

UNIQA poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s
Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo v znení platnom v EÚ**

31 december 2014

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2014

Výkaz finančnej pozície	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód	5
3	Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad	16
4	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	17
5	Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	17
6	Nehmotný majetok	20
7	Budovy a zariadenie	21
8	Podiel zaistovateľa na rezervách	21
8	Podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)	22
9	Pohľadávky z poistenia	22
10	Pohľadávky zo zaistenia	23
11	Finančný majetok k dispozícii na predaj	24
12	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	24
13	Termínované vklady	25
14	Peniaze a peňažné ekvivalenty	25
15	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách	26
16	Finančné záväzky z investičných zmlúv	30
17	Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	30
18	Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	31
19	Zamestnanecké požitky	31
20	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	31
21	Základné imanie a ostatné fondy	32
22	Ostatné rezervy	32
23	Hrubé predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaistovateľa	32
24	Výnosy z poplatkov a provízií	33
25	Výnosy z úrokov a dividend	33
26	Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	33
27	Iné výnosy	34
28	Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	34
29	Náklady na poistné plnenia	34
30	Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia	35
31	Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	35
32	Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	35
33	Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	36
34	Riadenie poistného a finančného rizika	37
35	Riadenie kapitálu	44
36	Reálna hodnota finančných nástrojov	45
37	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	47
38	Transakcie so spriaznenými stranami	48
39	Podmienené záväzky	49
40	Udalosti po konci účtovného obdobia	50

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s., ktorá pozostáva z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2014, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

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



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

V Bratislave, 13. februára 2015

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

The company's ID (IČO) No. 35739347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31. december 2014	31. december 2013
MAJETOK			
Nehmotný majetok	6	11 281	12 605
Budovy a zariadenie	7	1 478	1 612
Ostatné aktíva		504	450
Podiel zaistovateľa na rezervách	0	28 177	27 106
Pohľadávky z poistenia	9	8 573	9 083
Pohľadávky zo zaistenia	10	714	1 404
Ostatné pohľadávky		377	651
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		1 546	72
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11	144 381	119 908
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	45 492	40 674
Termínované vklady v bankách	13	16 344	22 535
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	888	7 373
MAJETOK SPOLU		259 755	243 473
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	15	133 685	129 461
Finančné záväzky z investičných zmlúv	16	53 569	48 340
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	0	3 643	3 222
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	18	5 686	6 766
Odložená daň z príjmov	33	1 867	161
Zamestnanecké požitky	19	2 729	2 932
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	16 607	15 486
ZÁVÄZKY SPOLU		217 786	206 368
Vlastné imanie			
Základné imanie	21	13 574	13 574
Emisné ážio	21	1 644	1 644
Ostatné kapitálové fondy		47	47
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj	21	10 614	4 754
Zákonný rezervný fond	21	4 295	3 841
Nerozdelený zisk		11 795	13 245
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		41 969	37 105
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		259 755	243 473

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2014	2013
Predpísané poistné		103 022	94 424
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období		(1 388)	(1 721)
Hrubé zaslúžené poistné		101 634	92 703
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom		(44 063)	(41 369)
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období postúpená zaisťovateľom		63	990
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	23	(44 000)	(40 379)
Zaslúžené poistné, netto		57 634	52 324
Výnosy z poplatkov a provízií	24	19 012	20 406
Výnosy z úrokov a dividend	25	3 978	4 399
Ostatné výnosy z finančných investícií		100	137
Zisky minus straty z finančných investícií	26	2 906	2 557
Ostatné výnosy	27	865	1 136
Straty minus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	28	(3 076)	(3 837)
Náklady na poistné plnenia	29	(54 833)	(47 594)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	30	20 652	17 836
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	31	(24 413)	(22 514)
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	32	(18 939)	(18 106)
Zisk pred zdanením		3 886	6 744
Daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku	33	(792)	(2 199)
Zisk za rok		3 094	4 545
<i>Ostatný súhrnný zisk:</i>			
<i>Položky, ktoré následne nemôžu byť reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
- Poistno-matematické precenenie		-	(35)
- Odložená daň na poistno-matematické precenenie		-	7
<i>Položky, ktoré následne môžu byť reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
<i>Finančný majetok k dispozícii na predaji</i>			
- Strata z predaja reklasifikovaná do zisku za rok (bod 26 poznámok)		-	736
- Zisky mínus straty z precenenia		7 519	(696)
- Odložená daň z príjmov		(1 659)	(40)
Ostatný súhrnný zisk za rok po zdanení		5 860	(28)
Celkový súhrnný zisk za rok		8 954	4 517

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj	Nerozde- lený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2013		13 574	1 644	47	3 222	4 747	14 354	37 588
Zisk za rok 2013		-	-	-	-	-	4 545	4 545
Ostatný súhrnný zisk		-	-	-	-	7	(35)	(28)
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	7	4 510	4 517
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	619	-	(619)	-
Vyplatené dividendy	21	-	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)
K 31. decembru 2013		13 574	1 644	47	3 841	4 754	13 245	37 105
Zisk za rok 2014		-	-	-	-	-	3 094	3 094
Ostatný súhrnný zisk		-	-	-	-	5 860	-	5 860
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	5 860	3 094	8 954
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	454	-	(454)	-
Vyplatené dividendy	21	-	-	-	-	-	(4 090)	(4 090)
K 31. decembru 2014		13 574	1 644	47	4 295	10 614	11 795	41 969

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk po zdanení		3 094	4 545
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku	6,7	15 750	14 209
Zisky minus straty z finančného majetku cez hospodársky výsledok	26	(2 886)	(3 425)
Výnosy z úrokov a dividend	25	(3 978)	(4 401)
Ostatné výnosy z finančných investícií		(100)	(137)
Zisky minus straty z predaja budov a zariadenia		(54)	(15)
Daň z príjmov	33	792	2 199
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov			
<i>Zmeny prevádzkového majetku a záväzkov:</i>			
- (Nárast) / pokles v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov		(13 551)	(13 118)
- (Nárast) / pokles vo finančných investíciách		(13 535)	(6 622)
- (Nárast) / pokles v podiele zaistovateľov na rezervách		(1 071)	(349)
- (Nárast) / pokles v pohrádkach z poistenia a ostatných pohrádkach		1 474	(876)
- (Nárast) / pokles v ostatných aktívach		(54)	(27)
- (Pokles) / nárast v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	15	4 224	1 528
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z poistenia a ostatných záväzkoch		(22)	1 717
- (Pokles) / nárast v záväzkoch voči zaistovateľom	20	1 143	118
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z investičných zmlúv	16	5 229	8 333
- (Pokles) / nárast v záväzkoch za zamestnanecké požitky	19	(203)	521
- (Pokles) / nárast v ostatných záväzkoch		(659)	(345)
Peňažné toky z prevádzky pred úrokmi, dividendami a daňou			
Prijaté úroky		4 819	4 763
Prijaté dividendy		100	137
Zaplatená daň z príjmov		(2 220)	(2 226)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		(1 708)	6 494
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie budov a zariadenia	7	(515)	(639)
Príjmy z predaja budov a zariadení		80	37
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(252)	(305)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(687)	(907)
Peňažné toky z financovania			
Zaplatené dividendy		(4 090)	(5 000)
Čisté peňažné toky z financovania		(4 090)	(5 000)
Nárast / (pokles) peňazí a peňažných ekvivalentov			
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		7 373	6 786
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	888	7 373

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. za rok 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii ("IFRS"). Účtovná závierka a jej zverejnenie bolo schválené predstavenstvom Spoločnosti dňa 13. februára 2014. Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 17. júna 2014.

UNIQA poisťovňa, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) bola založená dňa 18. decembra 1990 a vznikla 4. januára 1991. Je zapísaná v Obchodnom registri (OR) Okresného súdu Bratislava I., vložka číslo 843/B. IČO spoločnosti je 00653501 a IČ DPH spoločnosti je SK7020000229. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. K 31. decembru 2014 bola jej materskou spoločnosťou UNIQA International AG so sídlom Untere Donaustraße 21, Viedeň, Rakúsko, s podielom 73,24%, ďalšími vlastníkami boli UNIQA internationale Beteiligungs- Verwaltung GmbH Rakúsko s podielom 26,64 % a ostatní akcionári s podielom 0,12%. Jej konečnou ovládajúcou osobou bola UNIQA Insurance Group AG. Počas roka 2014 ako aj 2013 sa vlastnícka štruktúra Spoločnosti nemenila.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Spoločnosť poskytuje životné a neživotné poistenie, a to: povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel, havarijné poistenie motorových vozidiel, poistenie nehnuteľností a zariadenia domácnosti, poistenie majetku a zodpovednosti podnikateľov, poistenie majetku pre malých, stredných aj veľkých podnikateľov, poistenie bytových domov, zdravotné poistenie poskytujúce denné dávky za každý deň v nemocnici, zdravotno-úrazové poistenie, poistenie právnej ochrany súkromnej osoby alebo podnikateľa, krátkodobé cestovné poistenie, poistenie určené pre poistenie konkrétnej cesty do zahraničia, ročné cestovné poistenie a viacročné cestovné poistenie, úrazové poistenie a životné poistenie, vrátane kapitálového životného poistenia, rizikového životného poistenia, detské poistenie a investičné životné poistenie.

Sídlo spoločnosti. Adresa sídla spoločnosti je Lazaretská 15, 820 07 Bratislava, Slovenská republika.

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

Štatutárny orgán Spoločnosti. Predstavenstvo spoločnosti tvorili Ing. Martin Žáček, CSc (predseda predstavenstva), p. Wolfgang Friedl (podpredseda predstavenstva), a Ing. Lucie Urváľková (člen predstavenstva).

Spoločnosť môžu na základe prokúry tiež zastupovať Ing. Štefan Baňas, Ing. Iveta Csillagová, Stanislav Grančay, Eugen Kmeť, Ing. Ján Koška, Ing. Zuzana Kremenová, Ing. Ján Kubaľa, Peter Kútik, Fedor Midlík, Róbert Morgoš, Ing. Tomáš Ogrodník, JUDr. Branislav Petroch, Ing. Miloš Valko.

Dozorná rada Spoločnosti. Dozornú radu spoločnosti tvorili Mag. Andreas Kössl (predseda), Johannes Porak, Mag. Hans Christian Schwarz, Dr. Wolfgang Kindl, Ing. Jozef Pažma, Ing. Imrich Polák.

K 31. decembru 2014 mala Spoločnosť 290 zamestnancov (2013: 296), z toho počet vedúcich zamestnancov 48 (2013: 52).

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna ročná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku k dispozícii na predaj a finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez hospodársky výsledok.

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože využila právo na výnimku v zmysle § 22 zákona č. 431/2002 o účtovníctve. Celková hodnota aktív dcérskych spoločností je nevýznamná a konsolidovaná účtovná závierka by sa významne nelíšila od tejto účtovnej závierky Spoločnosti.

Spoločnosť aj všetky spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť kontrolu, sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG.

Nasledovný text uvádza základné účtovné zásady a metódy. Tieto boli aplikované konzistentne v bežnom aj predošlom účtovnom období ak nie je uvedené inak (viď bod 4 poznámok).

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

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

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhová cena určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú hore uvedenými spôsobmi je cena vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera. V prípade neexistencie finančného trhu pre danú investíciu je reálna hodnota určená použitím oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú odkaz na aktuálnu reálnu hodnotu iného podobného nástroja alebo analýzou diskontovaných peňažných tokov.

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

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

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

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

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

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

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

Funkčná mena a transakcie v cudzej mene. Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Transakcie vykonané v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a monetárne záväzky v cudzej mene sa v účtovnej závierke prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Nemonetárny majetok a nemonetárne záväzky v cudzej mene, ocenené historickými cenami, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok predstavuje časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov a ostatný nehmotný majetok.

Obstarávacie náklady na poistné zmluvy a transakčné náklady na investičné zmluvy sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní týchto zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie), a v prípade obstarávacích nákladov na poistné zmluvy tradičného životného poistenia aj nepriame náklady, ako sú náklady správnej réžie súvisiace so spracovaním návrhov a uzatvorením poistných zmlúv (napr. mzdové náklady pracovníkov obchodnej služby, marketingové náklady). Obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv. Rovnako to platí aj pre priame transakčné náklady na obstaranie zmlúv na správu investícií v rámci investičného životného poistenia, ktoré sú časovo rozlíšené po dobu, počas ktorej Spoločnosť získava výnosy za správu investícií (vo forme poplatkov), t.j. počas doby trvania týchto zmlúv. V prípade investičných zmlúv iných ako investičné životné poistenie, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou, sú transakčné náklady zohľadnené pri oceňovaní finančného záväzku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Spôsob časového rozlíšenia priamych obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v neživotnom poistení vychádza z postupu tvorby a použitia rezervy na poistné budúcich období. Spoločnosť časovo rozlišuje pomernú časť obstarávacích nákladov, ktoré korešpondujú s nezaslúženým poistným.

Pre bežne platené zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv a zohľadňuje tak priame ako i nepriame obstarávacie náklady. Ak pre poistnú zmluvu vychádza rezerva záporná, prechodné záporné hodnoty sa vykazujú na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre zmluvy investičného životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako investičné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba transakčné náklady (obstarávacie provízie), a to počas trvania týchto zmlúv, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených transakčných nákladov umorí okamžite. Priemerná doba odpisovania je 20,1 rokov (2013: 19,6 rokov).

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje v rámci testu primeranosti rezerv.

Časovo rozlíšené transakčné náklady pre investičné životné poistenie sú testované spoločne s časovo rozlíšenými počiatočnými poplatkami, a to technikou, ktorá je rovnaká ako pre testovanie primeranosti rezerv (t.j. metóda diskontovaných budúcich peňažných tokov). Ak test ukáže na potrebu zníženia hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov a zníženie je väčšie ako ich samotná zostatková hodnota, Spoločnosť vytvorí rezervu na nevýhodné zmluvy.

Ostatný nehmotný majetok predstavuje hlavne nakúpený software. Oceňuje sa obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prirážka, neodpočítateľná daň z pridanej hodnoty na vstupe a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie. Software sa odpisuje lineárne po dobu používania 5 až 15 rokov.

Budovy a zariadenie. Spoločnosť nemá vlastné pozemky a stavby, odpisuje len technické zhodnotenie v prenájatých budovách. V súvahe vykazovaný majetok je oceňovaný obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prirážka, náklady na montáž, prepravné a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie a zníži o odpisy. Majetok sa odpisuje po dobu používania lineárne.

Predpokladané doby používania pre jednotlivé druhy majetku:

- stroje a zariadenia	1 -15 rokov
- hardware	2 - 6 rokov
- osobné motorové vozidlá	4 roky
- inventár	1 -15 rokov

Technické zhodnotenie v prenájatých budovách sa odpisuje počas predpokladanej doby nájmu, ktorá nepresahuje 20 rokov. Reziduálna hodnota na konci doby životnosti, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Spoločnosť test na pokles hodnoty majetku vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky).

Podiel zaistovateľa na rezervách. Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv sa oceňuje v súlade s podmienkami zaistných zmlúv platných v danom období. Použité metódy sú podobné ako metódy ocenenia rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

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

Ako podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv sú vykázané práva vyplývajúce zo zaistných zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poisťného rizika. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poisťného rizika, sa účtujú ako finančné nástroje.

Pohľadávky z poistenia, zaistenia a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sa skladajú z pohľadávok voči klientom, regresných pohľadávok, pohľadávok voči sprostredkovateľom, pohľadávok zo zaistenia, pohľadávok voči odberateľom, inštitúciám, pohľadávok z dane z príjmov a pod. Riziká obsiahnuté v pochybných a sporných pohľadávkach sú zohľadnené tvorbou opravných položiek. Opravné položky sa tvoria na základe skúseností z minulých období a každý rok sú prehodnocované na základe analýzy zaplatenosti v jednotlivých vekových kategóriách, do ktorých sú pohľadávky zaradené.

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj. Tieto cenné papiere predstavujú investície, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových cien a kurzov. Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou.

Dividendové výnosy z podielových cenných papierov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v čase ich schválenia valným zhromaždením a ak je pravdepodobné, že budú Spoločnosti vyplatené. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania cenného papiera alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia. Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, t.j. aj dôjde k významnému alebo dlhšiemu poklesu ich hodnoty pod obstarávaciu cenu.

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto dlhopisy kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, okrem samostatne vykázaných úrokových výnosov, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

V takom prípade sa kumulatívne precenenie - stanovené ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou mínus straty už v minulosti prevedené do hospodárskeho výsledku - reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do ostatného súhrnného zisku.

Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto cenné papiere kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, okrem samostatne vykázaných dividendových výnosov, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Termínované vklady v bankách. Termínované vklady v bankách sú finančným majetkom s pevne stanovenou splatnosťou. Termínované vklady sa zaúčtujú v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Termínované vklady sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou jeden mesiac a menej v čase jeho obstarania, okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom investovania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšené o časovo rozlíšené úroky.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv. Poistná zmluva je taká dohoda o kompenzácii pre poisteného, na základe ktorej jedna strana (poisťovateľ) akceptuje významné poistné riziko od druhej strany (poistený) v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Poistnou zmluvou nie je taká zmluva, ktorá vystavuje poisťovateľa finančnému riziku bez prenosu významného poistného rizika. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej sadzbe, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadziieb, úverovom ratingu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné riziko je významné vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poistníkom Spoločnosti). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Spoločnosť testovala hladinu významnosti prenosu rizika ako rozdiel medzi zaplateným poistným (platba uhradená poisteným Spoločnosťou) a nárokom na plnenie v prípade poistnej udalosti. Zmluvy sú klasifikované na úrovni portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak celé dané portfólio pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu, ktorá prenáša nevýznamné poistné riziko. Ak aj malé množstvo zmlúv nespĺňa požiadavku klasifikácie poistnej zmluvy, je stanovené celé portfólio ako poistné zmluvy. Niektoré poistné zmluvy obsahujú pripoistenia. Tieto pripoistenia nie sú klasifikované osobitne, nakoľko sú neoddeliteľnou súčasťou poistnej zmluvy.

Z portfólia zmlúv životného poistenia Spoločnosť vyčlenila investičné zmluvy, pri ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika. Niektoré zmluvy investičného životného poistenia (ďalej len IŽP) nesú aj významné poistné riziko, v takom prípade Spoločnosť oddeľuje poistnú a vkladovú zložku poistenia. Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení k platbám uhradeným poisteným do Spoločnosti (popr. s ich reálnym zhodnotením). V životnom poistení sa spravidla jedná o výplatu poistnej sumy v prípade úmrtia alebo výskytu kritickej choroby počas doby poistenia, pričom zaplatené poistné počas doby poistenia je významne menšie ako poistná suma.

Ďalším znakom u poistných alebo investičných produktov v životnom poistení je zmluvne dojednaný podiel na zisku zo zhodnotenia rezerv nad garantovanú úrokovú mieru, ktorý každoročne stanovuje Spoločnosť vo forme navýšenia poistnej sumy alebo bonusu. Zmluvu s právom podielu na zisku nazývame zmluvou s DPF (angl. discretionary participation features – ďalej len DPF). DPF je právo klienta obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, pri ktorom sa očakáva, že bude významnou časťou celkových zmluvných plnení. Spoločnosť DPF účtuje ako záväzok v rámci rezerv na poistné alebo investičné zmluvy. Nižšie je znázornená klasifikácia produktov životného poistenia.

Niektoré poistné zmluvy obsahujú v sebe, okrem garantovanej úrokovej miery, právo na odkup s odkupnou hodnotou, možnosť zmeny dĺžky poistnej doby, možnosť ukončenia platenia poistného, popr. indexáciu poistnej sumy vo vzťahu k inflácii za uplynulý kalendárny rok. Tieto práva predstavujú vnorené deriváty, ktoré sú viazané na zmluvu, nie sú ocenené samostatne na reálnu hodnotu, ale sú oceňované spolu so zmluvou a tie, ktoré sú významné z hľadiska budúcich peňažných tokov vstupujú aj do testu primeranosti rezerv.

Niektoré poistné zmluvy v neživotnom poistení uzavreté Spoločnosťou v sebe obsahujú aj vkladové zložky. Ide o častky platené poisteným, ktoré im je Spoločnosť pri splnení istých podmienok povinná vrátiť. Nakoľko účtovné postupy Spoločnosti pred zavedením IFRS zabezpečovali vykázanie všetkých práv a povinností vyplývajúcich z tohto vkladového prvku a Spoločnosť je schopná túto zložku spoľahlivo oceniť, je táto zložka vykazovaná samostatne ako záväzok.

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

		Poistná zmluva (s aj bez DPF)	Investičná zmluva bez DPF	Investičná zmluva s DPF
Tradičné životné Poistenie	Úmrtie a dožitie	X		
	Dôchodkové	X		
	Vkladové			X
Investičné životné poistenie*	Oddelená depozitná časť v prípade krytia poistného rizika		X	
	Oddelené rizikové časti investičných zmlúv	X		
	Bez krytia poistného rizika		X	
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia vrátane oddelených pripoistení z investičných zmlúv	X		
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X		
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X		

* Niektoré zmluvy IŽP v sebe obsahujú aj prenos poistného rizika. Takéto zmluvy boli rozdelené na ich poistnú a vkladovú časť, t.j. poistná časť je vykazovaná samostatne, a to tak, že príslušné rizikové poplatky sú vykázané ako súčasť predpisu poistného.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv sú prvotne oceňované podľa zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve pomocou predpokladov platných pri stanovení poisťných sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa následne vykoná test primeranosti rezerv. Tieto rezervy predstavujú rezervu na poisťné budúcich období, rezervu na poisťné plnenia, rezervu na životné poistenie, rezervu na poisťné prémie a zľavy a ďalšiu technickú rezervu na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Rezerva na poisťné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poisťného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Oceňuje sa metódou pro rata temporis na každú jednu poisťnú zmluvu. Na poisťné zmluvy životného poistenia, ktoré majú jednorázový predpis, sa rezerva na poisťné budúcich období netvorí.

Rezerva na poisťné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poisťných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri ocenení sa zohľadňujú interné aj externé predvídateľné udalosti, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poisťných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. Tvorí sa na poisťné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS) a na poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR). Rezerva na nahlásené poisťné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poisťnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poisťnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poisťné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poisťno-matematických (aktuárskych) metód pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

Ide o nasledovné aktuárske postupy: (a) trojuholníková metóda z nahlásených poisťných udalostí, (b) trojuholníková metóda z priemerných nahlásených poisťných udalostí, (c) Bornhuetter-Ferguson metóda a (d) metóda Cape Cod, pričom dáta sú usporiadané buď na kvartálnej alebo na ročnej báze.

Pre havarijné poistenie motorových vozidiel a PZP sa rezerva určí metódou ad (b) na ročnej báze. Za účelom zvýšenia presnosti odhadu je výsledná rezerva pre PZP tvorená súčtom rezervy pre poisťné udalosti majetkového charakteru a rezervy pre poisťné udalosti zdravotného charakteru.

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 poisťnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poisťné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poisťné. Rezerva sa oceňuje pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poisťných sadzieb.

Súčasťou životnej rezervy je aj rezerva na podiel na zisku a administratívna rezerva. Rezerva na podiel na zisku predstavuje podiely na prebytkoch pre oprávnené zmluvy. Spoločnosť alokuje podiel na zisku z umiestnenia rezerv životných poistení ihneď ako je známa výška zhodnotenia. Klientom je podiel na zisku alokovaný vo forme bonusu, t. j. navýšenia poisťnej sumy. Administratívna rezerva sa vytvára najmä pre jednorázovo platené zmluvy a pre zmluvy, ktorých doba platenia je kratšia ako poisťná doba s cieľom zabezpečiť správu zmlúv po dobe platenia poisťného.

Rezerva na poisťné prémie a zľavy sa tvorí na prémie a zľavy, ktoré majú byť vyplatené na základe skutočnej škodovosti jednotlivých zmlúv v nasledujúcom účtovnom roku za obdobie predchádzajúce. Prémie a zľavy predstavujú vkladovú zložku dohodnutú v niektorých poisťných zmluvách v neživotnom poistení. Rezerva na poisťné prémie a zľavy sa oceňuje na základe predpokladanej škodovosti týchto zmlúv.

Ďalšia technická rezerva na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Spoločnosť po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska vytvorila rezervu na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ZPZ). ZPZ bolo demonopolizované od 1. januára 2002 a k tomuto dátumu sa trh otvoril pre viacerých poisťovateľov oprávnených poskytovať povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP). Majetok a záväzky týkajúce sa ZPZ a vyplývajúce z poistení začínajúcich pred 1. januárom 2002 boli prevedené na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov (SKP), inštitúciu zriadenú o.i. za účelom správy poisťných udalostí vzniknutých pred 1. januárom 2002. Poisťovatelia s povolením na poskytovanie PZP sú členmi SKP. Podľa Štatútu SKP, poisťovne združené v SKP ručia za záväzky SKP podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí deficitu v účtovnom období, v ktorom sa deficit prejaví a SKP ich k tomu vyzve.

Spoločnosť je toho názoru, že vzťah s SKP má charakter zaistného vzťahu. Hoci poisťné udalosti, ktorých sa týka, už nastali, poisťné plnenia, ktoré SKP bude musieť v budúcnosti z týchto poisťných udalostí uhradiť, budú prenesené na poisťovne, ktoré získali licenciu na poskytovanie PZP, čo je podľa názoru Spoločnosti v súlade s IFRS 4, a preto na tieto budúce plnenia tvorí rezervu.

Pre stanovenie výšky rezervy bol použitý posledný aktuálny očakávaný deficit vlastných aktív SKP, ktorý jej členovia odsúhlasili, resp. vzali na vedomie. Spoločnosť stanovila výšku rezervy na základe výšky očakávaného deficitu a trhového podielu Spoločnosti v danom segmente.

Stav záväzku SKP zo zákonného poistenia bol stanovený podľa ocenenia od spoločnosti Deloitte. Správa od spoločnosti Deloitte obsahuje ocenenia jednotlivých rizík v záväzku zo zákonného poistenia a to v najlepšom a najhoršom scenári, keď predstavuje najnižší záväzok zostavený z najlepších scenárov a najvyššiu hodnotu záväzku zostavenú z najhorších scenárov. SKP zostavila s použitím hodnôt predložených scenárov výšku záväzku, ktorá rešpektuje výsledky ocenenia jednotlivých rizík v Správe od spoločnosti Deloitte a berie do úvahy skutočný vývoj v týchto rizikách.

Aj napriek aktualizovanému odhadu výšky deficitu pretrváva neistota súvisiaca so súdnymi rozhodnutiami a s nedostatkom spoľahlivých údajov o budúcom vývoji poisťných plnení vyplývajúcich zo ZPZ.

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv v životnom a neživotnom poistení. V teste sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov (DCF angl. discounted cash flows).

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.

Rezerva na nedostatočnosť poisťného v životnom poistení. Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou DCF pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poisťného ako náklad bežného obdobia.

Rezerva na neukončené riziká. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv na poisťné budúcich období v neživotnom poistení. Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poisťnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poisťné budúcich období vytvorenú pre príslušné poisťné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva sa vytvorí osobitne pre poisťné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poisťného a nezlikvidovaných poisťných udalostí.

Finančné záväzky z investičných zmlúv. Finančné záväzky z investičných zmlúv predstavujú záväzky vyplývajúce zo zmlúv, ktoré Spoločnosť klasifikovala ako investičné zmluvy. Hlavnú časť tvoria záväzky zo zmlúv investičného životného poistenia.

Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených predstavujú záväzky vyplývajúce z investovania finančných prostriedkov v rámci investičného životného poistenia. Ich výška zodpovedá aktuálnej hodnote finančného umiestnenia investovaného v mene poistených, ktorá sa zvyšuje o sumu ešte neinvestovanej čiastky z uhradeného poisťného (neúčtovaného cez hospodársky výsledok) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Neinvestovaná časť je dočasne (do momentu investovania) krytá peňažnými prostriedkami na bežnom a/alebo termínovanom účte.

Tieto záväzky sú oceňované v umorovanej hodnote, ktorá sa odvíja od trhovej ceny aktív, ktoré kryjú daný záväzok.

Záväzky zo zmlúv, ktoré sú klasifikované ako investičné zmluvy iné ako zmluvy investičného životného poistenia sú oceňované v umorovanej hodnote.

Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv. Súčasťou iných záväzkov je časové rozlíšenie počiatkových poplatkov z investičných zmlúv IŽP so zložkou správy investícií, ktoré vecne súvisia s transakčnými nákladmi vynaloženými na obstaranie týchto zmlúv. Doba amortizácie je stanovená rovnako ako pri časovom rozlíšení transakčných nákladov – celá doba trvania zmluvy. Použitá amortizačná schéma je rovnaká ako pre transakčné náklady: nelineárna, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených počiatkových poplatkov umorí okamžite. Predmetom časového rozlíšenia sú iba skutočne uplatnené poplatky.

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

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

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

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

Ostatné rezervy. Ostatné rezervy sa tvoria, ak vznikne právny alebo odvodený záväzok ako výsledok minulých udalostí a na jeho vysporiadanie bude Spoločnosť čerpať zdroje, z ktorých by jej inak plynul ekonomický prínos. Pokiaľ podľa názoru vedenia Spoločnosti nie je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov, Spoločnosť neúčtuje o rezerve, ale prípadné nároky vykáže v prílohe účtovnej závierky ako podmienené záväzky.

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

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

Emisné ážio. Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisnou cenou akcií spoločnosti a ich nominálnou hodnotou.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond je v rámci vlastného imania tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a slúži len na krytie prípadných budúcich strát Spoločnosti.

Predpísané a zaslúžené poistné. Predpísané poistné obsahuje poistné z poistných zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia (ak aj začiatok poistného krytia spadá do účtovného obdobia) a pri zmluvách s dojednaným bežne plateným poistným aj splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, ktoré sú splatné v danom účtovnom období. Obsahuje tiež odhad poistného (za zmluvy nedoručené Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky, ale ktoré ešte spadajú do obdobia, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje) a úpravy odhadov za minulé roky.

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné predpísané za rizikové zložky zmlúv klasifikovaných ako investičné zmluvy, ktoré boli od vkladovej časti oddelené. Spoločnosť odvádza v zmysle § 33 zákona o poisťovníctve (zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poistného za PZP, ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchrannej zdravotnej služby. Tento odvod nie je odpočítaný z poistného, ale je vykazovaný ako náklad.

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné zo spoluistenia. Toto poistné predstavuje tú časť celkového poistného, ktorá zo zmluvy o spoluistení pripadá Spoločnosti. Predpísané poistné neobsahuje zľavy na poistnom dojednané pri uzatvorení zmluvy, ani zľavy poskytované následne, napr. za bezškodový priebeh (t.j. poistné sa vykazuje už znížené o tieto zľavy).

Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku a ich odhadovaná výška je vykázaná prostredníctvom rezervy na poistné prémie a zľavy. V nasledujúcom období je táto rezerva rozpustená a priznané zľavy sú vykázané v položke Ostatné technické náklady (Vyplatené prémie a zľavy).

Predpísané poistné po úprave o zmenu stavu rezervy na poistné budúcich období predstavuje zaslúžené poistné, a je vykázané ako výnos.

Tú časť hrubého predpísaného poistného, ktorá patrí do nasledujúceho účtovného obdobia, Spoločnosť časovo rozlišuje prostredníctvom rezervy na poistné budúcich období. Zaslúžené poistné predstavuje hrubé predpísané poistné upravené o rezervu na poistné budúcich období.

Poistné plnenia zahrňujú výplatu poistných plnení z neživotných poistení, výplaty zo životných poistení pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy, výplatu poistných plnení z pripoistení ako aj zmeny stavu rezerv na poistné plnenie.

Poistné plnenia v neživotnom poistení, pri smrti, z pripoistení životných poistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia (RBNS), resp. v momente predpokladaného vzniku poistnej udalosti (IBNR).

Poistné plnenia pri dožití a výplaty dôchodkov ako aj vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty resp. v momente zaplatenia, pri súčasnom rozpustení rezervy na životné poistenie.

Pri investičných zmluvách sa ako poistné plnenie vykazujú výplaty nad rámec finančného záväzku pri dožití, pri smrti, dôchodku a výplaty z pripoistení. Táto časť plnenia je účtovaná ako náklad v čase výplaty (pri dožití a dôchodku) alebo ako tvorba rezervy na poistné plnenie v čase nahlásenia poistnej udalosti (pri smrti a pripoistení).

Regresy. Spoločnosť si uplatňuje v neživotnom poistení regresy – refundácie nákladov vyplatených za poistnú udalosť, ktorú spôsobila poistenému tretia osoba. Najväčšiu časť regresov tvoria regresy z poistenia motorových vozidiel, ktoré sa uplatňujú vo väčšine prípadov voči plneniam od poisťovní z poistných zmlúv PZP.

Regresy znižujú výšku nákladov na poistné plnenia, avšak neznižujú výšku záväzkov voči poisteným (v súvahe sú vykázané v položke Pohľadávky).

Spoločnosť používa pre stanovenie regresnej pohľadávky poistno-matematické (aktuárske) postupy pomocou trojuholníkovej metódy. Uvedená metóda je založená na extrapolácii v minulosti prijatých regresov a odhade budúcich očakávaných regresov v hrubej výške, pričom podiel zaistovateľa je vykázaný v položke Záväzky zo zaistenia.

Spolupoistenie. Spoločnosť vystupuje v rámci spoluistenia v dvoch úlohách. V prvom prípade ako hlavný spolupoisťovateľ a v druhom ako vedľajší spolupoisťovateľ. Ako hlavný spolupoisťovateľ má Spoločnosť nárok na províziu zo spoluistenia za správu poistnej zmluvy, ktorá je predmetom spoluistenia. Ako vedľajší spolupoisťovateľ takúto províziu platí hlavnému spolupoisťovateľovi.

V rámci zmlúv vyplývajúcich zo spoluistenia Spoločnosť vykazuje vo výkaze ziskov a strát predpísané poistné a poistné plnenia z nich vyplývajúce v hodnote svojho podielu na poistnej zmluve.

Zaistenie. Majetok, záväzky, náklady a výnosy vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, nákladov a výnosov vyplývajúcich z poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

Postúpené poistné plnenia sú výnosom na rovnakom základe ako sa vykazujú poistné plnenia pre súvisiace poistné zmluvy.

Úrokové výnosy. Výnosy z úrokov dlhového finančného majetku, sú zaúčtované samostatne metódou efektívnej úrokovej miery.

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

Výnosy z poplatkov a provízií a ich časové rozlíšenie. Výnosy z poplatkov predstavujú poplatky z investičných zmlúv za správu investícií, na krytie počiatkových a administratívnych nákladov. Poplatky sa uplatňujú najmä zo zaplateného vkladu pred jeho investovaním a sú vykázané ako výnos v čase ich uplatnenia. V prípade, že vklad nie je zaplatený v čase jeho splatnosti, poplatok sa uplatní voči individuálnemu účtu poistníka. Poplatky na krytie poistného rizika Spoločnosť vykazuje ako výnos v položke predpísané poistné. Poplatky, ktoré sa viažu na obdobie dlhšie ako je účtovné obdobie, sa časovo rozlišujú. Ide o tzv. vstupné alebo počiatkové poplatky, ktoré Spoločnosť uplatňuje iba v prvých rokoch trvania investičných zmlúv.

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

Obdobne ako pri zaistných províziách sa postupuje aj v prípade provízií zo spolupistenia.

Ostatné provízie, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb. V prípade, že zillmerova schéma časového rozlíšenia provízií berie do úvahy aj provízie, ktoré ešte neboli vyplatené, Spoločnosť v záujme zachovania vecnej a časovej súvislosti vykázaného majetku a záväzkov a nákladov a výnosov vytvorí záväzok vo výške budúcich výdavkov na tieto provízie. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je potom čistá hodnota majetku a záväzkov súvisiacich s časovým rozlíšením obstarávacích nákladov.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Spoločnosť nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov, poisťných a zaistných zmlúv podľa splatnosti je uvedená v bode 34 poznámok.

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

3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad

Spoločnosť robí odhady, ktoré môžu významne ovplyvniť účtovnú hodnotu majetku a záväzkov v nasledujúcom období. Odhady sú pravidelne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach z minulosti a ostatných faktoroch, ktoré zahŕňajú budúce udalosti, ktoré môžu v určitej miere a za istých okolností nastať, a zohľadňujú aktuálne podmienky na trhu. Spoločnosť tiež uplatňuje úsudok pri aplikovaní účtovných metód a zásad.

Odhady vyplývajúce z poisťných zmlúv. Predpoklady a neistoty budúceho vývoja vplyvajúce na poisťné rezervy sú bližšie uvedené v bodoch 15 a 34 poznámok.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Spoločnosť pred dátumom ich účinnosti v už v účtovnej závierke za rok 2013 uplatnila štandardy IFRS 10, 11 a 12 ako aj súvisiace novely ich prechodných ustanovení vydané v júni 2012 a novely štandardov IAS 27 a IAS 28, ktoré boli vydané v máji 2011.

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť prvýkrát uplatňuje v tejto účtovnej závierke:

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela priniesla aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať" v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Novela štandardu upresnila, že právo vzájomného započítania, ktoré spĺňa podmienky pre účtovanie o netto hodnote, (a) nesmie byť podmienené budúcimi udalosťami a (b) musí byť právne uplatniteľné v každej z nasledujúcich okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade včasného nesplnenia záväzku a (iii) v prípade reštrukturalizácie alebo konkurzu. Táto novela nemala vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

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

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú pre Spoločnosť povinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9 "Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie"* (novelizované júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).

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

- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie spoločnosti však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykazať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 21 – “Dane a poplatky” (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických dôvodov nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

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

Nasledovné nové štandardy a novely existujúcich štandardov nebudú mať vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti: Novela štandardu IAS 19 – "Penzijné plány so stanovenou výškou benefitu: príspevky zamestnancov" (vydaná v novembri 2013 a účinná na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr); Ročný projekt zlepšení IFRS 2012 (vydaný v decembri 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr)*; Ročný projekt zlepšení IFRS 2013 - (vydaný v decembri 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr)*; IFRS 14, Regulačné účty časového rozlíšenia (vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*; Účtovanie o akvizíciách podielov na spoločnom podnikaní formou spoločnej prevádzky – Novela IFRS 11 (vydaná dňa 6. mája 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*; Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania – novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná dňa 12. mája 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*; Poľnohospodárstvo: nosné plodiny – novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná dňa 30. júna 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*; Metóda podielu na vlastnom imaní v individuálnej účtovnej závierke – novela IAS 27 (vydaná dňa 12. augusta 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*; Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - novely IFRS 10 a IAS 28 (vydané dňa 11. septembra 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*; a Ročný projekt zlepšení IFRS 2014 (vydaný dňa 25. septembra 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)*.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požítok po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad noviel na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medzisúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardmi. Skupina momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Štandardy označené * zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

6 Nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014				Rok 2013			
	Softvér	Obstará- vacie náklady*	Transak- čné náklady**	Spolu	Softvér	Obstará- vacie náklady*	Transak- čné náklady**	Spolu
Brutto hodnota k 1. januáru	5 941	4 350	6 320	16 611	5 636	3 887	6 963	16 486
Oprávky k softvéru	(4 006)	-	-	(4 006)	(3 754)	-	-	(3 754)
Účtovná hodnota k 1. januáru	1 935	4 350	6 320	12 605	1 882	3 887	6 963	12 732
Prírastky	252	12 848	703	13 803	305	11 747	1 115	13 167
Odpisy do nákladov	(281)	(13 303)	(1 543)	(15 127)	(252)	(11 540)	(1 758)	(13 550)
Brutto hodnota k 31. decembru	6 193	3 895	5 480	15 567	5 941	4 350	6 320	16 611
Oprávky k softvéru	(4 287)	-	-	(4 287)	(4 006)	-	-	(4 006)
Účtovná hodnota k 31. decembru	1 906	3 895	5 480	11 281	1 935	4 350	6 320	12 605

* Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov poisťných zmlúv.

** Časové rozlíšenie transakčných nákladov na obstaranie investičných zmlúv s DPF alebo bez DPF

7 Budovy a zariadenie

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014				Rok 2013			
	Automo- bily	Výpoč- tové zariade- nia	Ostatný hmotný majetok	Spolu	Automo- bily	Výpoč- tové zariade- nia	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 270	2 270	1 811	5 351	1 189	2 325	1 814	5 328
Oprávky	(780)	(1 499)	(1 460)	(3 739)	(656)	(1 529)	(1 489)	(3 674)
Účtovná hodnota k 1. januáru	490	771	351	1 612	533	796	325	1 654
Prírastky	86	138	291	515	202	298	139	639
Vyradenie	(23)	(1)	(2)	(26)	(6)	(1)	(15)	(22)
Odpisy do nákladov	(221)	(288)	(114)	(623)	(239)	(322)	(98)	(659)
Obstarávacia cena k 31. decembru	1 104	2 324	2 017	5 445	1 270	2 270	1 811	5 351
Oprávky	(775)	(1 704)	(1 491)	(3 967)	(780)	(1 499)	(1 460)	(3 739)
Účtovná hodnota k 31. decembru	332	620	526	1 478	490	771	351	1 612

8 Podiel zaist'ovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Podiel zaist'ovateľa na rezerve na poistné budúcich období	11 474	11 411
Podiel zaist'ovateľa na rezerve na poistné plnenie	15 260	13 752
Podiel zaist'ovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	39	23
Podiel zaist'ovateľa na rezerve na iné technické rezervy	1 404	1 920
Podiel zaist'ovateľa na rezervách spolu	28 177	27 106

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rating AA	27	27
Rating A	27 761	26 690
Bez ratingu	389	389
Podiel zaist'ovateľa na rezervách spolu	28 177	27 106

Podiely zaist'ovateľa nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Podiely sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

8 Podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Sumy splatné od zaistovateľov v súvislosti s poistnými plneniami, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené z poistných zmlúv, ktoré sú predmetom zaistenia, sú zahrnuté v Pohľadávkach zo zaistenia (bod 10 poznámok).

9 Pohľadávky z poistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Pohľadávky z poistenia voči poisteným	8 050	8 359
Pohľadávky z poistenia voči sprostredkovateľom	501	667
Pohľadávky z poistenia voči iným poisťovateľom	22	57
Pohľadávky z poistenia spolu	8 573	9 083

Pohľadávky nie sú zabezpečené. Pohyby v opravnej položke boli nasledovné

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014			Rok 2013		
	Pohľadávky voči: Sprostredko- vateľom			Pohľadávky voči: Sprostredko- vateľom		
	Poisteným		Spolu	Poisteným		Spolu
Počiatkový stav	2 901	2 770	5 671	3 112	2 748	5 860
Tvorba opravnej položky do nákladov (bod poznámok 27)	1 704	647	2 351	1 696	270	1 966
Odpis pohľadávok a storno zmlúv	(1 958)	(657)	(2 615)	(1 907)	(248)	(2 155)
Konečný stav	2 647	2 760	5 407	2 901	2 770	5 671

9 Pohľadávky z poistenia (pokračovanie)

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014				Rok 2013			
	Pohľadávky voči:				Pohľadávky voči:			
	Poiste- ným	Spro- stredko- vateľom	Iným poisťova- ateľom	Spolu	Poiste- ným	Spro- stredko- vateľom	Iným poisťova- ateľom	Spolu
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>								
- pohľadávky splatené po súvahovom dni	2 429	87	-	2 516	2 152	401	-	2 553
- pohľadávky, ktoré sa stali polehотnými po súvahovom dni	-	-	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti nezhodnotené spolu	2 429	87	-	2 516	2 152	401	-	2 553
<i>Analýza pohľadávok s individuálnym zhodnotením (brutto):</i>								
0 - 3 mes po splatnosti	5 260	-	-	5 260	5 144	12	20	5 176
3 - 6 mes po splatnosti	683	18	22	723	1 292	16	-	1 308
6 mes - 1 rok po splatnosti	784	135	-	919	631	21	11	663
1 rok a viac po splatnosti	1 542	3 020	-	4 562	2 041	2 988	25	5 054
Po splatnosti nezhodnotené spolu	8 269	3 173	22	11 464	9 108	3 037	56	12 201
Pohľadávky z poistenia spolu (brutto)	10 698	3 260	22	13 980	11 260	3 438	56	14 754
Opravná položka k znehodnoteným pohľadávkam	(2 648)	(2 759)	-	(5 407)	(2 901)	(2 770)	-	(5 671)
Pohľadávky z poistenia spolu	8 050	501	22	8 573	8 359	668	56	9 083

10 Pohľadávky zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Pohľadávky zo zaistenia voči podnikom v skupine	-	1 136
Pohľadávky z poistenia voči ostatným zaistovateľom	714	268
Pohľadávky zo zaistenia spolu	714	1 404

Všetky pohľadávky zo zaistenia sú krátkodobé do splatnosti a nezhodnotené.

10 Pohľadávky zo zaistenia (pokračovanie)

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rating AA	44	38
Rating A	658	1 354
Bez ratingu	12	12
Pohľadávky zo zaistenia spolu	714	1 404

Pohľadávky zo zaistenia nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Pohľadávky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

11 Finančný majetok k dispozícii na predaj

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Dlhové cenné papiere	133 217	111 270
Majetkové cenné papiere	11 164	8 623
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	144 381	119 908

Analýza finančného majetku k dispozícii na predaj podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rating AAA	11 269	975
Rating AA	16 499	4 596
Rating A	73 106	73 150
Rating BBB	18 686	14 776
Menej ako BBB	11 480	11 577
Bez ratingu	2 177	2 197
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	133 217	111 270

Finančný majetok k dispozícii na predaj nie je zabezpečený, nie je po splatnosti ani nedošlo k jeho znehodnoteniu. Majetok je rozdelený podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

12 Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Dlhové cenné papiere	455	466
Majetkové cenné papiere	45 037	40 208
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok spolu	45 492	40 674

12 Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok (pokračovanie)

Analýza dlhových cenných papierov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rating BBB	455	466
Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok spolu	455	466

Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok nie je zabezpečený, nie je po splatnosti ani nedošlo k jeho znehodnoteniu. Majetok je rozdelený podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

13 Termínované vklady

Analýza termínovaných vkladov podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rating A	6 622	17 776
Rating BBB	8 014	4 529
Menej ako BBB	-	230
Bez ratingu	1 708	-
Termínované vklady spolu	16 344	22 535

Termínované vklady nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Vklady sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Analýza podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rating A	833	7 006
Rating BBB	5	313
Menej ako BBB	27	28
Bez ratingu	23	26
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	888	7 373

Peniaze a peňažné ekvivalenty nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Ide o bežné účty a neinvestičné bankové vklady so splatnosťou do jedného mesiaca.

Zostatky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Rezerva na poistné budúcich období (RPBO)	26 102	24 714
Rezerva na životné poistenie (RŽP)	73 028	72 952
Rezerva na poistné plnenie (RPP)	31 655	27 901
Rezerva na poistné prémie a zľavy (RPPZ)	92	55
Iné technické rezervy (SKP)	2 808	3 839
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv spolu	133 685	129 461

Pohyby v rezervách v roku 2014 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	RPBO	RŽP	RPP	RPPZ	SKP	Spolu	Podiel zaistova teľa	Netto
Počiatočný stav	24 714	72 952	27 901	55	3 839	129 461	(27 106)	102 355
Predpísané poistné	103 022	-	-	-	-	103 022	(44 063)	58 959
	(101 634)	-	-	-	-	(101 634)		
Zaslúžené poistné		-	-	-	-		44 000	(57 634)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	22 033	-	-	-	22 033	-	22 033
Náklady a riziková časť poistného	-	(12 759)	-	-	-	(12 759)	-	(12 759)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(9 334)	(51 906)	(48)	-	(61 288)	19 667	(41 621)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	(300)	-	-	-	(300)	-	(300)
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 881	-	-	-	2 881	-	2 881
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	1 643	-	-	-	1 643	-	1 643
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(4 088)	-	-	-	(4 088)	-	(4 088)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	1 322	-	(1 031)	291	(2 189)	(1 898)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	54 338	85		54 423	(18 486)	35 937
Zmena rezerv spolu	1 388	76	3 754	37	(1 031)	4 224	(1 071)	3 153
Konečný stav	26 102	73 028	31 655*	92	2 808	133 685	(28 177)	105 508

* Rezerva na poistné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 29 169 tis. EUR

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Pohyby v rezervách v roku 2013 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	RPBO	RŽP	RPP	RPPZ	SKP	Spolu	Podiel zaistova teľa	Netto
Počiatočný stav	22 993	72 273	29 173	27	3 467	127 933	(26 757)	101 176
Predpísané poistné	94 424	-	-	-	-	94 424	(41 369)	53 055
Zaslúžené poistné	(92 703)	-	-	-	-	(92 703)	40 379	(52 324)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	19 066	-	-	-	19 066	-	19 066
Náklady a riziková časť poistného	-	(10 834)	-	-	-	(10 834)	-	(10 834)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(7 996)	(45 774)	(18)	-	(53 788)	18 484	(35 304)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	2 009	-	-	-	2 009	-	2 009
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 718	-	-	-	2 718	-	2 718
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	208	-	-	-	208	-	208
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(4 492)	-	-	-	(4 492)	-	(4 492)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	(8 642)	-	372	(8 270)	(2 183)	(10 453)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	53 144	46	-	53 190	(15 660)	37 530
Zmena rezerv spolu	1 721	679	(1 272)	28	372	1 528	(349)	1 179
Konečný stav	24 714	72 952	27 901	55	3 839	129 461	(27 106)	102 355

Test primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv sa vykonával zvlášť pre rezervy týkajúce sa poistných zmlúv v životnom poistení a rezervy týkajúce sa poistných zmlúv v neživotnom poistení. Testovanie časovo rozlíšených transakčných nákladov (DTC) pre IŽP (investičné zmluvy) na zníženie hodnoty sa vykonávalo rovnakými postupmi a za použitia mnohých rovnakých predpokladov ako test primeranosti rezerv na životné poistenie. Predpoklady pre oba testy sú tie isté.

Predpoklady pri testovaní rezerv stanovujú interní poistní matematici Spoločnosti na základe svoje skúsenosti. Spoločnosť použila pri testovaní primeranosti svojich rezerv nasledujúce predpoklady:

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto testované na očakávanú úmrtnosť na základe štatistických údajov z rokov 2006 až 2010, ktoré sú verejne dostupné na web stránkach Štatistického úradu SR. Získané pravdepodobnosti boli prenasobené koeficientom 65 %. Spoločnosť nerozlišovala žiadne zvýšené riziká, ktoré by si vyžiadali prirážku na poistnom. Koeficient sobášnosti pre produkt VENO bol posúdený na základe analýzy plnení z dôvodu sobášov vo výške 20% kalkulovaného. Aktuári v teste primeranosti použili pre takto získanú úmrtnosť podľa veku prirážku 10%.

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Stornovanosť nie je zohľadnená pri stanovení zillmerovej rezervy. U dôchodkových poistení počas vyplácania dôchodkov Spoločnosť používa nulovú stornovanosť. Pre produkt PPI sa vzhľadom na jeho špecifickú previazanosť na hypotekárne úvery používa nulová stornovanosť.

Diskontná sadzba. Diskontná spotová krivka bola odvodená zo swapových úrokových sadzieb eurozóny platných ku dňu, ku ktorému sa test vykonával.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Pre projekciu peňažných tokov sa ako základ pre investičný výnos použila obdobná úroková krivka. Garantovaná úroková miera jednotlivých produktov tradičného životného poistenia sa pohybuje v rozpätí od 1,9% do 5% v závislosti od času, kedy boli produkty uvedené na trh.

Obstarávacie náklady a provízie. Obstarávacie náklady (okrem provízií) boli odhadnuté podľa jednotlivých produktov s maximálnou výškou 20 EUR na zmluvu (2013: 30 EUR na zmluvu). Provízie boli priradené na zmluvu podľa skutočne vyplatennej výšky, pričom sa viažu na uplynulú dobu od začiatku poistenia.

Administratívne náklady a inflácia. Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Pre bežne platené tradičné životné poistenia tieto predstavujú u rozhodujúcej väčšiny produktov 8 EUR (2013: 9 EUR) fixných nákladov na rok a variabilné náklady vo výške 3,5 % (2013: 3,5%) z ročného poistného a 1,25 ‰ (2013: 1,25 ‰) z poistnej sumy ročne. Pri jednorazovo platených poisteniach sú to fixné náklady vo výške 4 EUR (2013: 4,5 EUR) ročne a variabilné vo výške 1,25 ‰ (2013: 1,25 ‰) z poistnej sumy. Nákladová inflácia je odhadnutá na 2 % (2013: 2,5%) a aplikuje sa na všetky uvedené zložky administratívnych nákladov. U investičných životných poistení sú variabilné náklady z poistnej sumy vo výške 1,75 ‰ (2013: 1,75 ‰) zo súčinu ročného poistného a poistnej doby, fixné náklady a variabilné náklady z ročného poistného sú rovnaké ako pri tradičných životných poisteniach. Takto stanovené náklady sú použité iba v teste primeranosti, zmlerové administratívne rezervy používajú predpoklady, ktoré boli stanovené pri určovaní sadzieb poistného pre jednotlivé produkty. Tieto sadzby sa pohybujú v nasledovnom rozpätí: počiatočné jednorazové Alfa náklady v rozpätí od 4,5 % do 6% (2013: 4,5% do 5,5%) z poistnej sumy, ročné administratívne náklady Beta z poistnej sumy v rozpätí od 1,5‰ do 3‰ (2013: 1,5‰ až 3‰) a inkasné náklady Gama z ročného poistného v rozpätí od 3% do 5%. Pre dôchodkové poistenia Spoločnosť navyše započítava do ceny produktu náklady vo výške 2% (2013: 2%) z periodicky vyplácaného dôchodku. Spoločnosť k vyššie uvedeným zložkám nákladov v teste dostatočnosti použila prirážku 10 % (2013: 10%).

Vplyv zmeny predpokladov. Vplyv zmeny predpokladov oproti predchádzajúcemu roku bol testovaný na portfóliu zmlúv platných k 31. 12. 2014. Bol analyzovaný vo vzťahu k úmrtnosti, stornovosti, správnym nákladom, inflácii a diskontnej sadzbe. Použitie nezmenených predpokladov z predchádzajúceho roku na poistné zmluvy platné ku dňu, ku ktorému sa test vykonal spôsobilo zvýšenie záväzkov oproti minulému roku o 54 tis. EUR (2013: zníženie záväzkov oproti minulému roku o 44 tis. EUR). Odhad priaznivejšieho vývoja úmrtnosti spôsobil zníženie záväzkov o 11 tis. EUR (2013: zníženie záväzkov o 193 tis. EUR).

Zmena storien znížila potrebu tvorby dodatočnej rezervy o ďalších 129 tis. EUR (2013: znížila potrebu tvorby dodatočnej rezervy o ďalších 154 tis. €). Zníženie správnych nákladov, konkrétne fixnej zložky z 9 na 8 EUR ročne (2013: z 11 € na 9 € ročne) znížilo dodatočnú rezervu o ďalších 34 tis. EUR (2013: 242 tis. €). Podobne zníženie nákladovej inflácie z 2,5 % na 2% malo za následok zníženie záväzkov o 82 tis. EUR. Rozhodujúci podiel na zvýšení záväzkov vo výške 1 923 tis. EUR (2013: 1 003 tis. EUR) malo použitie aktualizovanej krivky pre diskontovanie budúcich finančných tokov.

Zmluvy s podielom na zisku. Záväzky z poistných a investičných zmlúv s podielom na zisku obsahujú garantovanú zložku, v ktorej je zahrnutý aj predchádzajúci alokovaný podiel na výnosoch vo forme bonusov. V teste primeranosti rezerv boli projektované aj budúce alokácie.

Súčasťou záväzkov z poistných a investičných zmlúv je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcií a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou. Najvýznamnejšou opciou, ktorá je súčasťou poistných zmlúv v životnom poistení aj investičných zmlúv IŽP je právo na predčasné ukončenie zmluvy zo strany poistníka s výplatou odkupnej hodnoty. Takáto opcia bola zahrnutá do testu primeranosti rezerv.

Výsledok testu primeranosti rezerv na životné poistenie k 31. decembru 2014 spôsobil potrebu navýšenia rezerv o 1 720 tis. EUR (2013: potrebu navýšenia rezerv o 370 tis. EUR).

Neživotné poistenie – „run-off“ analýza. V neživotnom poistení sa pri posudzovaní primeranosti rezerv vyhodnocuje aj výsledok likvidácie (tzv. run-off), pri ktorom sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky konečných plnení so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Spoločnosť analyzuje vývoj nákladov na poistné plnenia a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti a na ešte nenahlásené ale vzniknuté udalosti. Použitím štatistických metód odhaduje rezervy podľa roku vzniku poistnej udalosti. Hlavná použitá štatistická metóda je Reťazovo-rebríková metóda, ktorá

extrapoluje vývoj vyplatených škôd a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti pre každý rok vzniku poistnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti. Vyššie uvedené metódy boli použité v sledovaných obdobiach konzistentne.

Nasledovná tabuľka ukazuje postupný vývoj odhadu konečných škôd podľa roku vzniku poistnej udalosti. Odhad sa v jednotlivých obdobiach menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd. Hrubá výška rezerv predstavuje súčet rezerv na nahlásené poistné udalosti a rezerv na vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené poistné udalosti. Porovnanie štatistického odhadu dostatočných rezerv (hodnota rezerv, ktorá predstavuje výsledok testu primeranosti) s účtovnou hrubou výškou rezerv (výpočet na základe metodiky používanej pri zostavovaní účtovnej závierky podľa predchádzajúcich účtovných predpisov) naznačuje dostatočnú úroveň tvorby rezerv na poistné udalosti.

<i>v tisícoch EUR</i>	2005 a skôr**	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Spolu
Odhad kumulatívnych poistných udalostí*											
Na konci roka vzniku poistnej udalosti	180 007	26 304	31 007	39 260	68 636	44 573	36 357	37 250	39 807	42 092	
- jeden rok neskôr	176 720	23 819	27 689	35 982	61 541	41 554	33 520	34 866	38 154		
- dva roky neskôr	173 548	23 293	27 115	33 648	59 822	40 840	32 012	35 230			
- tri roky neskôr	173 729	23 120	26 381	34 695	59 474	40 333	32 029				
- štyri roky neskôr	173 326	22 638	26 419	34 479	58 980	40 147					
- päť rokov neskôr	173 408	22 484	25 944	34 135	58 813						
- šesť rokov neskôr	173 067	22 472	25 825	34 127							
- sedem rokov neskôr	173 267	22 357	25 841								
- osem rokov neskôr	173 131	22 363									
- deväť rokov neskôr	171 982										
Odhad kumulatívnych poistných plnení	171 982	22 363	25 841	34 127	58 813	40 147	32 029	35 230	38 154	42 092	500 778
Kumulatívne výplaty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	170 586	22 071	25 323	32 016	57 542	37 922	31 123	33 808	34 927	26 291	471 609
Hrubá výška rezerv na poistné udalosti	1 396	292	518	2 111	1 271	2 225	906	1 422	3 227	15 801	29 169
Dostatočné rezervy	1 290	239	480	1 938	968	1 681	574	898	2 363	14 936	25 367

* Do odhadu kumulatívnych poistných plnení Spoločnosť nezahrnula rezervu vytvorenú na krytie záväzkov z bývalého zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

** Pre poistné udalosti vzniknuté pred rokom 2004 je v tabuľke uvedená výška odhadu kumulatívnych plnení k 31.12.2004 a nie na konci roka vzniku príslušných poistných udalostí.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení. Jeho úlohou je preveriť, či nezaslúžená časť predpísaného poistného (časť poistného, ktorá kryje nasledujúce obdobia) je dostatočne veľká na krytie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, budúcich škôd a nákladov spojených so zmluvou. Pre výpočet budúcich škôd bolo použité očakávané škodové percento, stanovené ako lineárny trend škodových percent za posledné tri roky. Budúce náklady spojené so zmluvou pozostávajú najmä z dodatočných počiatkových nákladov a prislúchajúcej časti režijných nákladov. Test je vykonávaný osobitne pre jednotlivé odvetvia neživotného poistenia. Test preukázal, že rezerva na poistné budúcich období je dostatočná, s výnimkou odvetví „Motorové vozidlá – PZP“ a „Motorové vozidlá – havarijné poistenie“. Z tohto dôvodu bola vytvorená dodatočná rezerva vo výške 496 tis. EUR (2013: 337 tis. EUR), resp. 325 tis. EUR (2013: 411 tis. EUR).

16 Finančné záväzky z investičných zmlúv

V tisícoch EUR	2014	2013
Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených bez zložky DPF	44 402	39 652
Ostatné finančné záväzky z investičných zmlúv so zložkou DPF	9 167	8 688
Finančné záväzky z investičných zmlúv spolu	53 569	48 340

Záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sú kryté investíciami v podielových fondoch v mene poistených. Časť prostriedkov, ktoré ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neboli ešte investované, je krytá peňažnými prostriedkami na termínovanom bankovom účte. K 31. decembru 2014 predstavovala táto časť 48 tis. EUR (2013: 45 tis. EUR). Prehľad hierarchie reálnych hodnôt pre finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote, ale pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje, je uvedený v bode 36 poznámok.

Pohyby v záväzkoch z investičných zmlúv v roku 2014 a 2013 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2014			Rok 2013		
	Investovanie v mene poistených	Ostatné	Spolu	Investovanie v mene poistených	Ostatné	Spolu
Počiatkový stav	39 227	8 688	47 915	34 037	5 565	39 602
Nové príspevky prijaté na investovanie	8 715	703	9 418	10 258	3 350	13 608
Poplatky z nových príspevkov	(1 298)	(151)	(1 449)	(2 118)	(249)	(2 367)
Úbytky vplyvom storien a plnení	(4 725)	(443)	(5 168)	(6 125)	(394)	(6 519)
Poplatky za odkup	(44)	-	(44)	(55)	-	(55)
Náklady na správu fondov	(230)	-	(230)	(233)	-	(233)
Zmena v reálnej hodnote súvisiacich investícií v mene poistených	2 757	297	3 054	3 463	-	3 463
Iné	-	73	73	425	416	416
Konečný stav	44 402	9 167	53 569	39 652	8 688	48 340

17 Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia

V tisícoch EUR	2014	2013
Časové rozlíšenie provízií prijatých od zaistovateľa	3 643	3 214
Iné	-	8
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	3 643	3 222

Pohyby v časovom rozlíšení provízií v roku 2014 a 2013 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Počiatkový stav	3 214	2 827
Provízie bežného obdobia	3 643	3 214
Amortizácia do nákladov	(3 614)	(2 827)
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	3 643	3 214

18 Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv

Pohyby v časovom rozlíšení výnosov z investičných zmlúv v roku 2014 a 2013 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Počiatkový stav	6 766	7 498
Provízie bežného obdobia	538	1 158
Amortizácia do výnosov	(1 618)	(1 890)
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv spolu	5 686	6 766

19 Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 044	2 325
Sociálny fond	65	54
Rezerva na odchodné	620	553
Zamestnanecké požitky celkom	2 729	2 932

Tvorba sociálneho fondu počas roka predstavovala 110 tis. EUR (2013: 102 tis. EUR).

20 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Závazky z poistenia:		
- voči poisteným	5 542	5 823
- voči sprostredkovateľom	4 790	5 014
- voči iným poisťovateľom	1	1
Závazky zo zaistenia:		
- voči podnikom v skupine	1 679	548
- voči ostatným zaistovateľom	1 636	1 624
Ostatné záväzky:		
- voči podnikom v skupine	666	288
- z ostatných daní	112	98
- ostatné	2 181	2 090
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	16 607	15 486

Spoločnosť neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

21 Základné imanie a ostatné fondy

Spoločnosť má základné imanie vo výške 13 574 tis. EUR (2013: 13 574 tis. EUR), celé splatené. Základné imanie pozostáva z 3 000 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 3 319,40 EUR a 108 920 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33,20 EUR. Počas roka 2014 a 2013 sa počet ani nominálna hodnota akcií nemenili.

Akcionári, ktorí vlastnia akcie na meno a sú zapísaní v evidencii majiteľov zaknihovaných cenných papierov, majú právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení. Na každých 33,20 EUR celkovej menovitej hodnoty akcií akcionára pripadá 1 hlas. Akcionár má právo na podiel zo zisku (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie podľa výsledku hospodárenia. Podiel akcionára na zisku je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri založení Spoločnosti a ďalej je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy. Ostatné kapitálové fondy predstavujú peňažné vklady akcionárov. Oceňovacie rozdiely predstavujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku na predaj.

Podľa rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 17. júna 2014 (2013: 4. júna 2013), bol z hospodárskeho výsledku za rok 2013 (2012) schválený prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 454 tis. EUR (2013: 619 tis. EUR) a schválená výplata dividend vo výške 4 090 tis. EUR (2013: 5 000 tis. EUR). Dividenda na jednu akciu s nominálnou hodnotou akcie 3 319,40 EUR predstavovala 1000,15 EUR (2013: 1 222,67 EUR) a dividenda na jednu akciu s nominálnou hodnotou akcie 33,20 EUR predstavovala 10,00 EUR (2013: 12,23 EUR). Návrh za rok 2014 je zo zisku pridelit' 10% do zákonného rezervného fondu a zbytok pretransformovať do nerozdeleného zisku.

22 Ostatné rezervy

Spoločnosť k 31.12. 2014 neevidovala žiadne ostatné rezervy.

Spoločnosť v rámci svojej prevádzkovej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poisťných plnení (napr. pri podozrení z poisťného podvodu, pri neplatnosti poisťnej zmluvy a pod.). Pri zamietnutí poisťného plnenia je rezerva na poisťné plnenie zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poisťné plnenie a pravdepodobnosť prehry súdneho sporu je posudzovaná za celé portfólio takýchto súdnych sporov.

23 Hrubé predpísané a zaslúžené poisťné a podiel zaistovateľa

V tisícoch EUR	Rok 2014			Rok 2013		
	Brutto	Podiel zaist'o- vateľa	Netto	Brutto	Podiel zaist'o- vateľa	Netto
Predpísané poisťné v neživotnom poistení	80 640	(41 933)	38 707	75 115	(39 622)	35 493
Predpísané poisťné v životnom poistení	22 382	(2 130)	20 252	19 309	(1 747)	17 562
Predpísané poisťné spolu	103 022	(44 063)	58 959	94 424	(41 369)	53 055
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období v neživotnom poistení	(1 363)	69	(1 294)	(1 804)	929	(875)
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období v životnom poistení	(25)	(6)	(31)	83	61	144
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období	(1 388)	63	(1 325)	(1 721)	990	(731)
Zaslúžené poisťné	101 634	(44 000)	57 634	92 703	(40 379)	52 324

24 Výnosy z poplatkov a provízií

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
<i>Poistné zmluvy:</i>		
- provízie zo zaistenia po časovom rozlíšení	16 121	16 741
- provízie zo spolupoistenia	3	3
- iné provízie a poplatky	85	93
<i>Investičné zmluvy:</i>		
- počiatočné poplatky z investičných zmlúv	682	1 183
- administratívne poplatky z investičných zmlúv	767	1 184
- časové rozlíšenie výnosov (poplatkov) z investičných zmlúv	1 081	732
- poplatky za správu investícií	229	233
- iné provízie a poplatky	44	55
<i>Iné:</i>		
- iné provízie a poplatky	-	181
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	19 012	20 406

25 Výnosy z úrokov a dividend

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
<i>Finančný majetok k dispozícii na predaj:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	3 805	4 232
- dividendy z majetkových cenných papierov	49	67
<i>Finančný majetok určený na obchodovaní:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	22	21
<i>Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát:</i>		
- dividendy z majetkových cenných papierov	26	27
Úrokové výnosy z termínovaných vkladov	76	52
Výnosy z úrokov a dividend spolu	3 978	4 399

26 Zisky mínus straty z finančného umiestnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Zisk/Strata z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj	88	(736)
Precenenie majetku v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	2 757	3 463
Oceňovacie rozdiely majetku určeného na obchodovanie	129	(38)
Ostatné	(68)	(132)
Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	2 906	2 557

UNIQA poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2014

27 Iné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
<i>Ostatné technické výnosy</i>		
- opravné položky k pohľadávkam z poistenia (bod 9 poznámok)	264	227
- iné	212	101
<i>Ostatné výnosy</i>		
- kurzové rozdiely	12	11
- výnosy z ďalšieho prenájmu*	36	36
- tržby z predaja majetku a zásob	81	37
- iné	260	724
Iné výnosy spolu	865	1 136

*Spoločnosť dáva niektoré prenajaté priestory do ďalšieho prenájmu

28 Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Zmena v reálnej hodnote investícií v mene poistených	2 757	3 463
Zvýšenie záväzku z dôvodu odúčročenia záväzku	220	254
Dividendy z investícií v mene poistených	26	27
Iné	73	93
Náklady súvisiace s investičnými zmluvami	3 076	3 837

29 Náklady na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Neživotné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	39 423	38 111
Životné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	12 483	9 676
Výplaty poistných plnení spolu	51 906	47 787
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 15 poznámok)	3 845	(1 272)
Zmena stavu životnej rezervy (bod 15 poznámok)	76	679
Rezerva na poistné prémie a zľavy (bod 15 poznámok)	37	28
Zmena stavu ostatných technických rezerv (bod 15 poznámok)	(1 031)	372
Zmena stavu rezerv spolu	2 927	(193)
Náklady na poistné plnenia spolu (brutto)	54 833	47 594

Spoločnosť sa rozhodla vykazovať náklady súvisiace s likvidáciou poistných udalostí v riadku nákladov na poistné plnenia vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát. Spoločnosť verí, že takéto vykázanie je presnejšie a prehľadnejšie pre používateľa účtovnej závierky. Z toho dôvodu odčlenila časť administratívnych nákladov súvisiacich s likvidáciou a reklasifikovala ich z riadku administratívne a ostatné prevádzkové náklady. V roku 2014 predstavujú náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí sumu 2 064 EUR a v roku 2013 predstavovala hodnotu 2 013 tis. EUR. O tieto sumy boli upravené riadky výkazu v oboch obdobiach.

30 Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
<i>Podiel zaistovateľa výplate poistných plnení:</i>		
Neživotné poistenie	(18 920)	(18 091)
Životné poistenie	(724)	(385)
Podiel zaistovateľa na výplate poistných plnení spolu	(19 644)	(18 476)
<i>Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv:</i>		
Neživotné poistenie	(1 569)	879
Životné poistenie	61	(38)
Ostatné rezervy	500	(201)
Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv spolu	(1 008)	640
Podiel zaistovateľa na poistných plnenia spolu	(20 652)	(17 836)

31 Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Provízie	21 739	19 312
Mzdové náklady a odmeny	738	949
Marketing a podpora predaja	1 584	1 791
Iné obstarávacie náklady	352	462
Obstarávacie náklady na poistných a investičných zmlúv spolu	24 413	22 514

32 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
<i>Správna réžia:</i>		
- osobné náklady a odmeny	5 451	5 020
- náklady na dôchodkové plány (príspevky do prvého a druhého piliera)	1 587	1 524
- ostatné sociálne a zdravotné odvody	712	642
- kancelárske náklady a služby	3 270	3 552
- odpisy majetku	1 346	1 350
- nájomné	897	906
- IT náklady	955	850
- cestovné náklady	546	583
- náklady na vzdelávanie	151	143
- audit účtovnej závierky	80	82
- ostatné náklady	548	664
<i>Iné náklady:</i>		
- odvod 8% PZP na záchranný systém	1 680	1 596
- príspevok do garančného fondu SKP	311	-
- vyplatené prémie a zľavy (po zaistení)	42	27
- opravné položky k pohľadávkam voči ziskateľom	-	22
- odpis pohľadávok z poistenia	982	607
- odpis pohľadávok voči ziskateľom	205	233
- ostatné technické náklady	45	124
- ostatné náklady	131	181
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu	18 939	18 106

33 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku

(a) Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku predstavuje:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Daň z príjmu splatná	705	2 156
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	30	163
Daň vysporiadaná zrážkou	10	11
Odložená daň	47	(131)
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	792	2 199

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2013 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 23 %. Sadzba osobitného odvodu zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach bola 4.356%. V roku 2013 bol uzákonená sadzba dane z príjmov 22% s účinnosťou od 1. januára 2014.

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Sadzba dane z príjmu	22.0%	23.0%
Osobitný odvod zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	3.4%	3.4%
Sadzba dane celkom	25.4%	26.4%

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Zisk pred zdanením	3 886	6 744
Sadzba dane z príjmov a osobitného odvodu (2014: 25.4%; 2013: 26.4%)	987	1 780
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- Daňovo neuznateľné náklady	426	448
- Nezdaniateľné výnosy	(212)	(25)
Vplyv zmeny sadzby dane na odloženú daň	-	51
Osobitný odvod neuplatnený na zisk do 3 miliónov EUR ročne	(102)	(102)
Daň za predchádzajúce obdobia	(349)	-
Ostatné	42	47
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	792	2 199

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

(c) Pohyby v odloženej dani boli nasledovné

Odložená daň bola účtovaná z nasledovných dočasných rozdielov medzi IFRS a daňovými hodnotami majetku a záväzkov.

	Stav 1.1. 2013	Daň zaúčto- vaná do hospodár- skeho výsledku	Daň zaúčto- vaná do ostatných súhrn- ných ziskov	Stav 31.12. 2013	Daň zaúčto- vaná do hospodár- skeho výsledku	Daň zaúčto- vaná do ostatných súhrn- ných ziskov	Stav 31.12. 2014
<i>V tisícoch EUR</i>							
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok):							
Zariadenie	(119)	(24)	-	(95)	14	-	(81)
Rezerva na odchodné	102	(13)	(7)	122	14	-	136
Rezerva na odmeny	253	(79)	-	332	(85)	-	247
Ostatné rezervy	93	-	-	93	(93)	-	-
Precenenie majetku k dispozícii na predaj	(1 238)	-	40	(1 278)		(1 659)	(2 937)
Opravné položky k pohľadávkam	112	-	-	112	17	-	129
Rezervy na poisťné zmluvy	333	(13)	-	346	92	-	438
Nevyplatené provízie	205	(2)	-	207	(6)	-	201
Spolu	(259)	(131)	33	(161)	(47)	(1 659)	(1 867)

(d) Neistoty v daňovej legislatíve

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

34 Riadenie poisťného a finančného rizika

(a) Rámec na riadenie a kontrolu hlavných rizík

Pre skupinu UNIQA a jej členov je riadenie rizika hlavnou kompetenciou a teda aj kľúčovou súčasťou kontrolného procesu vo všetkých oblastiach jej činnosti. Riadenie rizík na úrovni skupiny UNIQA a riadenie rizík na úrovni Spoločnosti s jeho riadiacou štruktúrou a definovanými postupmi sa zameriava na to, aby sa plnili strategické ciele skupiny UNIQA a Spoločnosti a aby sa minimalizovala možnosť ich neplnenia. Okrem toho rámec pre riadenie rizík skupiny UNIQA podporuje zachovanie finančnej stability skupiny UNIQA a jej členov, s cieľom splniť všetky budúce krátkodobé a dlhodobé záväzky voči klientom, zamestnancov a akcionárom.

Stratégia riadenia rizík Spoločnosti je upravená v smernici, ktorá predstavuje rámec na riadenie a kontrolu hlavných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená a ktorá je v súlade so smernicou riadenia rizík skupiny UNIQA.

V smernici je riziko definované ako možnosť nedosiahnutia explicitne definovaných alebo implicitne daných cieľov.

Riziká sú rozdelené do deviatich kategórií:

Riziko upisovania (vrátane poisťného rizika, rizika rezerv, rizika ukončenia zmlúv a rizika nákazy) sa definuje ako: (a) riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poisťných záväzkov v dôsledku výkyvov v načasovaní, frekvencie a závažnosti poisťných udalostí a v načasovaní a výške likvidovaných škôd a (b) riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poisťných záväzkov v dôsledku značnej neistoty oceňovania a predpokladanej tvorby rezerv pre prípad extrémnych alebo výnimočných udalostí.

34 Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

Trhové riziko a riziko riadenia aktív a pasív. Trhové riziko odráža riziko vyplývajúce z úrovne alebo kolísania trhových cien finančných nástrojov, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív podniku. Riziko riadenia aktív a pasív náležite odráža štrukturálny nesúlad medzi aktívami a pasívami vzhľadom na úrokové sadzby a/alebo nesúlad mien.

Úverové riziko / Riziko zlyhania protistrany. Ako úverové riziko sa označuje riziko straty v dôsledku zlyhania protistrany alebo zmeny finančnej situácie protistrany alebo iného dlžníka, ktoré vedie k výkyvu platobnej schopnosti. Toto riziko vzniká vo forme rizika zlyhania protistrany alebo rizika úverového rozpätia.

Riziko likvidity. Ako riziko likvidity sa označuje riziko straty v dôsledku toho, že pre splnenie svojich finančných záväzkov v termíne ich splatnosti spoločnosť nie je schopná realizovať aktíva alebo realizuje aktíva s negatívnym finančným dopadom na UNIQA.

Riziko koncentrácie. Ako riziko koncentrácie sa označujú všetky riziká vyplývajúce z činností firmy, u ktorých existuje možnosť zlyhania a ktoré sú dostatočne rozsiahle na to, aby zasiahli platobnú schopnosť spoločnosti. Riziko koncentrácie vzniká vo forme nadmerného naviazania sa na konkrétne aktívum, emitenta alebo skupinu podnikov či geografickú oblasť a v podobe nadmerného nahromadenia rizík v portfóliu ako celku.

Strategické riziko. Ako strategické riziko sa označuje riziko v dôsledku rozhodnutí firmy alebo nesprávneho vykonávania (realizácie) rozhodnutí firmy, ktoré majú vplyv na súčasné/budúce príjmy alebo platobnú schopnosť. Zahŕňa riziká v dôsledku nesprávnych rozhodnutí firmy, v ktorých sa neprihliada na meniace sa podnikateľské prostredie.

Riziko poškodenia reputácie. Ako riziko poškodenia reputácie sa označuje riziko straty z dôvodu možného poškodenia reputácie spoločnosti v dôsledku zhoršenia dobrého mena alebo celkového dojmu pod vplyvom negatívneho vnímania zo strany zákazníkov, obchodných partnerov, akcionárov alebo orgánov dohľadu.

Operačné riziko. Operačné riziká sú riziká strát v dôsledku nedostatočných interných postupov alebo ich zlyhania alebo v dôsledku strát spôsobených systémami alebo ľudskými zdrojmi alebo vonkajšími udalosťami. Spoločnosť má vlastný hmotný majetok poistený poisťnými zmluvami, ktoré pokrývajú riziko živelných pohrôm v celkovej poisťnej sume 5 381 tis. EUR (2013: 5 381 tis. EUR). Taktiež má uzavreté povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Riziko náklady. Riziko náklady sa týka hlavne možných nepriaznivých dopadov na jeden subjekt skupiny v dôsledku vnútrogrupinových vzťahov.

(b) Riadenie a kontrola hlavných poisťných rizík

Riziko upisovania. Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú riziko v prípade poisťnej udalosti z klienta na Spoločnosť.

Pri zmluvách, kde je poisťným rizikom smrť, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu škôd epidémie alebo zmeny v životnom štýle, ako stravovanie, fajčenie a cvičenie, vyúsťujúce do skorších a početnejších škôd ako bolo očakávané. Pri zmluvách, kde je poisťným rizikom dožitie, je najvýznamnejším faktorom pokračujúci pokrok v lekárskej vede a sociálnych podmienkach, ktoré predlžujú dĺžku života. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom upisovacej stratégie a zaist'ovacích zmlúv. Lekárska prehliadka sa vyžaduje v závislosti od výšky dojednanej poisťnej sumy pre prípad smrti alebo invalidity a od vstupného veku poisteného.

Stratégia v oblasti uzatvárania poisťných zmlúv neživotného poistenia je súčasťou procesu upisovania rizík s prihliadnutím na správne posúdenie rizika z poistno-technického hľadiska. Stratégia špecifikuje druhy poistenia, ktoré budú v sledovanom období poskytované a zameriava sa pritom aj na cieľové skupiny klientov. Cieľom je zaistenie zodpovedajúceho rozloženia rizika v rámci poisťného kmeňa. Medzi konkrétne nástroje riadenia rizík patrí napríklad využívanie maximálneho limitu na škody zaplatené z danej poisťnej zmluvy v jednom roku. Pre zainteresovanie klientov na zlepšení škodového priebehu sa využíva systém bonusov

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Popis produktov neživotného poistenia. Nižšie uvádzame popis produktov a hlavných poistných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Spoločnosť poskytuje zmluvné alebo povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú výkonom profesie, prevádzkou, vadným výrobkom. Nosné produkty: všeobecná zodpovednosť, všeobecná zodpovednosť - podniky, profesná zodpovednosť - lekári.

Spoločnosť poskytuje poistenie škôd na majetku spôsobených požiarom, výbuchom, víchricou, prírodnými živlami, vlamaním a odcudzením (domácnosti, rodinné domy, výrobné priestory, zásoby, stroje a technické zariadenia, poľnohospodárske plodiny a zvieratá).

Spoločnosť je z dôvodu poistenia motorových vozidiel vystavená nebezpečeniam ako sú havária vozidla, zrážka alebo stret vozidla so zverou, poškodenie alebo zničenie vozidla pri jeho parkovaní, poškodenie káblov, hadíc, obkladov alebo izolačných materiálov na vozidle spôsobených ohrozením alebo prehryznutím hlodavcami, poškodenie alebo zničenie zasklenia vozidla, vandalizmus, živelná udalosť, krádež, lúpež.

Zo zmlúv povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla Spoločnosť kryje materiálne škody do výšky 1 mil. EUR bez ohľadu na počet poškodených a škody na zdraví do výšky 5 mil. EUR bez ohľadu na počet zranených alebo usmrtených. V kombinácii s doplnkovým poistením Plus dosahujú maximálne limity krytia úroveň 6 mil. EUR.

Úrazové poistenie – individuálne a skupinové – poskytuje plnenie v prípade smrti alebo trvalých následkov úrazu poisteného.

Zdravotné poistenie poskytuje denné dávky v prípade hospitalizácie a práceneschopnosti.

Popis produktov životného poistenia. Najvýznamnejšie produkty životného poistenia sú:

Pri poistení úmrtia alebo dožitia (K) poskytujeme vyplatenie poistnej sumy v prípade úmrtia alebo dožitia sa konca poistnej doby.

Pri poistení úmrtia, výskytu kritickej choroby alebo dožitia (Q) poskytujeme vyplatenie poistnej sumy v prípade úmrtia, diagnózy kritickej choroby alebo dožitia sa konca poistnej doby.

Rizikové životné poistenie s dividendou (RP) predstavuje dočasné poistenie na úmrtie a dožitie za bežne platené poistné. V prípade dožitia sa konca poistnej doby je poistenej osobe vyplatená suma na dožitie, ktorá nie je vopred stanovená, ale je tvorená priebežne počas poistnej doby na podielovom účte z dividend priznaných po skončení každého poistného roka a zároveň následne reinvestovaných do podielových fondov v súlade s investičnou stratégiou poistníka.

Poistenie na úmrtie a dožitie za jednorazové poistné (G) - Poistenému sa pri dožití konca poistnej doby vyplátí poistná suma pre prípad dožitia. V prípade úmrtia poisteného počas poistnej doby sa poistenie úmrtím poisteného končí a oprávneným osobám sa vyplátí suma rovná súčtu poistnej sumy na úmrtie plus brutto rezerva aktuálna ku dňu úmrtia.

Venové poistenie (V) poskytuje vyplatenie poistnej sumy v prípade sobáša poisteného dieťaťa alebo jeho dožitia sa konca poistnej doby, oslobodenie od platenia poistného v prípade úmrtia poistníka a vrátenie zaplateného poistného v prípade úmrtia dieťaťa.

Príklad (BP) predstavuje vkladové pripoistenie s možnosťou výplaty rezervy.

Dôchodok (D) predstavuje vyplácanie doživotného dôchodku od dojednaného dátumu s vrátením zaplateného poistného počas jeho platenia v prípade úmrtia poisteného.

Študijné náklady (T) predstavuje vyplatenie poistnej sumy na konci poistnej doby za účelom zabezpečenia dieťaťa, pri úmrtí rodiča poistenie pokračuje ďalej bez platenia poistného.

Dočasné poistenie pre prípad smrti (R) predstavuje výplatu poistnej sumy v prípade úmrtia počas doby poistenia.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Pohrebné náklady (P) predstavujú doživotné poistenie pre prípad smrti poisteného s cieľom uhradenia nákladov na pohreb.

Žolík (J) predstavuje dočasné poistenie na úmrtie a dožitie s výplatou zaplatteného poistného a možnosťou predčasnej výplaty poistnej sumy v prípade výhry v žrebovaní posledného trojčísia z čísla poistnej zmluvy.

Investičné životné poistenie s aktuárskym fondovaním (F) predstavuje poistenie na úmrtie a dožitie s garantovaným minimálnym poistným plnením na úmrtie. Výška poistného plnenia na dožitie nie je garantovaná. Výška oboch typov poistného plnenia je závislá od zhodnotenia rezervy poistného, ktorá je tvorená priamym investovaním poistného.

Investičné životné poistenie (E) Invest Junior predstavuje poistenie, pri ktorom v prípade dožitia sa dohodnutého konca poistnej doby poisteným P2 je splatná hodnota poistnej zmluvy. V prípade úmrtia poisteného P1 počas poistnej doby je splatná dohodnutá poistná suma pre prípad smrti poisteného P1 a poisťovňa preberie platenie poistného. V prípade úmrtia poisteného P2 poisťovňa vypláti hodnotu poistnej zmluvy Investičné životné poistenie.

Hypoistota (PPI) predstavuje poistenie hypotekárnych úverov s poistnou dobou 10 až 25 rokov; vyplatenie poistnej sumy maximálne vo výške zostatku úveru v prípade úmrtia, vyplácanie mesačnej úverovej splátky v prípade úplnej invalidity až do doby splatenia úveru, v prípade pracovnej neschopnosti alebo straty zamestnania vyplácanie mesačnej úverovej splátky najviac počas jedného roka.

Poistné udalosti veľkého rozsahu. Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Tieto predstavujú pre Spoločnosť významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je málo pravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti. Tieto peňažné toky je potrebné skúmať vo svetle pravdepodobnosti ich vzniku. Tabuľka uvedená nižšie uvádza odhad frekvencie vzniku takýchto udalostí a ich minimálnej výšky vypracovaný na základe najnovšej analýzy škôd.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1,2 mil. EUR	250 tis. EUR	1x za 9,2 roka
Záplavy	2,7 mil. EUR	2 000 tis. EUR	1x za 14 rokov
Požiar	1,2 mil. EUR	750 tis. EUR	1x za 7 rokov

Riziko úmrtnosti. Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť alebo výskyt kritickej choroby je dôležité poznať rozdelenie výšok poistných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poistných plnení s vysokými poistnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti. Spoločnosť si zvolí vhodnú podkladovú tabuľku štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy. Spoločnosť sleduje vývoje a trendy úmrtnosti a analyzuje svoju skúsenosť a v prípade potreby aktualizuje miery úmrtnosti v tabuľke úmrtnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe agregovaných poistných súm podľa piatich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pre riziko smrti resp. kritickej choroby na zmluvu. Celkový objem poistných súm je rozdielne rozložený pred a po zaistení.

V %-tách	Rok 2014		Rok 2013	
	Pred zaistením %	Po zaistení %	Pred zaistením %	Po zaistení %
<i>Poistná suma:</i>				
0 - 10	50,56%	60,83%	51,95%	60,87%
10 - 20	20,67%	20,75%	21,06%	23,36%
20 - 30	10,35%	7,85%	9,11%	6,81%
30 - 35	4,81%	3,30%	6,08%	2,97%
Viac ako 35	13,61%	7,27%	11,80%	5,99%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

34 Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

Riziko stornovanosti. Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poisťné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy. Pravidelné vyhodnocovanie stornovanosti a školenie pracovníkov obchodnej služby, ako aj ich finančná zainteresovanosť, sú nástroje, ktorými sa Spoločnosť snaží znižovať počet zrušených poisťných zmlúv. Táto otázka je osobitne citlivá do troch rokov od uzavretia zmluvy aj z dôvodu vyplatenia rozhodujúcej časti provízie v tomto období.

(c) Riadenie a kontrola hlavných finančných rizík

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a majetku a záväzkov vyplývajúcich z poisťných a zaistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové (kreditné) riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, cenové a menové riziko.

Spoločnosť je vystavená najmä riziku likvidity a úrokovému riziku. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poisťných zmlúv. Spoločnosť riadi svoje pozície prostredníctvom asset liability manažmentu (ALM). Základnou technikou ALM je prispôsobovanie splatnosti majetku záväzkom vyplývajúcim z poisťných zmlúv.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zmeny reálnej hodnoty finančných nástrojov, poisťných a zaistných zmlúv z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov. Spoločnosť je tomuto riziku vystavená najmä v životnom poistení, kde pri produktoch tradičného poistenia Spoločnosť poskytuje dlhodobú garanciu tzv. technickej úrokovej miery ako aj pri produktoch investičného životného poistenia, kde sa riziko môže prejaviť zníženými výnosmi z poplatkov za správu investícií.

Spoločnosť čiastočne eliminuje tieto riziká opatrným investovaním, a to najmä do štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov (toto však neplatí pre investičné poistenia, kde si investičnú stratégiu volí poistený, ktorý však na seba preberá investičné riziko). Trhové riziká spoločnosť sleduje prostredníctvom sústavného sledovania zmien trhových cien finančných aktív.

Spoločnosť je súčasťou UNIQA Group, ktorá zabezpečuje úzku spoluprácu medzi zahraničnými a lokálnymi subjektami v oblasti investičnej stratégie a investičnej politiky (vrátane Strategic Asset Allocation Portfolia, Tactical Asset Allocation, Market Risk Managementu), taktiež v oblasti spoločného riadenia rizík a kontroly. Centralizovaný prístup a príprava pre Solvency II, je zameraná na nastavenie potrebných systémov ako i optimalizáciu rizika. Investičná stratégia UNIQA Group je v súlade s ekonomickým, finančným a úverovým rizikom. Regulačné opatrenia limitujú obmedzenia pre správu aktív. Povolené je len investovanie do produktov aktív, ktoré sú schválené krajinami a taktiež banky schválené Market Risk Managementom pre investície na príslušnom peňažnom trhu.

Úrokové riziko. Vzhľadom k štruktúre finančného majetku a garancii technickej úrokovej miery pre produkty životného poistenia (najmä tzv. tradičné produkty a investičné produkty s garantovanou úrokovou mierou) predstavuje úrokové riziko podstatnú časť finančného rizika. Nové produkty životného poistenia s uzatváraním s nižšou garantovanou úrokovou mierou. Okrem toho Spoločnosť znižuje úrokové riziko znižovaním podielu produktov s garantovanou úrokovou mierou a orientuje sa na produkty bez garantovanej úrokovej miery (rizikové, a unit link).

Spoločnosť k súvahovému dňu vykonala test citlivosti finančného majetku a rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv na zmenu úrokovej miery. V danom teste hodnotila vplyv paralelného rastu/poklesu výnosovej krivky o 100 bp (bázických bodov) na zmenu výsledku hospodárenia a vlastné imanie.

V tisícoch EUR	31. december 2014		31. december 2013	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 100 bp	3 094	(6 906)	1 443	(2 762)
Vplyv zmeny o - 100 bp	(1 091)	4 170	(2 703)	1 459

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Úverové riziko. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď nastane doba splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku a aktív z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

Spoločnosť investuje po zvážení výnosových možností a rizikových faktorov do finančných aktív s rôznym ratingom. Kreditné riziko je obmedzené externými limitmi (Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 7/2008, ktorou sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve) a internými limitmi schválenými dozornou radou. Vnútro podniková smernica ustanovuje percentuálnu výšku investícií do jednotlivých ratingových kategórií. Štruktúru finančných aktív podľa ratingu je uvedená v poznámkach 11, 12, 13 a 14. K jednotlivým finančným aktívam Spoločnosť priradzuje rating na mesačnej báze, ktorý berie zo svetovo uznávaného finančného systému Bloomberg. Z ratingov z agentúr Moody's, S&P, Fitch a DBRS sa vyberie druhý najlepší rating príslušného finančného aktíva. Pokiaľ je na Bloombergu uvedený rating iba z jednej agentúry, použije sa jej rating.

Dlžné poistné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v poznámke 3. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhy iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli.

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

Vplyv cenového rizika na zisk a vlastné imanie je nevýznamný pre podielové cenné papiere k dispozícii na predaj ako aj pre podielové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko súvisiace záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere v rámci zmeny rezervy na investičné poistenie.

Menové riziko. Spoločnosť nemala vo svojom portfóliu finančný majetok a finančné záväzky v iných menách ako v EUR.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti. Spoločnosť riadi riziko likvidity mesačne tak, aby takýto stav nenastal. V neživotnom poistení Spoločnosť postupuje rezervy zaistovateľovi v zmysle zaistných zmlúv. Z tohto dôvodu pokrýva Spoločnosť rezervy vyplývajúce z poistenia v neživotnom poistení v netto výške, po odpočítaní časti týchto rezerv postúpených zaistovateľovi, svojím finančným majetkom.

V životnom poistení Spoločnosť plne pokrýva rezervy z poistných a záväzky z investičných zmlúv súvisiace s týmto poistením svojím finančným majetkom. Z dlhodobého hľadiska je potrebné, aby Spoločnosť vedela predpokladať likviditu vyplývajúcu z poistných a investičných zmlúv. Odhaduje ju na základe splatnosti jednotlivých zmlúv životného poistenia a skúseností s vyplácaním poistných plnení v neživotnom poistení.

Spoločnosť nealokuje jednotlivé druhy finančného majetku podľa produktov Spoločnosti, ale tieto pokrývajú kumulatívne záväzky, s výnimkou IŽP. Dlhopisy, ktoré tvoria z objemu rozhodujúcu časť, sú preceňované ich trhovou hodnotou a pripravené na predaj, čím sa znižujú riziká nedostatočnej likvidity.

Základom riadenia aktív a pasív je investovanie do takých druhov cenných papierov, ktoré svojim charakterom zodpovedajú charakteru poistných zmlúv, ku ktorým sa vzťahujú. Spoločnosť sleduje a analyzuje svoju likviditu na mesačnej báze. Hotovostné toky má Spoločnosť nastavené tak, aby k zaplateniu svojich záväzkov, hlavne vyplývajúcich z poistných udalostí mala každodenne dostatok voľných finančných prostriedkov.

34 Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

V oblasti životného poistenia Spoločnosť investuje väčšinou do dlhodobých finančných aktív a sleduje dodržiavanie krytia budúcich záväzkov zo životných zmlúv. Zároveň výnos z investícií musí spĺňať požiadavku prevýšenia úrokovej garantovanej miery v oblasti životného poistenia.

V oblasti neživotného poistenia Spoločnosť investuje do krátkodobých a strednodobých finančných aktív, nakoľko poisťné zmluvy neživotného poistenia majú krátkodobý charakter. Budúce záväzky majú väčšinou splatnosť do jedného roka.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poisťných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2014.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	18 048	4 873	2 762	2 489	5	28 177
Pohľadávky z poistenia	8 573	-	-	-	-	8 573
Pohľadávky zo zaistenia	714	-	-	-	-	714
Finančný majetok k dispozícii na predaj	9 944	27 189	27 476	42 555	37 217	144 381
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	-	2 315	43 177	45 492
Termínované vklady v bankách	16 344	-	-	-	-	16 344
Peniaze a peňažné ekvivalenty	888	-	-	-	-	888
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	54 511	32 062	30 238	47 359	80 399	244 569
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	45 215	15 254	14 453	23 445	35 318	133 685
Finančné záväzky z investičných zmlúv	1 301	11 088	7 454	12 766	20 960	53 569
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16 607	-	-	-	-	16 607
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	63 123	26 342	21 907	36 211	56 278	203 861
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	-8 612	5 720	8 331	11 148	24 121	40 708

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poistných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2013.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	17 513	4 191	2 595	2 802	5	27 106
Pohľadávky z poistenia	9 083	-	-	-	-	9 083
Pohľadávky zo zaistenia	1 404	-	-	-	-	1 404
Finančný majetok k dispozícii na predaj	24 713	21 548	16 719	31 178	25 750	119 908
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok				1 843	38 831	40 674
Termínované vklady v bankách	22 535	-	-	-	-	22 535
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 373	-	-	-	-	7 373
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	82 621	25 739	19 314	35 823	64 586	228 083
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	44 430	12 932	12 198	25 315	34 586	129 461
Finančné záväzky z investičných zmlúv	1 007	4 380	11 933	11 952	18 643	47 915
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15 486	-	-	-	-	15 486
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	60 923	17 312	24 131	37 267	53 229	192 862
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	21 698	8 427	-4 817	-1 444	11 357	35 221

35 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje solventnosť, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu. Kapitálom sa rozumie celé vlastné imanie Spoločnosti vo výške 41 969 tis. EUR (2013: 37 105 tis. EUR). Solventnosťou poisťovne sa v zmysle platných zákonov rozumie schopnosť poisťovne trvale zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. Na zabezpečenie tejto schopnosti je poisťovňa povinná nepretržite sledovať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Požadovanou mierou solventnosti sa rozumie minimálna hodnota skutočnej miery solventnosti určená na základe rozsahu poisťovacej činnosti, ktorú poisťovňa vykonáva.

Spoločnosť sa pri stanovení skutočnej a požadovanej miery solventnosti riadi aktuálne platnými metodickými pokynmi o spôsobe výpočtu požadovanej miery solventnosti poisťovne a garančného fondu pre poisťovne, pobočky zahraničných poisťovní, zaistovne a pobočky zahraničných zaistovní. Požadovaná miera solventnosti sa stanovuje pre životné poistenie ako druh poistenia (podľa Klasifikácie poistných odvetví podľa platných zákonov), t. j. vrátane poistení investičných a pripoistení k týmto poisteniam dohodnutých. Skutočná miera solventnosti pozostáva z vlastných zdrojov. Vlastné zdroje tvorí vlastné imanie Spoločnosti upravené o nehmotný majetok. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti je vypočítaná v súlade so zákonom o poisťovníctve. Výška garančného fondu je riadená tak, aby dosahovala hodnoty v súlade s aktuálnym Opatrením NBS.

35 Riadenie kapitálu (pokračovanie)

Požadovaná a skutočná miera solventnosti sú:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Požadovaná miera solventnosti	14 345	13 722
Skutočná miera solventnosti poisťovne	25 774	25 402

36 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

	31 December 2014				31 December 2013			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtov- ná hodno- ta	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtov- ná hodno- ta
<i>V tisícoch EUR</i>								
AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE								
<i>Dlhopisy:</i>								
- k dispozícii na predaj	60 742	72 475	-	133 217	87 441	23 829	-	111 270
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	455	-	455	-	466	-	466
<i>Podielové cenné papiere:</i>								
- k dispozícii na predaj	10 717	430	16	11 163	8 257	365	16	8 638
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	40 751	4 286	-	45 037	37 001	3 207	-	40 208
AKTÍVA SÚSTAVNE OCEŇOVANÉ V REÁLNEJ HODNOTE SPOLU	112 210	77 646	16	189 872	132 699	27 867	16	160 582

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
AKTÍVA OCENENÉ NA ÚROVNI 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	70 563 (2013: 21 879)	Trhová cena na trhu, ktorý nie je dostatočne aktívny	Trhová cena kótovaná účastníkmi trhu v systéme Bloomberg
	1 912 (2013: 1 950)	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Štruktúrovaný dlhopisy v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	455 (2013: 466)	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj	430 (2013: 365)	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu
Majetkové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	2 959 (2013: 2 044)	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu
Majetkové cenné papiere - investícia v štruktúrovanom fonde v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	1 327 (2013: 1 163)	Diskontovaný cash flow	Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera Trhová úroková miera

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2013: bez zmeny).

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

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2014				31. december 2013			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
	(reálna hodnota)	(reálna hodnota)	(reálna hodnota)		(reálna hodnota)	(reálna hodnota)	(reálna hodnota)	
AKTÍVA								
Termínované vklady	-	16 344	-	16 344	-	22 535	-	22 535
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	888	-	888	-	7 373	-	7 373
ZÁVÄZKY								
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	-	43 710	-	44 402	-	39 045	-	39 227
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré obsahujú zložku DPF	-	8 500	-	9 167	-	8 097	-	8 688
Záväzky z obchodného styku	-	2 847	-	2 847	-	2 378	-	2 378

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

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

V tisícoch EUR	Technika ocenenia	Vstupné parametre
AKTÍVA OCENENÉ NA ÚROVNI 2		
Termínované vklady	Diskontovaný cash flow	Trhové úrokové miery bánk
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Diskontovaný cash flow alebo suma splatná na požiadanie	Trhové úrokové miery bánk
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera, reálna hodnota podkladových aktív
Záväzky z obchodného styku	Splatná nominálna hodnota	Splatná nominálna hodnota
Ostatné finančné nástroje	Diskontovaný cash flow	Trhové úrokové miery

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2013: bez zmeny).

37 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

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

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2014 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*.

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>					
<i>Dlhopisy:</i>					
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-		455	-	455
- k dispozícii na predaj	-	133 217	-	-	133 217
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	11 148	-	-	11 148
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	45 037	-	45 037
Pohľadávky z poistenia	-		-	8 573	8 573
Pohľadávky zo zaistenia	-		-	714	714
Podiel zaistovateľa na rezervách	-		-	28 177	28 177
Termínované vklady	16 344	-	-	-	16 344
Peniaze a peňažné ekvivalenty	888	-	-	-	888

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

37 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia (pokračovanie)

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

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifi- kovaný dobrovo- ľne pri obstaraní	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>					
<i>Dlhopisy:</i>					
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	466	-	466
- k dispozícii na predaj	-	111 270	-	-	111 270
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	8 638	-	-	8 638
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	40 208	-	40 208
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	9 083	9 083
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	1 404	1 404
Podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	27 106	27 106
Termínované vklady	22 535	-	-	-	22 535
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 373	-	-	-	7 373

38 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie so spoločnosťami pod spoločnou kontrolou, s predstavenstvom a dozornou radou. Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

	31. december 2014			31. december 2013		
	Materská spoloč- nosť	Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v UNIQA (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Materská spoloč- nosť	Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v UNIQA (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
<i>V tisícoch EUR</i>						
<i>Aktíva:</i>						
- pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	-	-	1 136
- iné pohľadávky	-	359	142	-	356	207
- dlhopisy (RZB)	-	455	-	-	466	-
- podielové fondy (RZB)	-	37 693	-	-	35 076	-
- vklady v bankách (RZB)	-	7 389	-	-	15 596	-
<i>Záväzky:</i>						
- záväzky zo zaistenia	-	-	1 679	-	-	549
- iné záväzky	44	332	739	21	313	367

38 Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014			Rok 2013		
	Materská spoločnosť	Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v Uniqe (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Materská spoločnosť	Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v Uniqe (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
<i>Výnosy:</i>						
Prijaté poisťné	-	3 526	48	-	2 831	47
Úroky	-	10	0	-	17	0
Iné výnosy z finančných investícií	-	133	12	-	120	23
<i>Náklady:</i>						
Výplaty poisťných udalostí	-	(425)	(1 372)	-	(491)	(1 366)
Zaistenie	-	-	(6 532)	-	-	(4 726)
Prevádzkové náklady	(22)	(4 078)	(1 976)	(21)	(3 498)	(1 866)
Náklady na finančné investície	-	(124)	(68)	-	(120)	(61)

Príjmy členov predstavenstva a dozornej rady predstavovali

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Mzda a odmeny	775	668
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	22	6
Zdravotné a iné sociálne odvody	12	6
Používanie služobného motorového vozidla	5	11
Prenájom služobného bytu	-	9
Spolu	814	700

39 Podmienené záväzky

V nasledujúcej tabuľke je prehľad minimálnych budúcich platieb z nevypovedateľných nájomných zmlúv podľa ich splatnosti:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014		2013	
	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu
Do 1 roka	326	36	328	37
2 až 5 rokov	779	-	776	-
Nad 5 rokov	-	-	-	-
Spolu	1 105	36	1 104	37

Niektoré prenajaté priestory Spoločnosť ďalej prenajíma iným nájomcom.

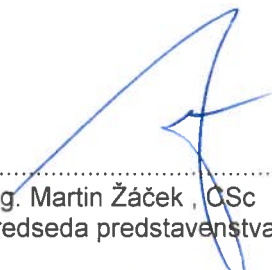
Spoločnosť má zmluvne dohodnuté budúce dodávky dlhodobého hmotného majetku vo výške nula tis. EUR (2013: nula tis. EUR) a softvéru vo výške nula tis. EUR (2013: nula tis. EUR).

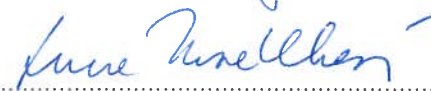
40 Udalosti po konci účtovného obdobia

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

V Bratislave, 13. februára 2015

Podpisové záznamy členov štatutárneho orgánu:


Ing. Martin Žáček, OSc
predseda predstavenstva


Ing. Lucie Urváľková
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky:


Ing. Zuzana Kremenová
riaditeľka účtovníctva

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva:


Ing. Zuzana Kremenová
riaditeľka účtovníctva