

UNIQA poisťovňa, a.s.

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

Obsah

Správa nezávislého audítora

Individuálna súvaha	4
Individuálny výkaz ziskov a strát	5
Individuálny výkaz komplexného výsledku	6
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Individuálny výkaz peňažných tokov	8
1. Všeobecné údaje o Spoločnosti	9
1.1 Názov a sídlo	9
1.2 Oblasť pôsobenia	9
1.3 Orgány Spoločnosti	9
1.4 Štruktúra základného imania	10
1.5 Zamestnanci	10
1.6 Spriaznené osoby	10
2. Údaje o účtovných metódach a všeobecných zásadách	11
2.1 Prehlásenie o súlade	11
2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	16
2.2.1 Funkčná mena a transakcie v cudzej mene	17
2.2.2 Účtovné odhady a úsudky	17
2.3 Klasifikácie produktov	17
2.4 Nehmotný majetok	19
2.5 Zariadenie	19
2.6 Iný nefinančný majetok a iné nefinančné záväzky	20
2.6.1 Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	20
2.7 Podiely v dcérskych spoločnostiach a konsolidácia	20
2.8 Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	21
2.9 Daň z príjmov	21
2.10 Pohľadávky	22
2.11 Finančný majetok	22
2.12 Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja	24
2.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	24
2.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	24
2.14.1 Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene	24
2.14.2 Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote	25
2.14.3 Pokles hodnoty nefinančného majetku	25
2.14.4 Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na poistné zmluvy	25
2.15 Ostatné rezervy	25
2.16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	26
2.17 Finančné záväzky z investičných zmlúv	28
2.17.1 Rezerva na nevýhodné zmluvy (angl. onerous contracts)	29
2.18 Zamestnanecké požitky	29
2.19 Záväzky	29
2.20 Poistné	29
2.21 Poistné plnenia	30
2.21.1 Regresy	30
2.22 Spolupoistenie	31
2.23 Zaistenie	31
2.24 Výnosy z poplatkov a provízií	31
2.25 Výnosy z investícií	32
3. Riadenie rizika	33
3.1 Identifikácia rizík	33
3.2 Popis významných rizík	34
3.2.1 Riziko upisovania	34
3.2.1.1 Popis produktov	34
3.2.1.2 Poistné udalosti veľkého rozsahu	35

3.2.1.3	Riziko úmrtnosti	36
3.2.1.4	Riziko stornovanosti	36
3.2.2	Trhové riziko	36
3.2.2.1	Úrokové riziko	37
3.2.2.2	Úverové riziko	37
3.2.2.3	Menové riziko	38
3.2.2.4	Riziko likvidity	38
3.2.3	Koncentrácia rizík	40
3.3	Zaistenie	40
3.4	Solventnosť	40
4.	Poznámky k účtovnej závierke	41
4.1	Nehmotný majetok	41
4.1.1	Časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov	41
4.1.2	Ostatný nehmotný majetok	42
4.2	Zariadenie	42
4.3	Finančný majetok	43
4.3.1	Oceňovacie rozdiely finančného majetku určeného na predaj	44
4.3.2	Hierarchia reálnych hodnôt	45
4.4	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	46
4.5	Pohľadávky a záväzky	47
4.5.1	Pohľadávky	47
4.5.2	Záväzky	48
4.6	Zamestnanecké požitky	19
4.7	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	50
4.7.1	Test primeranosti rezerv 2013	52
4.7.2	Analýza citlivosti výsledku testu na zmeny základných predpokladov	57
4.8	Záväzky z investičných zmlúv	59
4.9	Ostatné rezervy	60
4.10	Iný nefinančný majetok a iné nefinančné záväzky	60
4.11	Poistné	61
4.12	Výnosy z poplatkov a provízií	62
4.13	Výnosy z finančného majetku (netto)	62
4.14	Iné výnosy	63
4.15	Náklady na poistné plnenia	64
4.16	Ostatné náklady súvisiace s investičnými zmluvami	65
4.17	Prevádzkové náklady	65
4.18	Iné náklady	66
4.19	Zaistenie	66
4.20	Daň z príjmov	67
4.20.1	Splatná daň z príjmov	67
4.20.2	Odložená daň z príjmov	67
4.21	Hospodársky výsledok po zdanení	28
4.21.1	Hospodársky výsledok za bežné účtovné obdobie 01.01.2013 – 31.12.2013	68
4.21.2	Hospodársky výsledok za predchádzajúce účtovné obdobie 01.01.2012 – 31.12.2012	68
4.22	Vzťahy so spriaznenými osobami	69
4.23	Operatívny leasing	70
4.24	Prípadné ďalšie záväzky	70
4.25	Následné udalosti	70
4.26	Výsledok hospodárenia za neživotné poistenie	71
4.27	Výsledok hospodárenia za životné poistenie	72

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s., ktorá pozostáva z individuálnej súvahy k 31. decembru 2013 a individuálnych výkazov ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a z poznámok, ktoré pozostávajú zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

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

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



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

v Bratislave, 12. februára 2014

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

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

Individuálna súvaha

v tis. EUR

	Poznámka	k 31.12.2013	k 31.12.2012
A. Nehmotný majetok	4.1	12 605	12 732
I. Časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov na poistné a investičné zmluvy	4.1.1	10 670	10 850
II. Ostatný nehmotný majetok	4.1.2	1 935	1 882
B. Zariadenie	4.2	1 612	1 654
C. Iný majetok	4.10	450	423
D. Podiel zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	4.7	27 106	26 757
E. Pohľadávky vrátane pohľadávok z poistenia	4.5.1	11 210	10 438
I. Pohľadávky z poistenia		9 083	8 950
II. Pohľadávky zo zaistenia		1 404	946
III. Ostatné pohľadávky		651	366
IV. Pohľadávky z dane z príjmov		72	176
F. Finančné nástroje (okrem pohľadávok)	4.3	183 117	173 392
I. Finančný majetok k dispozícii na predaj		119 908	116 078
II. Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		40 674	34 275
III. Termínované vklady		22 535	23 039
G. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4.4	7 373	6 786
MAJETOK celkom		243 473	232 182
A. Vlastné imanie		37 105	37 588
I. Základné imanie	1.4	13 574	13 574
II. Emisné ážio		1 644	1 644
III. Ostatné kapitálové fondy		47	47
IV. Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj		4 754	4 747
V. Fondy tvorené zo zisku		3 841	3 222
VI. Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného roka		13 245	14 354
B. Iné nefinančné záväzky	4.10	9 988	10 333
I. Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia		3 222	2 835
II. Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv		6 766	7 498
C. Ostatné rezervy	4.9	425	405
D. Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	4.7	129 461	127 933
E. Finančné záväzky z investičných zmlúv	4.8	47 915	39 602
F. Odložený daňový záväzok	4.20.2	161	259
G. Zamestnanecké požitky	4.6	2 932	2 411
H. Záväzky	4.5.2	15 486	13 651
I. Záväzky z poistenia		10 838	9 187
II. Záväzky zo zaistenia		2 172	2 054
III. Ostatné záväzky		2 476	2 410
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY celkom		243 473	232 182

Individuálny výkaz ziskov a strát

v tis. EUR

	Poznámka	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
1. Predpísané poistné, po zaistení		53 055	50 445
brutto		94 424	88 626
podiel zaistovateľa		-41 369	-38 181
2. Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období, po zaistení		-731	142
brutto		-1 721	4
podiel zaistovateľa		990	138
3. Zaslúžené poistné, po zaistení (1+2)	4.11	52 324	50 587
brutto		92 703	88 630
podiel zaistovateľa		-40 379	-38 043
4. Výnosy z poplatkov a provízií	4.12	20 406	18 128
5. Výnosy z finančného majetku (netto)	4.13	7 093	7 492
z toho: výsledok z majetkových podielov		137	309
6. Iné výnosy	4.14	1 136	713
7. VÝNOSY spolu		80 959	76 920
8. Výplaty poistných plnení, po zaistení		-27 297	-26 322
brutto		-45 774	-57 155
podiel zaistovateľa		18 477	30 833
9. Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia, po zaistení		430	621
brutto		1 272	14 258
podiel zaistovateľa		-842	-13 637
10. Náklady na poistné plnenia, po zaistení (8+9)	4.15	-26 867	-25 701
brutto		-44 502	-42 897
podiel zaistovateľa		17 635	17 196
11. Zmena stavu životnej rezervy, po zaistení		-679	-830
brutto		-679	-830
podiel zaistovateľa		0	0
12. Zmena stavu ostatných technických rezerv, po zaistení		-199	-99
brutto		-400	-195
podiel zaistovateľa		201	96
13. Náklady súvisiace s investičnými zmluvami	4.16	-3 837	-3 353
14. Prevádzkové náklady	4.17	-39 843	-36 301
Obstarávacie a transakčné náklady		-22 514	-19 459
Správna réžia		-17 329	-16 842
15. Iné náklady	4.18	-2 790	-2 700
16. NÁKLADY spolu		-74 215	-68 984
17. Výsledok hospodárenia pred zdanením (7+16)		6 744	7 936
18. Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná	4.20.1	-2 330	-1 882
19. Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	4.20.2	131	135
20. VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANANÍ	4.21	4 545	6 189

Individuálny výkaz komplexného výsledku

v tis. EUR

	Poznámka	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
1. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	4.21	4 545	6 189
2. Ostatné položky komplexného výsledku		-28	6 388
Úprava rezervy na zamestnanecké požitky	4.6	-35	0
Precenenie finančného majetku k dispozícii na predaj	4.3.1	40	8 164
Daň z príjmov (odložená) vzťahujúca sa k ostatným položkám komplexného výsledku	4.20.2	-33	-1 776
3. KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		4 517	12 577

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR

Poznámka	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj	Fondy tvorené zo zisku (zákonný rezervný fond)	Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného roka	Vlastné imanie celkom
stav k 1.1.2012	13 574	1 644	47	-1 641	2 691	12 696	29 011
výsledok hospodárenia po zdanení	0	0	0	0	0	6 189	6 189
zisky/straty vykázané v ostatných položkách komplexného výsledku za rok 2012	0	0	0	6 388	0	0	6 388
Komplexný výsledok spolu	0	0	0	6 388	0	6 189	12 577
tvorba zákonného rezervného fondu	0	0	0	0	531	-531	
vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	-4 000	-4 000
stav k 31.12.2012	13 574	1 644	47	4 747	3 222	14 354	37 588
stav k 1.1.2013	13 574	1 644	47	4 747	3 222	14 354	37 588
výsledok hospodárenia po zdanení	0	0	0	0	0	4 545	4 545
zisky/straty vykázané v ostatných položkách komplexného výsledku za rok 2013	0	0	0	7	0	-35	-28
Komplexný výsledok spolu	0	0	0	7	0	4 510	4 517
tvorba zákonného rezervného fondu	0	0	0	0	619	-619	0
vyplatené dividendy	0	0	0	0	0	-5 000	-5 000
stav k 31.12.2013	13 574	1 644	47	4 754	3 841	13 245	37 105

Individuálny výkaz peňažných tokov

v tis. EUR	Poznámka	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok bežného obdobia po zdanení		4 545	6 189
<i>Úpravy:</i>			
Odpisy z prenajatých priestorov a zariadenia	4.2	659	600
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	4.1	13 550	12 763
Zníženie straty zo zníženia hodnoty		0	0
(Zisky)/ straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	4.13	-3 425	-2 922
(Zisky)/ straty zo zníženia hodnoty finančného majetku (AFS)	4.13	0	0
Úrokové náklady		0	0
Úrokové výnosy		-4 401	-4 480
Podiely na zisku	4.13	-137	-309
(Zisky)/straty z predaja zariadenia		-15	-14
Náklady na daň z príjmov		2 199	1 747
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		-13 118	-12 625
(Nárast)/pokles vo finančnom majetku		-6 622	-4 356
(Nárast)/pokles v podiele zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	4.7	-349	13 403
(Nárast)/pokles v pohľadávkach z poistenia a ostatných pohľadávkach	4.5.1	-876	1 494
(Nárast)/pokles v inom majetku	4.10	-27	-105
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	4.7	1 528	-13 238
Nárast/(pokles) v záväzkoch z poistenia a ostatných záväzkoch	4.5.2	1 717	-945
Nárast/(pokles) v záväzkoch zo zaistenia	4.5.2	118	114
Nárast/(pokles) vo finančných záväzkoch	4.8	8 313	6 119
Nárast/(pokles) v zamestnaneckých požitkoch	4.6	521	356
Nárast/(pokles) v ostatných rezervách	4.9	20	-271
(Nárast)/pokles v iných záväzkoch	4.10	-345	242
Prijaté úroky		4 763	5 300
Prijaté podiely na zisku		137	309
Zaplatená daň z príjmu		-2 226	-1 935
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 494	7 436
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup zariadenia	4.2	-639	-677
Príjmy z predaja zariadenia		37	39
Nákup ostatného nehmotného majetku	4.1.2	-305	-274
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-907	-912
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-5 000	-4 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-5 000	-4 000
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných			
Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov		587	2 524
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k začiatku obdobia		6 786	4 262
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	4.4	7 373	6 786

1. Všeobecné údaje o Spoločnosti

1.1 Názov a sídlo

UNIQA poisťovňa, a. s.
Lazaretská 15
820 07 Bratislava 27

IČO : 00653501
IČ DPH: SK7020000229

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I
Oddiel: Sa, Vložka číslo: 843/B

Dátum založenia: 18.12.1990
Dátum vzniku: 4.1.1991

1.2 Oblasť pôsobenia

UNIQA poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je univerzálna poisťovňa, ktorá vykonáva svoju hlavnú činnosť v oblasti poistenia majetku, poistenia zodpovednosti, poistenia osôb a povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP) na území Slovenskej republiky.

1.3 Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo

Mag. Andreas Kössl - predseda (do 31.12.2013)
Ing. Radomír Háčik (do 31.7.2013)
Wolfgang Friedl

Dozorná rada

Dr. Wolfgang Kindl - predseda
Mag. Peter Michael Lackner (do 4.6.2013)
Mag. Gerald Müller (od 4.6.2013)
Mag. Hans Christian Schwarz
Johaness Porak
Ing. Jozef Pažma
Ing. Imrich Polák

Prokuristi

Ing. Zuzana Kremenová
Ing. Eva Filípková
Ing. Alena Císarová
Ing. Ján Mozofa
JUDr. Branislav Petroch
Ing. Štefan Baňas
JUDr. Eugen Kmet'

Ing. Miloš Valko CSc.
Ing. Róbert Morgoš
Ing. Peter Kútik
Ing. Stanislav Grančay
Ing. Fedor Midlík
Ing. Tomáš Ogrodník
Ing. Ján Kubafa (od 4.10.2013)

1.4 Štruktúra základného imania

Spoločnosť mala k 31.12.2013 základné imanie vo výške 13 574 tis. EUR, celé splatené. Základné imanie pozostáva z 3 000 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 3 319,40 EUR a 108 920 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33,20 EUR.

Akcionári:	Podiel na základnom imaní	
	k 31.12.2013	k 31.12.2012
UNIQA International AG, Rakúsko	73,24%	73,24%
UNIQA International Beteiligungs- Verwaltung GmbH, Rakúsko	26,64%	26,64%
Ostatní	0,12%	0,12%
Celkom	100,00%	100,00%

UNIQA International AG a UNIQA International Beteiligungs-Verwaltung GmbH sú ovládané konečnou materskou spoločnosťou, ktorá priamo alebo nepriamo vlastní 100%-ný podiel na ich základnom imaní a rozhodovacích právach. Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou ovládajúcou osobou je UNIQA Insurance Group AG, Rakúsko.

1.5 Zamestnanci

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Stav zamestnancov	294	295
z toho:		
pracovníkov obchodnej služby	57	57
pracovníkov vnútornej služby	237	238
	2013	2012
Priemerný počet všetkých zamestnancov v roku	296	293
z toho: riadiacich pracovníkov	51	52

1.6 Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú jej dcérske spoločnosti, predstavenstvo, dozorná rada, materská spoločnosť a konečná materská spoločnosť a členovia ich riadiacich a dozorných orgánov a ostatné spoločnosti zahrnuté do koncernu. Koncern tvorí konečná materská spoločnosť (viď bod 2.7) a všetky spoločnosti pod jej priamou alebo nepriamou kontrolou.

2. Údaje o účtovných metódach a všeobecných zásadách

2.1 Prehlásenie o súlade

Táto účtovná závierka, pozostávajúca zo súvahy k 31.12.2013, výkazu ziskov a strát, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 (ďalej len „účtovná závierka“), bola zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS). Účtovná závierka bola zostavená a vedením Spoločnosti schválená na vydanie 12. 02. 2014.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2012, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená Valným zhromaždením Spoločnosti dňa 04.06.2013.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EU k 31.12.2013.

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2013:

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).

Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).

Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014).

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

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard sa usiluje zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovením jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS štandardoch vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou. Nové zverejnenia požadované týmto štandardom sú uvedené v bode 4.3.1 poznámok.

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

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

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr) – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát“. Spoločnosť v dôsledku novelizácie tohto štandardu zmenila prezentáciu účtovnej závierky, no novela nemala dopad na oceňovanie transakcií a zostatkov.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – zavádza významné zmeny do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj do zverejňovania informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) preценenia do ostatného súhrnného zisku. Táto novela nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela požaduje zverejnenia, ktoré užívateľovi účtovnej závierky umožňujú posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Novela mala dopad na zverejnenia finančných nástrojov, neovplyvnila však ich oceňovanie a vykazovanie.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Vylepšenia spočívajú v zmene a doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS, môže buď opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať

IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1 rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky schválenia dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať cez hospodársky výsledok, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a záväzkov za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej závierky výrazne zmenila. Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

Ostatné novelizované štandardy a interpretácie účinné v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr: Interpretácia IFRIC 20, Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchovej bane, objasňuje, kedy a ako treba účtovať úžitky vyplývajúce zo skrývky pri povrchovej ťažbe nerastných surovín. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva - štátne pôžičky dáva účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, takú istú úľavu ako tým, ktoré už svoju účtovnú závierku podľa IFRS vykazujú. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva sa týka mimoriadne vysokej hyperinflácie a ruší odkazy na pevné dátumy pre určité výnimky a oslobodenia. Novela IAS 12, Dane z príjmov, zavádza vyvrátenú domnienku, že návratnosť investície v nehnuteľnostiach vykázané v reálnej hodnote sa realizuje výlučne predajom. Tieto interpretácie a novely štandardov nemali vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.

- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobrá účtovaním makrohedgingu.

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

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).

Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).

Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr).

Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na

základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

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

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

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

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

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku.

Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

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

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) a v súlade s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, platných ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern). Bola zostavená na základe historických cien okrem majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote (finančné nástroje preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát alebo určené na predaj).

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti využívalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané v danej situácii. Na základe ich výsledkov sa Spoločnosť rozhoduje o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá sa nedá určiť iným spôsobom. Aktuálne výsledky sa môžu od výsledkov, získaných týmto spôsobom, líšiť. Odhady a predpoklady Spoločnosť priebežne prehodnocuje. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného obdobia a budúcich období, vykazuje sa v bežnom období a v budúcich obdobiach.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.2.2.

Mnohé poisťné zmluvy predávané Spoločnosťou sú stredno- až dlhodobé. Na základe uvedenej analýzy vedenie Spoločnosti nepredpokladá významný vplyv nepriaznivého vývoja na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch na činnosť Spoločnosti z dlhodobého hľadiska.

Predstavenstvo spoločnosti môže akcionárom spoločnosti navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej

závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak vedenie po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú konzistentné s údajmi za bežné obdobie, zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, v ktorom tieto skutočnosti zistila.

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

2.2.1 Funkčná mena a transakcie v cudzej mene

Funkčná mena je mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčnou menou je euro.

Účtovná závierka je zostavená v EUR a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky, ak nie je uvedené inak.

Transakcie vykonané v cudzej mene, teda v inej ako funkčnej mene, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Monetárny majetok a monetárne záväzky v cudzej mene sa v účtovnej závierke prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nemonetárny majetok a nemonetárne záväzky v cudzej mene, ocenené historickými cenami, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

2.2.2 Účtovné odhady a úsudky

Účtovné zásady, metódy a odhady a ich aplikácia sú posudzované vedením Spoločnosti pre každé účtovné obdobie.

Hlavné zdroje neistoty týkajúcej sa odhadov

Informácie o predpokladoch a neistote týkajúcich sa záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv sú obsiahnuté v bode 4.8.

Riziká a neistota súvisiace s činnosťou Spoločnosti (poistné i finančné riziká) sú bližšie popísané v bode 3.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

Hlavné účtovné úsudky týkajúce sa používania účtovných zásad a metód prijatých Spoločnosťou sú popísané nižšie.

2.3 Klasifikácia produktov

Spoločnosť posúdila podľa jednotlivých druhov zmlúv riziká, ktoré na seba preberá voči poistenému a podľa významnosti poistného rizika produkty zatriedila.

Na základe analýzy Spoločnosti, produkty neživotného poistenia predstavujú významný prenos poistného rizika z poisteného na spoločnosť, keďže je spravidla veľmi malý pomer poistného k prípadnému poistnému plneniu pri zohľadnení pravdepodobnosti výskytu poistnej udalosti. Preto všetky produkty neživotného poistenia zaradila Spoločnosť ako poistné zmluvy.

Zmluvy v životnom poistení, ktoré prenášajú významné poistné riziko sú klasifikované ako poistné zmluvy. Z portfólia zmlúv životného poistenia Spoločnosť vyčlenila investičné zmluvy, pri ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika. Niektoré zmluvy investičného životného poistenia (ďalej len IŽP) nesú aj významné poistné riziko, v takom prípade Spoločnosť oddeľuje poistnú a vkladovú zložku poistenia. Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení k platbám uhradeným poisteným do

Spoločnosti (popr. s ich reálnym zhodnotením). V životnom poistení sa spravidla jedná o výplatu poistnej sumy v prípade úmrtia alebo výskytu kritickej choroby počas doby poistenia, pričom zaplatené poistné počas doby poistenia je významne menšie ako poistná suma. U dôchodkových poistení je to aj riziko dožitia vysokého veku poisteného s nárokom na výplatu dojednaného dôchodku počas života.

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

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

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

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

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

Niektoré poistné zmluvy v neživotnom poistení uzavreté Spoločnosťou v sebe obsahujú aj vkladové zložky. Ide o čiastky platené poisteným, ktoré im je Spoločnosť pri splnení istých podmienok povinná vrátiť. Nakoľko účtovné postupy Spoločnosti pred zavedením IFRS zabezpečovali vykázanie všetkých práv a povinností vyplývajúcich z tohto vkladového prvku a Spoločnosť je schopná túto zložku spoľahlivo oceniť, je táto zložka vykazovaná samostatne ako záväzok (rezerva na poistné prémie a zľavy). Ide predovšetkým o práva a povinnosti vyplývajúce z dojednaní o vrátení časti poistného pri bezškodovom priebehu, ktoré sú súčasťou poistných zmlúv.

2.4 Nehmotný majetok

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

Časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov

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

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

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

Pre zmluvy investičného životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako investičné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba transakčné náklady (obstarávacie provízie), a to nelineárne počas trvania týchto zmlúv, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených transakčných nákladov umorí okamžite.

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy (DAC - z angl. deferred acquisition costs) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 2.16). Zostatková hodnota časovo rozlíšených transakčných nákladov (DTC - z angl. deferred transaction costs) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, porovnáva s ich návratnou hodnotou. Bližšie informácie sú uvedené v bode 2.14.4.

Ostatný nehmotný majetok

Predstavuje hlavne nakúpený software. Oceňuje sa obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prírážka a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie. Amortizuje sa lineárne po dobu používania v časovom rozmedzí 5 až 15 rokov.

2.5 Zariadenie

Spoločnosť nemá vlastné pozemky a stavby, odpisuje len technické zhodnotenie v prenajatých budovách, ktoré je vykazované v rámci položky zariadenia.

Zariadenie

V súvahe vykazované zariadenie je oceňované obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prírážka, náklady na montáž, prepravné a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie a zníži o odpisy. Hmotný majetok sa odpisuje po dobu používania lineárne.

Predpokladané doby používania pre jednotlivé druhy majetku:

- technické zhodnotenie v prenajatých budovách
 - pri prenájme na dobu určitú počas doby prenájmu,
 - pri prenájme na dobu neurčitú 20 rokov
- stroje a zariadenia 10 - 15 rokov
- hardware 2 - 6 rokov
- osobné motorové vozidlá 4 roky
- inventár 3 - 15 rokov

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

2.6 Iný nefinančný majetok a iné nefinančné záväzky

Iný nefinančný majetok predstavujú náklady budúcich období, zásoby a podiely v dcérskych spoločnostiach (2.7). Náklady sa časovo rozlišujú v prípade úhrady vopred na obdobie, ktoré presahuje deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a zasahuje aj do nasledujúcich účtovných období. Spoločnosť ich rozlišuje rovnomerne počas celého obdobia, na ktoré sú uhradené. Zásoby predstavujú hodnoty tlačív nespotrebovaných ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Zásoby spoločnosť účtuje ako náklad v období ich spotreby.

Iné nefinančné záväzky predstavujú výnosy budúcich období, kde najvýznamnejšie položky tvoria časové rozlíšenie provízií zo zaistenia a časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv. Výnosy sa časovo rozlišujú v prípade, ak boli uhradené na obdobie, ktoré presahuje deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a zasahuje aj do nasledujúcich účtovných období. Okrem výnosov z investičných zmlúv, ktorých časové rozlíšenie je popísané v bode 2.6.1, sa výnosy rozlišujú rovnomerne počas celého obdobia, na ktoré sú uhradené.

2.6.1 Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv

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

2.7 Podiely v dcérskych spoločnostiach a konsolidácia

Spoločnosť v tejto účtovnej závierke svoje podiely v dcérskych spoločnostiach nekonsolidovala, ale vykázala ich v obstarávacích cenách (v prípade potreby znížených o straty zo zníženia hodnoty). Výnosy z týchto spoločností sú zaúčtované v období, keď Spoločnosti na ne vznikne nárok.

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, využila právo na výnimku v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (§ 22 ods. 8 a 9). Celková hodnota aktív dcérskych spoločností je nevýznamná a konsolidovaná účtovná závierka by sa významne nelíšila od tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti.

Spoločnosť aj všetky spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť podiel, sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS za koncern spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG (konečný akcionár) so sídlom Untere Donaustraße 21, Viedeň, Rakúsko.

2.8 Podiel zaist'ovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Podiel zaist'ovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv sa oceňuje v súlade s podmienkami zaistných zmlúv platných v danom období. Použité metódy sú podobné ako metódy ocenenia rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv.

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

Ako podiel zaist'ovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv sú vykázané práva vyplývajúce zo zaistných zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika, sa účtujú ako finančné nástroje.

2.9 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti ako aj z osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach.

Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo vo výkaze komplexného výsledku. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje vo výkaze komplexného výsledku.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, ktorý bol vypočítaný pomocou daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Splatná daň taktiež obsahuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

Odložená daň z príjmov sa vypočítava súvahovou metódou z dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov. Tieto dočasné rozdiely vedú buď k odloženej daňovej pohľadávke alebo odloženému daňovému záväzku, pričom Spoločnosť odloženú daňovú pohľadávku a odložený daňový záväzok kompenzuje a vykazuje sa na netto báze. Ak je výsledkom odložený daňový záväzok, Spoločnosť o ňom účtuje vždy. Pri odloženej daňovej pohľadávke sa preveruje, či je pravdepodobné, že bude v budúcom období dosiahnutý základ dane, ktorý by umožnil využiť túto daňovú pohľadávku, a len v takom prípade sa o nej účtuje.

Pri tvorbe odloženej dane sa používa sadzba dane, o ktorej sa očakáva, že bude platiť v období, v ktorom bude odložená daňová pohľadávka vyrovnaná alebo odložený daňový záväzok uplatnený, na základe sadzieb dane (alebo daňových zákonov), ktoré budú schválené (enacted) alebo v podstate schválené (substantively enacted) do konca účtovného obdobia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Spoločnosť má ako regulovaná osoba v zmysle Zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania (ďalej aj "Zákon o osobitnom odvode") v regulovaných odvetviach účinného od 1. septembra 2012 povinnosť platiť správcovi odvodu (daňový úrad) osobitný odvod z podnikania mesačne počnúc odvodovým obdobím september 2012 a končiac odvodovým obdobím december 2013. Výška odvodu vykázaná k 31. decembru 2013 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode, t.j. zo základu hospodárskeho výsledku za rok 2012 upraveného podľa Opatrenia MFSR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006. Osobitný odvod je vykázaný v súvahe a vo výkaze ziskov a strát ako daň z príjmov (v súlade s IAS 12), pre účely daňového priznania k dani z príjmov je považovaný za daňovo uznaný náklad.

2.10 Pohľadávky

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

2.11 Finančný majetok

Finančný majetok sa zaraďuje podľa IAS 39 do štyroch kategórií podľa účelu, na aký bol obstaraný. Sú to nasledovné kategórie :

1. finančný majetok držaný do splatnosti
2. finančný majetok preceňovaný na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát
3. finančný majetok k dispozícii na predaj
4. úvery a pohľadávky t.j. nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu.

Spoločnosť zaraďuje väčšinu cenných papierov do kategórie „k dispozícii na predaj“, čo znamená, že tieto oceňuje reálnou hodnotou, pričom nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z dlhopisov, ktoré sú vykazované 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 (bližšie k oceňovaniu bod 4.3).

V prípade, že finančný majetok k dispozícii na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo výkaze komplexného výsledku vykážu vo výkaze ziskov a strát.

Portfólio cenných papierov s pevným výnosom určených na predaj tvoria štátne dlhopisy, bankové a korporátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy. Cenné papiere s premenlivým výnosom sú zastúpené investíciami v podielových fondoch a investíciami do dlhopisov a hypotekárnych záložných listov s variabilným kupónom.

Pri finančnom majetku, ktorý sa vzťahuje k zmluvám investičného životného poistenia (finančné umiestnenie v mene poistených), ktorý je zaradený do kategórie „finančný majetok preceňovaný na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát“, sa nerealizované zisky a straty z titulu precenenia vykazujú cez výkaz ziskov a strát. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní, ktorá by inak nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty by neboli vykázané cez výkaz ziskov a strát.

Finančné umiestnenie v mene poistených predstavujú hodnoty investované do podielových fondov na základe zmlúv investičného životného poistenia, pri ktorom nesie riziko z investovania klient. Klient má nárok na celú hodnotu dosiahnutých výnosov. Vedie sa oddelene od ostatného finančného umiestnenia.

Termínované vklady v bankách sú zaradené do kategórie „úvery a pohľadávky“ a sú ocenené zostatkovou hodnotou (angl. amortized costs) s príslušným úrokovým výnosom.

Nákupy a predaje cenných papierov sa vykazujú k dátumu vysporiadania nákupu alebo predaja.

Finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady okrem finančného majetku, ktorý je zaradený ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ktorý je prvotne zaúčtovaný bez pripočítania transakčných nákladov.

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie na hlavnom trhu (alebo najvýhodnejšom) trhu k dátumu ocenenia za bežných trhových podmienok (t.j. výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím inej techniky oceňovania. Cena na hlavnom (alebo najvýhodnejšom) trhu použitá na ocenenie aktíva alebo záväzku reálnou hodnotou sa neupravuje o transakčné náklady. Transakčné náklady sa zaúčtujú v súlade s ostatnými IFRS.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Aktívny trh je trh, na ktorom sa uskutočňujú transakcie s aktívom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách..

Pri použití techniky oceňovania sa maximalizuje použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizuje použitie neverejných vstupov. Tieto vstupy majú byť konzistentné s inými účastníkmi trhov, ak sa oceňuje majetok alebo záväzky. Spoločnosť používa pri preceňovaní na reálnu hodnotu, v prípade, ak kótované ceny ku dňu ocenenia nie sú k dispozícii, techniku súčasnej hodnoty, ktorá odráža aktuálne očakávania trhu týkajúce sa budúcich peňažných tokov.

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

- **Úroveň 1:** Vstupmi úrovne 1 sú kótované ceny (neupravené) za rovnaké aktíva alebo záväzky na aktívnych trhoch, ku ktorým má účtovná jednotka prístup k dátumu ocenenia.. Kótovaná cena na aktívnom trhu je najspoľahlivejším dôkazom reálnej hodnoty.
- **Úroveň 2:** Vstupy úrovne 2 sú iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktívum alebo záväzok buď priamo alebo nepriamo. Ak má aktívum alebo záväzok (zmluvne) vymedzenú dobu trvania, vstup úrovne 2 musí byť zistiteľný v podstate počas celej doby trvania aktíva alebo záväzku. Medzi vstupy úrovne 2 patria:
 - A) kótované ceny pre podobné aktíva alebo záväzky na aktívnych trhoch,
 - B) kótované ceny za rovnaké alebo podobné aktíva alebo záväzky na trhoch, ktoré nie sú aktívne,
 - C) vstupy iné ako kótované ceny, ktoré sú zistiteľné pre aktívum alebo záväzok
- **Úroveň 3:** Vstupy úrovne 3 sú nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok. Použijú sa vtedy, ak príslušné vstup nie sú k dispozícii.

Reálna hodnota finančného majetku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa určí jeho predajným kurzom k tomuto dňu vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. Pri výpočte časového rozlíšenia úrokových výnosov je použitá efektívna úroková miera. Ak trh pre niektorý cenný papier nie je aktívny, ocení Spoločnosť tento finančný majetok diskontovaným peňažným tokom.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku, okrem zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z monetárneho majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok k dispozícii na predaj je predaný, alebo

dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo výkaze komplexného výsledku vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok k dispozícii na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát (bližšie k oceňovaniu bod 4.3).

Štruktúra pohľadávok a ich následné ocenenie sú bližšie popísané v bode 2.10.

2.12 Dlhodobý majetok držaný za účelom predaja

Dlhodobý majetok, pri ktorom sa očakáva, že jeho hodnota bude návratná predovšetkým z predaja (a nie z pokračujúceho používania), je klasifikovaný ako držaný za účelom predaja. Pred zaradením majetku do tejto kategórie sa ocení v súlade s príslušnými IFRS. Následne po prvotnom vykázaní v tejto kategórii sa majetok držaný za účelom predaja vykáže buď v zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá je nižšia. V roku 2013 Spoločnosť nevykazovala žiaden dlhodobý majetok držaný za účelom predaja.

2.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú peňažnú hotovosť v pokladnici, hodnoty na bežných účtoch v bankách a ceniny. Sú oceňované nominálnou hodnotou zvýšenou o príslušný úrokový výnos.

2.14 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

2.14.1 Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

Spoločnosť prehodnocuje vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a strata z poklesu ich hodnoty sa zaúčtuje iba v prípade, ak existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku, ktoré sú výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku (udalosť vedúca k strate) a táto udalosť alebo udalosti majú dopad na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý je možné spoľahlivo odhadnúť.

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát.

Ak má investícia držaná do splatnosti alebo pohľadávka alebo úver pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadza pre výpočet straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva sa určí ako súčasná zmluvná úroková miera. Spoločnosť môže určiť výšku straty z poklesu hodnoty finančného aktíva aj ako rozdiel reálnej hodnoty finančného aktíva stanovenej na základe jeho trhovej ceny a účtovnej hodnoty finančného aktíva.

Ak v nasledujúcom účtovnom období dôjde k poklesu straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva a tento pokles objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty finančného aktíva (ako napríklad zlepšenie bonity dlžníka alebo emitenta), toto vykázané zníženie hodnoty finančného aktíva sa rozpustí z účtu opravnej položky cez výkaz ziskov a strát.

2.14.2 Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť zhodnotí, či existujú reálne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúce alebo významné zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými investíciami k dispozícii na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z výkazu komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu zo zníženia hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti účtovaná do ziskov a strát.

Ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty majetkového cenného papiera, tieto nárasty hodnoty majetkových cenných papierov sa účtujú cez výkaz komplexného výsledku. Straty zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov sa rozpustia cez výkaz ziskov a strát, ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty cenného papiera a tento nárast objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty cenného papiera cez výkaz ziskov a strát.

2.14.3 Pokles hodnoty nefinančného majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je ho potrebné testovať na pokles hodnoty. Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.14.4 Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy

Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (viď 2.16).

Zostatková hodnota časovo rozlíšených transakčných nákladov pre investičné zmluvy so zložkou správy investícií (angl. service contract) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka porovnáva s ich návratnou hodnotou. Časovo rozlíšené transakčné náklady pre IŽP sú testované spoločne s časovo rozlíšenými počiatočnými poplatkami, a to technikou, ktorá je rovnaká ako pre testovanie primeranosti rezerv (t.j. metóda diskontovaných budúcich peňažných tokov). Ak test ukáže na potrebu zníženia hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov (DTC) a zníženie je väčšie ako samotná zostatková hodnota DTC, Spoločnosť vytvorí rezervu na nevýhodné zmluvy (angl. onerous contracts).

2.15 Ostatné rezervy

Ostatné rezervy sa tvoria, ak vznikne právny alebo odvodený záväzok (angl. legal or constructive obligation) ako výsledok minulých udalostí a na jeho vysporiadanie bude Spoločnosť čerpať zdroje, z ktorých by jej inak plynul ekonomický prínos. Výška záväzku závisí aj od pravdepodobnosti takéhoto plnenia.

Pokiaľ je podľa názoru vedenia Spoločnosti pravdepodobnosť úbytku ekonomických úžitkov pri vysporiadaní zanedbateľná, Spoločnosť neučtuje o rezerve, ale prípadné nároky vykáže ako podmienené záväzky, pričom vykáže pre každú skupinu podmienených záväzkov krátky opis charakteru podmieneného záväzku a ak je to možné aj:

- odhad jeho finančného vplyvu,
- indikáciu neistôt súvisiacich s výškou alebo načasovaním,
- možnosť náhrady.

2.16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv sú prvotne oceňované podľa zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve pomocou predpokladov platných pri stanovení sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa následne vykoná test primeranosti rezerv.

Zmena stavu rezerv vytvorených v minulých a bežnom období je nákladom zohľadneným v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala.

Rezerva na poistné budúcich období

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

Rezerva na poistné plnenia

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

Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

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

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

Odhady rezerv sú štvrťročne prehodnocované.

Rezerva na životné poistenie

predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa oceňujú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa oceňuje pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb.

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

Rezerva na poistné prémie a zľavy

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

Ďalšia technická rezerva

Spoločnosť po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska vytvorila rezervu na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ZPZ).

ZPZ bolo demonopolizované od 1.1.2002 a k tomuto dátumu sa trh otvoril pre viacerých poisťovateľov, oprávnených poskytovať povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP). Majetok a záväzky týkajúce sa ZPZ a vyplývajúce z poistení začínajúcich pred 1.1.2002 boli prevedené na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov (SKP), inštitúciu zriadenú o.i. za účelom správy poistných udalostí vzniknutých pred 1.1.2002. Poisťovatelia s povolením na poskytovanie PZP sú členmi SKP. Podľa Štatútu SKP, poisťovne združené v SKP ručia za záväzky SKP podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí deficitu v účtovnom období, v ktorom sa deficit prejaví a SKP ich k tomu vyzve.

Spoločnosť vo svojej otváracíj súvahe zostavenej v súlade s IFRS k 1.1.2005 vytvorila rezervu na záväzky voči SKP súvisiacu s nedostatočnosťou rezerv na poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré eviduje SKP. Spoločnosť je toho názoru, že vzťah s SKP má charakter zaistného vzťahu. Hoci poistné udalosti, ktorých sa týka, už nastali, poistné plnenia, ktoré SKP bude musieť v budúcnosti z týchto poistných udalostí uhradiť, budú prenesené na poisťovne, ktoré získali licenciu na poskytovanie PZP, čo je podľa názoru Spoločnosti v súlade s IFRS 4, a preto na tieto budúce plnenia tvorí rezervu.

Pre stanovenie výšky rezervy bol použitý očakávaný deficit vlastných aktív SKP k 31.12.2013, ktorý jej členovia odsúhlasili, resp. vzali na vedomie. Spoločnosť stanovila výšku rezervy na základe výšky očakávaného deficitu a trhového podielu Spoločnosti v danom segmente.

Deficit vlastných aktív SKP k 30.9.2013 je tvorený stavom záväzku zo zákonného poistenia ku 30.9.2013, ktorý je znížený o vlastné aktíva SKP, pohľadávky a aktíva zo zaistenia.

Stav záväzku SKP zo zákonného poistenia bol ku 30.9.2013 stanovený podľa ocenenia od spoločnosti Deloitte. Správa od spoločnosti Deloitte obsahuje ocenenia jednotlivých rizík v záväzku zo zákonného poistenia a to v najlepšom a najhoršom scenári, keď predstavuje najnižší záväzok zostavený z najlepších scenárov a najvyššiu hodnotu záväzku zostavenú z najhorších scenárov. SKP zostavila s použitím hodnôt predložených scenárov výšku záväzku, ktorá rešpektuje výsledky ocenenia jednotlivých rizík v Správe od spoločnosti Deloitte a berie do úvahy skutočný vývoj v týchto rizikách.

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

Test primeranosti rezerv

Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv v životnom poistení (znížených o príslušné časové rozlíšenie nákladov) k 30.9. kalendárneho roka a následne zisťuje, či nedošlo k závažným odchýlkam použitých parametrov (predpokladov) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka – v prípade závažných odchýlok sa najvýznamnejšie parametre aktualizujú k 31.12. Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení sa vykonáva k 31.12. kalendárneho roka. V teste sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov (DCF angl. discounted cash flows).

Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použitých metódach ako zillmerizácia, je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov.

V neživotnom poistení sa vykoná test primeranosti rezervy na poistné udalosti (viď. bod 4.7.1 - časť Vývoj odhadov hrubej výšky konečných škôd v neživotnom poistení) a test primeranosti rezervy na poistné budúcich období (viď. bod 4.7.1 - časť Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení).

Rezerva na nedostatočnosť poistného

Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou DCF pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Rezerva na nedostatočnosť poistného je vykázaná ako súčasť životnej rezervy.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv na poistné budúcich období v neživotnom poistení. 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 sa vytvorí osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlikvidovaných poistných udalostí.

2.17 Finančné záväzky z investičných zmlúv

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

Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených

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

Tieto záväzky sú oceňované v amortizovanej hodnote (angl. amortized cost), ktorá sa odvíja od trhovej ceny aktív, ktoré kryjú daný záväzok..

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

2.17.1 Rezerva na nevýhodné zmluvy (angl. onerous contracts)

Rezerva na nevýhodné zmluvy pre investičné zmluvy sa vytvára, keď očakávané úžitky plynúce Spoločnosti z určitej zmluvy sú nižšie ako nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov vyplývajúcich z tejto zmluvy. Rezerva na nevýhodné investičné zmluvy sa vykazuje v položke finančné záväzky z investičných zmlúv.

2.18 Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky predstavujú krátkodobé požitky, príspevkovo definované dôchodkové plány, nezaistený penzijný program s vopred stanoveným plnením a odstúpné.

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za prácu vykonanú pre Spoločnosť vrátane odhadov za nevyčerpanú dovolenku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných inštitúcií. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Spoločnosť tiež platí pre zamestnancov príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie. Tieto príspevky sú nákladom v období, v ktorom sú hradené. Spoločnosti nevzniká žiadny dlhodobý záväzok.

Záväzok z nezaisteného penzijného programu s vopred stanoveným plnením, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov zamestnanca za vykonanú prácu. Sem patria požitky z titulu odchodného pri odchode do dôchodku, pokiaľ na ne má zamestnanec nárok vyplývajúci zo zákona, kolektívnej alebo inej zmluvy. Záväzok je ocenený pre každého zamestnanca osobitne.

Odstupné spoločnosť vypláca pri ukončení pracovného pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom riadneho odchodu o dôchodku alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za odstupné. Spoločnosť účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť, alebo sa zaviazanie poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviesť pracovný pomer. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.19 Záväzky

Záväzky sa skladajú zo záväzkov voči poisteným, sprostredkovateľom, iným poisťovateľom, záväzkov zo zaistenia, záväzkov voči dodávateľom, inštitúciám, záväzkov z dane z príjmov a pod. Ocenené sú úmorovanou hodnotou.

2.20 Poistné

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

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné predpísané za rizikové zložky zmlúv klasifikovaných ako investičné zmluvy, ktoré boli od vkladovej časti oddelené (viď bod 2.3).

Spoločnosť odvádza v zmysle § 33 zákona o poisťovníctve (zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poistného za PZP, ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchrannej zdravotnej služby. Tento odvod nie je odpočítaný z poistného, ale je vykazovaný ako náklad (viď bod 4.18).

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné zo spolupoistenia. Toto poistné predstavuje tú časť celkového poistného, ktorá zo zmluvy o spolupoistení pripadá Spoločnosti.

Predpísané poistné neobsahuje zľavy na poistnom dojednané pri uzatvorení zmluvy, ani zľavy poskytované následne, napr. za bezškodový priebeh (t.j. poistné sa vykazuje už znížené o tieto zľavy).

Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku (viď bod 2.3 vyššie) a k 31.12. je ich odhadovaná výška vykázaná prostredníctvom Rezervy na poistné prémie a zľavy. V nasledujúcom období je táto rezerva rozpustená a priznané zľavy sú vykázané v položke Ostatné technické náklady (Vyplatené prémie a zľavy).

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

2.21 Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu poistných plnení z neživotných poistení, výplatu zo životných poistení pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy, výplatu poistných plnení z pripoistení ako aj zmeny stavu rezerv na poistné plnenie (viď bod 2.16).

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

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

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

2.21.1 Regresy

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

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

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

2.22 Spolupoistenie

Spoločnosť vystupuje v rámci spolupoistenia v dvoch úlohách. V prvom prípade ako hlavný spolupoisťovateľ a v druhom ako vedľajší spolupoisťovateľ.

Ako hlavný spolupoisťovateľ má Spoločnosť nárok na províziu zo spolupoistenia za správu poisťnej zmluvy, ktorá je predmetom spolupoistenia. Ako vedľajší spolupoisťovateľ takúto províziu platí hlavnému spolupoisťovateľovi.

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

2.23 Zaistenie

Majetok, záväzky, náklady a výnosy vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, nákladov a výnosov vyplývajúcich z 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.

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

2.24 Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov predstavujú poplatky z investičných zmlúv za správu investícií, na krytie počiatočných a administratívnych nákladov. Poplatky sa uplatňujú najmä zo zaplateného vkladu pred jeho investovaním a sú vykázané ako výnos v čase ich uplatnenia. V prípade, že vklad nie je zaplatený v čase jeho splatnosti, poplatok sa uplatní voči individuálnemu účtu poisťníka. Poplatky na krytie poisťného rizika Spoločnosť vykazuje ako výnos v položke Predpísané poisťné. Poplatky, ktoré sa viažu na obdobie dlhšie ako je účtovné obdobie, sa časovo rozlišujú. Ide o tzv. počiatočné poplatky (angl. up front fees), ktoré Spoločnosť uplatňuje iba v prvých rokoch trvania investičných zmlúv.

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania časového rozlíšenia zaistného (viď bod 2.4). Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

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

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

2.25 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií predstavujú výnosy z finančného majetku, ktorými sú predovšetkým úrokové výnosy z finančného majetku k dispozícii na predaj a termínovaných vkladov, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a realizované zisky z finančného majetku určeného na predaj. Ďalšie informácie o princípoch vykazovania výnosov z investícií sú uvedené v bode 2.11.

3. Riadenie rizika

3.1 Identifikácia rizík

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

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

V smernici je riziko definované ako možnosť nedosiahnutia explicitne definovaných alebo implicitne daných cieľov. Riziká sú rozdelené do deviatich kategórií:

Riziko upisovania (vrátane poistného rizika, rizika rezerv, rizika ukončenia zmlúv a rizika nákazy) sa definuje ako:

- (a) Riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku výkyvov v načasovaní, frekvencie a závažnosti poistných udalostí a v načasovaní a výške likvidovaných škôd.
- (b) Riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku značnej neistoty oceňovania a predpokladanej tvorby rezerv pre prípad extrémnych alebo výnimočných udalostí.

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

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

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

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

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

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

Operačné riziko - Operačné riziká sú riziká strát v dôsledku nedostatočných interných postupov alebo ich zlyhania alebo v dôsledku strát spôsobených systémami alebo ľudskými zdrojmi alebo vonkajšími udalosťami.

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

3.2 Popis významných rizík

3.2.1 Riziko upisovania

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú riziko v prípade poistnej udalosti z klienta na Spoločnosť.

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

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

3.2.1.1 Popis produktov

Produkty neživotného poistenia

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

Majetok – poistenie škôd spôsobených požiarom, výbuchom, víchricou, prírodnými živlami, vlámaním a odcudzením (domácnosti, rodinné domy, výrobné priestory, zásoby, stroje a technické zariadenia, poľnohospodárske plodiny a zvieratá).

Motorové vozidlá – kasko - poisteným nebezpečím sú havária vozidla, zrážka alebo stret vozidla so zverou, poškodenie alebo zničenie vozidla pri jeho parkovaní, poškodenie káblov, hadíc, obkladov alebo izolačných materiálov na vozidle spôsobených ohryzením alebo prehryznutím hlodavcami, poškodenie alebo zničenie zasklenia vozidla, vandalizmus, živelná udalosť, krádež, lúpež.

PZP - povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla - základné poistenie. Štandard kryje materiálne škody do výšky 1 mil. EUR bez ohľadu na počet poškodených a škody na zdraví do výšky 5 mil. EUR bez ohľadu na počet zranených alebo usmrtených. V kombinácii s doplnkovým poistením Plus dosahujú maximálne limity krytia úroveň 6 mil./6 mil. EUR.

Úrazové poistenie – individuálne a skupinové.

Zdravotné poistenie – denné dávky v prípade hospitalizácie a práceneschopnosti

Najvýznamnejšie produkty životného poistenia

Úmrtie, dožitie (K) - vyplatenie poistnej sumy v prípade úmrtia alebo dožitia sa konca poistnej doby.

Úmrtie, výskyt kritickej choroby, dožitie (Q) - vyplatenie poistnej sumy v prípade úmrtia, diagnózy kritickej choroby alebo dožitia sa konca poistnej doby.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2.1.2 Poistné udalosti veľkého rozsahu

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

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1,2 mil. EUR	250 tis. EUR	1x za 11 rokov
Záplavy	2,7 mil. EUR	1 500 tis. EUR	1x za 14 rokov
Požiar	1,2 mil. EUR	750 tis. EUR	1x za 7 rokov

3.2.1.3 Riziko úmrtnosti

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

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

Poistná suma v tis. EUR	v roku 2013		v roku 2012	
	Pred zaistením %	Po zaistení %	Pred zaistením %	Po zaistení %
0 - 10	51,95%	60,87%	53,99%	62,13%
10 - 20	21,06%	23,36%	20,86%	20,46%
20 - 30	9,11%	6,81%	8,48%	6,30%
30 - 35	6,08%	2,97%	4,70%	3,46%
Viac ako 35	11,80%	5,99%	11,97%	7,65%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

3.2.1.4 Riziko stornovanosti

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

3.2.2 Trhové riziko

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

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

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

3.2.2.1 Úrokové riziko

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

Spoločnosť k súvahovému dňu vykonala test citlivosti finančného majetku a rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv na zmenu úrokovej miery. V danom teste hodnotila vplyv paralelného rastu/poklesu výnosovej krivky o 100Bp (bázických bodov) na zmenu výsledku hospodárenia a vlastné imanie. Výsledkom stress testu je, že pri náraste/poklese výnosovej krivky o 100 Bp by bol vplyv na výsledok hospodárenia +1 443/-2 703 tis. EUR (za porovnateľné obdobie 2012 +720/-547 tis. EUR) a vplyv na celkový komplexný výsledok -2 762/+1 459 tis. EUR (za porovnateľné obdobie 2012 -2 923/+3 483 tis. EUR).

V tabuľke nižšie je uvedené rozloženie predpísaného poistného a vytvorených rezerv na životné poistenie podľa jednotlivých úrokových mier. Tabuľka neobsahuje zmluvy IŽP ani ostatné investičné zmluvy a rezervu z testu primeranosti:

Technická úroková miera	Predpísané poistné prislúchajúce TÚM	Technická rezerva na životné
0,00%	5 362	0
2,25%	0	47
2,50%	5 490	3 369
3,00%	3 904	32 914
3,50%	126	1 030
4,00%	724	6 017
4,50%	3 246	21 721
5,00%	181	5 766
Celkom	19 033	70 864

3.2.2.2 Úverové riziko

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď nastane doba splatnosti. Spoločnosť investuje po zvážení výnosových možností a rizikových faktorov do finančných aktív s rôznym ratingom. Vnútro podniková smernica ustanovuje percentuálnu výšku investícií do jednotlivých ratingových kategórií. Nasledujúca tabuľka ukazuje štruktúru finančných aktív podľa ratingu:

stav k 31.12.2013 v tis. EUR	Rating						Celkom
	AAA	AA	A	BBB	Menej ako	Bez ratingu	
Finančný majetok k	6 584	4 596	75 488	17 053	11 577	4 610	119 908
Finančný majetok určený	0	0	0	466	0	1 163	1 629
Ostatný finančný majetok	18 134	0	12	0	0	20 899	39 045
Termínované vklady			17 776	4 529	230	0	22 535
Finančné nástroje celkom	24 718	4 596	93 276	22 048	11 807	26 672	183 117
Účty v bankách	0	0	7 006	313	28	1	7 348
Pokladničné hodnoty	0	0	0	0	0	25	25
Peňažné prostriedky a	0	0	7 006	313	28	26	7 373

stav k 31.12.2012 v tis. EUR	Rating						Celkom
	AAA	AA	A	BBB	Menej ako	Bez ratingu	
Finančný majetok k	2 998	0	86 039	15 194	6 587	5 260	116 078
Finančný majetok určený	0	0	0	446	0	0	446
Ostatný finančný majetok	17 856	0	10	0	0	15 963	33 829
Termínované vklady	0	0	18 728	4 311	0	0	23 039
Finančné nástroje celkom	20 854	0	104 777	19 951	6 587	21 223	173 392
Účty v bankách	0	0	6 415	265	85	0	6 765
Pokladničné hodnoty	0	0	0	0	0	21	21
Peňažné prostriedky a	0	0	6 415	265	85	21	6 786

K jednotlivým finančným aktívam Spoločnosť priradzuje rating na mesačnej báze, ktorý berie zo svetovo uznávaného finančného systému Bloomberg. Z ratingov z agentúr Moody's, S&P, Fitch a DBRS sa vyberie druhý najlepší rating príslušného finančného aktíva. Pokiaľ je na Bloombergu uvedený rating iba z jednej agentúry, použije sa jej rating.

3.2.2.3 Menové riziko

Spoločnosť nemala k 31.12.2013 vo svojom portfóliu finančný majetok a finančné záväzky v iných menách ako v EUR.

3.2.2.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti. Spoločnosť riadi riziko likvidity mesačne tak, aby takýto stav nenastal.

V neživotnom poistení Spoločnosť postupuje rezervy zaistovateľovi v zmysle zaistných zmlúv. Z tohto dôvodu pokrýva Spoločnosť rezervy vyplývajúce z poistenia v neživotnom poistení v netto výške, po odpočítaní časti týchto rezerv postúpených zaistovateľovi, svojím finančným majetkom.

V životnom poistení Spoločnosť plne pokrýva rezervy z poistných a záväzky z investičných zmlúv súvisiace s týmto poistením svojím finančným majetkom.

Z dlhodobého hľadiska je potrebné, aby Spoločnosť vedela predpokladať likviditu vyplývajúcu z poistných a investičných zmlúv. Odhaduje ju na základe splatnosti jednotlivých zmlúv životného poistenia a skúseností s vyplácaním poistných plnení v neživotnom poistení.

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

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

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

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

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančného majetku, rezerv na poisťné zmluvy a záväzkov z investičných zmlúv podľa zostatkovej splatnosti:

k 31.12.2013						
	do 1 roka	1 - 3 roky	splatné 3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	celkom
Finančné nástroje (okrem	86 277	22 225	16 719	33 488	24 408	183 117
Rezervy vyplývajúce z poisťných	44 296	16 600	23 586	39 561	53 333	177 376
k 31.12.2012						
	do 1 roka	1 - 3 roky	splatné 3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	celkom
Finančné nástroje (okrem	73 131	34 189	20 719	28 884	16 469	173 392
Rezervy vyplývajúce z poisťných	41 759	13 567	20 281	38 914	53 014	167 535

V neživotnom poistení majú rezervy a k nim viazaný finančný majetok zväčša krátkodobý charakter, výnimku tvoria zodpovednostné riziká a PZP. Pri týchto rizikách sa môžu objaviť nároky aj po niekoľkých rokoch.

V nasledujúcej tabuľke sú priemerné doby vybavenia poisťnej udalosti od jej vzniku po vyplatenie v neživotnom poistení.

v dňoch	v roku 2013	v roku 2012
Zodpovednosť (okrem PZP)	135	142
Majetok	100	107
Motorové vozidlá - kasko	54	57
Motorové vozidlá - PZP	91	88
Zdravotné poistenie	100	92

3.2.3 Koncentrácia rizík

Jedným z kľúčových aspektov poisťného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poisťného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poisťnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poisťného rizika je, že môže vznikať z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekvencovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom k určitému geografickému segmentu alebo demografickému trendu. Riziko vyplývajúce z koncentrácie poisťného rizika Spoločnosť znižuje zaistením, ktoré priebežne prispôbuje poisťnému kmeňu. Z tohto dôvodu v roku 2013 Spoločnosť zvýšila kapacitu zaistenia katastrofických škôd o 25%.

3.3 Zaistenie

Spoločnosť redukuje svoje riziká vyplývajúce z poistnej činnosti tým, že časť z nich postupuje zaistovateľom za účelom zníženia možných strát. Zaistenie môže viesť k zníženiu škodovosti vlastného vrubu, ak nastanú mimoriadne udalosti, ale dobrý škodový priebeh môže škodovosť vlastného vrubu aj zhoršiť. Cieľom zaistej stratégie je nájsť optimálnu konštrukciu pri zohľadnení týchto bodov.

Spoločnosť má vo svojom portfóliu zaistné zmluvy obligatórne i fakultatívne. Hlavný zaistovateľ Spoločnosti je UNIQA Re AG vo Švajčiarsku, ktorá pôsobí ako hlavný zaistovateľ nerakúskych poisťovacích spoločností v rámci koncernu UNIQA.

Prehľad zaistných zmlúv podľa aktuálneho ratingu zaistovateľa:

Rating	Pohľadávky zo zaistenia		Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv		Podiel zaistovateľov na nákladoch na poistné plnenia	
	k 31.12.2013	k 31.12.2012	k 31.12.2013	k 31.12.2012	rok 2013	rok 2012
AA	38	33	27	33	5	275
A	1 354	902	26 690	26 335	18 472	30 508
bez ratingu	12	11	389	389	0	50
celkom	1 404	946	27 106	26 757	18 477	30 833

Spoločnosť používa na ohodnotenie v prvom rade rating od spoločnosti Standard & Poor's, pokiaľ nie je k dispozícii nastupujú ratingy od iných agentúr ako Moody's, Fitch a iné.

3.4 Solventnosť

Spoločnosť v súlade s požiadavkou zákona č. 8/2008 Z.z. o poisťovníctve vykonala k 31.12.2013 výpočet solventnosti podľa Opatrenia NBS č. 25/2008 a k nemu nadväzných príloh. Keďže Spoločnosť je univerzálna poisťovňa, solventnosť je osobitne počítaná pre oblasť životného poistenia a oblasť neživotného poistenia. Požadovaná miera solventnosti sa zvyšuje úmerne k pôsobeniu Spoločnosti na slovenskom poistnom trhu, pričom nie sú zaznamenané žiadne neočakávané výkyvy. Spoločnosť okrem vykazovania solventnosti v súlade s požiadavkami slovenskej legislatívy ku koncu kalendárneho roku vypočítava solventnosť aj štvrťročne podľa požiadaviek koncernu.

Ku dňu 31.12. 2013 bola vypočítaná požadovaná, skutočná a minimálna miera solventnosti v členení na životné a neživotné poistenie.

tis. EUR	2013		2012	
	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Neživotné poistenie
Požadovaná miera solventnosti	7 050	6 672	6 775	6 435
Skutočná miera solventnosti	13 051	12 351	9 019	16 282
Minimálna miera solventnosti	3 500	3 500	3 500	3 500

4. Poznámky k účtovnej závierke

4.1 Nehmotný majetok

4.1.1 Časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov

v tis. EUR	neživotné poistenie	tradičné životné	investičné	spolu
Počiatočný stav k 1.1.2013	3 291	596	6 963	10 850
Obstarávacie náklady bežného obdobia	11 748	0	1 114	12 862
Amortizácia	-11 540	0	-1 758	-13 298
Zníženie straty zo zníženia hodnoty	0	0	0	0
Iné zmeny	0	255	1	256
Konečný stav k 31.12.2013	3 499	851	6 320	10 670
Počiatočný stav k 1.1.2012	3 143	544	6 976	10 663
Obstarávacie náklady bežného obdobia	10 856	0	1 716	12 572
Amortizácia	-10 708	0	-1 730	-12 438
Zníženie straty zo zníženia hodnoty	0	0	0	0
Iné zmeny	0	52	1	53
Konečný stav k 31.12.2012	3 291	596	6 963	10 850

Spoločnosť vykonala test návratnosti časového rozlíšenia transakčných nákladov pre investičné zmluvy (znížené o DCR). Výsledok testu ukázal, že časovo rozlíšené transakčné náklady (viď tab. vyššie – straty zo zníženia hodnoty) sú návratné v plnej výške pri uplatnených poplatkoch.

V životnom poistení sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady a zmluvné práva poskytnúť správu investícií amortizované počas očakávanej doby ich životnosti. Odhadovaná zostatková zmluvná dĺžka trvania zmlúv v aktívnom portfóliu je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nasledovná:

Zostávajúca dĺžka zmlúv v rokoch	2013		2012	
	Maximum	Priemer	Maximum	Priemer
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	78,1	17,7	79,1	17,7
Okamžité a odložené dôchodky	42,1	13,5	43,1	13,8
Investičné zmluvy IŽP	67,7	16,9	68,7	16,8
Investičné zmluvy iné ako IŽP	55,9	11,4	55,0	11,2
Pripoistenia k poistným zmluvám	78,1	20,8	79,1	20,8

V neživotnom poistení má časové rozlíšenie obstarávacích nákladov krátkodobý charakter.

Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady v plnej výške pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia, predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledovné:

v tis. EUR	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie*	9 990	8 095
Okamžité a odložené dôchodky	105	76
Celkom	10 095	8 171

* zahŕňa investičné zmluvy iné ako IŽP

4.1.2 Ostatný nehmotný majetok

v tis. EUR	Software	Iný nehmotný	Spolu
Obstarávacia cena:			
Počiatočný stav k 1.1.2013	5 620	16	5 636
Obstaranie - nákup	305	0	305
Vyradenie	0	0	0
Konečný stav k 31.12.2013	5 925	16	5 941
Oprávky a zníženie hodnoty:			
Počiatočný stav k 1.1.2013	3 738	16	3 754
Amortizácia bežného obdobia	252	0	252
Vyradenie	0	0	0
Konečný stav k 31.12.2013	3 990	16	4 006
Zostatková hodnota k 31.12.2013	1 935	0	1 935
Obstarávacia cena:			
Počiatočný stav k 1.1.2012	5 347	16	5 363
Obstaranie - nákup	274	0	274
Vyradenie	-1	0	-1
Konečný stav k 31.12.2012	5 620	16	5 636
Oprávky a zníženie hodnoty:			
Počiatočný stav k 1.1.2012	3 414	16	3 430
Amortizácia bežného obdobia	325	0	325
Vyradenie	-1	0	-1
Konečný stav k 31.12.2012	3 738	16	3 754
Zostatková hodnota k 31.12.2012	1 882	0	1 882

4.2 Zariadenie

v tis. EUR	Stroje a	Motorové	Výpočtová	Inventár	Technické	Spolu
Obstarávacia cena:						
Počiatočný stav k 1.1.2013	624	1 189	2 325	1 158	32	5 328
Obstaranie – nákup	33	202	298	106	0	639
Vyradenie	-32	-121	-353	-110	0	-616
Konečný stav k 31.12.2013	625	1 270	2 270	1 154	32	5 351
Oprávky a zníženie hodnoty:						
Počiatočný stav k 1.1.2013	461	656	1 529	1 013	15	3 674
Odpisy bežného obdobia	56	239	322	39	3	659
Vyradenie	-30	-115	-352	-97	0	-594
Konečný stav k 31.12.2013	487	780	1 499	955	18	3 739
Zostatková hodnota	138	490	771	199	14	1 612

Obstarávacia cena:						
Počiatočný stav k 1.1.2012	601	1 067	2 651	1 141	32	5 492
Obstaranie – nákup	46	298	273	60	0	677
Vyradenie	-23	-176	-599	-43	0	-841
Konečný stav k 31.12.2012	624	1 189	2 325	1 158	32	5 328
Oprávky a zníženie hodnoty:						
Počiatočný stav k 1.1.2012	435	573	1 859	1 011	12	3 890
Odpisy bežného obdobia	46	242	264	45	3	600
Vyradenie	-20	-159	-594	-43	0	-816
Konečný stav k 31.12.2012	461	656	1 529	1 013	15	3 674
Zostatková hodnota	163	533	796	145	17	1 654

Spoločnosť má majetok poistený poistnými zmluvami, ktoré pokrývajú poistné riziká:

- združený živel (pre súbor zásob, vlastné hnuťelné veci, ceniny pod pevným uzáverom, peniaze v trezore, písomnosti a náklady na odstránenie následkov PU) v celkovej poistnej sume 5 381 tis. EUR
- odcudzenie a lúpež (pre súbor zásob, vlastné hnuťelné veci, ceniny pod pevným uzáverom, peniaze v trezore, písomnosti a peniaze prepravované poslom) v celkovej poistnej sume 259 tis. EUR
- vnútorný a vonkajší vandalizmus (pre súbor zásob, vlastné hnuťelné veci, ceniny pod pevným uzáverom, peniaze v trezore, písomnosti) v celkovej poistnej sume 242 tis. EUR
- poistenie elektroniky v celkovej poistnej sume 1 714 tis. EUR
- zodpovednosť za škodu (všeobecná zodpovednosť, regresy poisťovní, ušlý zisk a škody na prenajatých nehnuteľnostiach) v celkovej poistnej sume 1 360 tis. EUR
- havarijné poistenie - pripoistenie batožiny, úrazové poistenie, poistenie prepravy a poistenie čelného skla.

Taktiež má uzavreté povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, kde sú limity poistných plnení pre škody na zdraví a náklady pri usmrtení na každého zraneného a usmrteného 2 500 tis. EUR, pre škody spôsobené na majetku a ušlý zisk pre všetkých poškodených spolu 7 000 tis. EUR

4.3 Finančný majetok

stav k 31.12.2013 v tis. EUR	Kótované cenné papiere	Nekótované cenné papiere	Termínované vklady	Celkom
Finančný majetok k dispozícii na predaj	117 593	2 315	0	119 908
<i>dlhové cenné papiere</i>	109 320	1 950	0	111 270
<i>majetkové cenné papiere</i>	8 273	365	0	8 638
Finančný majetok určený na obchodovanie	0	1 629	0	1 629
<i>dlhové cenné papiere</i>	0	466	0	466
<i>majetkové cenné papiere</i>	0	1 163	0	1 163
Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	37 001	2 044		39 045
<i>majetkové cenné papiere</i>	37 001	2 044	0	39 045
Termínované vklady	0	0	22 535	22 535
Celkom	154 594	5 988	22 535	183 117

stav k 31.12.2012 v tis. EUR	Kótované cenné papiere	Nekótované cenné papiere	Termínované vklady	Celkom
Finančný majetok k dispozícii na predaj	116 062	16	0	116 078
<i>dlhové cenné papiere</i>	107 683	0	0	107 683
<i>majetkové cenné papiere</i>	8 379	16	0	8 395
Finančný majetok určený na obchodovanie	446	0	0	446
<i>dlhové cenné papiere</i>	446	0	0	446
<i>majetkové cenné papiere</i>	0	0	0	0
Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	33 829	0	0	33 829
<i>majetkové cenné papiere</i>	33 829	0	0	33 829
Termínované vklady	0	0	23 039	23 039
Celkom	150 337	16	23 039	173 392

Pri precenení finančného majetku určeného na predaj boli použité pre jednotlivé kategórie nasledovné postupy :

Reálna hodnota dlhových kótovaných cenných papierov zaradených do kategórie na predaj a majetkových cenných papierov zaradených do kategórie ostatný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je stanovená identickým kurzom každého cenného papiera, ktorý je k dispozícii v celosvetovo uznávanom finančnom systéme Bloomberg ku dňu ocenenia.

V kategórii nekótované dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj sú zaradené slovenské hypotekárne listy, ktoré sú precenené metódou diskontovaného peňažného toku (cash-flow), pričom boli použité hodnoty „discount rate“ štátnych dlhopisov ku dňu s najbližšou dobou splatnosti v rozpätí od 0,29% do 0,588%.

V kategórii nekótované majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj a majetkové cenné papiere vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú zaradené podielové listy správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management a C-Quadrat Total RTN, ktorých reálna cena bola stanovená na základe kurzov zverejnených správcovskými spoločnosťami k poslednému pracovnému dňu roka. Za túto cenu boli podiely obchodované.

V kategórii dlhové cenné papiere určené na obchodovanie je zaradený štruktúrovaný dlhopis Raiffeisen Zentralbank Austria, ktorý je kombináciou podriadenej obligácie s nulovým kupónom (garantovaný kapitál na konci doby trvania), minimálneho swapu a opcie na akcie. Cena štruktúrovaného dlhopisu je odvodená od medzinárodných burzových indexov k poslednému dňu účtovného obdobia.

V kategórii nekótované majetkové cenné papiere určené na obchodovanie je Platinum I Sicav, luxemburský špecializovaný fond. Fond investuje predovšetkým do akcií a podielových listov iných podnikov kolektívneho investovania, ktoré sú klasifikované ako hedgové fondy, ktoré môžu používať opcie, futures a deriváty na ktoromkoľvek druhu finančného nástroja. Cena štruktúrovaného fondu je odvodená od medzinárodných burzových indexov k poslednému dňu účtovného obdobia.

Účtovná hodnota termínovaných vkladov sa približuje reálnej hodnote.

4.3.1 Oceňovacie rozdiely finančného majetku k dispozícii na predaj

v tis. EUR	Stav oceňovacieho rozdielu k 01.01.2013	Nerealizované zisky/straty z precenenia vykázané cez výkaz komplexného výsledku	Realizované zisky/straty z precenenia vykázané cez výkaz ziskov a strát	Stav oceňovacieho rozdielu k 31.12.2013
Finančný majetok k dispozícii na predaj				
Dlhové cenné papiere	6 741	-843	-191	5 707
Majetkové cenné papiere	-749	302	772	325
Celkom	5 992	-541	581	6 032

v tis. EUR	Stav oceňovacieho rozdielu k 01.01.2012	Nerealizované zisky/straty z precenenia vykázané cez výkaz komplexného výsledku	Realizované zisky/straty z precenenia vykázané cez výkaz ziskov a strát	Stav oceňovacieho rozdielu k 31.12.2012
Finančný majetok k dispozícii na predaj				
Dlhové cenné papiere	-877	7 540	78	6 741
Majetkové cenné papiere	-1 294	552	-7	-749
Celkom	-2 171	8 092	71	5 992

4.3.2 Hierarchia reálnych hodnôt

Úroveň 1

Reálna hodnota finančného majetku obchodovaného na aktívnych trhoch je stanovená na základe kótovaných trhových cien k súvahovému dňu. Trh je považovaný za aktívny, ak sa na ňom uskutočňujú transakcie s dostatočnou frekvenciou, keď sú ceny pravidelne a verejne dostupné. Ceny predstavujú aktuálne a pravidelne sa vyskytujúce trhové transakcie za bežných trhových podmienok. Kótovaná trhovú cenu použitá pri finančnom majetku je aktuálna ponuková cena pozorovaná na trhu. Finančný majetok zaradený do tejto úrovne zahŕňa cenné papiere zaradené do kategórie dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj a majetkové cenné papiere, ktorých ocenenie na aktuálnu trhovú hodnotu vyplýva z kótovanej ceny z finančného systému Bloomberg (neupravenej) pre identické finančné aktívum.

Taktiež sú v tejto kategórii zaradené podielové listy otvorených podielových listov vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktorých cena je stanovená na báze kótovaných cien pre identické aktíva z aktívneho trhu.

Úroveň 2

Reálna hodnota finančného majetku zaradeného do úrovne 2, je trhovú hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme. Trhovú cenu dvoch slovenských hypotekárnych listov je stanovená metódou diskontovaného peňažného toku. Zvyšné slovenské hypotekárne záložné listy slovenských bánk sú ocenené trhovú cenou z finančného systému Bloomberg ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nakoľko však na trhu neboli s týmito aktívami uskutočnené transakcie s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme, boli zaradené do úrovne 2. Jedná sa o nasledujúce hypotekárne záložné listy:

ISIN	Názov	v tis. EUR
SK4120004516	KBCBB 4.2 03/16/15	1 289
SK4120007717	TATSK 0 02/04/14	1 650
SK4120008533	SLOSP0 3.3 05/02/17	2 197
SK4120004813	VUBSK XVII 0 11/28/15	661
SK4120008418	VUBSK 3 % 03/07/17	2 232
SK4120004227	SLOVGB 4.9 02/11/14	15 800

Rovnako sú zaradené v tejto kategórii nasledujúce podielové listy, ktorých cena bola stanovená na základe zverejnených kurzov správcovskou spoločnosťou:

ISIN	Názov	v tis. EUR
SK3110000252	Smart Fund	1 957
SK3110000245	TAM Real Estate Fund	60
SK3110000195	TAM ZF4	72
SK3110000229	TAM ZAF	317
AT0000634720	C-QUADRAT TOTAL RTN	3

Taktiež je v úrovni 2 zaradený dlhový cenný papier určený na obchodovanie preceňovaný cez výkaz ziskov a strát Raiffeisen Zentralbank Austria a štrukturovaný fond Platinum I Sicav, ktorých precenenie je odvodené od medzinárodných burzových indexov k poslednému dňu účtovného obdobia.

ISIN	Názov	v tis. EUR
AT000B011150	RZB 0 12/31/20	466
LU0858094823	PLATINUM I SICAV	1 163

Finančný majetok v úrovni 2 vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát v celkovej hodnote 2 044 tis. EUR pozostáva z podielových listov fondov Tatra Asset Managementu uvedených už vyššie.

Úroveň 3

V tejto kategórii sú zaradené finančné aktíva, ktorých príslušné zistiteľné vstupy nie sú k dispozícii.

stav k 31.12.2013

v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančný majetok k dispozícii na predaj	95 698	24 194	16	119 908
<i>dlhové cenné papiere</i>	87 441	23 829	-	111 270
<i>majetkové cenné papiere</i>	8 257	365	16	8 638
Finančný majetok určený na obchodovanie	0	1 629	0	1 629
<i>dlhové cenné papiere</i>	0	466	0	466
<i>majetkové cenné papiere</i>	0	1 163	0	1 163
Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	37 001	2 044	0	39 045
<i>majetkové cenné papiere</i>	37 001	2 044	0	39 045
Celkom	132 699	27 867	16	160 582

stav k 31.12.2012

v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančný majetok k dispozícii na predaj	94 656	21 406	16	116 078
<i>dlhové cenné papiere</i>	86 277	21 406	0	107 683
<i>majetkové cenné papiere</i>	8 379	0	16	8 395
Finančný majetok určený na obchodovanie	0	446	0	446
<i>dlhové cenné papiere</i>	0	446	0	446
<i>majetkové cenné papiere</i>	0	0	0	0
Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	33 829	0	0	33 829
<i>majetkové cenné papiere</i>	33 829	0	0	33 829
Celkom	128 485	21 852	16	150 353

4.4 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Účty v bankách	7 348	6 765
Pokladničné hodnoty	25	21
Celkom	7 373	6 786

4.5 Pohľadávky a záväzky

4.5.1 Pohľadávky

v tis. EUR	k 31.12.2013			k 31.12.2012		
	Brutto	Opravné položky	Netto	Brutto	Opravné položky	Netto
Pohľadávky z poistenia	14 754	-5 671	9 083	14 810	-5 860	8 950
voči poisteným	11 260	-2 901	8 359	11 483	-3 112	8 371
voči sprostredkovateľom	3 437	-2 770	667	3 002	-2 748	254
voči iným poisťovateľom	57	0	57	325	0	325
Pohľadávky zo zaistenia	1 404	0	1 404	946	0	946
voči podnikom v skupine	1 136	0	1 136	363	0	363
voči ostatným zaistovateľom	268	0	268	583	0	583
Ostatné pohľadávky	681	-30	651	414	-48	366
voči podnikom v skupine	83	0	83	22	0	22
ostatné	598	-30	568	392	-48	344
Pohľadávky z dane z príjmov	72	0	72	176	0	176
Pohľadávky spolu	16 911	-5 701	11 210	16 346	-5 908	10 438

Tabuľka uvádza informácie o maximálnej miere úverového rizika pohľadávok:

k 31.12.2013

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	pohľadávky zo zaistenia	ostatné pohľadávky	pohľadávky z dane z príjmov	celkom
Do splatnosti a nezhodnotenú	0	0	0	0	0
Individuálne znehodnotenie (analýza podľa splatnosti)					
do splatnosti	2 526	1 404	472	72	4 474
0 - 3 mes po splatnosti	4 739	0	25	0	4 764
3 - 6 mes po splatnosti	950	0	13	0	963
6 mes - 1 rok po splatnosti	230	0	60	0	290
1 rok a viac po splatnosti	638	0	81	0	719
celkom	9 083	1 404	651	72	11 210

k 31.12.2012

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	pohľadávky zo zaistenia	ostatné pohľadávky	pohľadávky z dane z príjmov	celkom
Do splatnosti a nezhodnotenú	0	0	0	0	0
Individuálne znehodnotenie (analýza podľa splatnosti)					
do splatnosti	2 241	849	215	176	3 481
0 - 3 mes po splatnosti	4 861	0	31	0	4 892
3 - 6 mes po splatnosti	1 097	7	17	0	1 121
6 mes - 1 rok po splatnosti	173	0	23	0	196
1 rok a viac po splatnosti	578	90	80	0	748
celkom	8 950	946	366	176	10 438

*Pohľadávky z poistenia sú vykázané ako kolektívne znehodnotenú

Spoločnosť neeviduje pohľadávky po lehote splatnosti, ku ktorým nie je tvorená opravná položka.

Opravné položky k pohľadávkam

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	pohľadávky zo zaistenia	ostatné pohľadávky	pohľadávky z dane z príjmov	celkom
Počiatočný stav k 1.1.2013	-5 860	0	-48	0	-5 908
Tvorba	-1 967	0	0	0	-1 967
Použitie	861	0	18	0	879
Rozpustenie bez použitia	1 295	0	0	0	1 295
Konečný stav k 31.12.2013	-5 671	0	-30	0	-5 701

v tis. EUR	pohľadávky z poistenia	pohľadávky zo zaistenia	ostatné pohľadávky	pohľadávky z dane z príjmov	celkom
Počiatočný stav k 1.1.2012	-5 748	0	-72	0	-5 820
Tvorba	-1 757	0	-6	0	-1 763
Použitie	623	0	1	0	624
Rozpustenie bez použitia	1 022	0	29	0	1 051
Konečný stav k 31.12.2012	-5 860	0	-48	0	-5 908

4.5.2 Záväzky

v tis. EUR	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Záväzky z poistenia	10 838	9 187
voči poisteným	5 823	5 508
z toho:		
záväzky z poistných udalostí	654	375
predplatené poistné z PZP na	979	880
iné úhrady poistného na nasledujúce	3 624	3 147
iné	566	1 106
voči sprostredkovateľom	5 014	3 684
voči iným poisťovateľom	1	-5
Záväzky zo zaistenia	2 172	2 054
voči podnikom v skupine	548	384
voči ostatným zaistovateľom	1 624	1 670
Ostatné záväzky	2 476	2 410
voči podnikom v skupine	288	345
z ostatných daní	98	106
ostatné	2 090	1 959
Záväzky spolu	15 486	13 651

k 31.12.2013

v tis. EUR	záväzky z poistenia	záväzky zo zaistenia	ostatné záväzky	celkom
Do splatnosti a nezhodnotené Individuálne znehodnotenie (analýza podľa splatnosti)	0	0	0	0
do splatnosti	10 838	2 172	2 476	15 486
celkom	10 838	2 172	2 476	15 486

k 31.12.2012

v tis. EUR	záväzky z poistenia	záväzky zo zaistenia	ostatné záväzky	celkom
Do splatnosti a nezhodnotené Individuálne znehodnotenie (analýza podľa splatnosti)	0	0	0	0
do splatnosti	9 187	2 054	2 410	13 651
celkom	9 187	2 054	2 410	13 651

Spoločnosť neeviduje žiadne záväzky, ktoré sú po lehote splatnosti.

Informácie k odloženým daňovým pohľadávkam a záväzkom a k splatnej dani sú v bode 4.20.

4.6 Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 325	1 886
Sociálny fond	54	50
Rezerva na odchodné a odstupné	553	475
Celkom	2 932	2 411

Sociálny fond sa tvorí a využíva v zmysle zákona o sociálnom fonde.

v tis. EUR	2013	2012
Počiatočný stav k 1.1.	50	49
Tvorba	102	99
Použitie	-98	-98
Konečný stav k 31.12.	54	50
Tvorba sociálneho fondu:	102	99
zákonný prídel 0,6% objemu hrubých miezd	54	56
doplňkový prídel	48	43
<u>Použitie sociálneho fondu:</u>	98	98
príspevok na stravu	67	66
regenerácia pracovnej sily	2	3
starostlivosť o zamestnancov	11	13
jubilejné odmeny	6	5
kultúra a šport	11	10
príspevok odborovej organizácii	1	1

Rezerva na odchodné a odstupné		
v tis. EUR		
	2013	2012
Počiatkový stav k 1.1.	475	453
úprava PS vo výkaze komplexného výsledku	35	
Upravený stav k 1.1.	510	453
nové príspevky (current service costs)	251	24
úrokový náklad (interest costs)	6	0
vyplatené odchodné a odstupné	-214	-2
Konečný stav k 31.12.	553	475

4.7 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Celkom	
	k 31.12.2013	k 31.12.2012	k 31.12.2013	k 31.12.2012	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Rezerva na poistné budúcich období						
brutto	22 157	20 353	2 557	2 640	24 714	22 993
podiel zaistovateľa	-11 116	-10 188	-295	-233	-11 411	-10 421
netto	11 041	10 165	2 262	2 407	13 303	12 572
Rezerva na životné poistenie						
brutto	0	0	72 952	72 273	72 952	72 273
podiel zaistovateľa	0	0	0	0	0	0
netto	0	0	72 952	72 273	72 952	72 273
Rezerva na poistné plnenie						
brutto	25 765	27 453	2 136	1 720	27 901	29 173
podiel zaistovateľa	-13 302	-14 181	-450	-413	-13 752	-14 594
netto	12 463	13 272	1 686	1 307	14 149	14 579
Rezerva na poistné prémie a zľavy						
brutto	48	20	7	7	55	27
podiel zaistovateľa	-23	-8	0	0	-23	-8
netto	25	12	7	7	32	19
Iné technické rezervy						
brutto	3 839	3 467	0	0	3 839	3 467
podiel zaistovateľa	-1 920	-1 734	0	0	-1 920	-1 734
netto	1 919	1 733	0	0	1 919	1 733
Rezervy vyplývajúce z poistenia						
brutto	51 809	51 293	77 652	76 640	129 461	127 933
podiel zaistovateľa	-26 361	-26 111	-745	-646	-27 106	-26 757
netto	25 448	25 182	76 907	75 994	102 355	101 176

v tis. EUR	2013			2012		
	Brutto	Podiel zaist.	Netto	Brutto	Podiel zaist.	Netto
Rezerva na poistné budúcich období						
Počiatkový stav k 1.1.	22 993	-10 421	12 572	22 998	-10 283	12 715
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	94 424	-41 369	53 055	88 626	-38 181	50 445
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-92 703	40 379	-52 324	-88 630	38 043	-50 587
Zmena portfólia / zmena zaistného programu	0	0	0	0	0	0
Iné zmeny			0	-1	-	-1
Konečný stav k 31.12.	24 714	-11 411	13 303	22 993	-10 421	12 572
Rezerva na životné poistenie						
Počiatkový stav k 1.1.	72 273	0	72 273	71 443	0	71 443
v tom: rezerva na nedostatočnosť poistného	1 880	0	1 880	1 737	0	1 737
Úprava začiatkového stavu o zillmerizáciu	-2 446	0	-2 446	-585	0	-585
Zaslúžené poistné v priebehu bežného účtovného obdobia	19 066	0	19 066	17 705	0	17 705
Náklady a riziková časť poistného	-10 834	0	-10 834	-9 062	0	-9 062
Rozpustenie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-7 996	0	-7 996	-8 512	0	-8 512
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	2 718	0	2 718	2 710	0	2 710
Úprava rezervy na nedostatočnosť poistného	208	0	208	142	0	142
Aktivácia DAC	-4 492	0	-4 492	-2 170	0	-2 170
Úprava konečného stavu o zillmerizáciu	4 455	0	4 455	602	0	602
Konečný stav k 31.12.	72 952	0	72 952	72 273	0	72 273
Rezerva na poistné plnenie						
Počiatkový stav k 1.1.	29 173	-14 594	14 579	43 430	-28 231	15 199
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-8 642	-1 997	-10 639	-1 950	-1 817	-17 329
Zmena nákladov na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	53 144	-15 637	37 507	44 848	-15 379	43 031
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-45 774	18 476	-27 298	-57 155	30 833	-26 322
Zmena portfólia / zmena zaistného programu	0	0	0	0	0	0
Iné zmeny	0	0	0	0	0	0
Konečný stav k 31.12.	27 901	-13 752	14 149	29 173	-14 594	14 579
Rezerva na poistné prémie a zľavy						
Počiatkový stav k 1.1.	27	-8	19	32	-12	20
Rozpustenie rezervy predchádzajúcich účtovných období	-18	8	-10	-24	12	-12
Tvorba rezervy bežného účtovného obdobia	46	-23	23	19	-8	11
Zmena portfólia / zmena zaistného programu	0	0	0	0	0	0
Iné zmeny	0	0	0	0	0	0
Konečný stav k 31.12.	55	-23	32	27	-8	19
Iné technické rezervy						
Počiatkový stav k 1.1.	3 467	-1 734	1 733	3 268	-1 634	1 634
Použitie rezervy predchádzajúcich účtovných období	-208	104	-104	-49	25	-24
Tvorba rezervy bežného účtovného obdobia	580	-290	290	248	-125	123
Zmena portfólia / zmena zaistného programu	0	0	0	0	0	0
Iné zmeny	0	0	0	0	0	0
Konečný stav k 31.12.	3 839	-1 920	1 919	3 467	-1 734	1 733

4.7.1 Test primeranosti rezerv 2013

Test primeranosti rezerv sa vykonaval zvlášť pre rezervy týkajúce sa poisťných zmlúv v životnom poistení a rezervy týkajúce sa poisťných zmlúv v neživotnom poistení. Testovanie časovo rozlíšených transakčných nákladov (DTC) pre IŽP (investičné zmluvy) na zníženie hodnoty sa vykonalo rovnakými postupmi a za použitia mnohých rovnakých predpokladov ako test primeranosti rezerv na životné poistenie, preto jeho výsledky sú tiež popísané v tejto sekcii. Ak nie je uvedené inak, predpoklady pre oba testy sú tie isté.

Spoločnosť uskutočnila test primeranosti rezerv pre životné poistenia na dominantne zastúpených produktoch v portfóliu. Tieto sa podieľajú objemom 95,3 % z ročného poisťného na celkovom ročnom poisťnom v portfóliu životných poistení a objemom 94,9 % na bilančných rezervách životného poistenia (nulifikované Zillmerove rezervy a rezervy tvorené z podielu klienta na zisku).

Investičné životné poistenia, u ktorých sa testovala návratnosť DTC, boli modelované v objeme 100% z prislúchajúceho ročného predpisu ako aj zastúpených rezerv. Zostávajúce nemodelované produkty sú zastúpené v rozhodujúcej miere rizikovými produktmi bez sporivej zložky v poisťnom. Nakoľko skutočná úmrtnosť je nižšia ako kalkulovaná a vplyv úrokových sadzieb je nevýznamný pre tieto druhy poistení, výsledok modelovaných produktov považujeme za reprezentatívny.

Aktuálne predpoklady použité pri testovaní – životné poistenie a investičné zmluvy

Spoločnosť použila pri testovaní primeranosti svojich rezerv nasledujúce predpoklady :

- predpokladaná úmrtnosť – podľa vyhodnotenia za posledné tri roky
- predpokladaná stornovosť – podľa vyhodnotenia za posledných 10 rokov
- výška poisťných plnení a výška odkupných hodnôt – v zmysle platných zmluvných dojednaní
- výška provízií – skutočne priradené provízie
- výška nákladov – rozklad administratívnych nákladov zo súvahy na zmluvy
- výška poplatkov z investičného životného poistenia – podľa skutočne uplatňovaných poplatkov
- investičný výnos a výkon investičných fondov – odvodený z bezrizikovej úrokovej krivky
- diskontná úroková miera – odvodená zo swapových úrokových mier eurozóny
- inflácia – podľa odhadu vývoja

Podrobnejšie kvantifikovaný rozbor predpokladov je uvedený nižšie .

Úmrtnosť

Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto testované na očakávanú úmrtnosť na základe štatistických údajov z rokov 2006 až 2010, ktoré sú verejne dostupné na web stránkach Štatistického úradu SR. Získané pravdepodobnosti boli pre násobené koeficientom 75 %. Spoločnosť nerozlišovala žiadne zvýšené riziká, ktoré by si vyžiadali prirážku na poisťnom. Koeficient sobášnosti pre produkt VENO bol posúdený na základe analýzy plnení z dôvodu sobášov vo výške 20% kalkulovaného.

Aktuári v teste primeranosti použili pre takto získanú úmrtnosť podľa veku prirážku 10%.

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Stornovanosť nie je zohľadnená pri stanovení zillmerovej rezervy. Nižšie sú uvedené tabuľky stornovanosti v percentách vo vzťahu k dĺžke trvania platnosti poisťnej zmluvy a spôsobu platenia poisťného. Storná boli posudzované zvlášť pre tradičné životné poistenie a investičné životné poistenie. V tradičnom životnom poistení sú odlišené pre jednorazovo a bežne platené poistenie.

Bežne platené zmluvy :

Rok	1. rok	2. rok	3.rok	4.rok	5.rok	6. rok	7.rok	8.rok	9.rok	10.rok	11.rok
storno	16,8%	12,6%	11,7%	10%	9,2%	8,0%	7,2%	6,3%	5,5%	6,5%	6,5%

Jednorazovo platené zmluvy :

Rok	1. rok	2. rok	3.rok	4.rok	5.rok	6. rok	7.rok	8.rok	9.rok	10.rok	11.rok
storno	6%	10%	12,60%	9,9%	7,4%	10%	6,4%	6,8%	6,6%	16,7%	16,7%

Pre investičné životné poistenia sa urobili osobitné odhady spoločné pre jednorazovo a bežne platené zmluvy:

Rok	1. rok	2. rok	3.rok	4.rok	5.rok	6. rok	7.rok	8.rok	9.rok	10.rok
storno	27,5%	12,10%	9,1%	8,1%	7,4%	7,3%	8,7%	7,3%	7,3%	7,3%

U dôchodkových poistení počas vyplácania dôchodkov Spoločnosť používa nulovú stornovanosť. Pre produkt PPI sa vzhľadom na jeho špecifickú previazanosť na hypotekárne úvery používa nulová stornovanosť.

Bezriziková úroková miera

Diskontná spotová krivka bola odvodená zo swapových úrokových sadzieb eurozóny platných ku dňu, ku ktorému sa test vykonal a boli upravené referenčnou rizikovou prirážkou (zohľadnenie tzv. „country risk“). Referenčná riziková prirážka bola odvodená od pomeru priemerných úrokových sadzieb vládnych dlhopisov Slovenska a Rakúska so zostávajúcou dobou splatnosti 10 rokov. Znížením spotových sadzieb o 0,25% a konverziou na forwardovú krivku dostávame výslednú krivku na diskontovanie cash flows. Spotové sadzby v % bez úpravy sú znázornené na prvých 15 rokov nižšie v tabuľke .

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
0,383	0,502	0,751	1,098	1,459	1,809	2,127	2,421	2,687	2,923	3,130	3,150	3,150	3,150	3,150

Pre projekciu peňažných tokov sa ako základ pre investičný výnos použila horeuvedená krivka bez zníženia. Objem vo výške 85 % z rozdielu investičného výnosu a garantovanej úrokovej miery je pridelený vo forme dodatočného príspevku k rezerve pre klienta. Garantovaná úroková miera jednotlivých produktov tradičného životného poistenia sa pohybuje v rozpätí od 2,5% do 5% v závislosti od času, kedy boli produkty uvedené na trh. Do 31. 12. 2013 produkty uvádzané na trh mali garantovanú úrokovú mieru vo výške 2,5%, od 1. 1. 2014 majú garantovanú úrokovú mieru vo výške 1,9 %.

Obstarávacie náklady a provízie

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

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Pre bežne platené tradičné životné poistenia tieto predstavujú u rozhodujúcej väčšiny produktov 9 EUR fixných nákladov na rok a variabilné náklady vo výške 3,5 % z ročného poistného a 1,25 % z poistnej sumy ročne. Pri jednorazovo platených poisteniach sú to fixné náklady vo výške 4,50 EUR ročne a variabilné vo výške 1,25% z poistnej sumy. Nákladová inflácia je odhadnutá na 2,5% a aplikuje sa na všetky uvedené zložky administratívnych nákladov. U investičných životných poistení sú variabilné náklady z poistnej sumy vo výške 1,75 % zo súčinu ročného poistného a poistnej doby, fixné náklady a variabilné náklady z ročného poistného sú rovnaké ako pri tradičných životných poisteniach. Takto stanovené náklady sú použité iba v teste primeranosti, zillmerove administratívne rezervy používajú predpoklady, ktoré boli stanovené pri určovaní sadzieb poistného pre jednotlivé produkty. Tieto sadzby sa pohybujú v nasledovnom rozpätí: počiatočné jednorazové Alfa náklady v rozpätí od 4,5% do 5,5% z poistnej sumy, ročné administratívne náklady Beta z poistnej sumy v rozpätí od 1,5% až 3% a inkasné náklady Gama z ročného poistného v rozpätí od 3% do 5%. Pre dôchodkové poistenia Spoločnosť navyše započítava do ceny produktu náklady vo výške 2% z periodicky vyplácaného dôchodku.

Spoločnosť k vyššie uvedeným zložkám fixných nákladov v teste dostatočnosti použila prirážku 10%.

Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny predpokladov oproti predchádzajúcemu roku bol testovaný na portfóliu zmlúv platných ku dňu, ku ktorému sa test vykonával. Bol analyzovaný vo vzťahu k úmrtnosti, stornovosti, správny nákladom a diskontnej sadzbe. Použitie nezmenených predpokladov z predchádzajúceho roku na poistné zmluvy platné ku dňu, ku ktorému sa test vykonával spôsobilo zníženie záväzkov oproti minulému roku o 44 tis. EUR. Vplyv odhadu priaznivejšieho vývoja úmrtnosti pre poistenie hypotekárnych úverov mal za následok zníženie záväzkov o 193 tis. EUR. Zmena storien znížila potrebu tvorby dodatočnej rezervy o ďalších 154 tis. €. Zníženie správnych nákladov, konkrétne fixnej zložky z 11 € na 9 € ročne znížilo dodatočnú rezervu o ďalších 242 tis. €.

Rozhodujúci podiel na zvýšení záväzkov vo výške 1 003 tis. EUR malo použitie aktualizovanej krivky pre diskontovanie budúcich finančných tokov.

Zmluvy s podielom na zisku

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

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

Vplyv testu primeranosti rezerv na životné poistenie a testu návratnosti hodnoty DTC pre investičné zmluvy

Výsledok testu primeranosti rezerv na životné poistenie k 31.12.2013 spôsobil potrebu navýšenia hodnoty rezervy na nedostatočnosť poistného o 370 tis. EUR, t. j. na aktuálnu hodnotu 2 675 tis. EUR. U investičných produktov test návratnosti DTC nepreukázal stratu zo zníženia hodnoty DTC.

Neživotné poistenie – „run-off“ analýza

V neživotnom poistení sa pri posudzovaní primeranosti rezerv vyhodnocuje aj výsledok likvidácie (tzv. run-off), pri ktorom sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky (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.

v tis. EUR	pred zaistením	
	2013	2012
Rezerva na nahlásené poistné udalosti na začiatku obdobia (1.1.)	24 828	38 399
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch (bez zohľadnenia prijatých regresov)	8 674	21 855
Zostatok rezervy na poistné udalosti vzniknuté a nahlásené v predchádzajúcich rokoch ku koncu obdobia (31.12.)	12 268	13 794
Run-off rezervy na nahlásené poistné udalosti	3 886	2 750

v tis. EUR	pred zaistením	
	2013	2012
Rezerva na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti na začiatku obdobia (1.1.)	2 580	3 191
Vyplatené poistné plnenia vzniknuté v predchádzajúcich rokoch a nahlásené v aktuálnom roku (bez zohľadnenia prijatých regresov)	1 125	1 080
Zostatok rezervy na poistné udalosti nahlásené v aktuálnom roku týkajúce sa predchádzajúcich rokov ku koncu obdobia (31.12.)	583	1 121
Zostatok rezervy na vzniknuté ale nenahlásené poistné udalosti z predchádzajúcich rokov ku koncu obdobia (31.12.)	291	295
Run-off rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti	581	695

Vývoj odhadov hrubej výšky konečných škôd v neživotnom poistení

Spoločnosť analyzuje vývoj nákladov na poistné plnenia a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti a na ešte nenahlásené ale vzniknuté udalosti. Použitím štatistických metód odhaduje rezervy podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis). Hlavná použitá štatistická metóda je Reťazovo-rebríková metóda (angl. Chain Ladder), ktorá extrapoluje vývoj vyplatených škôd a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti pre každý rok vzniku poistnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti. Vyššie uvedené metódy boli použité v sledovaných obdobiach konzistentne.

Nasledovná tabuľka ukazuje postupný vývoj odhadu konečných škôd (angl. ultimate loss) podľa roku vzniku poistnej udalosti. Odhad sa v jednotlivých obdobiach mení v závislosti od skutočne vyplatených škôd. Hrubá výška rezerv (viď. bod 2.16, časť „Rezerva na poistné plnenia“) predstavuje súčet rezerv na nahlásené poistné udalosti (angl. RBNS – reported but not settled) a rezerv na vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené poistné udalosti (angl. IBNR – incurred but not reported). Porovnanie štatistického odhadu dostatočných rezerv (hodnota rezerv, ktorá predstavuje výsledok testu primeranosti) s účtovnou hrubou výškou rezerv (výpočet na základe metodiky používanej pri zostavovaní účtovnej závierky podľa predchádzajúcich účtovných predpisov) naznačuje dostatočnú úroveň tvorby rezerv na poistné udalosti.

Analýza vývoja odhadu konečných škôd – hrubá výška bez zaistenia

v tis. EUR	Rok vzniku poistnej udalosti										
	2004 a skôr**	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Celkom
Odhad kumulatívnych poistných udalostí*											
Na konci roka vzniku poistnej udalosti	156 468	23 538	26 304	31 007	39 260	68 636	44 573	36 357	37 250	39 807	
- jeden rok neskôr	155 511	21 210	23 819	27 689	35 982	61 541	41 554	33 520	34 866		
- dva roky neskôr	152 859	20 690	23 293	27 115	33 648	59 822	40 840	32 012			
- tri roky neskôr	153 134	20 596	23 120	26 381	34 695	59 474	40 333				
- štyri roky neskôr	152 667	20 659	22 638	26 419	34 479	58 980					
- päť rokov neskôr	152 840	20 568	22 484	25 944	34 135						
- šesť rokov neskôr	152 619	20 448	22 472	25 825							
- sedem rokov neskôr	152 814	20 452	22 356								
- osem rokov neskôr	152 790	20 341									
- deväť rokov neskôr	151 519										
Odhad kumulatívnych poistných plnení											
Kumulatívne výplaty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	151 519	20 341	22 356	25 825	34 135	58 980	40 333	32 012	34 866	39 807	460 174
Hrubá výška rezerv na poistné udalosti	892	459	327	504	2 244	1 506	2 830	1 230	3 143	12 630	25 765
Dostatočné rezervy	865	503	257	396	1 792	961	1 828	727	2 367	10 649	20 345

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

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

Na odhad kumulatívnych poistných plnení uvedený v príslušnej tabuľke môžu vplývať rôzne faktory. Napríklad sú to veľké alebo znovuvytvorené škody.

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 v minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd k 31.12.2013 je primeraný. Avšak z dôvodu inherentnej neistoty obsiahnutej v procese tvorby rezerv, nie je možné zaručiť, že tento odhad sa ukáže byť v budúcnosti primeraný.

Významný vplyv na oceňovanie rezerv vyplývajúcich z neživotného poistenia má odhad škodovosti na základe skúseností posledných rokov. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poistné plnenia k zaslúženému poistnému.

Odhad škodovosti (brutto)	Rok vzniku poistnej udalosti	
	2013	2012
Zodpovednosť (okrem PZP)	19,9% - 21,5%	16,7% - 17,3%
Majetok	19,4% - 20,3%	27,6% - 28,3%
Motorové vozidlá	67,7% - 69,9%	60,7% - 61%
Zdravotné/úrazové	21,4% - 22,5%	21,6% - 21,8%

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

Odhad vzniknutých, ale nenahlásených škôd (IBNR) je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty, ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií.

Test primeranosti rezerv na poisťné budúcich období v neživotnom poistení.

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

4.7.2 Analýza citlivosti výsledku testu na zmeny základných predpokladov

Pre zmluvy v životnom poistení (poisťné aj investičné zmluvy) Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti opakovanými projekciami budúcich peňažných tokov a ich diskontovaním v rámci testu primeranosti rezerv na poisťné zmluvy a v teste na zníženie hodnoty časového rozlíšenia transakčných nákladov pri použití rozdielnych predpokladov pre stornovanosť zmlúv, bezrizikovú úrokovú mieru, úmrtnosť a nákladovosť. Analýza citlivosti na základe viacerých scenárov poskytuje indikáciu vplyvu možných zmien použitých predpokladov pri odhadnutí výšky záväzku.

V tabuľkách nižšie sú uvedené výsledky siedmich projekcií, v ktorých sa sledoval vplyv zmien storien, bezrizikovej úrokovej miery, nákladov a úmrtnosti na hodnotu budúcich cash-flow. Vzhľadom na dominantnosť vo vzťahu podielu testovaných produktov na celkových rezervách a záväzkoch nepredpokladáme významnejšiu odchýlku vplyvu týchto zmien na celé portfólio životných a investičných produktov v členení na poisťné a investičné produkty.

Vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv u tradičných životných poistení	Požadovaná výška z pôvodného testu (v tis. EUR)	Hodnota následkom zmeny (v tis. EUR)	Zmena v %
Zvýšenie projektovaných storien o 10%		2 538	-5,12%
Zníženie projektovaných storien o 10%		2 822	5,50%
Pokles bezrizikovej výnosovej krivky o 0,5 %		3 051	14,06%
Zvýšenie projektovaných nákladov o 10%	2 675	2 912	8,86%
Zníženie projektovaných nákladov o 10%		2 437	-8,90%
Zvýšenie projektovanej úmrtnosti o 10%		3 462	29,42%
Zníženie projektovanej úmrtnosti o 10%		1 966	-26,50%

Vplyv projekcií uvedených vyššie u investičných produktov nespôsobil požiadavku na zníženie hodnoty časového rozlíšenia transakčných nákladov ani potrebu tvorby rezerv na nevýhodné zmluvy.

Táto analýza bola pripravená za predpokladu zmeny jednej premennej pri ostatných nemeniacich sa predpokladoch. Zmeny boli generované deterministickým prístupom, preto k nej neexistuje pravdepodobnostné rozdelenie ani analýza korelácie kľúčových premenných.

Pre zmluvy v neživotnom poistení bol testovaný vplyv zmien v kľúčových premenných na navýšenie výplat poistných plnení (brutto) a stavu RPU (rezervy na poistné plnenia, brutto).

Ako kľúčové premenné boli stanovené:

- zdvojnásobenie frekvencie výskytu rozsiahlych škôd v majetkovom poistení (nad 30 tis. EUR)
- zvýšenie škodovosti v poistení motorových vozidiel (PZP a Kasko) o 10%
- zvýšenie budúcej inflácie o 1 percentuálny bod (v tomto prípade vplyv na navýšenie stavu RPU)
- rezerva na záväzky voči SKP (Iné technické rezervy) - zvýšenie trhového podielu Spoločnosti v PZP o 1% (t.j. aktuálna hodnota plus 1%)

Rok vzniku poistnej udalosti	2013			2012		
Výplaty poistných plnení	Pôvodná výška	Hodnota následkom zmeny	Zmena v %	Pôvodná výška	Hodnota následkom zmeny	Zmena v %
Zdvojnásobenie frekvencie výskytu rozsiahlych škôd v majetkovom poistení (nad 30 tis. EUR)	2 495	2 604	4,4%	3 026	3 620	19,6%
Zvýšenie škodovosti v poistení motorových vozidiel (PZP a Kasko) o 10%	24 001	27 416	14,2%	21 519	24 908	15,7%

Rok vzniku poistnej udalosti	2013			2012		
Rezerva na poistné plnenia	Pôvodná výška	Hodnota následkom zmeny	Zmena v %	Pôvodná výška	Hodnota následkom zmeny	Zmena v %
Zdvojnásobenie frekvencie výskytu rozsiahlych škôd v majetkovom poistení (nad 30 tis. EUR)	1 589	2 319	45,9%	2 203	3 584	62,7%
Zvýšenie škodovosti v poistení motorových vozidiel (PZP a Kasko) o 10%	8486	9 694	14,2%	7 000	8 103	15,8%

Zvýšenie budúcej inflácie o 1 percentuálny bod:

Rok, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	Rezerva na poistné plnenia		
	Pôvodná výška	Hodnota následkom zmeny	Zmena v %
2013	25 765	26 247	1,87%
2012	27 455	27 958	1,83%

Zvýšenie trhového podielu Spoločnosti v PZP o 1% (t.j. aktuálna hodnota plus 1%):

Rok, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	Rezerva na záväzky voči SKP		
	Pôvodná výška	Hodnota následkom zmeny	Zmena v %
2013	3 839	4 347	13,23%
2012	3 467	4 026	16,12%

Táto analýza bola pripravená za predpokladu zmeny jednej premennej pri ostatných nemeniacich sa predpokladoch. Informácie v tabuľkách boli generované deterministickým prístupom, preto k nim neexistuje pravdepodobnostné rozdelenie ani analýza korelácie kľúčových premenných.

4.8 Závazky z investičných zmlúv

v tis. EUR	2013	2012
Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených		
Počiatočný stav k 1.1.	34 037	30 725
v tom: rezerva na nevýhodné zmluvy	0	0
Nové príspevky prijaté na investovanie v bežnom roku	10 258	10 862
Poplatky z nových príspevkov prijatých na investovanie	-2 118	-2 967
Úbytky vplyvom storien a plnení	-6 125	-7 133
Poplatky za odkup	-55	-76
Náklady na správu fondov	-233	-242
Úprava rezervy na nevýhodné zmluvy	0	0
Čistá zmena v reálnej hodnote investičných zmlúv klasifikovaných pri prvotnom vykázaní ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	3 463	2 868
Iné zmeny	0	0
Konečný stav k 31.12.	39 227	34 037

v tis. EUR	2013	2012
Ostatné finančné záväzky z investičných zmlúv		
Počiatočný stav k 1.1.	5 565	2 758
v tom: rezerva na nevýhodné zmluvy	425	233
Prírastky v bežnom roku	3 350	2 806
Poplatky z investičných zmlúv	-249	-144
Úbytky vplyvom storien a plnení	-394	-176
Alokovaný efektívny výnos	254	129
Úprava rezervy na nevýhodné zmluvy	162	192
Iné zmeny	0	0
Konečný stav k 31.12.	8 688	5 565

Záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sú kryté investíciami v podielových fondoch v mene poistených. Časť prostriedkov, ktoré ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neboli ešte investované, je krytá peňažnými prostriedkami na termínovanom účte. K 31.12.2013 predstavovala táto časť 45 tis. EUR. Hierarchia reálnych hodnôt pre finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje prehľad hierarchie reálnych hodnôt pre finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote, ale pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje:

k 31.12.2013				
V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	0	39 045	0	39 227
Celkom	0	39 045	0	39 227

k 31.12.2012				
V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	0	33 829	0	34 037
Celkom	0	33 829	0	34 037

Pre finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré obsahujú zložku DPF nebola zverejnená reálna hodnota z dôvodu narušenia výpočtu reálnej hodnoty zložky DPF. Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré obsahujú zložku DPF sú v hodnote 8 688 tis. EUR (2012: 5 565 tis. EUR).

4.9 Ostatné rezervy

K 31.12.2013 evidovala vo svojom účtovníctve rezervu na súdne spory vo výške 425 tis. EUR. Spoločnosť očakáva výsledok súdnych sporov v časovom horizonte 1-5 rokov, tento výsledok je neistý, môže skončiť stratou pre spoločnosť. a preto tvorila rezervu.

4.10 Iný nefinančný majetok a iné nefinančné záväzky

Iný nefinančný majetok	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Zásoby	170	195
Predplatené nájomné	26	33
Iné	254	195
Celkom	450	423

Iné nefinančné záväzky	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Časové rozlíšenie provízií prijatých od zaisťovateľov	3 214	2 827
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	6 766	7 498
Iné	8	8
Celkom	9 988	10 333

Časové rozlíšenie provízií prijatých od zaisťovateľov	2013	2012
Počiatočný stav k 1.1.	2 827	2 872
Provízie bežného obdobia	3 214	2 827
Amortizácia	-2 827	-2 872
Konečný stav k 31.12.	3 214	2 827

Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	2013	2012
Počiatočný stav k 1.1.	7 498	7 212
Poplatky bežného obdobia	1 158	2 058
Amortizácia	-1 890	-1 772
Konečný stav k 31.12.	6 766	7 498

4.11 Poistné

1.1.2013 - 31.12.2013	Predpísané poistné, brutto	Zmena stavu RPBO, brutto	Zaslúžené poistné, brutto	Predpísané poistné, podiel zaist.	Zmena stavu RPBO, podiel zaist.	Zaslúžené poistné, podiel zaist.	Zaslúžené poistné, netto
Neživotné poistenie	75 115	-1 804	73 311	-39 622	929	-38 693	34 618
motorové vozidlá -							
kasko	26 905	-457	26 448	-14 281	230	-14 051	12 397
PZP	20 303	-872	19 431	-9 809	434	-9 375	10 056
zodpovednosť	3 237	-115	3 122	-1 966	98	-1 868	1 254
živel	8 048	-57	7 991	-5 108	130	-4 978	3 013
domácnosti	7 583	-499	7 084	-4 140	203	-3 937	3 147
krádež	1 412	2	1 414	-773	-1	-774	640
úraz	2 470	94	2 564	-1 235	-47	-1 282	1 282
ostatné	5 157	100	5 257	-2 310	-118	-2 428	2 829
Životné poistenie	19 309	83	19 392	-1 747	61	-1 686	17 706
úmrtie	4 111	-2	4 109	-443	75	-368	3 741
úmrtie/dožitie	9 899	39	9 938	-152	-66	-218	9 720
dôchodok	343	4	347	0	0	0	347
pripoistenia	4 680	-5	4 675	-1 152	52	-1 100	3 575
rizikové poplatky IŽP	276	47	323	0	0	0	323
Celkom	94 424	-1 721	92 703	-41 369	990	-40 379	52 324

PZP = povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla

RPBO = rezerva na poistné budúcich období

1.1.2012 – 31.12.2012	Predpísané poistné, brutto	Zmena stavu RPBO, brutto	Zaslúžené poistné, brutto	Predpísané poistné, podiel zaist.	Zmena stavu RPBO, podiel zaist.	Zaslúžené poistné, podiel zaist.	Zaslúžené poistné, netto
Neživotné poistenie	70 769	-287	70 482	-36 590	88	-36 502	33 980
motorové vozidlá -							
kasko	26 908	222	27 130	-13 829	-142	-13 971	13 159
PZP	17 514	-229	17 285	-8 425	115	-8 310	8 975
zodpovednosť	2 896	-94	2 802	-1 708	41	-1 667	1 135
živel	7 492	-16	7 476	-4 501	-735	-5 236	2 240
domácnosti	6 493	-346	6 147	-3 552	917	-2 635	3 512
krádež	1 633	8	1 641	-892	-4	-896	745
úraz	2 740	106	2 846	-1 370	-117	-1 487	1 359
ostatné	5 093	62	5 155	-2 313	13	-2 300	2 855
Životné poistenie	17 857	291	18 148	-1 591	50	-1 541	16 607
úmrtie	3 573	-3	3 570	-389	4	-385	3 185
úmrtie/dožitie	9 362	224	9 586	-143	4	-139	9 447
dôchodok	457	1	458	0	0	0	458
pripoistenia	4 076	25	4 101	-1 058	42	-1 016	3 085
rizikové poplatky IŽP	389	44	433	-1	0	-1	432
Celkom	88 626	4	88 630	-38 181	138	-38 043	50 587

4.12 Výnosy z poplatkov a provízií

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013				1.1.2012 - 31.12.2012			
	Celkom	Poistné zmluvy	Investičné zmluvy	Iné	Celkom	Poistné zmluvy	Investičné zmluvy	Iné
Provízie zo zaistenia po časovom rozlíšení	16 741	16 741	0	0	14 748	14 748	0	0
Provízie zo spoluistenia	3	3	0	0	3	3	0	0
Počiatkové poplatky z investičných zmlúv	1 183	n/a	1 183	0	2 152	n/a	2 152	0
Administratívne poplatky z investičných zmlúv	1 184	n/a	1 184	0	959	n/a	959	0
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv (DCR)	732	n/a	732	0	-287	n/a	-287	0
Poplatky za správu investícií	233	n/a	233	0	243	n/a	243	0
Iné provízie a poplatky	329	93	55	181	310	96	75	139
Prijaté provízie a poplatky	20 405	16 837	3 387	181	18 128	14 847	3 142	139

4.13 Výnosy z finančného majetku (netto)

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013				1.1.2012 - 31.12.2012			
	Celkom	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Iné	Celkom	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Iné
Výnosy z úrokov a dividend	4 399	808	3 572	19	4 532	840	3 623	69
Podiel na zisku od dcérskych spoločností	137	0	0	137	309	0	0	309
Čistý výnos/strata z predaja fin.majetku určeného na predaj	-736	-12	-724	0	-160	-14	-146	0
Oceňovacie rozdiely majetku vykazovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3 463	0	3 463	0	2 868	0	2 868	0
Oceňovacie rozdiely majetku určeného na obchodovanie	-38	-37	-1	0	54	0	54	0
Ostatné výnosy / náklady	-132	-30	-102	0	-111	-25	-86	0
Výnosy z investícií celkom	7 093	729	6 208	156	7 492	801	6 313	378

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Finančný majetok k dispozícii na predaj		
úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	4 232	4 186
dividendy z majetkových cenných papierov	67	95
Finančný majetok určený na obchodovanie		
úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	21	20
dividendy z majetkových cenných papierov	0	0
Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		
dividendy z majetkových cenných papierov	27	26
Úrokové výnosy z termínovaných vkladov	52	205
Výnosy z úrokov a dividend	4 399	4 532

4.14 Iné výnosy

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	227	0
Iné	101	100
Ostatné technické výnosy	328	100
Kurzové rozdiely	11	1
Úrokové výnosy	1	5
Výnosy z ďalšieho prenájmu*	36	38
Tržby z predaja majetku a zásob	37	39
Rezerva na súdne spory	0	271
Iné	723	259
Ostatné výnosy	808	613
Iné výnosy celkom	1 136	713

*Spoločnosť dáva niektoré prenajaté priestory do ďalšieho prenájmu

4.15 Náklady na poistné plnenia

1.1.2013 - 31.12.2013	Výplaty poistných plnení, brutto	Zmena stavu RPU, brutto	Náklady na poistné plnenia, brutto	Výplaty poistných plnení, podiel zaist.	Zmena stavu RPU, podiel zaist.	Náklady na poistné plnenia, podiel zaist.	Náklady na poistné plnenia, netto
Neživotné poistenie	36 400	-1 688	34 712	-18 091	879	-17 212	17 500
motorové vozidlá - kasko	20 311	211	20 522	-10 218	-109	-10 327	10 195
PZP	10 208	-1 276	8 932	-5 033	649	-4 384	4 548
zodpovednosť	562	-159	403	-304	153	-151	252
živel*	1 194	-93	1 101	-681	-13	-694	407
domácnosti	1 447	-157	1 290	-674	66	-608	682
krádež	220	-39	181	-110	19	-91	90
úraz	953	-486	467	-476	259	-217	250
ostatné	1 505	311	1 816	-595	-145	-740	1 076
Životné poistenie	9 374	416	9 790	-385	-38	-423	9 367
úmrtie	666	-6	660	-68	0	-68	592
dožitie	3 765	274	4 039	0	0	0	4 039
odkup	3 769	3	3 772	0	0	0	3 772
pripoistenie	905	184	1 089	-256	-64	-320	769
dôchodok	104	1	105	0	0	0	105
ostatné	165	-40	125	-61	26	-35	90
Celkom	45 774	-1 272	44 502	-18 476	841	-17 635	26 867

PZP = povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
RPU = rezerva na poistné plnenia

1.1.2012 - 31.12.2012	Výplaty poistných plnení, brutto	Zmena stavu RPU, brutto	Náklady na poistné plnenia, brutto	Výplaty poistných plnení, podiel zaist.	Zmena stavu RPU, podiel zaist.	Náklady na poistné plnenia, podiel zaist.	Náklady na poistné plnenia, netto
Neživotné poistenie	47 492	-14 157	33 335	-30 518	13 654	-16 864	16 471
motorové vozidlá - kasko	18 260	237	18 497	-9 109	-133	-9 242	9 255
PZP	9 471	-841	8 630	-4 892	425	-4 467	4 163
zodpovednosť	509	205	714	-288	-152	-440	274
živel	14 971	-12 817	2 154	-14 207	13 084	-1 123	1 031
domácnosti	1 212	189	1 401	-595	-154	-749	652
krádež	221	-24	197	-117	12	-105	92
úraz	882	-580	302	-441	290	-151	151
ostatné	1 966	-526	1 440	-869	282	-587	853
Životné poistenie	9 663	-101	9 562	-315	-17	-332	9 230
úmrtie	609	8	617	-15	0	-15	602
dožitie	4 243	-60	4 183	0	0	0	4 183
odkup	4 019	11	4 030	0	0	0	4 030
pripoistenie	704	52	756	-200	-10	-210	546
dôchodok	102	3	105	0	0	0	105
ostatné	-14	-115	-129	-100	-7	-107	-236
Celkom	57 155	-14 258	42 897	-30 833	13 637	-17 196	25 701

4.16 Ostatné náklady súvisiace s investičnými zmluvami

Náklady na investičné zmluvy	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Čistá zmena v reálnej hodnote investičných zmlúv klasifikovaných pri prvotnom vykázaní ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	3 463	2 868
Alokovaný efektívny úrokový výnos pre investičné zmluvy oceňované metódou amortised costs	254	129
Dividendy z investičných fondov	27	26
Úprava rezervy na nevýhodné zmluvy	163	192
Iné zmeny	-70	138
Celkom	3 837	3 353

4.17 Prevádzkové náklady

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013			1.1.2012 - 31.12.2012		
	neživotné poistenie	životné poistenie	celkom	neživotné poistenie	životné poistenie	celkom
Obstarávacie náklady	15 595	6 919	22 514	14 340	5 119	19 459
Správna réžia	13 324	4 005	17 329	12 938	3 904	16 842
Celkom	28 919	10 924	39 843	27 278	9 023	36 301

Druhovú členenie prevádzkových nákladov	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Provízie *	19 312	15 958
Osobné náklady a odmeny	7 668	7 200
Sociálne a zdravotné zabezpečenie - platby štátu	2 112	2 112
Sociálne zabezpečenie - súkromné dôchodkové plány	54	54
Náklady na marketing a reklama	1 563	2 060
Náklady na vzdelávanie	285	227
Cestovné náklady	626	655
Kancelárske náklady a služby	5 254	4 992
Náklady na IT	1 079	1 070
Odpisy a amortizácia (bez amortizácie DAC)	912	925
Služby audítora:		
audit	82	122
daňové poradenstvo	0	0
iné služby	1	0
Ostatné	895	925
Celkom	39 843	36 301

* Provízie obsahujú obstarávacie provízie po zohľadnení ich amortizácie, ako aj následné provízie. Podrobnejší prehľad o kapitalizácii obstarávacích nákladov na poistné zmluvy a transakčných nákladov súvisiacich s investičnými zmluvami je uvedený v bode 4.1.1

4.18 Iné náklady

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Odvod 8% PZP na záchranný systém	1 596	1 313
Príspevok do garančného fondu SKP	0	417
Vyplatené prémie a zľavy (po zaistení)	27	49
Provízie zo spoluistenia	64	63
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	0	78
Opravné položky k pohľadávkam voči ziskateľom	22	29
Odpis pohľadávok z poistenia	607	554
Odpis pohľadávok voči ziskateľom	233	11
Iné	124	96
Ostatné technické náklady	2 673	2 610
Kurzové rozdiely	15	11
Dane a poplatky	18	18
Rezerva na súdne spory	20	0
Rezerva na zamestnanecké požitky	43	22
Iné	21	39
Ostatné náklady	117	90
Iné náklady celkom	2 790	2 700

4.19 Zaistenie

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Neživotné poistenie		
Odvedené zaistné vrátane zmeny stavu rezervy na poistné budúcich období postúpené zaisťovateľom	-38 693	-36 502
Provízie a prijaté podiely na ziskoch od zaisťovateľa	15 995	14 035
Zmena stavu ostatných techn. rezerv post. zaist.	201	96
Ostatné technické náklady postúpené zaisťovateľom	33	10
Náklady na poistné plnenie postúpené zaisťovateľom vrátane zmeny stavu rezervy na poistné plnenie	17 212	16 864
Výsledok zaistenia neživotného poistenia	-5 252	-5 497
Životné poistenie		
Odvedené zaistné vrátane zmeny stavu rezervy na poistné budúcich období postúpené zaisťovateľom	-1 686	-1 541
Provízie a prijaté podiely na ziskoch od zaisťovateľa	746	713
Náklady na poistné plnenie postúpené zaisťovateľom vrátane zmeny stavu rezervy na poistné plnenie	423	332
Výsledok zaistenia životného poistenia	-517	-496

Zostatková hodnota zaistenia predstavuje rozdiel medzi pohľadávkami a záväzkami zo zaistenia

k 31.12.2013 záväzok 768 tis. EUR

k 31.12.2012 záväzok 1 108 tis. EUR.

4.20 Daň z príjmov

4.20.1 Splatná daň z príjmov

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013	Sadzba dane 23%	1.1.2012 - 31.12.2012	Sadzba dane 19%
Účtovný hospodársky výsledok pred zdanením	6 744	1 551	7 936	1 508
Úprava na základ dane:				
Trvalé rozdiely	1 840	423	1 534	292
Prechodné rozdiely	791	182	-193	-37
Základ dane	9 375		9 277	
Splatná daň z príjmu za účtovné obdobie		2 156		1 763
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach		163		72
Daň vysporiadaná zrážkou		11		47
Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná		2 330		1 882

V priebehu roku 2013 Spoločnosť zaplatila preddavky na daň z príjmu v celkovej výške 2 184 tis. EUR a osobitný odvod z podnikania regulovaných odvetví v celkovej výške 207 tis. EUR. Z tohto dôvodu Spoločnosť vykazuje pohľadávku z dane z príjmov k 31.12.2013 v sume 72 tis. EUR.

4.20.2 Odložená daň z príjmov

k 31.12.2013	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Prechodný rozdiel / základ dane	22%	Pohľa- dávka	Závazok	Daň vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	Daň vykázaná vo výkaze ostatného komplexného výsledku
Zariadenie	2 842	2 410	-432	-95		95	-24	
Rezerva na odchodné	553	0	553	122	122		-13	
Rezerva na odmeny	1 508	0	1 508	332	332		-79	
Ostatné rezervy	425	0	425	93	93		0	
Oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní	-6 032	-221	-5 811	-1 278		1 278		33
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	2 901	2 391	510	112	112		0	
IBNR	1 573	0	1 573	346	346		-13	
Nevyplatené provízie	940	0	940	207	207		-2	
Celkom				-161	1 212	1 373	-131	33

k 31.12.2012	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Prechodný rozdiel / základ dane	23%	Pohľa- dávka	Závazok	Daň vykázaná vo Výkaze ziskov a strát	Daň vykázaná vo výkaze ostatného komplexného výsledku
Zariadenie	2 771	2 253	518	-119		119	16	
Rezerva na odchodné	475	0	475	109	109		-23	
Rezerva na odmeny	1 100	0	1 100	253	253		-97	
Ostatné rezervy	405	0	405	93	93		35	
Oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní	-5 992	-578	-5 414	-1 245		1 245		1 776
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	3 112	2 624	488	112	112		-22	
IBNR	1 447	0	1 447	333	333		6	
Nevyplatené provízie	891	0	891	205	205		-50	
Celkom				-259	1 105	1 364	-135	1 776

Od roku 2014 je platná nová sadzba dane z príjmov – úprava z 23% na 22% - a preto boli odložené daňové pohľadávky a záväzky prepočítané k 31.12.2013 touto novou sadzbou. Úprava zahrnutá do hospodárskeho výsledku roku 2013 predstavuje náklad 53 tis. EUR.

Odložený daňový záväzok		v tis. EUR
Počiatočný stav k 1.1.2013	záväzok	259
Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát		
23%		-182
úprava sadzby dane na 22%		51
Odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku		
23%		91
úprava sadzby dane na 22%		-58
Konečný stav k 31.12.2013	záväzok	161

Počiatočný stav k 1.1.2012	pohľadávka	-1 382
Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát		
19%		37
úprava sadzby dane na 23%		-172
Odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku		
19%		1 559
úprava sadzby dane na 23%		217
Konečný stav k 31.12.2012	záväzok	259

4.21 Hospodársky výsledok po zdanení

4.21.1 Hospodársky výsledok za bežné účtovné obdobie 01.01.2013 - 31.12.2013

zisk	4 545	tis. EUR
Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku:		
- dividendy	2 272	tis. EUR
- prevod na nerozdelený zisk:	2 273	tis. EUR
Dividenda pripadajúca na 1 EUR nominálnej hodnoty akcie:	0,17	EUR

Dividenda pripadajúca na 1 EUR nominálnej hodnoty akcie predstavuje 0,17 EUR.

4.21.2 Hospodársky výsledok za predchádzajúce účtovné obdobie 01.01.2012 - 31.12.2012

Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2012 schválené valným zhromaždením konaným dňa 04.06.2013:

zisk	6 189	tis. EUR
Rozdelenie hospodárskeho výsledku:		
- 10% prídel do zákonného rezervného fondu:	619	tis. EUR
- dividendy	5 000	tis. EUR
- prevod na nerozdelený zisk:	570	tis. EUR
Dividenda pripadajúca na 1 EUR nominálnej hodnoty akcie:	0,37	EUR

Dividenda pripadajúca na 1 EUR nominálnej hodnoty akcie predstavovala 0,37 EUR.

4.22 Vzťahy so spriaznenými osobami

Spoločnosti v koncerne

v tis. EUR	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Pohľadávky:		
voči dcérskym spoločnostiam	202	125
voči materskej spoločnosti	0	21
voči iným spoločnostiam v koncerne	1 144	363
Závazky:		
voči dcérskym spoločnostiam	87	106
voči materskej spoločnosti	104	159
voči iným spoločnostiam v koncerne	736	390

Výnosy (+) / Náklady (-)

zo vzťahov k dcérskym spoločnostiam	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Prijaté poistné	2	3
Výplaty poistných udalostí	-2	0
Náklady na likvidáciu poistných udalostí	-1 359	-1 206
Provízie z poistenia	0	1
Podiely na zisku dcérskych spoločností	137	309

Výnosy (+) / Náklady (-)

zo vzťahov k iným spoločnostiam v koncerne	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Prijaté poistné	10	10
Výplaty poistných udalostí	-2	0
Zaistenie	-4 726	-5 447
Prevádzkové náklady	-2 040	-2 207

Predstavenstvo a dozorná rada

Spoločnosť neposkytla členom predstavenstva a dozornej rady žiadne pôžičky ani ručenia.

v tis. EUR	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Závazky:		
voči členom predstavenstva	0	10
voči členom dozornej rady	0	0

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Rezerva na odstupné pre členov predstavenstva	0	45
---	---	----

v tis. EUR	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Príjmy predstavenstva	680	795
Príjmy dozornej rady	0	0

Okrem peňažných príjmov plynuli predstavenstvu aj nepeňažné príjmy, z ktorých najvýznamnejšiu položku tvorí používanie služobných motorových vozidiel aj na súkromné účely (11 tis. EUR) a prenájom služobného bytu (9 tis. EUR).

4.23 Operatívny leasing

Spoločnosť okrem nájomných vzťahov neeviduje žiadne dlhodobé záväzné zmluvy. V nasledujúcej tabuľke je prehľad nájomných vzťahov z časového hľadiska.

Dĺžka nájomného vzťahu	sumy aktuálneho ročného nájomného	
	k 31.12.2013	k 31.12.2012
do 1 roka	328	649
od 1 do 5 rokov	776	512
nad 5 rokov	0	0
	1 104	1 161

Niektoré prenajaté priestory Spoločnosť ďalej prenajíma iným nájomcom. Tieto zmluvy sú na dobu neurčitú. Príjmy z ďalšieho prenájmu sú uvedené v bode 4.15.

4.24 Prípadné ďalšie záväzky

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

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva (predovšetkým oblasť technických rezerv) 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.

4.25 Následné udalosti

Od 1.1.2014 pôsobí predstavenstvo v novom zložení:

Ing. Martin Žáček, CSc. – predseda
Wolfgang Friedl
Ing. Lucie Urválková

Spoločnosť neidentifikovala žiadne udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, a ktoré v nej neboli zohľadnené, a mohli by mať významný vplyv na verné zobrazenie situácie Spoločnosti a / alebo na nepretržité trvanie Spoločnosti (going concern).

4.26 Výsledok hospodárenia za neživotné poistenie

v tis. EUR za obdobie		1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
1.	Predpísané poistné, po zaistení	35 493	34 179
	brutto	75 115	70 769
	podiel zaistovateľa	-39 622	-36 590
2.	Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období, po zaistení	-875	-199
	brutto	-1 804	-287
	podiel zaistovateľa	929	88
3.	Zaslúžené poistné, po zaistení (1+2)	34 618	33 980
	brutto	73 311	70 482
	podiel zaistovateľa	-38 693	-36 502
4.	Výnosy z provízií a poplatkov	16 092	14 134
5.	Ostatné technické výnosy	247	70
6.	TECHNICKÉ VÝNOSY za neživotné poistenie spolu	50 957	48 184
7.	Výplaty poistných plnení, po zaistení	-18 308	-16 974
	brutto	-36 400	-47 492
	podiel zaistovateľa	18 092	30 518
8.	Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia, po zaistení	809	503
	brutto	1 688	14 157
	podiel zaistovateľa	-879	-13 654
9.	Náklady na poistné plnenia, po zaistení (7+8)	-17 499	-16 471
	brutto	-34 712	-33 335
	podiel zaistovateľa	17 213	16 864
10.	Zmena stavu ostatných technických rezerv, po zaistení	-199	-99
	brutto	-400	-195
	podiel zaistovateľa	201	96
11.	Ostatné náklady/výnosy súvisiace s investičnými zmluvami	0	0
12.	Prevádzkové náklady	-28 919	-27 278
	Obstarávacie a transakčné náklady	-15 595	-14 340
	Správna réžia	-13 324	-12 938
13.	Ostatné technické náklady	-2 283	-2 454
14.	TECHNICKÉ NÁKLADY za neživotné poistenie spolu	-48 900	-46 302
15.	TECHNICKÝ VÝSLEDOK za neživotné poistenie (6+14)	2 057	1 882
16.	Výnosy z finančného majetku (netto)	729	801
17.	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti neživotného poistenia pred zdanením (15+16)	2 786	2 683

4.27 Výsledok hospodárenia za životné poistenie

v tis. EUR za obdobie		1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
1.	Predpísané poistné, po zaistení	17 562	16 266
	brutto	19 309	17 857
	podiel zaistovateľa	-1 747	-1 591
2.	Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období, po zaistení	144	341
	brutto	83	291
	podiel zaistovateľa	61	50
3.	Zaslúžené poistné, po zaistení (1+2)	17 706	16 607
	brutto	19 392	18 148
	podiel zaistovateľa	-1 686	-1 541
4.	Výnosy z provízií a poplatkov	4 314	3 994
5.	Ostatné technické výnosy	81	30
6.	TECHNICKÉ VÝNOSY za životné poistenie spolu	22 101	20 631
7.	Výplaty poistných plnení, po zaistení	-8 989	-9 348
	brutto	-9 374	-9 663
	podiel zaistovateľa	385	315
8.	Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia, po zaistení	-379	118
	brutto	-416	101
	podiel zaistovateľa	37	17
9.	Náklady na poistné plnenia, po zaistení (7+8)	-9 368	-9 230
	brutto	-9 790	-9 562
	podiel zaistovateľa	422	332
10.	Zmena stavu životnej rezervy, po zaistení	-679	-830
	brutto	-679	-830
	podiel zaistovateľa	0	0
11.	Zmena stavu ostatných technických rezerv, po zaistení	0	0
12.	Ostatné náklady/výnosy súvisiace s investičnými zmluvami	-3 837	-3 353
13.	Prevádzkové náklady	-10 924	-9 023
	Obstarávacie a transakčné náklady	-6 919	-5 119
	Správna réžia	-4 005	-3 904
14.	Ostatné technické náklady	-390	-156
15.	TECHNICKÉ NÁKLADY za životné poistenie spolu	-25 198	-22 592
16.	TECHNICKÝ VÝSLEDOK za životné poistenie (6+15)	-3 097	-1 961
17.	Výnosy z finančného majetku (netto)	6 208	6 313
18.	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti životného poistenia pred zdanením (16+17)	3 111	4 352

V Bratislave 12.02.2014

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky: Ing. Zuzana Kremenová
Za spoločnosť:

Wolfgang Friedl

podpredseda predstavenstva

Ing. Ján Kubala

prokurista