tis.EUR	2013	2012
Štátne dlhopisy	52 636	49 022
. Kótované	52 636	49 022
.. Fixná úroková sadzba	52 636	49 022
.. Variabilná úroková sadzba	0	0
Hypotekárne záložné listy	12 482	10 425
. Kótované	12 482	10 425
.. Fixná úroková sadzba	9 076	7 020
.. Variabilná úroková sadzba	3 406	3 405
Celkom	65 118	59 447

Portfólio finančného majetku držaného do splatnosti tvoria výlučne dlhové cenné papiere.

Spoločnosť nadobudla v roku 2013 štátne dlhopisy v obstarávacej cene 8 119 tis. EUR (2012: 7 387 tis. EUR), ktoré zaradila do portfólia do splatnosti.

Spoločnosť nadobudla v roku 2013 hypotekárne záložné listy v obstarávacej cene 2 000 tis. EUR (2012: 1 617 tis. EUR), ktoré zaradila do portfólia do splatnosti.

Reálna hodnota finančného majetku držaného do splatnosti predstavuje k 31. decembru 2013 čiastku 70 170 tis. EUR (2012: 63 225 tis. EUR).

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2013	2012
Podielové fondy	6 773	6 372
. Otvorené	6 773	6 372
Podielové fondy (finančné umiestnenie v mene poistených)	16 955	15 852
. Otvorené	16 955	15 852
Štátne dlhopisy	5 097	5 130
. Kótované	5 097	5 130
.. Fixná úroková sadzba	5 097	5 130
Podnikateľské dlhopisy	816	816
. Kótované	816	816
.. Fixná úroková sadzba	816	816
Celkom	29 641	28 170

Spoločnosť nadobudla počas roka 2013 z prostriedkov životných rezerv a z vlastných zdrojov vo vlastnom mene podielové fondy správcovskej spoločnosti Spängler IQAM Invest, Rakúsko, C-Quadrat KAG, Rakúsko, THEAM, Francúzsko a IAD Investments, správ. spol., a.s., Slovenská republika denominované v EUR, ktoré zaradila do portfólia majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát.

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

V priebehu roka 2013 a 2012 neobstarala Spoločnosť žiadne štátne dlhopisy, ktoré by zaradila do portfólia na obchodovanie.

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2013 termínované vklady v celkovej výške 10 194 tis. EUR (2012: 9 149 tis. EUR). Termínované vklady sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. výraz: amortised cost) s príslušným úrokovým výnosom.

Úvery a pohľadávky

v tis. EUR	2013	2012
Úvery	4 419	4 923
. Poskytnuté úvery spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o.	4 311	4 811
. Ostatné poskytnuté úvery	108	112
Pôžičky poisteným	1 387	1 297
Pohľadávky z poistenia (pred znížením o opravné položky)	7 578	7 602
. Pohľadávky voči poisteným	6 828	7 027
.. Z titulu dlžného poistného	5 096	5 487
.. Z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	14	13
.. Z postihov	1 718	1 528
. Pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	750	575
Opravné položky k pohládkam z poistenia	-5 094	-4 440
. Opravné položky k pohládkam voči poisteným	-4 585	-4 180
.. Z titulu dlžného poistného	-3 298	-2 994
.. Z titulu stornovaných poistných udalostí a omylom vyplatených vratiek	-6	-4
.. Z postihov	-1 281	-1 182
. Opravné položky k pohládkam voči sprostredkovateľom poistenia	-509	-260
Pohľadávky zo zaistenia	83	70
Preddavky	83	411
Časové rozlíšenie aktívne	404	439
Ostatné pohľadávky (pred znížením o opravné položky)	866	865
. Z toho pohľadávky z uplatnených regresov	572	531
Opravné položky k ostatným pohládkam	-486	-458
. Z toho opravné položky z uplatnených regresov	-403	-400
Spolu	9 240	10 709

V roku 2013 Spoločnosť odpísala pohľadávky z dlžného poistného vo výške 14 tis. EUR (2012: 10 tis.EUR).

Reálnu hodnotu vyššie popísaného finančného majetku zachytáva nasledujúca tabuľka.

Reálna a účtovná hodnota finančného majetku v tis. EUR	2013		2012	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Držané do splatnosti	65 118	70 170	59 447	63 225
. Dlhové cenné papiere	65 118	70 170	59 447	63 225
Úvery a pohľadávky	5 806	6 749	6 221	7 281
. Úvery	4 419	5 318	4 923	5 948
. Pôžičky poisteným	1 387	1 431	1 298	1 333
Finančný majetok, pri ktorom sa účtovná hodnota rovná reálnej hodnote	43 269	43 269	41 807	41 807
Finančný majetok celkom	114 193	120 188	107 475	112 313

Reálna hodnota finančného majetku je vykázaná vrátane alikvótného úrokového výnosu.

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote v rozdelení podľa spôsobu stanovenia ich reálnej hodnoty:

2013				
v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere	70 215	816	0	71 031
Podielové fondy	6 773	0	0	6 773
Finančné umiestnenie v mene poistených	16 955	0	0	16 955
Termínované vklady	10 194	0	0	10 194
Úvery a pohľadávky	0	9 240	0	9 240
Investície do nehnuteľností	0	7 888	0	7 888
Celkom	104 137	17 944	0	122 081

2012				
v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere	64 577	816	0	65 393
Podielové fondy	6 372	0	0	6 372
Finančné umiestnenie v mene poistených	15 852	0	0	15 852
Termínované vklady	9 149	0	0	9 149
Úvery a pohľadávky	0	10 709	0	10 709
Investície do nehnuteľností	0	5 721	0	5 721
Celkom	95 950	16 430	0	113 196

V roku 2013 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami ocenenia.

5.5 Podiel zaistovateľov na rezervách na poisťné zmluvy

Neživotné poistenie

v tis. EUR	2013	2012
Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné budúcich období		
Stav k 1. januáru	149	180
Prírastky	183	270
Úbytky	-242	-301
Stav k 31. decembru	90	149
Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné plnenia		
Stav k 1. januáru	290	169
Prírastky	26	133
Úbytky	-23	-12
Stav k 31. decembru	293	290

Životné poistenie

v tis. EUR	2013	2012
Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné budúcich období		
Stav k 1. januáru	12	18
Prírastky	228	203
Úbytky	-229	-209
Stav k 31. decembru	11	12
Podiel zaistovateľov na rezerve na poisťné plnenia		
Stav k 1. januáru	125	135
Prírastky	14	14
Úbytky	-21	-24
Stav k 31. decembru	118	125
Stav k 31. decembru celkom	512	576

5.6 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov

5.6.1 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov splatnej

v tis. EUR	2013	2012
Preddavky k dani z príjmov	1 033	847
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	-1 033	-846
Pohľadávky z dane z príjmov splatnej	0	1

v tis. EUR	2013	2012
Splatná daň z príjmu	1 140	846
Vzájomné započítanie pohľadávok a záväzkov k splatnej dani	-1 033	-846
Záväzky z dane z príjmov splatnej	107	0

5.6.2 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov odloženej

Odložené daňové pohľadávky a záväzky boli k 31. decembru 2013 vzájomne zúčtované, nakoľko existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok a záväzkov a daň z príjmov podlieha tomu istému správci dane. Ide o tieto sumy:

v tis. EUR	2013	2012
Odpočítateľné dočasné rozdiely		
. Zo záväzkov, ktoré znižujú základ dane až po zaplatení	538	287
. Z rezerv životného a neživotného poistenia na poistné plnenie nenahlásené	4 354	3 711
Celkom	4 892	3 998
Pripočítateľné dočasné rozdiely		
. Z dočasného rozdielu medzi účtovnou zostatkovou hodnotou majetku a jeho daňovou základňou	30	59
. Z pohľadávok, ktoré zvyšujú základ dane až po zaplatení	40	25
. Z precenenia investícií do nehnuteľností	251	13
Celkom	322	97
Úprava o nepravdepodobnú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky	0	-2 041
Sadzba dane z príjmov	22%	23%
Odložená daňová pohľadávka	1 006	428

Na výpočet odloženej dane Spoločnosť použila sadzbu 22% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb účinnnej od 1. januára 2014 (2012: 23%).

Vplyv zmeny sadzby dane o 1% je pokles odloženej daňovej pohľadávky o 46 tis. EUR. Nárast sadzby dane v minulom rok z 19% na 23% spôsobil nárast odloženej daňovej pohľadávky o 75 tis. EUR.

Pohyb v odloženej dani bol počas roka nasledovný:

v tis. EUR	Daňová pohľadávka	Daňový záväzok
Stav odloženej dane z príjmov k 31. decembru 2012	428	0
Zmena odloženej dane účtovaná vo výkaze ziskov a strát	578	0
Stav odloženej dane z príjmov k 31. decembru 2013	1 006	0

5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR	2013	2012
Prostriedky na bežných účtoch v bankách	477	364
Pokladničná hotovosť	4	4
Peňažné ekvivalenty	0	5
Celkom	481	373

Peňažnými prostriedkami môže Spoločnosť voľne disponovať.

5.8 Ostatný majetok

v tis. EUR	2013	2012
Zásoby	63	64
Ostatný majetok celkom	63	64

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2013 zásoby v obstarávacej cene 63 tis. EUR, ktorými sú najmä poistné a propagačné tlačivá, kancelársky materiál a reklamné predmety.

5.9 Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní uvádza výkaz na strane 25.

Registrované základné imanie sa skladá zo 170 000 akcií na meno v nominálnej hodnote 34 EUR a 200 akcií na meno v nominálnej hodnote 33 194 EUR. Všetky vydané akcie sú splatené v plnej výške.

Ostatné fondy tvorí najmä zákonný rezervný fond (k 31. decembru 2013 vo výške 1 343 tis. EUR, k 31. decembru 2012 vo výške 1 100 tis. EUR). V roku 2013 bol prídel do zákonného rezervného fondu zo zisku schválený valným zhromaždením vo výške 243 tis. EUR (viď tabuľka nižšie). Spoločnosť plánuje použiť zákonný rezervný fond na krytie možných budúcich strát. Podľa Obchodného zákonníka Slovenskej republiky zákonný rezervný fond nemožno rozdeliť akcionárom.

Riadne valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 29. mája 2013 účtovnú závierku a hospodársky výsledok za rok 2012. Schválené rozdelenie zisku za rok 2012 ako aj návrh predstavenstva na rozdelenie zisku za rok 2013 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	Návrh na rozdelenie zisku 2013	Rozdelenie zisku 2012
Zisk po zdanení	2 964	2 427
Prídel do zákonného rezervného fondu	296	243
Dividendy	3 000	1 000
Nerozdelený zisk	0	1 184
Nerozdelený zisk minulých rokov	-332	0

Spoločnosť investuje vlastné zdroje do úverov (39,54%), podielových jednotiek (7,71%), termínovaných vkladov a bežných účtov (52,68%). Investovanie vlastných zdrojov nepodlieha legislatívnym požiadavkám, Spoločnosť sa pri jeho riadení usiluje o maximalizáciu bezpečnosti a rentability.

Počas celého roka 2013 Spoločnosť spĺňala požiadavky solventnosti, ako to dokumentuje aj nasledovná tabuľka:

v tis. EUR	2013	2012
Požadovaná miera solventnosti Spoločnosti	10 314	10 023
Skutočná miera solventnosti Spoločnosti	22 814	20 726
Pomer skutočnej a požadovanej miery solventnosti Spoločnosti	221%	207%

Skutočná a požadovaná miera solventnosti Spoločnosti bola vypočítaná v zmysle Opatrenia NBS č. 25/2008 z 9. decembra 2008 a v znení Opatrenia NBS č. 2/2013 z 30. apríla 2013. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti bola k 31. decembru 2013 vo výške 2,21-násobku požadovanej miery solventnosti (2012: 2,07-násobku požadovanej miery solventnosti), čím Spoločnosť značne prevýšila predpísané minimálne požiadavky na jej solventnosť.

V zmysle zákona o poisťovníctve musí spoločnosť vykonávajúca poisťovaciu činnosť v oblasti životného poistenia mať vlastné imanie minimálne vo výške 4 mil. EUR a spoločnosť pôsobiaca v oblasti neživotného poistenia minimálne vo výške 5 mil. EUR. Spoločnosť spĺňa túto zákonom stanovenú požiadavku.

5.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

Neživotné poistenie

v tis. EUR	2013	2012
Rezerva na poistné budúcich období		
. Povinné zmluvné poistenie	3 801	4 455
. Havarijné poistenie	1 744	1 819
. Majetok a ostatná zodpovednosť	1 893	1 771
. Úraz	28	134
. Cestovné poistenie	155	23
Celkom	7 621	8 202
Rezerva na poistné plnenia		
. Rezerva na poistné plnenia nahlásené	13 545	13 896
. Rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 917	1 742
Celkom	15 462	15 638
Rezerva na poistné prémie a zľavy	36	28
Rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv spolu	23 119	23 868

Životné poistenie

v tis. EUR	2013	2012
Rezerva na poistné budúcich období		
. Kapitálové životné poistenie	1 515	163
. Rizikové životné poistenie	73	1 442
. Investičné životné poistenie	1 459	917
Celkom	3 047	2 522
Rezerva na poistné plnenia		
. Rezerva na poistné plnenia nahlásené	4 552	3 747
. Rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 477	2 012
Celkom	7 029	5 759
Rezerva na poistné prémie a zľavy	9	10
Rezerva na životné poistenie	56 297	49 828
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	16 955	15 852
Rezervy vyplývajúce zo životných poistných zmlúv celkom	83 337	73 971
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv celkom	106 456	97 839

Na základe testu primeranosti záväzkov vykonaného k 31. decembru 2013 Spoločnosť navýšila technické rezervy vyplývajúce zo životných poistných zmlúv o hodnotu 1 451 tis. EUR (2012: o 99 tis. EUR), technické rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv neboli navýšené.

Rezerva na životné poistenie sa zvýšila o 6 469 tis. EUR najmä v dôsledku zvýšenia rezervy kapitálových životných poistení spôsobeného starnutím kmeňa životného poistenia.

Výška rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených sa zvýšila o 1 103 tis. EUR.

Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa zvýšila o 1 270 tis. EUR v dôsledku zväčšenia a starnutia kmeňa životného poistenia a výška rezervy na poistné budúcich období v životnom poistení vzrástla o 525 tis. EUR.

Rezerva na poistné plnenia v neživotnom poistení sa znížila o 176 tis. EUR a výška rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení o 581 tis. EUR.

Neživotné poistenie

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	8 202	9 230
Prírastky	131	105
Úbytky	-712	-1 133
Stav k 31. decembru	7 621	8 202
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	15 638	13 743
Prírastky	14 087	15 071
. Rezerva na poistné plnenia nahlásené	12 087	13 220
. Rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 000	1 851
Úbytky	-14 263	-13 176
. Rezerva na poistné plnenia nahlásené	-12 438	-11 406
. Rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-1 825	-1 770
Stav k 31. decembru	15 462	15 638
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	28	25
Prírastky	36	29
Úbytky	-28	-26
Stav k 31. decembru	36	28

Životné poistenie

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	2 522	2 596
Prírastky	929	465
Úbytky	-404	-539
Stav k 31. decembru	3 047	2 522
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	5 759	4 348
Prírastky	12 158	10 831
. Rezerva na poistné plnenia nahlásené	11 453	10 034
. Rezerva na poistné plnenia nenahlásené	705	797
Úbytky	-10 888	-9 420
. Rezerva na poistné plnenia nahlásené	-10 648	-9 410
. Rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-240	-10
Stav k 31. decembru	7 029	5 759
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	10	7
Prírastky	2	6
Úbytky	-3	-3
Stav k 31. decembru	9	10

(pokračovanie)

v tis. EUR	2013	2012
Rezerva na životné poistenie		
Stav k 1. januáru	49 828	45 867
Prírastky	7 654	5 936
. Z toho navýšenie z dôvodu nárastu nedostatočnosti	1 259	152
. Z toho rezerva zo zisku	319	390
Úbytky	-1 185	-1 975
. Z toho zníženie z dôvodu poklesu nedostatočnosti	-108	-53
. Z toho rezerva zo zisku	-235	-313
Stav k 31. Decembru	56 297	49 828
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		
Stav k 1. januáru	15 852	12 183
Prírastky	2 580	3 773
Úbytky	-1 477	-104
Stav k 31. decembru	16 955	15 852

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

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

Rok hlásenia poistných udalostí	2010	2011	2012	2013	Spolu
v tis. EUR					
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS):					
na konci roka hlásenia poistných plnení	10 021	12 208	12 185	11 762	0
o 1 rok neskôr	9 783	11 742	12 432	0	0
o 2 roky neskôr	9 063	11 595	0	0	0
o 3 roky neskôr	9 165	0	0	0	0
Aktuálny odhad celkových plnení	9 165	11 595	12 432	11 762	44 954
Celkové platby poistných plnení	-8 086	-9 811	-9 922	-7 261	-35 080
Závazok (RBNS)	1 080	1 784	2 510	4 500	9 874
RBNS pre skoršie roky hlásenia					3 644
RBNS celkom					13 518

Vývoj poistných plnení a rezerv na poistné plnenia (brutto) PZP

Rok hlásenia poistných udalostí	2010	2011	2012	2013	Spolu
v tis. EUR					
Odhad celkových plnení (poistné plnenia a RBNS):					
na konci roka hlásenia poistných udalostí	6 374	8 223	7 543	5 959	0
o 1 rok neskôr	6 285	8 205	7 568	0	0
o 2 roky neskôr	6 050	7 897	0	0	0
o 3 roky neskôr	5 898	0	0	0	0
Aktuálny odhad celkových plnení v PZP	5 898	7 897	7 568	5 959	27 322
Celkové platby poistných plnení v PZP	-4 941	-6 431	-5 672	-3 113	-20 156
Závazok (RBNS PZP)	957	1 466	1 896	2 846	7 166
RBNS pre skoršie roky hlásenia					2 704
RBNS celkom					9 870

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

v tis. EUR	2013	2012
Rezerva na nahlásené poistné plnenia k 1. januáru	13 263	11 933
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch	3 653	3 539
Zostatok rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch k 31. decembru	8 920	8 237
Run-off rezervy na nahlásené poistné plnenia	690	157

v tis. EUR	2013	2012
Rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné plnenia k 1. januáru	1 742	1 660
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté v predchádzajúcich rokoch a nahlásené v aktuálnom roku (bez zohľadnenia prijatých regresov)	458	431
Zostatok rezervy na poistné udalosti nahlásené v aktuálnom roku týkajúce sa predchádzajúcich rokov k 31. decembru	350	452
Zostatok rezervy na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti z predchádzajúcich rokov k 31. decembru	464	340
Run-off rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti	470	438

5.10.1 Analýza senzitivity

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

Hodnota testovaných predpokladov vychádzala:

pre životné poistenie pre

- úmrtnosť z predpokladanej a skutočnej úmrtnosti kmeňa poistných zmlúv Spoločnosti používaných pri poistno-matematických výpočtoch,
- bežné správne náklady zo skutočných pozorovaných bežných správnych nákladov Spoločnosti a vývoja týchto nákladov,
- inflácia bežných správnych nákladov z pozorovanej a predpokladanej inflácie bežných správnych nákladov Spoločnosti

a pre neživotné poistenie pre

- škodovosť z pozorovanej škodovosti kmeňa neživotného poistenia Spoločnosti,
- správne náklady z pozorovaných správnych nákladov Spoločnosti za rok 2013,
- tržový podiel zo skutočného tržového podielu Spoločnosti v neživotnom poistení k 31. decembru 2013.

	Zhoršenie predpokladu o	Zvýšenie záväzku a nákladu, pokles vlastného imania o	
v tis. EUR		2013	2012
Predpoklady pre životné poistenie			
Úmrtnosť	10 %	468	437
Výška bežných správnych nákladov	10 %	1 006	957
Inflácia bežných správnych nákladov	0,25 % p.a.	71	69
Predpoklady pre neživotné poistenie			
Zvýšenie škodovosti	10 %	526	626
Zvýšenie správnych nákladov	10 %	392	476
Zvýšenie trhového podielu Spoločnosti v neživotnom poistení	1 %	16	24

V prípade zmeny rizikovej diskontnej miery (pokles o 0,25% p.a.) by sa výsledok testu dostatočnosti rezerv v životnom poistení zhoršil o 972 tis. EUR za rok 2013.

5.10.2 Zmena predpokladov

Spoločnosť pri ocenení majetku a poistných záväzkov nevykonala také zmeny v použitých predpokladoch, ktoré by mali na účtovnú závierku významný vplyv.

5.11 Finančné záväzky

v tis. EUR	2013	2012
Úvery a pôžičky		
. Istina	4 050	4 050
. Úroky	201	108
Finančné záväzky celkom	4 251	4 158

Spoločnosť prijala za účelom nadobudnutia dvoch nehnuteľností pôžičku vo výške 5 050 tis. EUR od Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, akcionára Spoločnosti v júni 2007. Pôžička je úročená sadzbou 5% p.a. a je splatná do 31. decembra 2017. V priebehu roka 2012 bola splatená istina vo výške 1 000 tis. EUR.

5.12 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

v tis. EUR	2013	2012
Záväzky z poistenia a zaistenia		
Voči poisteným	2 927	3 117
. Nepripravené platby od poistených a preplatky na poistnom	2 831	2 977
. Nevyplatené poistné plnenia	96	140
Voči sprostredkovateľom poistenia	1 281	1 885
Voči zaisťovateľom	277	229
Celkom	4 485	5 231
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie		
Záväzky voči zamestnancom	395	507
. Mzdy	349	460
. Sociálny fond	44	45
. Ostatné	2	2
Výnosy budúcich období	1	0
Ostatné záväzky	2 213	2 156
. Voči dodávateľom	951	765
. Voči správcom daní (okrem dane z príjmov)	154	145
. Voči inštitúciám sociálneho a zdravotného poistenia	229	199
. 8 % povinný odvod z prijatého poistného PZP	872	1 034
. Ostatné	7	13
Celkom	2 609	2 663
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	7 094	7 894

Spoločnosť tvorí sociálny fond na ťarchu nákladov vo výške 1% z vymeriavacieho základu stanoveného internými normami vo forme Kolektívnej zmluvy vyššieho stupňa uzatvorenej na roky 2011 - 2013. Fond sa čerpá na príspevky na stravovanie zamestnancov, prípadne inú formu ďalšej realizácie podnikovej sociálnej politiky v oblasti starostlivosti o zamestnancov.

V roku 2013 bol fond tvorený vo výške 39 tis. EUR (2012: 41 tis. EUR), na stravovanie zamestnancov bol fond použitý vo výške 24 tis. EUR (2012: 28 tis. EUR), iné použitie bolo vo výške 16 tis. EUR (2012: 6 tis. EUR).

Spoločnosť nevykazovala k 31. decembru 2013 záväzky, ktoré by boli po splatnosti.

5.13 Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody

v tis. EUR	2013	2012
Nevyplatené provízie sprostredkovateľom poistenia	312	369
Podiel zaistovateľa na regresných pohľadávkach	4	12
Nevyčerpané dovolenky zamestnancov a povinné odvody k nim	214	219
Rezerva na záväzky Slovenskej kancelárie poisťovateľov	1 982	2 511
Ostatné krátkodobé rezervy	111	10
Celkom	2 623	3 121

Zákon o poisťovníctve ukladá poisťovniam povinnosť tvoriť technickú rezervu na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (ďalej len „SKP“) vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu, ktorým sa myslí zákon o povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Rezerva je tvorená na základe aktuálneho trhového podielu poisťovne a predstavuje podiel Spoločnosti na odhadovanom deficite SKP. Skutočná výška príspevkov, ktoré sa zaplatia v budúcnosti do SKP, bude vychádzať zo skutočného trhového podielu Spoločnosti a reálnych potrieb SKP. Výška príspevkov zaplatených v budúcnosti sa môže líšiť od aktuálne vykázaných rezervy, pričom tento rozdiel môže byť významný.

Počas roka 2013 záúčtovala Spoločnosť v súvislosti s uvedenými požiadavkami na povinné príspevky do SKP v súvislosti s povinným zmluvným poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla rozpustenie rezervy v sume 529 tis. EUR (2012: rozpustenie 455 tis. EUR). Táto bola zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát. Rezerva vykázaná k 31. decembru 2013 v celkovej sume 1 982 tis. EUR (2012: 2 511 tis. EUR) predstavuje podiel Spoločnosti na odhadovanom deficite SKP vo výške 50 830 tis. EUR. Skutočné príspevky platené v prospech SKP budú vyplývať zo skutočného budúceho trhového podielu Spoločnosti a skutočných potrebách SKP, ktoré sa môžu odlišovať od aktuálne vykázaných rezervy.

Spoločnosť netvorila rezervu na odchodné, nakoľko jej výška nie je významná.

5.14 Výnosy z poistného, netto

Neživotné poistenie

	2013	2012	2013	2012
v tis. EUR	pred zaistením		podiel zaistovateľa	
Predpis poistného				
. Povinné zmluvné poistenie	10 647	12 950	-293	-361
. Havarijné poistenie	4 798	4 751	-204	-211
. Poistenie majetku a zodpovednosti	094	4 843	-233	-193
. Cestovné poistenie	351	370	-106	-114
. Úrazové poistenie	1 116	968	0	0
. Poistné prémie a zľavy	-21	-20	0	0
Neživotné poistenie celkom	21 985	23 862	-836	-879
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
. Poistné budúcich období	581	1 028	-59	-31
. Poistné prémie a zľavy	-8	-3	0	0
Neživotné poistenie celkom	573	1 025	-59	-31

Životné poistenie

	2013	2012	2013	2012
v tis. EUR	pred zaistením		podiel zaistovateľa	
Predpis poistného				
. Kapitálové životné poistenie	11 799	11 586	-104	-95
. Rizikové životné poistenie	828	791	-53	-56
. Investičné životné poistenie	25 191	21 124	-578	-514
. Poistné prémie a zľavy	-2	-2	0	0
Životné poistenie celkom	37 816	33 499	-735	-665
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
. Kapitálové životné poistenie	17	108	-1	-6
. Rizikové životné poistenie	0	19	0	0
. Investičné životné poistenie	-543	-54	0	0
. Poistné prémie a zľavy	1	-2	0	0
Životné poistenie celkom	-525	71	-1	-6
Výnosy z poistného celkom	59 849	58 457	-1 631	-1 581
Výnosy z poistného neživotného poistenia, netto			21 663	23 977
Výnosy z poistného životného poistenia, netto			36 555	32 899
Výnosy z poistného, netto celkom			58 218	56 876

Spoločnosť dosiahla v roku 2013 predpísané poistné pred zaistením vo výške 59 849 tis. EUR (2012: 58 457 tis. EUR), čo v porovnaní s rokom 2012 predstavuje nárast o 2,4%. V rámci životného poistenia malo pozitívny vplyv investičné životné poistenie, kde predpis vzrástol o 4 067 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 19,3%.

5.15 Príjmy z poplatkov a provízií

v tis. EUR	2013	2012
Provízie od zaistovateľov	267	249
Ostatné provízie	116	99
Výnosy z poplatkov, prijaté náhrady poplatkov	336	68
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	719	416

Provízie od zaistovateľov výrazne vzrástli najmä pri cestovnom poistení. V ostatných províziách bol zaznamenaný mierny nárast provízií za podielové jednotky, a to vo výške 16 tis. EUR. V rámci výnosov z poplatkov bol evidovaný najvyšší nárast u náhrad za súdne poplatky a úroky z omeškania.

5.16 Výnosy z investícií

v tis. EUR	2013	2012
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	2 462	2 375
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	-490	2 867
. Podielové fondy	-169	530
. Finančné umiestnenie v mene poistených	-507	1 196
. Dlhopisy	186	1 141
Výnosové úroky z termínovaných vkladov	17	45
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	279	296
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	128	119
Výnosy z nájomného	80	63
Výnosy z predaja nehnuteľností	0	88
Úpravy reálnej hodnoty nehnuteľností	238	-395
Ostatné výnosy z investícií	10	11
Výnosy z investícií celkom	2 724	5 470

Z dôvodu stabilných cien dlhopisov na finančných trhoch počas roka 2013 boli výnosy z precenenie cenných papierov držaných v portfóliu na obchodovanie výrazne nižšie ako v roku 2012.

Nárast vo výnosoch z investícií zaznamenala Spoločnosť v oblasti precenenia nehnuteľností znaleckým posudkom a to vo výške 633 tis. EUR, nakoľko k 31. decembru 2013 došlo k úprave reálnej hodnoty štyroch investícií do nehnuteľností.

Najväčší pokles vo výnosoch z investícií zaznamenala Spoločnosť z investícií v reálnej hodnote zúčtovaných cez výkaz ziskov a strát a to vo výške 3 357 tis. EUR. Hlavným dôvodom je pokles hodnôt podielových fondov v roku 2013 nakúpených v mene Spoločnosti ako aj investovaných v mene poistených.

Výnosy z poskytnutých úverov a pôžičiek a výnosy z nájomného sa výraznejšie nezmenili v porovnaní s minulým rokom.

5.17 Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

v tis. EUR	2013	2012
Výnosy vyplývajúce z poistných zmlúv	71	21
Ostatné prevádzkové výnosy		
. Tržby z predaja dlhodobého majetku	35	14
. Kurzové rozdiely	5	12
. Nájomné	185	187
. Úroky z poskytnutých pôžičiek	3	6
. Ostatné	31	51
Celkom	259	270
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti celkom	330	291

5.18 Poistné plnenia

Neživotné poistenie

	2013	2012	2013	2012
v tis. EUR	pred zaistením		podiel zaistovateľa	
Poistné plnenia				
. Povinné zmluvné poistenie	5 646	6 484	0	0
. Regresovanie škôd povinného zmluvného poistenia	-429	-351	0	0
. Havarijné poistenie	3 583	2 998	0	0
. Regresovanie škôd havarijného poistenia	-659	-489	-8	-10
. Poistenie majetku a zodpovednosti	732	687	-8	0
. Regresovanie škôd poistenia majetku a zodpovednosti	-12	-25	0	0
. Cestovné poistenie	33	23	-13	-9
. Úrazové poistenie	911	546	0	0
. Náklady súvisiace s poistnými plneniami	628	654	0	0
Neživotné poistenie celkom	10 433	10 527	-29	-19
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
. Zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	-351	1 812	-3	-122
. Zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	175	82	0	0
Neživotné poistenie celkom	-176	1 894	-3	-122
Čisté náklady na poistné plnenia neživotného poistenia			10 225	12 281

Životné poistenie

	2013	2012	2013	2012
v tis. EUR	pred zaistením		podiel zaistovateľa	
Poistné plnenia				
. Dožitie	2 197	2 069	0	0
. Odkup	4 977	4 935	0	0
. Smrť	471	882	-18	-14
. Vyžrebovanie	53	42	0	0
. Úraz	642	558	-8	-13
. Dôchodky	88	85	0	0
. Kritické choroby a nemocenské dávky	2 946	1 964	0	0
. Oslobodenie od platenia	118	88	0	0
. Sobáš	9	6	0	0
. Náklady súvisiace s poistnými plneniami	26	21	0	0
Životné poistenie celkom	11 527	10 650	-26	-27
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
. Zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	806	625	4	3
. Zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	465	787	3	7
Životné poistenie celkom	1 271	1 412	7	10
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	6 469	3 960	0	0
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených	1 102	3 669	0	0
Čisté náklady na poistné plnenia životného poistenia			20 350	19 674
Čisté náklady na poistné plnenia celkom			30 575	31 955

Poistné plnenia v neživotnom poistení sa v porovnaní s rokom 2012 výrazne nezmenili. Nárast bol zaznamenaný vo všetkých oblastiach s výnimkou povinného zmluvného poistenia, kde nastal pokles o 838 tis. EUR.

V životnom poistení sa medzироčne znížili len poistné plnenia pre prípad smrti. Všetky ostatné poistné plnenia v životnom poistení sa medzироčne zvýšili. V najväčšej miere sa zvýšili životné poistné plnenia pre prípad kritických chorôb a nemocenských dávok, dožitia a úrazu.

5.19 Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku

v tis. EUR	2013	2012
Náklady na obstaranie poistných zmlúv		
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov tvorených pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	-343	-3 140
Provízie a odmeny sprostredkovateľom poistenia	13 776	16 314
Náklady na reklamu	619	915
Osobné náklady	2 006	1 834
Odpisy	97	163
Spotreba materiálu	124	145
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	629	619
Ostatné všeobecné náklady na obstaranie poistných zmlúv	1 129	1 053
Celkom	18 037	17 903

v tis. EUR	2013	2012
Náklady na prevádzku		
Náklady na prevádzku vyplývajúce z poistných zmlúv		
. Tvorba opravných položiek, predaj pohľadávok	514	492
.. Pohľadávky z poistného	306	265
.. Regresné pohľadávky	3	16
.. Pohľadávky z postihov	99	107
.. Pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	106	104
. Odpis pohľadávok	37	23
.. Pohľadávky z poistného	16	10
.. Regresné pohľadávky	8	6
.. Postihy	13	7
. Príspevky do SKP, rezerva na záväzky SKP	-529	-115
. 8 % povinný odvod z prijatého poistného PZP	879	1 072
. Ostatné náklady vyplývajúce z poistných zmlúv	5	114
Celkom	906	1 586
Všeobecné náklady na prevádzku		
. Osobné náklady	4 295	4 458
. Odpisy	485	524
. Spotreba materiálu	42	77
. Služby	1 030	1 025
. Poplatky a dane (zahrnutá daň z pridanej hodnoty)	525	552
. Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	656	670
. Náklady na IT (okrem odpisov)	852	678
. Náklady na cestovné	29	43
. Kurzové rozdiely	20	6
. Ostatné náklady na prevádzku	774	351
Celkom	8 708	8 384
Náklady na prevádzku celkom	9 614	9 970

Rozdelenie odpisov, ktoré tvoria náklady na obstaranie poistných zmlúv, na odvetvia je nasledovné:

- odpisy životného poistenia boli v roku 2013 vo výške 66 tis. EUR (2012: 120 tis. EUR),
- odpisy neživotného poistenia boli v roku 2013 vo výške 31 tis. EUR (2012: 43 tis. EUR).

Rozdelenie odpisov, ktoré tvoria náklady na prevádzku, na odvetvia je nasledovné:

- odpisy životného poistenia boli v roku 2013 vo výške 292 tis. EUR (2012: 279 tis. EUR),
- odpisy neživotného poistenia boli v roku 2013 vo výške 193 tis. EUR (2012: 245 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2013 vynaložila náklady za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vo výške 63 tis. EUR (2012: 70 tis. EUR). Audítor v priebehu účtovného obdobia neposkytol spoločnosti iné ako audítorské služby.

5.20 Finančné náklady

Spoločnosť prijala za účelom nadobudnutia dvoch nehnuteľností pôžičku vo výške 5 050 tis. EUR od Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, akcionára Spoločnosti v júni 2007. Pôžička je úročená sadzbou 5% p.a. a je splatná do 31. decembra 2017. Úroky z úveru predstavujú za rok 2013 čiastku 201 tis. EUR (2012: 253 tis. EUR), bližšie popísané v časti 5.11.

5.21 Daň z príjmov

v tis. EUR	2013	2012
Splatná daň	1 178	865
Zmena odloženej dane	-578	-320
Daňový náklad celkom	600	545

Vysvetlenie rozdielu medzi daňou zo zisku Spoločnosti pred zdanením a teoretickou daňou rok 2013 a 2012:

	2013			2012		
	Základ dane	Daň		Základ dane	Daň	
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 564	-	-	2 972	-	-
. Z toho teoretická daň 23 %	-	820	23,0 %	-	565	19 %
Pripočítateľné položky	2 487	572	16,0 %	1 939	368	12,4 %
Odpočítateľné položky	-1 075	-247	-6,9 %	-454	-86	2,9 %
Výsledok hospodárenia upravený na základ dane	4 976	-	-	4 457	-	-
Osobitný odvod	-	18	0,5 %	-	5	0,2 %
Ostatná splatná daň	-	14	0,4 %	-	13	0,4 %
Odložená daň vo výške 23 %	-	-623	17,5 %	-	-	-
Odložená daň vo výške 19 %	-	-	-	-	-245	-8,2 %
Odložená daň zmena sadzby o 1 %	-	46	1,3 %	-	-	-
Odložená daň zmena sadzby o 4 %	-	-	-	-	-75	-2,5 %
Daň z príjmov	-	600	16,8 %	-	545	18,3 %

5.22 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

- Akcionári Spoločnosti
 - Wüstenrot Versicherungs-AG,
 - Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s.,
- Členovia predstavenstva
- Ostatné závislé osoby
 - Wüstenrot Datenservice GmbH.,
 - Wüstenrot Reality s.r.o.,
 - Carl Spängler KA GmbH.

Nižšie uvedená tabuľka zachytáva transakcie, ktoré sa realizovali s uvedenými spriaznenými osobami Spoločnosti.

2013 v tis. EUR	Akcionári Spoločnosti	Členovia predstavenstva	Ostatné závislé osoby
Výnosy	271	0	273
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	21	0	0
Výnosy z poskytnutých úverov	0	0	273
Provízie od zaistovateľov	58	0	0
Odmena za vykonané obhliadky poistných udalostí	7	0	0
Nájomné	185	0	0
Náklady	798	177	1 363
Poistné postúpené zaistovateľom	218	0	0
Úroky zaistovateľovi zo salda vyúčtovania	0	0	0
Úroky z prijatých úverov	201	0	0
Manažérske služby	225	0	6
Nájomné	154	0	563
Reklamné služby	0	0	12
Softvérové služby	0	0	778
Iné	0	0	4
Odmeny zo závislej činnosti	0	177	0
Pohľadávky	60	0	4 340
Poskytnutý úver	0	0	4 311
Poskytnuté zálohy na prevádzku poistného softvéru	0	0	1
Vopred platené prevádzkové náklady	0	0	0
Iné	60	0	28
Záväzky	4 662	6	247
Zaistenie	140	0	0
Úroky zaistovateľovi zo salda vyúčtovania	0	0	0
Prijaté úvery	4 251	0	0
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájomom	0	0	81
Odmeny zo závislej činnosti	0	6	0
Iné	271	0	166

2012 v tis. EUR	Akcionári Spoločnosti	Členovia predstavenstva	Ostatné závislé osoby
Výnosy	264	3	383
Refundácia nákladov na poistné plnenia od zaistovateľov	19	0	0
Výnosy z poskytnutých úverov	0	0	289
Provízie od zaistovateľov	59	0	0
Odmena za vykonané obhliadky poistných udalostí	2	0	0
Nájomné	184	0	0
Predpísané poistné v hrubej výške	0	3	0
Provízie ostatné	0	0	94
Náklady	585	372	1 133
Poistné postúpené zaistovateľom	211	0	0
Úroky zaistovateľovi zo salda vyúčtovania	1	0	0
Úroky z prijatých úverov	253	0	0
Nájomné	120	0	558
Reklamné služby	0	0	12
Softvérové služby	0	0	558
Iné služby	0	0	5
Odmeny zo závislej činnosti	0	372	0
Pohľadávky	67	0	5 143
Poskytnutý úver	0	0	4 811
Poskytnuté zálohy na prevádzku poistného softvéru	0	0	307
Vopred platené prevádzkové náklady	0	0	0
Iné	67	0	25
Závazky	4 322	114	276
Zaistenie	134	0	0
Úroky zaistovateľovi zo salda vyúčtovania	0	0	0
Prijaté úvery	4 158	0	0
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	0	0	70
Odmeny zo závislej činnosti	0	114	0
Iné	30	0	206

Spoločnosť poskytla prostriedky spoločnosti Wüstenrot Reality s.r.o. v sume 4 311 tis. EUR (2012: 4 811 tis. EUR), bližšie popísané v časti 5.4.

Spoločnosť prijala v júni 2007 za účelom nadobudnutia dvoch nehnuteľností pôžičku vo výške 5 050 tis. EUR od Wüstenrot Versicherungs-AG Salzburg, akcionára Spoločnosti. Časť úveru vo výške 1 000 tis. EUR Spoločnosť splatila koncom roka 2012. Pôžička je úročená sadzbou 5% p.a. a je splatná do 31. decembra 2017.

Spoločnosť investovala vo vlastnom mene a v mene klientov do podielových fondov denominovaných v EUR, ktoré spravuje správcovská spoločnosť Spängler IQAM Invest GmbH, Rakúsko. Hodnota uvedených podielových fondov predstavuje k 31. decembru 2013 čiastku 21 271 tis. EUR (2012: 20 616 tis. EUR).

Hrubé príjmy členov predstavenstva za ich činnosť pre Spoločnosť predstavovali v roku 2013 čiastku 402 tis. EUR (2012: 372 tis. EUR) a boli zaúčtované do nákladov roka 2013. Hodnota nepeňažných príjmov predstavovala 3 tis. EUR (2012: 8 tis. EUR).

Časť príjmov členov predstavenstva, ktoré sú hradené materskou spoločnosťou, je zahrnutá v tabuľke v časti náklady za manažérske služby v stĺpci transakcie s materskou spoločnosťou.

Spoločnosť obstarala od spoločnosti Wüstenrot Datenservice GmbH nový poistný softvér. Účtovný modul softvéru bol zaradený do používania 1. apríla 2011 a poistný softvér bol do používania zaradený 1. januára 2012. Odpisy softvéru predstavovali v roku 2013 čiastku 345 tis. EUR (2012: 312 tis. EUR).

Na odmeny členov dozornej rady za výkon funkcie a členom predstavenstva za rok 2013 Spoločnosť tvorila k 31. decembru 2013 krátkodobú rezervu vo výške 84 tis. EUR (2012: 10 tis. EUR).

5.23 Podmienené záväzky

V rámci svojej riadnej činnosti je Spoločnosť účastníkom rôznych súdnych sporov a žalôb. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že konečná výška záväzkov, ktoré pre Spoločnosť prípadne vyplynú zo sporov alebo žalôb, nebude mať významný dopad na finančnú situáciu ani na výsledky budúcej činnosti Spoločnosti. K 31. decembru 2013 tvorila Spoločnosť rezervy na uvedené riziká. Výška uplatňovaných nárokov k 31. decembru 2013 vo významných pasívnych súdnych sporoch je 9 159 tis. EUR (2012: 7 666 tis. EUR).

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

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

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

V Bratislave, dňa 21. marca 2014

Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti:



Ing. Jozef Adamkov
predseda predstavenstva
Wüstenrot poisťovne, a.s.



Mag. Michael Ziegler
člen predstavenstva
Wüstenrot poisťovne, a.s.



Mag. Rainer Hager, MBA
člen predstavenstva
Wüstenrot poisťovne, a.s.

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Petra Brečková
riaditeľka Úseku ekonomického a controllingu
Wüstenrot poisťovne, a.s.

SPRÁVA O OVERENÍ SÚLADU



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 Wüstenrot poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená ako súčasť výročnej správy v časti „Individuálna účtovná závierka“. K účtovnej závierke sme 21. marca 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkazy o súhrnnom výsledku hospodárenia, 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 v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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.

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company
and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora: 96
Licence number
of statutory auditor: 96



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.

21. marca 2014
Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Igor Palkovič
Licencia SKAU č. 966

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 vo 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.

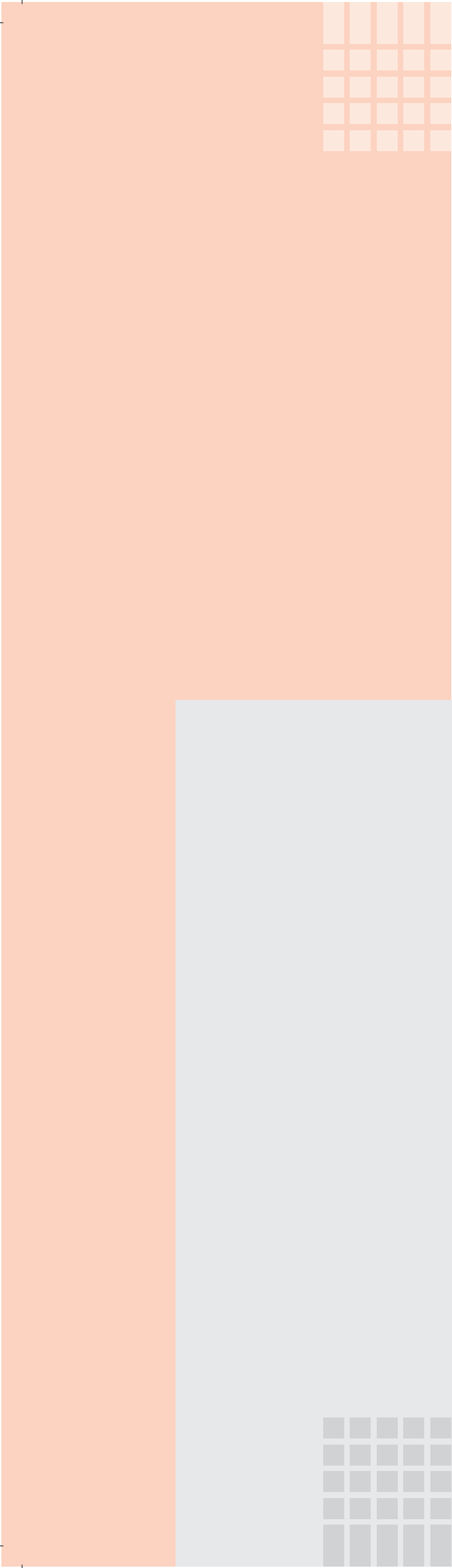
Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená ako súčasť výročnej správy v časti „Individuálna účtovná závierka“.

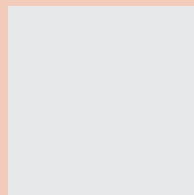
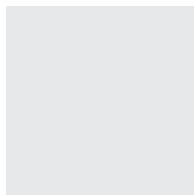
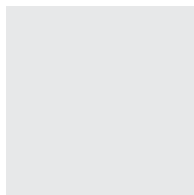
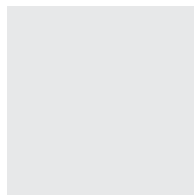
25. apríla 2014
Bratislava, Slovenská republika

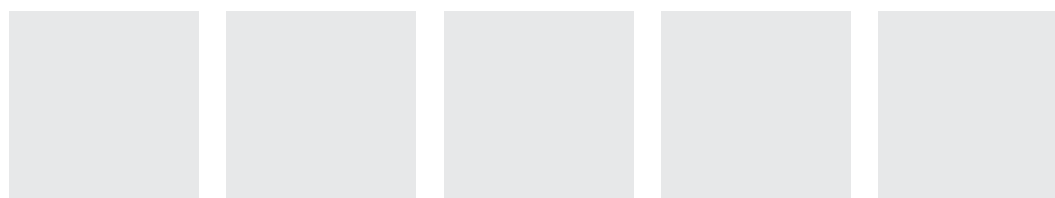
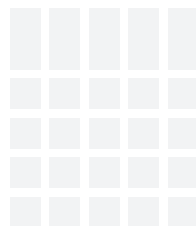
Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Igor Palkovič
Licencia SKAU č. 966







VÝROČNÁ SPRÁVA | WÜSTENROT POISŤOVŇA, A.S.

IMPRESSUM

Vlastník média, vydavateľ:
Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26

Telefón: +421 (0)2 57 88 99 01
E-mail: info@wuestenrot.sk
Internet: www.wuestenrot.sk

IČO: 31383408
DIČ.: 2020843561
Dizajn: X.O. Graphics, s.r.o.

