

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2014**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Poist'ovňa Poštovej banky, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

30. marca 2015

Bratislava, Slovenská republika

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



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

Individuálna účtovná závierka
zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Obsah

Výkaz finančnej pozície	3
Výkaz ziskov a strát	4
Výkaz komplexného výsledku.....	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	5
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda.....	6
Všeobecné informácie o Spoločnosti.....	7
1 Účtovné zásady a metódy.....	7
1.1 Vyhlásenie o súlade	7
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	8
1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania.....	8
1.3.1 Opis produktov životného poistenia	10
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	11
1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	12
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	12
1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	15
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.....	15
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.....	15
1.4.5 Test primeranosti rezerv	16
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia	16
1.5 Ostatné výnosy.....	17
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií	17
1.5.2 Výnosy z investícií	17
1.6 Náklady na investície.....	17
1.7 Zamestnanecké požitky.....	17
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	17
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	17
1.8 Daň z príjmov	18
1.9 Cudzía mena	18
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka.....	18
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	18
1.10 Vykazovanie podľa segmentov.....	19
1.11 Pozemky, budovy a zariadenia.....	19
1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou	19
1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu.....	19
1.11.3 Technické zhodnotenie.....	19
1.11.4 Odpisy.....	19
1.12 Nehmotný majetok.....	19
1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	19
1.12.2 Ostatný nehmotný majetok	20
1.13 Finančný majetok	20
1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku.....	20
1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku	21
1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty	21
1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22
1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	22
1.15.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount).....	23
1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment).....	23

1.16	Ostatné rezervy	23
2	Poznámky účtovnej závierky	24
2.1	Účtovné odhady a úsudky	24
2.1.1	Klasifikácia zmlúv	24
2.2	Riadenie poistného a finančného rizika	25
2.2.1	Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení	26
2.2.2	Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení	28
2.2.3	Trhové riziko	30
2.3	Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok	36
2.4	Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	37
2.4.1	Životné poistenie	38
2.5	Finančný majetok	38
2.6	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	39
2.7	Daňové pohľadávky a záväzky	39
2.8	Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	39
2.9	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	40
2.10	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	40
2.10.1	Neživotné poistenie	41
2.10.2	Životné poistenie	41
2.10.3	Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	42
2.11	Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	44
2.11.1	Neživotné poistné zmluvy	44
2.11.2	Životné poistenie	46
2.11.3	Vplyv zmeny predpokladov	49
2.11.4	Analýza citlivosti	49
2.12	Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	50
2.13	Ostatné rezervy	50
2.14	Zamestnanecké požitky	50
2.15	Vlastné imanie	51
2.16	Hrubé predpísané poistné	52
2.17	Výnosy z poplatkov a provízií	54
2.18	Výnosy a náklady z investícií	54
2.19	Ostatné prevádzkové výnosy	54
2.20	Náklady na poistné udalosti	54
2.21	Provízie a ostatné obstarávacie náklady	56
2.22	Správna réžia	57
2.23	Daň z príjmu	57
2.24	Operatívny leasing	57
2.25	Podmienené záväzky a iné povinnosti	57
2.26	Spriaznené osoby	58
2.27	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	59
2.28	Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie	60
2.29	Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie	61
2.30	Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti	62

Výkaz finančnej pozície

k 31. decembru 2014

V tis. EUR	Poznámka	2014	2013
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	214	286
Nehmotný majetok		992	901
- Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	696	524
- Ostatný nehmotný majetok	2.3	296	377
Finančný majetok	2.5	21 759	19 464
- Cenné papiere s pevným výnosom		10 278	8 439
- Vklady v bankách		10 735	10 460
- Podielové listy		746	565
- z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		317	185
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2.10	460	502
Daňové pohľadávky	2.7	51	0
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	867	801
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	653	971
Majetok celkom		24 996	22 925
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	8 805	6 889
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	772	675
Ostatné rezervy	2.13	99	95
Zamestnanecké požitky	2.14	234	225
Odložený daňový záväzok	2.6	226	184
Daňové záväzky	2.7	26	175
Závazky celkom		10 162	8 242
Vlastné imanie	2.15		
Základné imanie		11 560	11 560
Nerozdelený zisk/(strata)		1 542	1 933
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		710	516
Oceňovacie rozdiely		1 022	673
Vlastné imanie celkom		14 834	14 683
Závazky a vlastné imanie celkom		24 996	22 925

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 7 až 63 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

V tis. EUR

	Poznámka	2014	2013
Hrubé predpísané poistné	2.16	10 805	9 656
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	-86	-37
Hrubé zaslúžené poistné		10 739	9 619
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.16	-569	-445
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	16	-1
Zaslúžené poistné, očistené		10 186	9 173
Výnosy z provízií	2.17	219	147
Výnosy z investícií	2.18	557	597
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	10	247
Výnosy celkom		10 972	10 164
Náklady na poistné udalosti	2.20	-3 338	-2 246
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	32	-41
Poistné plnenia a výplaty očistené		-3 307	-2 287
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-2 530	-2 428
Správna réžia	2.22	-3 124	-2 967
Náklady celkom		-8 960	-7 682
Zisk/strata (-) pred zdanením		2 012	2 482
Daň z príjmu	2.23	-470	-549
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 542	1 933

Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiaci sa 31. decembra 2014

V tis. EUR

	2014	2013
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 542	1 933
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	349	45
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	349	45
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	1 891	1 978

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za rok končiaci sa 31. decembra 2014

V tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Kumulované zisky/straty	Celkom
Stav k 1. januáru 2014	11 560	516	673	1 933	14 683
Zvýšenie základného imania	0	0	0	0	0
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	349	0	349
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. Fondov	0	193	0	-193	0
Rozdelenie zisku 2013	0	0	0	-1 740	-1 739
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 542	1 542
Stav k 31. decembru 2014	11 560	710	1 022	1 542	14 834

Za rok končiaci sa 31. decembra 2013

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

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

V tis. EUR	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 012	2 482
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	95	79
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	1 640	871
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	-31	-23
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (AFS)	0	0
Úrokové výnosy	-526	-574
Zisky z predaja pozemkov, budov a zariadení	-2	0
Prijaté úroky	685	392
Náklady na odloženú daň	0	2
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	51	209
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-1 665	-891
(Nárast)/pokles finančného majetku	-1 976	-1 381
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	42	70
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	-117	-271
(Nárast)/pokles v ostatných aktívach a zásobách	-51	0
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	1 916	1 141
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	97	67
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	9	11
Nárast/(pokles) daňových záväzkov a rezerv	-32	78
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-639	-411
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 488	1 848
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadení	-24	-164
Nákup ostatného nehmotného majetku	-46	-112
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	3	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-67	-276
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-1 740	-1 491
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 740	-1 491
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-318	81
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. Januáru	971	890
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. Decembru	653	971

Všeobecné informácie o Spoločnosti

Adresa sídla:
Poisťovňa Poštovej banky, a. s.
Dvořákovo nábrežie 4
811 02 Bratislava
IČO: 31 405 410
DIČ: 2020874999

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák – predseda (od 14. októbra 2014)
Ing. Roman Goldberger – člen predstavenstva
Ing. Mgr. Martin Petrušák – (od 19. augusta 2014 do 14. októbra 2014 predseda; v období od 14. októbra člen predstavenstva)
Ing. Alexandra Pavlovičová – predseda (do 19. augusta 2014)

Dozorná rada:

JUDr. Ján Nosko – predseda
Ing. Daniela Pápaiová
Ing. Dana Kondrátová

V roku 2014 bol priemerný počet zamestnancov 45, z toho 8 vedúci zamestnanci (v roku 2013 bol priemerný počet zamestnancov 41, z toho 3 vedúci).

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8.

1 Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka (angl. separate financial statements) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 30. marca 2015. Účtovná závierka k 31. decembru 2013, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 22. apríla 2014. Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinné k 31. decembru 2014.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2014 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

Interpretácia IFRIC 21 *Levies* (Odvody), účinná pre účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr, poskytuje usmernenie k účtovaniu odvodov, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, s cieľom zlepšiť porovnateľnosť účtovných závierok pre používateľov. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (*Defined Benefit Plans: Employee Contributions*), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostáva z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014, výkazu zmien vlastného imania za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014, ako aj poznámok účtovnej závierky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a metód za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančného majetku určeného na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS si vyžaduje používanie odhadov, predpokladov a úsudkov, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

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

1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

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

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

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

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

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

1.3.1 Opis produktov životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poistnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a pre prípad civilizačných chorôb. Niektoré zmluvy dojednané v prospech detí môžu obsahovať poistné krytie pre jedného alebo oboch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a u väčšiny takýchto zmlúv aj úrazové poistenie detí. V prípade plnej invalidity poisteného je poistník oslobodený od platenia ďalšieho poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Zmluvy majú technickú úrokovú mieru vo výške 1,9%, 2,5%, 3%, 4% a 4,5%.

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

Produkty investičného životného poistenia

Investičné životné poistenie poskytuje poistnú ochranu pre prípad smrti a vo forme voľiteľných pripoistení k hlavnému poisteniu aj pre prípad úrazu, plnej invalidity a pre prípad civilizačných chorôb. V prípade smrti poisteného je vyplácaná poistná suma a hodnota fondu, v prípade konca poistnej doby je poistenému vyplatená hodnota fondu. Poistné je platené bežne a poistník má možnosť platenia mimoriadnych vkladov. Poistník má možnosť výberu fondov, do ktorých je poistné investované: sú to jednak fondy Prvej Penzijnej správcovskej spoločnosti, kde riziko investovania znáša poistený a jednak fondy s garantovaným zhodnotením počas celej doby alebo fondy s vyhlasovaným zhodnotením na kalendárny polrok. Toto garantované zhodnotenie je vo výške 2,0% až 2,5%, v závislosti od toho kedy bola zmluva dojednaná.

Produkty rizikového životného poistenia

Produkty rizikového životného poistenia poskytujú poistnú ochranu pre riziko úmrtia, plnej invalidity a úrazu. Poistná suma pre prípad smrti je konštantná alebo klesajúca. V prípade plnej invalidity je poistník oslobodený od platenia poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Produkty majú technickú úrokovú mieru 1,9% až 4%.

Poistovňa poskytuje poistenie schopnosti splácať úver, ktoré poskytuje poistnú ochranu pre riziká úmrtia, invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania (posledné riziko je vykazované v rámci neživotného poistenia). Riziká úmrtia a invalidita boli kalkulované s technickou úrokovou mierou 1,9% a 2,5%. Poistenie je platené bežne.

Rizikové životné poistenie poskytuje možnosť výberu produktu s konštantnou a lineárne klesajúcou poistnou sumou.

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

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

Produkty dôchodkového poistenia

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

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

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Produkty investičných zmlúv s DPF

Produkty poistenia predstavujú poistné krytie pre prípad úmrtia alebo dožitia. U väčšiny produktov je poistné riziko nevýznamné. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty majú technickú úrokovú mieru 4,5%.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Pripoistenia

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

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

1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia

Produkty pre poistenie úrazu.

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

Produkty pre poistenie majetku

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

- poškodením: požiarom, výbuchom, úderom blesku, nárazom alebo pádom letiaceho telesa, víchricou, krupobitím, zosuvom pôdy, zrútením skál alebo zosuvom lavín, pádom stromov, stožiarov a iných predmetov, tiažou snehu, nárazom vozidla, dymom a nadzvukovou vlnou, zemetrasením, záplavou, povodňou, vodou z vodovodných zariadení;
- krádežou: vlámanie, lúpežné prepadnutie, vonkajší alebo vnútorný vandalizmus;

Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie zodpovednosti

Produkty pre poistenie zodpovednosti predstavujú poistné krytia pre prípad škody inej osoby vzniknutej

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

Produkty pre cestovné poistenie

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

Poistenie je platené jednorazovo alebo bežne.

Pripoistenie rizika straty zamestnania k poisteniu schopnosti splácať úver

Poistenie pre riziko straty zamestnania kryje prípad nastatia straty zamestnania poisteného. V poistení je definovaná 90 dňová čakacia doba. Výška poistného plnenia sa rovná úverovým splátkam, ktorých deň splatnosti pripadá na dobu trvania nezamestnanosti, počínajúc splátkou úveru splatnou v kalendárnom mesiaci, v ktorom bude poistený 60. deň vedený v evidencii uchádzačov o zamestnanie na príslušnom úrade práce, sociálnych vecí a rodiny na území SR. Poistné plnenie z jednej poistnej udalosti je obmedzené maximálne 6 mesačnými splátkami úveru a súčet splátok poistného plnenia jedného poisteného zo všetkých poistených úverov nesmie presiahnuť 2000 EUR v 1 kalendárnom mesiaci.

Poistenie pravidelných platieb

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní.

1.4 Účtovanie a oceňovanie poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

1.4.1 Poisťné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poisťné plnenia

Poisťné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poisťné)

Hrubé predpísané poisťné obsahuje všetky sumy poisťného splatné podľa poisťných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle na skutočnosti, či sa tieto sumy viažu celé alebo len z častí k budúcim obdobiam (nezasiúžené poisťné). Poisťné zahŕňa aj odhad poisťného (zo zmlúv nedoručených Spoločnosti ku dňu ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poisťného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poisťného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Predpísané poisťné je ponížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia. Spoločnosť neposkytuje zľavy vo forme vrátenia poisťného v prípade dobrého škodového priebehu.

Zaslúžená časť predpísaného poisťného je vykázaná ako výnos. Poisťné je zaslužené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania poisťnej zmluvy na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poisťné budúcich období

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

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

Náklady na poisťné udalosti

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

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

Rezerva na poisťné plnenia

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, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlíkvované poisťné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poisťných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poisťné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poisťné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poisťných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poisťné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Poisťovňa vytvára rezervu na poisťné plnenia z poisťných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty predstavené v rokoch 2008 až 2014 sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poisťnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poisťnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poisťno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poisťných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poisťných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poisťných plnení.

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

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

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

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

Rezerva na neukončené riziká

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

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy s DPF

Výnosy (poistné)

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

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

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

Poistné plnenia

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

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, ktoré sú nevyplatené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Jedná sa o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli

klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s DPF a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad vypracúva Spoločnosť. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Poist'ovňa vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty predstavené po roku 2008, kde Spoločnosť nemá vlastnú históriu o vývine škôd, sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepši odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

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

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

Rezerva na životné poistenie

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

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

Rezerva na nedostatočnosť poistného

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

Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF

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

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

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

1.4.2 Vložené deriváty v poisťných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

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

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

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

1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv

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

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

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

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

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

1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní poisťných zmlúv. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poisťných zmlúv.

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

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

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

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

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

1.4.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv životného poistenia

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

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

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

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

Test primeranosti rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení

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

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

1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaisťovateľom sú finančné nástroje a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia (nie ako časť poistných rezerv alebo podielu zaisťovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv).

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

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

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

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

1.5 Ostatné výnosy

1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

1.5.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

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

1.6 Náklady na investície

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

1.7 Zamestnanecké požitky

1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov (iných ako dôchodkové plány), predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Vzhľadom na zmenu legislatívy, od roku 2010 záväzok zahŕňa aj

náklady na odvody do Sociálnej poisťovne. Iné dlhodobé zamestnanecké požitky predstavuje odchodné v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce).

1.8 Daň z príjmov

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

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

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

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

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

1.9 Cudzía mena

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

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

1.9.2 Transakcie v cudzej mene

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

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

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

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

1.10 Vykazovanie podľa segmentov

Napriek tomu, že Spoločnosť nie je kótovaná na burze a nemá preto povinnosť aplikovať IFRS 8 *Prevádzkové segmenty* (a ani ho v tejto závierke neaplikovala), v poznámkach uvádza výkaz ziskov a strát, v ktorom sú samostatne prezentované náklady a výnosy súvisiace s neživotným poistením, so životným poistením (vrátane investičných zmlúv s DPF) a vyplývajúce z ostatných činností (viď body 2.28 až 2.30).

1.11 Pozemky, budovy a zariadenia

1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou

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

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

1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu

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

1.11.3 Technické zhodnotenie

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

1.11.4 Odpisy

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

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

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

1.12 Nehmotný majetok

1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

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

1.12.2 Ostatný nehmotný majetok

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

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

1.13 Finančný majetok

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

Úvery a pohľadávky

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

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

Táto kategória zahŕňa nasledovné podkategórie:

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

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

Investície držané do splatnosti

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

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

1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku

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

1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

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

Investície držané do splatnosti

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

Úvery a pohľadávky

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

Finančný majetok určený na predaj

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

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

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

1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

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

1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

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

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

Keď bolo pre majetok určený na predaj vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná

vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, znížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu o viac ako 20%, ktorý trvá viac ako 9 mesiacov, je považovaný za zníženie hodnoty.

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

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

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

1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

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

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

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

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

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

1.16 Ostatné rezervy

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

2 Poznámky účtovnej závierky

2.1 Účtovné odhady a úsudky

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

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

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

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

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

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

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

2.1.1 Klasifikácia zmlúv

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

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

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

V prípade investičných zmlúv Spoločnosť rozlišuje, či zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou

zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o investičné zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

2.2 Rladenie poistného a finančného rizika

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

Finančné riziko

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

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

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

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

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

Poistné riziko

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

Koncentrácia rizík

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

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

2.2.1 Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení

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

V tis. EUR	Výška rezervy k 31. decembru 2014						Celkom
	Zodpo-vednosť	Strata zamestnania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/úrazové, ostatné	Cestovné	
Pred zaistením	286	9	503	10	29	4	841
Po zaistení	121	9	259	5	0	3	397

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

2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí

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

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

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2014 je primeraný a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji. Avšak z dôvodu inherentnej neistoty obsiahnutej v procese rezervovania nie je možné zaručiť, že tento odhad sa ukáže byť v budúcnosti primeraný.

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

V tis. EUR

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

	<2005	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	CELKOM
na konci roka vzniku		1 634	2 922	1 333	546	181	246	141	140	178	161	
o rok neskôr		2 506	3 035	1 030	403	118	74	62	64	103		
o 2 roky neskôr		2 562	2 899	975	397	115	68	62	61			
o 3 roky neskôr		2 744	2 986	975	397	115	68	62				
o 4 roky neskôr		2 961	2 920	978	391	116	68					
o 5 rokov neskôr		2 985	2 920	976	391	116						
o 6 rokov neskôr		3 049	2 920	976	391							
o 7 rokov neskôr		3 064	2 920	976								
o 8 rokov neskôr		2 950	2 919									
o 9 rokov neskôr		2 958										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		2 958	2 919	976	391	116	68	62	61	103	161	7 815
Kumulatívne výplaty		2 733	2 919	976	391	116	68	62	61	101	77	7 504
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	220	225	0	0	0	0	0	0	0	2	84	531

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

V tis. EUR

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

	<2005	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	CELKOM
na konci roka vzniku		969	2 052	671	293	104	144	73	81	114	110	
o rok neskôr		1 829	2 331	550	225	72	56	45	50	77		
o 2 roky neskôr		1 876	2 268	522	222	69	53	45	49			
o 3 roky neskôr		1 903	2 311	641	223	68	53	45				
o 4 roky neskôr		2 003	2 260	524	219	69	53					
o 5 rokov neskôr		1 913	2 252	523	219	69						
o 6 rokov neskôr		2 043	2 252	523	219							
o 7 rokov neskôr		2 050	2 252	523								
o 8 rokov neskôr		2 004	2 251									
o 9 rokov neskôr		2 007										
Odhad kumulatívnych poistných udalostí (aktuálny)		2 007	2 251	523	219	69	53	45	49	77	110	5 403
Kumulatívne výplaty		1 917	2 251	523	219	69	53	45	49	75	63	5 265
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	89	90	0	0	0	0	0	0	0	2	47	228

2.2.1.2 Katastrofické udalosti

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

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

2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

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

2.2.2 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2014

V tis. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	6 877	610	292	185	7 964
Po zaistení	6 870	610	292	176	7 948

31. december 2013

V tis. EUR

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

2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

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

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Výška celkovej poistnej sumy

V tis. EUR

2014

	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
0 – 1	18 899	20%	19 338	20%
1 – 2,5	33 393	35%	33 285	35%
2,5 – 5	22 174	23%	21 967	23%
5 – 10	11 379	12%	13 234	14%
10 – 20	8 275	9%	7 182	8%
viac ako 20	1 489	2%	603	1%
	95 609	100,0%	95 609	100,0%

Výška celkovej poistnej sumy

V tis. EUR

2013

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

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

Výška celkového ročného dôchodku

V EUR

2014

	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
0 – 100	213	81%	213	81%
100 – 200	8	3%	8	3%
200 – 500	12	5%	12	5%
500 – 1 000	13	5%	13	5%
viac ako 1 000	16	6%	16	6%
	262	100,0%	262	100,0%

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

* Podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa výšky sumy v riziku pre jednotlivé kategórie.

2.2.2.2 Iné riziká

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

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poisťné. Týmto vystavuje Spoločnosť stratu vyplývajúcu z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je navyše vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poisťovacích zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

2.2.3 Trhové riziko

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

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

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

2.2.3.1 Úrokové riziko

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

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

Poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF						
V tis. EUR	Efektívna úroková miera k 31.12.14 %	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Stav k 31. decembru 2014						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	4,18%	381	4 264	3 239	4 063	11 947
Vklady v bankách	1,39%	5 565	2 609	375	3 375	11 924
Majetok celkom		5 946	6 873	3 614	7 438	23 871
Technická rezerva na životné poistenie	1,90%	0	6	8	51	65
	2,10%	0	0	82	85	166
	2,20%	0	0	0	3 495	3 495
	2,50%	0	90	353	388	830
	3,00%	42	11	24	32	109
	4,00%	73	364	155	27	619
	4,50%	51	677	228	151	1 108
	5,50%	19	48	38	79	184
	6,00%	33	57	49	43	182
Záväzky celkom		218	1 253	936	4 349	6 757
Rezerva na nedostatočnosť poisťného						407
Spoľu rezerva na životné poistenie						7 163
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		5 728	5 620	2 678	3 089	17 114

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

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

Úrokové riziko v poistných a investičných zmluvách s DPF

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

Dôchodky

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

2.2.3.2 Úverové riziko

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

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2014	AA+	A	A-	Bez ratingu*	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:					
- záväzkov zo životného poistenia	613	5 794	658	800	7 865
- záväzkov z neživotného poistenia	0	165	0	941	1 106
- vlastného imania	0	3 048	0	9 740	12 788
Celkom	613	9 007	658	11 481	21 759

*) z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 78%; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách a podielové cenné papiere.

V tis. EUR

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

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

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

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

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2014	AA-	A	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	133	327	460

V tis. EUR

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

2.2.3.3 Riziko likvidity

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

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch Spoločnosť vykryje

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poistného. Očakávané peňažné toky Spoločnosti sú uvedené nižšie. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení po zaistení z poistných udalostí vzniknutých do dňa ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nakoľko sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poistného z existujúcich zmlúv.

31. decembra 2014	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					Celkom
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
<i>Zmluvy neživotného poistenia</i>						
Zodpovednosť	-105	-15	0	0	0	-120
Majetok	-87	-171	0	0	0	-258
Strata zamestnania	-10	0	0	0	0	-10
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	-2	0	0	0	0	-2
Neživotné poistenie celkom	-209	-186	0	0	0	-395
<i>Zmluvy životného poistenia</i>						
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 683	1 970	2 232	-1 467	-13 060	-6 642
Okamžité a odložené dôchodky	-46	-27	-120	-156	-384	-732
Investičné zmluvy s DPF	-17	-87	-79	-63	-55	-302
Pripoistenia	1 161	573	674	217	26	2 651
Životné poistenie celkom	4 781	2 429	2 707	-1 469	-13 472	-5 025
<i>Životné a neživotné poistenie celkom</i>						
Životné a neživotné poistenie celkom	4 572	2 243	2 707	-1 469	-13 473	-5 420
<i>Dlhové cenné papiere</i>						
Dlhové cenné papiere	381	725	3 539	3 239	4 063	11 947
Vklady v bankách	5 565	1 864	745	375	3 375	11 924
Finančný majetok	5 946	2 589	4 284	3 614	7 438	23 871
Čistá výška	10 517	4 832	6 991	2 145	-6 035	18 451

Poisťovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

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

2.2.3.4 Kurzové riziko

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

2.2.3.5 Solventnosť

Poisťovňa má povinnosť podľa § 34 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008, ktoré bolo zmenené a doplnené opatrením č. 2/2014. Počas roka skupina dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti v roku 2014 predstavovala 14 537 tis. EUR (2013: 14 306 tis. EUR). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2014 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyššie spomenutým opatrením vo výške minimálne 7 400 tis. EUR.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014:

<i>V tis. EUR</i>	Počiatkový stav k 1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12.2014
Obstarávacia cena celkom	593	24	-46	0	571
Hardvér	473	15	-14	0	474
Ostatné stroje a prístroje	33	9	-2	0	40
Automobily	83	0	-30	0	53
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	0	0	3
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	1
Oprávky celkom	-306	-96	46	0	-357
Hardvér	-204	-82	14	0	-272
Ostatné stroje a prístroje	-18	-13	2	0	-29
Automobily	-82	0	30	0	-53
Inventár a kancelársky nábytok	-2	0	0	0	-2
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	286	-72	0	0	214

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

<i>V tis. EUR</i>	Počiatkový stav k 1.1.2013	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31. 12.2013
Obstarávacia cena celkom	433	163	-4	0	593
Hardvér	325	148	0	0	473
Ostatné stroje a prístroje	22	15	-4	0	33
Automobily	83	0	0	0	83
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	0	0	3
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	0
Oprávky celkom	-232	-78	4	0	-306
Hardvér	-141	-63	0	0	-204
Ostatné stroje a prístroje	-17	-5	4	0	-18
Automobily	-73	-9	0	0	-82
Inventár a kancelársky nábytok	-1	-1	0	0	-2
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	201	85	0	0	286

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

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014:

V tis. EUR

	Počiatkový stav k 1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Úpravy/ presuny	Zostatok k 31.12.2014
Obstarávacia cena celkom	862	46	-21	0	887
Softvér a licencie	845	46	-15	0	876
Iný nehmotný majetok	17	0	-6	0	11
Oprávky celkom	-485	-127	21	0	-591
Softvér a licencie	-468	-127	15	0	-580
Iný nehmotný majetok	-17	0	6	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	377	-81	0	0	296

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

V tis. EUR

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

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Rok 2014

(v tis. EUR)

	Stav k 1.1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31.12.
Neživotné poistenie	19	65	-64	0	20
Životné poistenie	504	1 620	-1 448	0	676
Celkom	524	1 685	-1 512	0	696

Rok 2013

(v tis. EUR)

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

2.4.1 Životné poistenie

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (viď bod 1.4.1, časť "Rezerva na životné poistenie" a bod 1.4.4), predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledovné:

V tis. EUR	31.12.2014	31.12.2013
Zillmerizácia	1 769	1 211
- z toho DAC vykázaný na strane majetku	412	210
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	1 357	1 001

2.5 Finančný majetok

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

Stav k 31.12.2014		Stav k 31.12.2013	
Nominálna hodnota	5 755	Nominálna hodnota	6 087
AÚV	165	AÚV	180
Amortizácia diskontu/prémie	-17	Amortizácia diskontu/prémie	-2
Preceňovacie rozdiely	1 310	Preceňovacie rozdiely	863
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Reálna hodnota	7 213	Reálna hodnota	7 128

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

Stav k 31.12.2014		Stav k 31.12.2013	
Nominálna hodnota	2 800	Nominálna hodnota	1 200
AÚV	59	AÚV	30
Amortizácia diskontu/prémie	206	Amortizácia diskontu/prémie	81
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Účtovná hodnota	3 065*	Účtovná hodnota	1 311

*) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2014 predstavuje 3 670 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 1 306 tis. EUR)

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2014 bola 746 tis. EUR (k 31. decembru 2013 to bolo 565 tis. EUR).

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2014:

V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dihové cenné papiere určené na predaj	0	7 213	0	7 213
Cenné papiere držané do splatnosti	0	3 670	0	3 670
Podielové listy	746	0	0	746
Celkom	746	10 883	0	11 629

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2014 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg).

Vklady v bankách

V tis. EUR

	2014	2013
Nominálna hodnota	10 691	10 109
Alikvotný úrokový výnos	44	351
Zostatková hodnota	10 735	10 460

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Spoločnosť vykázala odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2014 nasledovne:

V tis. EUR

	2014	2013
Odložené daňové pohľadávky	77	88
Odložené daňové záväzky	-303	-272
Odložená daň netto	-226	-184

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR

	31.12.2014		31.12.2013	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	51	0	0	151
Daň zo závislej činnosti	0	18	0	14
Daň z motorových vozidiel a ostatné	0	0	0	0
Zrážková daň	0	1	0	0
DPH	0	7	0	9
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	51	26	0	175

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

V tis. EUR

	2014	2013
Pohľadávky z poistenia		
- voči poisteným	985	948
- voči sprostredkovateľom	4	4
Regresné pohľadávky	12	14
Pohľadávky zo zaistenia	23	25
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	792	801
Opravné položky k pohládkam	-950	-992
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	867	801

Ostatné pohľadávky zahŕňajú pohľadávku voči predchádzajúcemu akcionárovi Spoločnosti - CI HOLDING, a.s. v sume 508 tis. EUR, ktoré vyplývajú zo Zmluvy o kúpe akcií Poist'ovne Tatra, a.s. Vzhľadom k vysokému riziku súvisiacemu s návratnosťou tejto pohľadávky je na ňu vytvorená opravná položka vo výške 100%.

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

Ako je uvedené v bode 2.26 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka. Výška pohľadávok vyplývajúcich z tohto poistenia k 31. decembru 2014 dosiahla 406 tis. EUR (2013: 450 tis. EUR).

Výška pohľadávok po splatnosti, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka, bola k 31. decembru 2014 v objeme 664 tis. EUR (2013: 654 tis. EUR).

Zmena stavu opravných položiek:

stav k 1. januáru 2014	992
Zmena opravných položiek k pohľadávkam KŽP, IŽP (viď bod 1.4.1)	0
Zmena ostatných opravných položiek	-42
stav k 31. decembru 2014	<u>950</u>

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR	2014	2013
Bankové účty a pokladničné hodnoty	653	971
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	<u>653</u>	<u>971</u>

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

V tis. EUR	Hrubá výška	2014 Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	2013 Zaistenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	841	444	397	904	485	419
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	7 964	16	7 948	5 985	17	5 968
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	8 805	460	8 345	6 889	502	6 387

Pozn.: Ako je uvedené v bode 2.26 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjemcom platieb poistných plnení, pričom výška príslušných škodových rezerv dosiahla k 31. decembru 2014 sumu 146 tis. EUR (2013: 178 tis. EUR).

2.10.1 Neživotné poistenie

<i>V tis. EUR</i>	2014			2013		
	Hrubá výška	Zalistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zalistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	477	278	199	566	329	237
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	54	25	29	61	31	30
Rezerva na poistné budúcich období	310	141	169	276	125	151
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	841	444	397	904	485	419

2.10.2 Životné poistenie

<i>V tis. EUR</i>	2014			2013		
	Hrubá výška	Zalistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zalistenie	Čistá výška
Tradíčné životné poistenie na úmrtie a dožitie						
Poistné udalosti nahlásené	145	6	139	180	9	171
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	40	0	40	36	0	36
Rezerva na životné poistenie	6 267	0	6 267	4 549	0	4 549
Unit-linked rezerva	318	0	318	185	0	185
Rezerva na poistné budúcich období	107	1	106	78	1	77
	6 877	7	6 870	5 028	10	5 018
Okamžité a odložené dôchodky						
Poistné udalosti nahlásené	4	0	4	1	0	1
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	604	0	604	517	0	517
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	3	0	3
	610	0	610	521	0	521
Investičné zmluvy s DPF						
Poistné udalosti nahlásené	0	0	0	1	0	1
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	290	0	290	279	0	279
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	2	0	2
	292	0	292	282	0	282

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Pripoistenia

Rezerva na poistné udalosti nahlásené	75	3	72	65	2	63
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	92	4	88	76	3	73
Rezerva na životné poistenie	2	0	2	1	0	1
UL rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	16	2	14	12	2	10
	185	9	176	154	7	147

**Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv
v životnom poistení celkom**

7 964	16	7 948	5 985	17	5 968
--------------	-----------	--------------	--------------	-----------	--------------

Kedže k poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu, rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.
RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver je k 31. decembru taktiež nulová (viď bod 1.4.1).

**2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF
a podielu zaist'ovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv**

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)

V tis. EUR

	Hrubá výška	2014 Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	2013 Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	813	340	473	869	399	470
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	2 151	102	2 049	1 669	81	1 588
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-1 337	-87	-1 250	-914	-42	-872
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-926	-68	-858	-811	-98	-713
Stav k 31. decembru	701	287	414	813	340	473

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)

V tis. EUR

	Hrubá výška	2014 Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	2013 Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	173	34	139	195	44	151
Rozpustenie rezervy	-440	-24	-416	-363	-20	-343
Tvorba rezervy	453	19	434	341	10	331
Stav k 31. decembru	186	29	157	173	34	139

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Rezerva na poistné budúcich období

V tis. EUR

	Hrubá výška	2014 Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	2013 Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	371	128	243	334	129	205
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	10 805	569	10 236	9 651	444	9 207
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-10 739	-553	-10 186	-9 614	-445	-9 169
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	437	144	293	371	128	243

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení

V tis. EUR

	Hrubá výška	2014 Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	2013 Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	262	0	262	337	0	337
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	-115	0	-115
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	145	0	145	40	0	40
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	407	0	407	262	0	262

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

V tis. EUR

	Hrubá výška	2014 Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	2013 Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	5 084	0	5 084	3 920	0	3 920
Rezervotvorná časť	2 496	0	2 496	1 874	0	1 874
Rozpustenie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-572	0	-572	-498	0	-498
Alokácia tech. úrokovej miery	139	0	139	133	0	133
Rozpustenie v dôsledku storien	-397	0	-397	-356	0	-356
Alokácia TIR a podielu na zisku	6	0	6	11	0	11
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	6 756	0	6 756	5 084	0	5 084

Výsledok zaistenia

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Predpísané poistné postúpené zaist'ovateľom	-569	-445
Náklady na poistné plnenia postúpené zaist'ovateľom	90	28
Zmena rezerv postúpených zaist'ovateľom	-42	-69
Provízie od zaist'ovateľov	227	144
Celkom	-294	-342

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

Predpoklady použité pri odhadoch výšky hodnoty majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných a investičných zmlúv s DPF sa volia tak, aby technické rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Napriek tomu s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

2.11.1 Neživotné poistné zmluvy

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

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

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre odhad predpokladov sú poväčšine interné údaje Spoločnosti získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúmané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami o trhu alebo inými publikovanými informáciami. Spoločnosť dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch po uvedení nových produktov do predaja, tak sa používajú obozretné predpoklady.

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

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

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

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

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

vzniku poistnej udalosti, a preto sú pre ne typické menšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom.

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

Hlavné použité štatistické metódy sú:

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

Vyššie uvedené metódy boli Spoločnosťou použité v oboch vykazovaných účtovných obdobiach konzistentne. Pre rôzne druhy poistenia mohli byť použité rôzne metódy, pokiaľ sa tým dosiahli spoľahlivejšie odhady. Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

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

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

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

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

Predpoklady

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

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

Odhad škodovosti je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti	
	2014	2013	2014	2013
Zodpovednosť (okrem PZP)	7%	10%	66%	45%
Majetok	10%	12%	66%	45%
Zdravotné/úrazové	3 388%	796%	66%	45%
Prípoistenia A6 (bez úverov)	21%	19%	24%	23%
Ostatné (B18,b7)	8%	10%	66%	45%

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúcnosti zohľadňuje skutočný vývoj roka 2014 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poistné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv za obdobie, ku ktorému sa RPBO vzťahuje. Na vytvorenie očakávaných budúcich peňažných tokov bol použitý odhad kombinovaného koeficientu škodovosti a nákladovosti. Vplyv zmeny predpokladu škodovosti na výšku rezervy na neukončené riziká je uvedený v časti 2.11.3.

Reálna škodovosť za aktuálny rok je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	Odhad škodovosti	
	2014	2013
Zodpovednosť (okrem PZP)	14,0%	-80,5%
Majetok	8,3%	20,4%
Zdravotné/úrazové	43,5%	0,0%
Prípoistenia A6 (bez úverov)	22,4%	13,2%
Ostatné (B18,b7)	-0,1%	-2,8%

2.11.2 Životné poistenie

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

Aktuárske predpoklady použité pri výpočte zillmerových rezerv v životnom poistení

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

Úrokové miery

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery. Výška technickej úrokovej miery je v súčasnosti legislatívne obmedzená vyhláškou NBS. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej miery od 5,5% do 6% pri dôchodkových poisteniach a od 1,9% do 4,5% pri ostatných životných poisteniach.

Inflácia

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

Pravdepodobnosť stoma

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

Úmrtnosť

Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného a rezerv prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Portfólio životných poistení bolo kalkulované použitím úmrtnostných tabuliek Štatistického úradu SR 1991, pri nových produktoch, ktorých predaj začal v roku 2009, boli použité priemerné hodnoty z úmrtnostných tabuliek za roky 2001 až 2006. Pre produkty predávané od decembra 2012 bolo poistné kalkulované na základe jednotnej úmrtnostnej tabuľky pre mužov aj ženy, ktoré vychádzalo z úmrtnostných tabuliek za roky 2005 až 2010.

Náklady

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

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

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

Aktuárske predpoklady použité pri testovaní primeranosti rezerv:

Úmrtnosť

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

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

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

Stornovanosť zmlúv

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

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Tieto sa zvyšujú o infláciu podľa aktuálnej strednodobej prognózy NBS.

Dane

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

Bezriziková úroková miera

Na základe odporúčania Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 22. augusta 2012 č. 2/2012 k stanoveniu diskontnej miery pre test primeranosti záväzku z poistných zmlúv diskontné miery odvodené k dátumu ocenenia z výnosovej krivky úrokových mier zostrojené Európskou centrálnou bankou pre štátne dlhopisy s ratingom AAA bola použitá táto krivka. Spoločnosť túto krivku najprv vyhladzuje Nelson-Siegel modelom a následne používa jednoročné forwardové sadzby na diskontovanie a päťročné forwardové sadzby

na odhad budúcich investičných výnosov pre potreby modelovania budúcich podielov na zisku. Spoločnosť považuje za najlepší odhad bezrizikovej úrokovej miery krivku EUR ECB AAA k 31. decembru 2014. Dôvodom zníženia prirážky bola nízka úroveň úrokových sadzieb použitej ECB krivky v porovnaní s výnosmi slovenských štátnych dlhopisov, ktoré možno tiež považovať za vhodný odhad bezrizikovej úrokovej miery. Preto spoločnosť považuje použitie krivky ECB za dostatočne opatrné a zohľadňujúce prípadný nepriaznivý vývoj a preto bola použitá prirážka v nulovej výške. Použitie prirážky 0,25% v teste k 31. decembru 2014 ako to bolo v teste k 31. decembru 2013 by znamenalo vytvorenie rezervy na nedostatočnosť vyššej o 26 tis. EUR.

Prehľad predpokladov a použitých prirážok k predpokladom použitých v teste primeranosti rezerv:

Predpoklad	Druh predpokladu	Test k 31.12.2014	Test k 31.12.2013	Prirážka*)
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10% - 55%	10% - 60%	-10%
	v druhom roku poistenia	9% - 65%	7% - 42%	-10%
	v ďalších rokoch poistenia	6% - 60%	4% - 35%	-10%
Náklady	fixné (v EUR)	8 EUR -19 EUR	6 EUR -18 EUR	10%
Inflácia nákladov		-0.03% - 1.79%	1.17% - 1.68%	10%
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	0.07%	1.07%	0.25%
	pre ďalšie roky	0.23% - 2.17%	1.61% - 3.87%	0.25%
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0.09%	0.09%	-0.25%
	pre ďalšie roky	-0.14% - 2.19%	0.4% - 3.91%	-0.25%
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo	85%	80%	
	Anuita	15%	20%	

*) Pri diskontnej sadzbe a investičnom výnose je prirážka aditívna, v ostatných prípadoch: multiplikatívna.

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

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

V tis. EUR

Skupina produktov	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC	RPBO	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súč. hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv
Rizikové poistenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	-53	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 831	21	27	1 879	2 048	2 048	169
Dôchodkové poistenie	366	2	1	369	607	607	238
Poistenie pohr.	3 358	71	0	3 429	2 303	2 303	0

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

nákladov

Univ. kapitálové ŽP	504	0	0	504	428	428	0
Investičné ŽP	671	0	0	671	148	148	0
Detské poistenie	53	0	0	53	-53	0	0
Rizikové poistenie	-139	8	0	-131	-350	0	0
Celý kmeň	6 643	102	28	6 774	5 078	5 534	407

Výsledky testu primeranosti ostatných pripoistení k životnému poisteniu:

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

2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov

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

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	262	337
Vplyv zmeny modelu	61	61
Vývoj portfólia	-19	-84
Zmena úmrtnosti	0	0
Zmena nákladov	100	-16
Zmena stornovanosti	0	-1
Zmena inflácie	-5	-2
Zmena diskontnej sadzby	183	-33
Zmena investičného výnosu	0	0
Nový obdchod	-175	0
Rezerva na nedostatočnosť k 31. decembru	407	262

2.11.4 Analýza citlivosti

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

<i>V tis. EUR</i>		Vplyv zmeny na		Celkový vplyv
Parameter	Zmena parametra	Majetok*)	Rezervy	na VZS
Úmrtnosť	10%		10	10
	-10%		-10	-10
Stornovanosť	10%		-15	-15
	-10%		15	15
Inflácia na náklady	+10bps		1	1
	-10bps		-1	-1
Trhové úrokové sadzby	+25bps	-103	-42	-42
	-25bps	105	44	44
Náklady	10%		8	8
	-10%		-8	-8

*) V položke majetok nie sú zahrnuté termínované vklady

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

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Závazky z poistenia a zaistenia		
- voči poisteným	59	43
- voči sprostredkovateľom	75	74
- zo zaistenia	41	59
Ostatné záväzky	202	138
Výnosy a výdavky budúcich období	395	361
Celkom	772	675

Výnosy budúcich období vo výške 46 tis. EUR (2013: 35 tis. EUR) predstavujú časovo rozlíšené provízie od zaisťovateľov.

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov, výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období je blízka ich účtovnej hodnote.

Všetky uvedené záväzky, výnosy budúcich období a výdavky budúcich období sú považované za krátkodobé záväzky a nie sú po lehote splatnosti.

2.13 Ostatné rezervy

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Rezerva na výdavky nevyplyvajúce z poisťných zmlúv	99	95
Ostatné rezervy, celkom	99	95

Rezerva k 1. januáru 2014	95
Prírastky	274
Použitie	-270
Rozpustenie	0
Rezerva k 31. decembru 2014	99

2.14 Zamestnanecké požitky

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Závazky voči zamestnancom - mzdy	133	117
Závazky voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	48	43
Rezerva na odchodné do dôchodku	5	7
Rezerva na bonusy	35	45
Ostatné záväzky (sociálny fond)	13	13
Zamestnanecké požitky, celkom	234	225

Vývoj stavu sociálneho fondu (v tis. EUR):

Sociálny fond	2014	2013
Počiatkový stav	13	13
Tvorba sociálneho fondu	11	10
Použitie sociálneho fondu	-11	-10
Konečný stav	13	13

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

<i>V tis. EUR</i>	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v EUR)	Celkom
Stav k 1. januáru 2013	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2014	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	348 300	33,19	11 560

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

Zákonný fond a ostatné fondy

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

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

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku zaradeného do kategórie „určený na predaj“, až do momentu vyradenia tohto majetku. Súčasťou oceňovacích rozdielov je aj príslušná odložená daň, k 31. decembru 2014 vo výške 288 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 190 tis. EUR).

Rozdelenie zisku roka 2013 v zmysle metodického pokynu Ministerstva financií SR (v tis. EUR):

Zisk po zdanení	1 933
Zákonný rezervný fond	193
Tantiémy predstavenstva a dividendy	1 740
Rozdelený zisk	1 933

Rozdelenie zisku roka 2014

Zisk roka 2014 bude podliehať rozdeleniu podľa návrhov, resp. rozhodnutí predstavenstva, dozornej rady a valného zhromaždenia, ktoré sa uskutočnia po vydaní tejto účtovnej závierky.

2.16 Hrubé predpísané poistné

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2014							
<i>Neživotné poistenie</i>							
Zodpovednosť	137	-5	132	-68	3	-65	67
Majetok	612	-26	586	-319	10	-309	277
Poistenie úverov	299	0	299	0	0	0	299
Cestovné poistenie	86	-3	83	-58	3	-55	28
Zdravotné/úrazové/iné	14	0	14	0	0	0	14
Neživotné poistenie celkom	1 148	-34	1 114	-445	16	-429	685
<i>Životné poistenie</i>							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	5 878	-28	5 850	-107	0	-107	5 743
z toho poistenie schopnosti splácať úver	1 344	0	1 344	0	0	0	1 344
Okamžité a odložené dôchodky	28	0	28	0	0	0	28
Investičné zmluvy s DPF	11	0	11	0	0	0	11
Pripoistenia	3 740	-4	3 736	-17	0	-17	3 719
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	3 253	0	3 253	0	0	0	3 253
Životné poistenie celkom	9 657	-32	9 625	-124	0	-124	9 501
Celkom neživotné a životné poistenie	10 805	-66	10 739	-569	16	-553	10 186

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

V tis. EUR

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

2.17 Výnosy z poplatkov a provízií

V tis. EUR

	2014	2013
Výnosy z provízií	216	144
Provízie od zaistovateľov	3	3
Trailer fee		
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	219	147

2.18 Výnosy a náklady z investícií

V tis. EUR

	2014	2013
Výnosy z úrokov	526	574
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	31	23
Výnosy z investícií celkom	557	597

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR

	2014	2013
Výnosy na základe zmluvy s predchádzajúcim akcionárom	0	236
Zisk z predaja a vyradenia majetku	4	0
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	6	11
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	10	247

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR

	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Poistné plnenia						
Poistné plnenia pred zaistením	177	109	1315	1 059	1492	1 168
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-65	-32	-27	-10	-92	-42
Poistné plnenia po zaistení	112	77	1 288	1 049	1 400	1 126
Zmena stavu rezervy						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	-97	-98	1947	1 202	1850	1 104
Zmena stavu rezervy postúpená zaistovateľovi	57	69	1	0	58	69
Zmena stavu rezervy po zaistení	-40	-29	1 948	1 202	1 908	1 173
Regresy						
Regresy	-3	-18	-1	-8	-4	-26
Podiel zaistovateľa na regresoch	2	13	0	0	2	13
Regresy po zaistení, netto	-1	-5	-1	-8	-2	-13
Náklady na poistné udalosti	71	43	3 235	2 243	3 307	2 287

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Pozn.: Ako je uvedené v bode 2.26 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjemcom platieb poistných plnení. Objem poistných plnení za toto poistenie v roku 2014 dosiahol 468 tis. EUR (2013: 171 tis. EUR).

Náklady na poistné udalosti – pred zaistením

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>Neživotné poistenie</i>								
Zodpovednosť	14	22	5	-112	0	0	19	-90
Majetok	151	72	-100	31	-2	-2	49	101
Motorové vozidlá	0	0	0	1	-1	-16	-1	-15
Poistenie úverov	6	9	-2	2	0	0	4	11
Cestovné poistenie	2	6	-2	-9	0	0	0	-3
Zdravotné/úrazové/ostatné	4	0	2	-11	0	0	6	-11
Neživotné poistenie celkom	177	109	-97	-98	-3	-18	77	-7
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	921	767	1 820	1 288	0	0	2 741	2 055
z toho poistenie schopnosti splácať úver	206	180	-32	47	0	0	174	227
Okamžité a odložené dôchodky	26	63	90	-73	0	0	116	-10
Investičné zmluvy s DPF	16	15	10	-8	0	0	26	7
Pripoistenia	352	214	27	-5	-1	-8	378	201
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	241	170	11	-2	-1	-8	251	160
Životné poistenie celkom	1 315	1 059	1 947	1 202	-1	-8	3 261	2 253
Celkom neživotné a životné poistenie	1 492	1 168	1 850	1 104	-4	-26	3 338	2 246

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>Neživotné poistenie</i>								
Zodpovednosť	11	14	1	-44	0	0	12	-30
Majetok	91	54	-41	17	-1	-1	49	70
Motorové vozidlá	0	0	0	0	0	-4	0	-4
Poistenie úverov	6	9	-2	2	0	0	4	11
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zdravotné/úrazové	4	0	2	-4	0	0	6	-4
Neživotné poistenie celkom	112	77	-40	-29	-1	-5	71	43

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	906	763	1 822	1 290	0	0	2 728	2 053
z toho poistenie schopnosti splácať úver	206	180	-32	47	0	0	174	227
Okamžité a odložené dôchodky	26	63	90	-73	0	0	116	-10
Investičné zmluvy s DPF	16	15	10	-8	0	0	26	7
Pripoistenia	340	208	26	-7	-1	-8	365	193
z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	241	170	11	-2	-1	-8	251	160
Životné poistenie celkom	1 288	1 049	1 948	1 202	-1	-8	3 235	2 243
Celkom neživotné a životné poistenie	1 400	1 126	1 908	1 173	-2	-13	3 306	2 287

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. EUR

	2014			2013		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Provízie (vrát. amort. DAC)	2 201	159	2 360	2 102	190	2 292
Ostatné obstarávacie náklady	117	53	170	102	34	136
Celkom	2 318	212	2 530	2 204	224	2 428

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

Ostatné obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým marketingové náklady.

2.22 Správna réžia

V tis. EUR

	2014	2013
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	1 958	1 665
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájomom	202	201
Audítorské a poradenské služby	126	112
- z toho náklady na overenie účtovnej závierky	61	63
- z toho náklady na poradenské služby audítorskej spoločnosti	5	0
Marketingové náklady	56	128
Údržba IT	186	151
Opravné položky a odpisy pohľadávok	51	248
Odpisy dlhodobého majetku	223	185
Bankové a ostatné poplatky	120	108
Ostatné náklady	246	169
Prevádzkové náklady celkom	3 124	2 967

2.23 Daň z príjmu

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR

	Základ dane	Daň	2014 Daň (%)	Základ dane	Daň	2013 Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením				2 482		
z toho teoretická daň	2012	443	22,00		571	23,00
Daňovo neuznané náklady	679	156	7,76	529	122	4,90
Výnosy nepodliehajúce dani	-748	-162	-8,05	-728	-168	-6,75
Splatná daň	1 943	436	21,22	2 283	525	21,15
Zrážková daň	0	90	4,47	0	13	0,52
Odložená daň	0	-56	-2,28	0	11	0,44
Celkom vykázaná daň	0	470	23,35	0	549	22,12

2.24 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho leasingu prenajíma priestory, v ktorých má spoločnosť sídlo. Ročné nájomné za priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo, predstavovalo 202 tis. EUR (2013: 201 tis. EUR).

2.25 Podmienené záväzky a iné povinnosti

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 RBNS zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až

v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poistné plnenie a pravdepodobnosť prehry súdneho sporu je posudzovaná za celé portfólio takýchto súdnych sporov.

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

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

2.26 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

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

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

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

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2014 je nasledovná:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	9 952	204
Spol. v skupine**	1 869	64
Predstavenstvo spoločnosti	0	21
Celkom	11 821	289

**) vrátane termínovaných vkladov*

***) vrátane podielových listov*

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

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	9 858	204
Spol. v skupine**	679	15
Predstavenstvo spoločnosti	0	12
Celkom	10 537	231

**) vrátane termínovaných vkladov*

***) vrátane podielových listov*

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2014:

V tis. EUR

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 928	5 034
Spol. v skupine	371	22
Predstavenstvo spoločnosti	266	0
Celkom	3 566	5 056

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2013:

V tis. EUR

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

Členom predstavenstva boli v roku 2014 vyplatené tantiémy za rok 2013 vo výške 155 tis. EUR (2013: 132 tis. EUR).

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

Spoločnosti Poštová banka, a.s. (predávajúci) a Slovenská pošta, a.s. (kupujúci) zverejnili svoj zámer súvisiaci s prevodom 20% kmeňových akcií Poist'ovne Poštovej banky, a. s. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky však uvedená transakcia nebola ukončená.

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

2.28 Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Hrubé predpísané poistné	1 148	1 163
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-34	-21
Hrubé zaslúžené poistné	1 114	1 141
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-445	-400
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	16	12
Zaslúžené poistné, očistené	685	754
Výnosy z poplatkov a provízií	150	120
Výnosy z investícií	12	11
Ostatné prevádzkové výnosy	0	236
Výnosy celkom	847	1 121
Náklady na poistné udalosti	-77	7
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	6	-50
Poistné plnenia a výplaty očistené	-71	-43
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-213	-224
Správna réžia	-1 044	-869
Náklady	-1 328	-1 136
Zisk/(strata) pred zdanením	-481	-15

2.29 Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Hrubé predpísané poistné	9 657	8 493
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-32	-16
Hrubé zaslúžené poistné	9 625	8 477
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-124	-44
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	-13
Zaslúžené poistné, očistené	9 501	8 420
Výnosy z poplatkov a provízií	67	24
Výnosy z investícií	226	212
Ostatné prevádzkové výnosy	5	0
Výnosy celkom	9 799	8 655
Náklady na poistné udalosti	-3 261	-2 253
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	26	10
Poistné plnenia a výplaty očistené	-3 235	-2 243
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-2 318	-2 204
Správna réžia	-2 080	-2 091
Náklady	-7 632	-6 538
Zisk/(strata) pred zdanením	2 166	2 118

2.30 Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti

za rok končiaci sa 31. decembra 2014

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Hrubé predpísané poistné	0	0
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	0	0
Hrubé zaslúžené poistné	0	0
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	0	0
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	0
Zaslúžené poistné , očistené	0	0
Výnosy z poplatkov a provízií	3	2
Výnosy z investícií	319	374
Ostatné prevádzkové výnosy	5	11
Výnosy celkom	327	387
Náklady na poistné udalosti	0	0
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	0	0
Poistné plnenia a výplaty očistené	0	0
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	0	0
Správna réžia	0	-7
Náklady	0	-7
Zisk/(strata) pred zdanením	327	380

Poistovňa Poštovej banky, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2014

V Bratislave, dňa 30. marca 2015

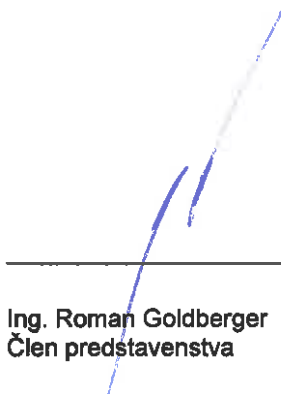
Podpisy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Peter Brudňák
Predseda predstavenstva



Ing. Mgr. Martin Petruľák
Člen predstavenstva



Ing. Roman Goldberger
Člen predstavenstva

