

Wüstenrot poisťovňa, a.s.

**Individuálna účtovná závierka
zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
za rok končiaci 31. decembra 2013**

a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	2
Súvaha	3
Výkaz o súhrnnom výsledku hospodárenia	4
Výkaz o zmenách vlastného imania	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke:	
1 VŠEOBECNÉ ÚDAJE	7
1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti	7
1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra	7
1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti	7
1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti	7
1.5 Informácie o konsolidovanom celku	8
1.6 Počet zamestnancov	8
1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky	8
2 ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	9
2.1 Základ prezentácie	9
2.2 Vykazovanie podľa odvetví	10
2.3 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene	13
2.4 Pozemky, budovy a zariadenia	13
2.5 Investície do nehnuteľností	13
2.6 Nehmotný majetok	13
2.7 Finančný majetok	14
2.8 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15
2.9 Ostatný majetok	15
2.10 Zníženie hodnoty majetku	16
2.11 Základné imanie	16
2.12 Poistné zmluvy - klasifikácia	16
2.13 Daň z príjmov	19
2.14 Rezervy	19
2.15 Vykazovanie výnosov	20
3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	21
4 RIADENIE POISTNÉHO A FINANČNÉHO RIZIKA	22
4.1 Poistné riziko	22
4.2 Finančné riziko	25
5 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	32
5.1 Pozemky, budovy a zariadenia	32
5.2 Investície do nehnuteľností	33
5.3 Nehmotný majetok	33
5.4 Finančný majetok	35
5.5 Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	37
5.6 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov	38
5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	39
5.8 Ostatný majetok	39
5.9 Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu	39
5.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	40
5.11 Finančné záväzky	44
5.12 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	44
5.13 Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	45
5.14 Výnosy z poistného, netto	46

5.15	Príjmy z poplatkov a provízií	46
5.16	Výnosy z investícií	47
5.17	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	47
5.18	Poistné plnenia	48
5.19	Náklady na obstaranie poistných zmlúv a náklady na prevádzku	49
5.20	Finančné náklady	50
5.21	Daň z príjmov	50
5.22	Transakcie so spriaznenými osobami	50
5.23	Podmienené záväzky	53
5.24	Dôležité udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	53



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkazy o súhrnnom výsledku hospodárenia, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

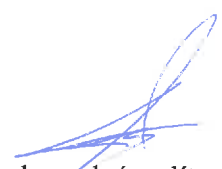
Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

21. marca 2014

Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Igor Palkovič
Licencia SKAU č. 966

Súvaha

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
k 31. decembru 2013

Súvaha k 31. decembru 2013 v tis. EUR	Pozn.	Spolu 31.12.2013	Spolu 31.12.2012
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	317	459
Investície do nehnuteľností	5.2	7 888	5 721
Nehmotný majetok	5.3	21 874	21 753
· Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.3.1	18 885	18 641
· Iný nehmotný majetok	5.3.2	2 989	3 112
Finančný majetok	5.4	114 193	107 475
· držaný do splatnosti		65 118	59 447
· Dlhové cenné papiere		65 118	59 447
· v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát		29 641	28 170
· Dlhové cenné papiere		5 913	5 946
· Podielové fondy		6 773	6 372
· Finančné umiestnenie v mene poistených		16 955	15 852
· Terminované vklady		10 194	9 149
· Úvery a pohľadávky		9 240	10 709
· úvery		4 419	4 923
· pôžičky poisteným		1 387	1 297
· pohľadávky z poistenia		2 484	3 162
· pohľadávky zo zaistenia		83	70
· preddávky a časové rozlíšenie na strane aktív		487	850
· ostatné pohľadávky		380	407
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.5	512	576
Pohľadávky z dane z príjmov		1 006	429
· Splatnej	5.6.1	0	1
· Odloženej	5.6.2	1 006	428
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	481	373
Ostatný majetok	5.8	63	64
Majetok celkom		146 334	136 850
Vlastné imanie			
Základné imanie		12 419	12 419
Emisné ážio		306	306
Ostatné fondy		1 351	1 108
Nerozdelený zisk		11 727	10 005
· z predchádzajúcich období		8 763	7 578
· z bežného roka		2 964	2 427
Vlastné imanie celkom	5.9	25 803	23 838
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.10	106 456	97 838
· Rezerva na poistné budúcich období		10 668	10 724
· Rezerva na poistné plnenia		22 491	21 397
· Rezerva na životné poistenie		56 297	49 828
· Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		16 955	15 852
· Rezerva na poistné prémie a zľavy		45	38
Finančné záväzky	5.11	4 251	4 158
· Úvery a pôžičky		4 251	4 158
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.12	7 094	7 894
· Závazky z poistenia		4 208	5 002
· Závazky zo zaistenia		277	229
· Závazky voči zamestnancom		395	507
· Časové rozlíšenie na strane pasív		1	0
· Ostatné záväzky		2 213	2 156
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.13	2 623	3 121
Závazky z dane z príjmov		107	0
· Splatnej	5.6.1	107	0
· Odloženej		0	0
Závazky celkom		120 531	113 011
Závazky a vlastné imanie celkom		146 334	136 850

Výkaz o zmenách vlastného imania
zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2013

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

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

Výkaz o zmenách vlastného imania

za rok končiaci 31. decembra 2013

v tis. EUR

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

Výkaz o zmenách vlastného imania

za rok končiaci 31. decembra 2012

v tis. EUR

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

Výkaz peňažných tokov
zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2013

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2013 v tis. EUR	Spolu 2013	Spolu 2012
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	3 564	2 972
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Odpisy budov a zariadení	197	338
Odpisy ostatného nehmotného majetku	383	347
Zisky (-)/straty (+) z predaja pozemkov, budov a zariadení	-15	8
Zostatková hodnota opotrebovaného/poškodeného majetku	2	2
Nárast (+)/pokles (-) opravných položiek, odpisy pohľadávok (+)	683	499
Zmena v reálnej hodnote investícií v nehnuteľnostiach	-238	395
Výnosy (-)/náklady (+) z investícií v reálnej hodnote	490	-2 867
Ostatné výnosy z finančných investícií	-2 976	-2 998
Úrokové náklady	201	253
Nárast (-)/pokles (+) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-244	-3 142
Nárast (-)/pokles (+) vo finančnom majetku	-9 147	-5 654
Nárast (-)/pokles (+) v pohľadávkach z poistenia, ostatných pohľadávkach a časovom rozlíšení	385	-1 058
Nárast (-)/pokles (+) v majetku vyplývajúceho zo zaistenia	49	-29
Nárast (-)/pokles (+) v zásobách	1	22
Nárast (+)/pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	8 618	9 839
Nárast (+)/pokles (-) v záväzkoch z poistenia, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	-848	756
Nárast (+)/pokles (-) v záväzkoch zo zaistenia	48	-49
Nárast (+)/pokles (-) v ostatných záväzkoch a krátkodobých rezervách	-499	-229
Prijaté úroky a iné príjmy z finančných investícií	3 358	3 260
Splátky poskytnutých úverov	504	29
Splátky prijatých úverov	0	-1 000
Zaplatené úroky	-108	-398
Zaplatená daň z príjmu	-1 069	-1 273
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 339	417
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup budov a zariadení	-77	-185
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	35	14
Nákup ostatného nehmotného majetku	-260	-423
Nákup investícií do nehnuteľností	-1 929	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 231	-594
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	-1 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 000	0
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	373	550
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	481	373
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	108	-177

1 VŠEOBECNÉ ÚDAJE

1.1 Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

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

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a.s.
Karadžičova 17
825 22 Bratislava 26
IČO: 31383408
IČDPH: SK2020843561

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

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

1.2 Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra

Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra sú nasledovné:

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

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

1.3 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2013:

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

1.4 Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie predstavenstva Spoločnosti bolo v roku 2013 nasledovné:

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

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

Zloženie dozornej rady Spoločnosti je nasledovné:

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

1.5 Informácie o konsolidovanom celku

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

Spoločnosť nie je neobmedzené ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

1.6 Počet zamestnancov

	k 31.12.2013	k 31.12.2012
Počet zamestnancov celkom	290	283
- z toho počet riadiacich pracovníkov	21	20
	2013	2012
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku	216,2	210,7

1.7 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

2 ZHRNUTIE HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

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

2.1 Základ prezentácie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Doplnenie **IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement** (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie: Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení), účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, poskytuje výnimku v pokračovaní účtovania zabezpečenia bez ohľadu na nováciu v situáciách, keď sa derivát, ktorý bol určený ako nástroj zabezpečenia, v dôsledku zákonov alebo iných právnych predpisov prevádza v rámci novácie z jednej protistrany na centrálnu protistranu. Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

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

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

2.2 Vykazovanie podľa odvetví

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

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

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

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

Súvaha podľa odvetví		Životné	Neživotné	Spolu	Životné	Neživotné	Spolu
k 31. decembru 2013		poistenie	poistenie		poistenie	poistenie	
v tis. EUR		31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Pozn.							
Majetok							
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	190	127	317	268	191	459
Investície do nehnuteľností	5.2	6 047	1 841	7 888	4 159	1 562	5 721
Nehmotný majetok	5.3	19 328	2 546	21 874	19 199	2 554	21 753
· Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5.3.1	17 824	1 061	18 885	17 404	1 237	18 641
· Iný nehmotný majetok	5.3.2	1 504	1 485	2 989	1 795	1 317	3 112
Finančný majetok	5.4	79 625	34 568	114 193	72 467	35 008	107 475
· držaný do splatnosti		48 472	16 646	65 118	40 600	18 847	59 447
· Dlhové cenné papiere		48 472	16 646	65 118	40 600	18 847	59 447
· v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát		25 718	3 923	29 641	24 199	3 971	28 170
· Dlhové cenné papiere		2 851	3 062	5 913	2 844	3 102	5 946
· Podielové fondy		5 912	861	6 773	5 503	869	6 372
· Finančné umiestnenie v mene poistených		16 955	0	16 955	15 852	0	15 852
· Termínované vklady		1 609	8 585	10 194	3 605	5 544	9 149
· Úvery a pohľadávky		3 826	5 414	9 240	4 063	6 646	10 709
· úvery		1 396	3 023	4 419	1 336	3 587	4 923
· pôžičky poisteným		1 387	0	1 387	1 297	0	1 297
· pohľadávky z poistenia		854	1 630	2 484	1 046	2 116	3 162
· pohľadávky zo zaistenia		43	40	83	28	42	70
· preddávky a časové rozlíšenie na strane aktíve		55	432	487	237	613	850
· ostatné pohľadávky		91	289	380	119	288	407
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy	5.5	129	383	512	137	439	576
Pohľadávky z dane z príjmov		757	249	1 006	395	34	429
· Splatnej	5.6.1	0	0	0	0	1	1
· Odloženej	5.6.2	757	249	1 006	395	33	428
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	300	181	481	260	113	373
Ostatný majetok	5.8	31	32	63	32	32	64
Majetok celkom		106 407	39 927	146 334	96 917	39 933	136 850
Vlastné imanie							
Základné imanie		6 209	6 210	12 419	6 210	6 209	12 419
Emisné ážio		153	153	306	153	153	306
Ostatné fondy		573	778	1 351	484	624	1 108
Nerozdelený zisk		8 443	3 284	11 727	7 978	2 027	10 005
· z predchádzajúcich období		7 525	1 238	8 763	7 091	487	7 578
· z bežného roka		918	2 046	2 964	887	1 540	2 427
Vlastné imanie celkom	5.9	15 378	10 425	25 803	14 825	9 013	23 838
Závazky							
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	5.10	83 337	23 119	106 456	73 971	23 868	97 839
· Rezerva na poistné budúcich období		3 047	7 621	10 668	2 522	8 202	10 724
· Rezerva na poistné plnenia		7 029	15 462	22 491	5 759	15 638	21 397
· Rezerva na životné poistenie		56 297	0	56 297	49 828	0	49 828
· Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		16 955	0	16 955	15 852	0	15 852
· Rezerva na poistné prémie a zľavy		9	36	45	10	28	38
Finančné záväzky	5.11	4 251	0	4 251	4 158	0	4 158
· Úvery a pôžičky		4 251	0	4 251	4 158	0	4 158
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	5.12	3 175	3 919	7 094	3 784	4 110	7 894
· Závazky z poistenia		2 087	2 121	4 208	2 748	2 254	5 002
· Závazky zo zaistenia		198	79	277	168	61	229
· Závazky voči zamestnancom		216	179	395	291	216	507
· Časové rozlíšenie na strane pasív		0	1	1	0	0	0
· Ostatné záväzky		674	1 539	2 213	577	1 579	2 156
Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody	5.13	234	2 389	2 623	179	2 942	3 121
Závazky z dane z príjmov		32	75	107	0	0	0
· Splatnej	5.6.1	32	75	107	0	0	0
· Odloženej		0	0	0	0	0	0
Závazky celkom		91 029	29 502	120 531	82 092	30 920	113 012
Závazky a vlastné imanie celkom		106 407	39 927	146 334	96 917	39 933	136 850

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

2.3 Funkčná mena a prepočet údajov v cudzej mene

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

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

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

2.4 Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

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

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

2.5 Investície do nehnuteľností

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

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

2.6 Nehmotný majetok

2.6.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poisťné zmluvy (DAC)

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

2.6.2 Počítačový softvér a iné položky nehmotného majetku

Spoločnosť obstarala najmä licencie a poisťný a účtovný softvér.

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

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

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

2.7 Finančný majetok

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

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

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

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

Stanovenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1 Finančný majetok držaný do splatnosti

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

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

V tejto kategórii je zaradená prevažná časť cenných papierov.

2.7.2 Finančný majetok k dispozícii na predaj

Túto kategóriu Spoločnosť momentálne nevyužíva.

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

Finančný majetok zaradený v portfóliu v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene bez transakčných nákladov a následne sa preceňuje na reálnu hodnotu cez položku *Výnosy z investícií* vo výkaze ziskov a strát v období svojho vzniku. Obdobne sa vykazuje čistá výška výnosov z úrokov, ktorá sa časovo rozlišuje.

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

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

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

2.7.4 Úvery a pohľadávky

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

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

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

2.8 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

2.9 Ostatný majetok

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

2.10 Zníženie hodnoty majetku

2.10.1 Finančný majetok v umorovanej hodnote

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

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

2.10.2 Pozemky, budovy a zariadenia a nehmotný majetok

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

2.11 Základné imanie

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

2.12 Poistné zmluvy - klasifikácia

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

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

Krátkodobé poistné zmluvy

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

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

prípadoch, ako aj štatistických analýz nárokov, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené, aby sa získal odhad očakávaných konečných nákladov na zložitejšie nároky, ktoré môžu byť ovplyvnené externými faktormi (napr. rozhodnutím súdu).

Dlhodobé poisťné zmluvy s pevnými a garantovanými podmienkami

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

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

Poisťné zmluvy s právom na dodatočné podiely na prebytku

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

Vložené deriváty v poistných zmluvách

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

2.12.1 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poisťné zmluvy (DAC)

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

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

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

2.12.2 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

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

Rezerva na poisťné budúcich období

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

Rezerva na poistné plnenia

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

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

Rezerva na životné poistenie

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

Rezerva na poistné prémie a zľav

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

Rezerva na záväzky voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (SKP)

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

Rezerva na krytie rizika z investovania finančného umiestnenia v mene poistených

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

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlívidovaných poistných udalostí.

2.12.3 Test primeranosti záväzkov

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

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

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

Testom primeranosti technických rezerv v neživotnom poistení sa preveruje dostatočnosť výšky technických rezerv v neživotnom poistení pred zaistením. Test primeranosti výšky technických rezerv v neživotnom poistení sa vykonáva dvakrát do roka. Porovnaním vypočítanej rezervy v teste primeranosti rezerv k technickej rezerve RBNS a

IBNR pred zaistením sa zisťuje primeranosť týchto rezerv. Zároveň sa sleduje vývoj zmeny celkových výplat a rezerv na udalostiach, ktoré nastali v minulých rokoch (run off test, bližšie popísané v časti 5.10).

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

2.12.4 Zaistné zmluvy

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

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

2.12.5 Pohľadávky a záväzky z poistenia

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

2.13 Daň z príjmov

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

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

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

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

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

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

2.14 Rezervy

Spoločnosť vyazuje rezervy v prípade, keď má právnu alebo konštruktívnu (angl. výraz: *constructive*) povinnosť ako dôsledok minulých udalostí, a je pravdepodobné, že vyrovnanie záväzku si vyžiada úbytok ekonomických úžitkov a odhad výšky záväzku je spoľahlivý. V prípade, že je predpokladaný dopad významný, výška rezervy sa

stanoví diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie hodnoty peňažných prostriedkov a prípadné riziká, ktoré sú pre tento záväzok špecifické.

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

2.15 Vykazovanie výnosov

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

2.15.1 Výnosy z poisťného

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

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

2.15.2 Výnosy z investícií

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

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

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

3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A POSÚDENIA PRI UPLATNENÍ ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

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

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

Daň z príjmov

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

Stanovenie reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností

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

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

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

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

4 RIADENIE POISTNÉHO A FINANČNÉHO RIZIKA

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

4.1 Poistné riziko

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

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

4.1.1 Riziká súvisiace so zodpovednostným poistením

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

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

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

4.1.2 Dlhodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

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

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

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

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

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

4.1.3 Krátkodobé zmluvy životného poistenia

(a) Frekvencia a závažnosť poistných nárokov

Spoločnosť uzatvára poistné zmluvy tohto typu najmä s partnermi poskytujúcimi poistenie pre prípad smrti ako doplnok k vlastným úverovým produktom (poistenie pre prípad smrti potom zároveň slúži ako forma zabezpečenia úveru pre prípad smrti dlžníka). Táto stratégia zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizika úmrtia a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii tohto rizika. V súlade so zaistným programom Spoločnosti sú aj tieto riziká zaistené excedentným zaistením s vlastným vrubom na jedno poistené riziko vo výške 0,04 mil. EUR.

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

4.1.4 Zmluvy na poistenie majetku

(a) Frekvencia a závažnosť poistných udalostí

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

zaistné krytie formou škodového nadmerku na báze jednotlivého rizika, ako aj pre prípad katastrofy, pričom priorita Spoločnosti (a teda maximálna čistá strata vyplývajúca z jednej poistnej udalosti, resp. z jednej katastrofy) je vo výške 1,20 mil. EUR.

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

V tabuľke nižšie je uvedená skutočná škodovosť kmeňa neživotného poistenia.

Škodovosť neživotného poistenia

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

(b) Zdroje neistoty pri odhade budúcich poistných plnení

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

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

(c) Riziko koncentrácie

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

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

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

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

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

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

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

4.2 Finančné riziko

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

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

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

4.2.1 Úrokové riziko

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

<i>v tis. EUR</i>	kladná zmena				záporná zmena			
	účtovná hodnota	hodnota po zohľ. zmeny	vplyv zmeny na VH	vplyv zmeny na VI	účtovná hodnota	hodnota po zohľ. zmeny	vplyv zmeny na VH	vplyv zmeny na VI
k 31.12.2013								
Finančný majetok								
Dlhové cenné papiere	5 913	5 934	21	-	-	-	-	-
Termínované vklady	-	-	-	-	10 194	10 172	-22	-
Podielové fondy	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok, ktorý nie je citlivý na úrokové riziko	98 086	98 086	0	-	-	-	-	-
Celkový nárast / pokles			21				-22	
Celkový nárast / pokles spolu							-1	

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

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

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

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

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

4.2.2 Úverové riziko

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

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

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

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

Nižšie uvedené tabuľky obsahujú údaje o finančnom majetku a záväzkoch, ktoré sú do splatnosti a po splatnosti. Nezhodnotené pohľadávky do splatnosti sú rozdelené do kategórií podľa ratingu dlžníkov. Pohľadávky po

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

splatnosti sú rozdelené na znehodnotené a neznehodnotené, pričom pri neznehodnotených pohľadávkach je uvedená ich veková štruktúra a pri znehodnotených pohľadávkach výška opravnej položky, ktorá bola stanovená individuálne alebo portfóliovo. Opravné položky pre portfóliové pohľadávky sa stanovujú na základe analýz úspešnosti vymáhania jednotlivých pohľadávok a tiež kvalifikovaným odhadom.

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

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

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

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

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

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

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

<i>v tis. EUR</i>	<i>úvery</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2012	0	7 602	531	83	8 216
Opravné položky					
Stav k 1. januáru 2012	89	3 964	385	39	4 477
tvorba (+) / použitie (-)	-89	476	15	-1	401
Stav k 31. decembru 2012	0	4 440	400	38	4 878
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2012	0	3 162	131	45	3 338

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

Finančný majetok po splatnosti, neznehodnotený

<i>v tis. EUR</i>	<i>úvery</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	0	3	89	101	193
od 3 mesiacov do 1 roka	0	135	0	2	137
od 1 roka do 5 rokov	0	1	0	1	2
nad 5 rokov	0	0	0	0	0
Finančný majetok k 31. decembru 2013	0	139	89	104	332

<i>v tis. EUR</i>	<i>úvery</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
do 3 mesiacov	0	34	0	28	62
od 3 mesiacov do 1 roka	0	160	0	0	160
od 1 roka do 5 rokov	0	1	0	9	10
nad 5 rokov	0	0	0	0	0
Finančný majetok k 31. decembru 2012	0	195	0	37	232

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

Finančný majetok po splatnosti, znehodnotený

<i>v tis. EUR</i>	<i>úvery</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2013	0	7 439	483	60	7 982
Individuálne stanovené opravné položky	0	135	163	14	312
Portfóliovo stanovené opravné položky	0	4 959	240	36	5 235
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2013	0	2 345	80	10	2 435

<i>v tis. EUR</i>	<i>úvery</i>	<i>pohľadávky z poistenia</i>	<i>regresy</i>	<i>ostatné</i>	<i>spolu</i>
Finančný majetok, brutto k 31. decembru 2012	0	7 407	531	46	7 984
Individuálne stanovené opravné položky	0	90	0	0	90
Portfóliovo stanovené opravné položky	0	4 350	400	38	4 788
Finančný majetok, netto k 31. decembru 2012	0	2 967	131	8	3 106

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

4.2.3 Riziko likvidity

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

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

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

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

v tis. EUR

k 31.12.2013	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci fikované	Celkom
Finančný majetok celkom	46 186	6 934	12 473	47 213	1 387	114 193
Finančné záväzky celkom	201	0	4 050	0	0	4 251
Súvahová pozícia	45 985	6 934	8 423	47 213	1 387	109 942

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

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

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

v tis. EUR

k 31.12.2012	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpeci fikované	Celkom
Finančný majetok celkom	39 584	6 071	19 070	41 453	1 297	107 475
Finančné záväzky celkom	108	0	4 050	0	0	4 158
Súvahová pozícia	39 476	6 071	15 020	41 453	1 297	103 317

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

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

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

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

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

4.2.4 Menové a iné cenové riziká

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

5 DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

5.1 Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

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

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

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

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

Poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla má Spoločnosť do výšky 5 000 tis. EUR poistenú škodu na zdraví alebo usmrtením a do výšky 1 000 tis. EUR má poistené vecné škody a ušlý zisk. Havarijné poistenie motorových vozidiel kryje poškodenie alebo zničenie, krádež a lúpež motorového vozidla a jeho výbavy, vrátane batožiny a poistenie úrazu, pričom poistná suma je stanovená ako nová hodnota

vozidla zistená z cenníka autorizovaných predajcov. Celková výška poistného pri motorových vozidlách bola 12 tis. EUR (2012: 18 tis. EUR).

5.2 Investície do nehnuteľností

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

K 31. decembru 2013 Spoločnosť vlastní budovy v Bratislave na Dunajskej ulici č. 72 a Grösslingovej ulici č. 62, nebytový priestor na Košickej ulici č. 58 a nehnuteľnosť na ulici Mlynské Nivy č. 6. Hodnota investícií do nehnuteľností v roku 2013 výrazne vzrástla v porovnaní s rokom 2012 a to najmä z dôvodu vykonania rozsiahlej rekonštrukcie budovy na Grösslingovej ulici č. 62.

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

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

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

5.3 Nehmotný majetok

5.3.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

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

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

5.3.2 Iný nehmotný majetok

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

v tis. EUR	Softvér	Iný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2013	5 945	16	5 961
Prírastky	260	0	260
Úbytky	-8	0	-8
Presuny	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	6 197	16	6 213
Oprávky			
Stav k 1. januáru 2013	2 833	16	2 849
Prírastky	383	0	383
Úbytky	-8	0	-8
Stav k 31. decembru 2013	3 208	16	3 224
Zostatková hodnota k 31.12.2013	2 989	0	2 989
v EUR	Softvér	Iný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2012	5 528	16	5 544
Prírastky	3 178	0	3 178
Úbytky	-5	0	-5
Presuny	-2 756	0	-2 756
Stav k 31. decembru 2012	5 945	16	5 961
Oprávky			
Stav k 1. januáru 2012	2 491	16	2 507
Prírastky	347	0	347
Úbytky	-5	0	-5
Stav k 31. decembru 2012	2 833	16	2 849
Zostatková hodnota k 31.12.2011	3 037	0	3 037
Zostatková hodnota k 31.12.2012	3 112	0	3 112

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

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

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

5.4 Finančný majetok

Prehľad finančného majetku Spoločnosti podľa zatriedenia pri oceňovaní:

Finančný majetok držaný do splatnosti

v tis. EUR	2013	2012
štátne dlhopisy	52 636	49 022
kótované	52 636	49 022
fixná úroková sadzba	52 636	49 022
variabilná úroková sadzba	0	0
hypotekárne záložné listy	12 482	10 425
kótované	12 482	10 425
fixná úroková sadzba	9 076	7 020
variabilná úroková sadzba	3 406	3 405
Celkom	65 118	59 447

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

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

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

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

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2013	2012
podielové fondy	6 773	6 372
otvorené	6 773	6 372
podielové fondy (finančné umiestnenie v mene poistených)	16 955	15 852
otvorené	16 955	15 852
štátne dlhopisy	5 097	5 130
kótované	5 097	5 130
fixná úroková sadzba	5 097	5 130
podnikateľské dlhopisy	816	816
kótované	816	816
fixná úroková sadzba	816	816
Celkom	29 641	28 170

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

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

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

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

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

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

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

Reálnu hodnotu vyššie popísaného finančného majetku zachytáva nasledujúca tabuľka.

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

Reálna hodnota finančného majetku je vykázaná vrátane alikvótného úrokového výnosu.

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

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

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

v tis. EUR

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

v tis. EUR

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

V roku 2013 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami ocenenia.

5.5 Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné zmluvy

v tis. EUR

	2013	2012
Neživotné poistenie		
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	149	180
Prírastky	183	270
Úbytky	-242	-301
Stav k 31. decembru	90	149
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	290	169
Prírastky	26	133
Úbytky	-23	-12
Stav k 31. decembru	293	290
Životné poistenie		
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	12	18
Prírastky	228	203
Úbytky	-229	-209
Stav k 31. decembru	11	12
Podiel zaistovateľov na rezerve na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	125	135
Prírastky	14	14
Úbytky	-21	-24
Stav k 31. decembru	118	125
Stav k 31. decembru celkom	512	576

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

5.6 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov

5.6.1 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov splatnej

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

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

5.6.2 Pohľadávky a záväzky z dane z príjmov odloženej

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

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Odpočítateľné dočasné rozdiely:		
- zo záväzkov, ktoré znižujú základ dane až po zaplatení	538	287
- z rezerv životného a neživotného poistenia na poistné plnenie nenahlásené	4 354	3 711
Celkom	4 892	3 998

Prípochítateľné dočasné rozdiely:		
- z dočasného rozdielu medzi účtovnou zostatkovou hodnotou majetku a jeho daňovou základňou	30	59
- z pohľadávok, ktoré zvyšujú základ dane až po zaplatení	40	25
- z precenenia investícií do nehnuteľností	251	13
Celkom	322	97

Úprava o nepravdepodobnú realizáciu odloženej daňovej pohľadávky:	0	-2 041
Sadzba dane z príjmov	22%	23%
Odložená daňová pohľadávka	1 006	428

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

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

Pohyb v odloženej dani bol počas roka nasledovný:

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

5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

Peňažnými prostriedkami môže Spoločnosť voľne disponovať.

5.8 Ostatný majetok

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Zásoby	63	64
Ostatný majetok celkom	63	64

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

5.9 Vlastné imanie a riadenie vlastného kapitálu

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní uvádza výkaz na strane 4.

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

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

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

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

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

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

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

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

požadovanej miery solventnosti), čím Spoločnosť značne prevýšila predpísané minimálne požiadavky na jej solventnosť.

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

5.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
<i>Neživotné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
- povinné zmluvné poistenie	3 801	4 455
- havarijné poistenie	1 744	1 819
- majetok a ostatná zodpovednosť	1 893	1 771
- úraz	28	134
- cestovné poistenie	155	23
Celkom	7 621	8 202
Rezerva na poistné plnenia		
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	13 545	13 896
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	1 917	1 742
Celkom	15 462	15 638
Rezerva na poistné prémie a zľavy	36	28
Rezervy vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv spolu	23 119	23 868
<i>Životné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
- kapitálové životné poistenie	1 515	163
- rizikové životné poistenie	73	1 442
- investičné životné poistenie	1 459	917
Celkom	3 047	2 522
Rezerva na poistné plnenia		
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	4 552	3 747
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 477	2 012
Celkom	7 029	5 759
Rezerva na poistné prémie a zľavy	9	10
Rezerva na životné poistenie	56 297	49 828
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených	16 955	15 852
Rezervy vyplývajúce zo životných poistných zmlúv celkom	83 337	73 971
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv celkom	106 456	97 839

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

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

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

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

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

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
<i>Neživotné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	8 202	9 230
Prírastky	131	105
Úbytky	-712	-1 133
Stav k 31. decembru	7 621	8 202
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	15 638	13 743
Prírastky	14 087	15 071
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	12 087	13 220
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	2 000	1 851
Úbytky	-14 263	-13 176
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-12 438	-11 406
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-1 825	-1 770
Stav k 31. decembru	15 462	15 638
Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	28	25
Prírastky	36	29
Úbytky	-28	-26
Stav k 31. decembru	36	28
<i>Životné poistenie</i>		
Rezerva na poistné budúcich období		
Stav k 1. januáru	2 522	2 596
Prírastky	929	465
Úbytky	-404	-539
Stav k 31. decembru	3 047	2 522
Rezerva na poistné plnenia		
Stav k 1. januáru	5 759	4 348
Prírastky	12 158	10 831
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	11 453	10 034
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	705	797
Úbytky	-10 888	-9 420
- rezerva na poistné plnenia nahlásené	-10 648	-9 410
- rezerva na poistné plnenia nenahlásené	-240	-10
Stav k 31. decembru	7 029	5 759

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

Rezerva na poistné prémie a zľavy		
Stav k 1. januáru	10	7
Prírastky	2	6
Úbytky	-3	-3
Stav k 31. decembru	9	10
Rezerva na životné poistenie		
Stav k 1. januáru	49 828	45 867
Prírastky	7 654	5 936
- z toho navýšenie z dôvodu nárastu nedostatočnosti	1 259	152
- z toho rezerva zo zisku	319	390
Úbytky	-1 185	-1 975
- z toho zníženie z dôvodu poklesu nedostatočnosti	-108	-53
- z toho rezerva zo zisku	-235	-313
Stav k 31. Decembru	56 297	49 828
Rezerva na krytie rizika z investovania v mene poistených		
Stav k 1. januáru	15 852	12 183
Prírastky	2 580	3 773
Úbytky	-1 477	-104
Stav k 31. decembru	16 955	15 852

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

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

v tis. EUR

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

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

v tis.EUR

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

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

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

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

5.10.1 Analýza senzitivity

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

pre životné poistenie pre

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

a pre neživotné poistenie pre

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

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

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

5.10.2 Zmena predpokladov

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

5.11 Finančné záväzky

v tis. EUR	2013	2012
Úvery a pôžičky		
- istina	4 050	4 050
- úroky	201	108
Finančné záväzky celkom	4 251	4 158

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

5.12 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

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

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

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

5.13 Krátkodobé rezervy na ostatné záväzky a zamestnanecké výhody

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

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

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

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

5.14 Výnosy z poistného, netto

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012	2013	2012
<i>Neživotné poistenie</i>	<i>pred zaistením</i>		<i>podiel zaist'ovateľa</i>	
Predpis poistného				
- povinné zmluvné poistenie	10 647	12 950	-293	-361
- havarijné poistenie	4 798	4 751	-204	-211
- poistenie majetku a zodpovednosti	5 094	4 843	-233	-193
- cestovné poistenie	351	370	-106	-114
- úrazové poistenie	1 116	968	0	0
- poistné prémie a zľavy	-21	-20	0	0
Neživotné poistenie celkom	21 985	23 862	-836	-879
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- poistné budúcich období	581	1 028	-59	-31
- poistné prémie a zľavy	-8	-3	0	0
Neživotné poistenie celkom	573	1 025	-59	-31
<i>Životné poistenie</i>				
Predpis poistného				
- kapitálové životné poistenie	11 799	11 586	-104	-95
- rizikové životné poistenie	828	791	-53	-56
- investičné životné poistenie	25 191	21 124	-578	-514
- poistné prémie a zľavy	-2	-2	0	0
Životné poistenie celkom	37 816	33 499	-735	-665
Zmena rezervy na poistné budúcich období				
- kapitálové životné poistenie	17	108	-1	-6
- rizikové životné poistenie	0	19	0	0
- investičné životné poistenie	-543	-54	0	0
- poistné prémie a zľavy	1	-2	0	0
Životné poistenie celkom	-525	71	-1	-6
Výnosy z poistného celkom	59 849	58 457	-1 631	-1 581
Výnosy z poistného neživotného poistenia, netto			21 663	23 977
Výnosy z poistného životného poistenia, netto			36 555	32 899
Výnosy z poistného, netto celkom			58 218	56 876

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

5.15 Príjmy z poplatkov a provízií

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Provízie od zaist'ovateľov	267	249
Ostatné provízie	116	99
Výnosy z poplatkov, prijaté náhrady poplatkov	336	68
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	719	416

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

5.16 Výnosy z investícií

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

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

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

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

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

5.17 Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Výnosy vyplývajúce z poisťných zmlúv	71	21
Ostatné prevádzkové výnosy		
tržby z predaja dlhodobého majetku	35	14
kurzové rozdiely	5	12
nájomné	185	187
úroky z poskytnutých pôžičiek	3	6
ostatné	31	51
Celkom	259	270
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti celkom	330	291

5.18 Poistné plnenia

v tis. EUR

Neživotné poistenie

	2013 pred zaistením	2012 pred zaistením	2013 podiel zaist'ovateľa	2012 podiel zaist'ovateľa
Poistné plnenia				
- povinné zmluvné poistenie	5 646	6 484	0	0
- regresovanie škôd povinného zmluvného poistenia	-429	-351	0	0
- havarijné poistenie	3 583	2 998	0	0
- regresovanie škôd havarijného poistenia	-659	-489	-8	-10
- poistenie majetku a zodpovednosti	732	687	-8	0
- regresovanie škôd poistenia majetku a zodpovednosti	-12	-25	0	0
- cestovné poistenie	33	23	-13	-9
- úrazové poistenie	911	546	0	0
- náklady súvisiace s poistnými plneniami	628	654	0	0
Neživotné poistenie celkom	10 433	10 527	-29	-19
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	-351	1 812	-3	-122
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	175	82	0	0
Neživotné poistenie celkom	-176	1 894	-3	-122
Čisté náklady na poistné plnenia neživotného poistenia			10 225	12 281

Životné poistenie

	2013 pred zaistením	2012 pred zaistením	2013 podiel zaist'ovateľa	2012 podiel zaist'ovateľa
Poistné plnenia				
- dožitie	2 197	2 069	0	0
- odkup	4 977	4 935	0	0
- smrť	471	882	-18	-14
- vyžrebovanie	53	42	0	0
- úraz	642	558	-8	-13
- dôchodky	88	85	0	0
- kritické choroby a nemocenské dávky	2 946	1 964	0	0
- oslobodenie od platenia	118	88	0	0
- sobáš	9	6	0	0
- náklady súvisiace s poistnými plneniami	26	21	0	0
Životné poistenie celkom	11 527	10 650	-26	-27
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia				
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nahlásené	806	625	4	3
- zmena stavu rezervy na poistné plnenia nenahlásené	465	787	3	7
Životné poistenie celkom	1 271	1 412	7	10
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	6 469	3 960	0	0
Zmena stavu rezervy na krytie rizika z investovania v mene poistených	1 102	3 669	0	0
Čisté náklady na poistné plnenia životného poistenia			20 350	19 674
Čisté náklady na poistné plnenia celkom			30 575	31 955

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

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

5.19 Náklady na obstaranie poisťných zmlúv a náklady na prevádzku

v tis. EUR	2013	2012
Náklady na obstaranie poisťných zmlúv		
Zmena stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov tvorených pomocou zillmerizácie rezerv životného poistenia	-343	-3 140
Provízie a odmeny sprostredkovateľom poistenia	13 776	16 314
Náklady na reklamu	619	915
Osobné náklady	2 006	1 834
Odpisy	97	163
Spotreba materiálu	124	145
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	629	619
Ostatné všeobecné náklady na obstaranie poisťných zmlúv	1 129	1 053
Celkom	18 037	17 903
Náklady na prevádzku		
Náklady na prevádzku vyplývajúce z poisťných zmlúv		
Tvorba opravných položiek, predaj pohľadávok	514	492
- pohľadávky z poisťného	306	265
- regresné pohľadávky	3	16
- pohľadávky z postihov	99	107
- pohľadávky voči sprostredkovateľom poistenia	106	104
Odpis pohľadávok	37	23
- pohľadávky z poisťného	16	10
- regresné pohľadávky	8	6
- postihy	13	7
Príspevky do SKP, rezerva na záväzky SKP	-529	-115
8% povinný odvod z prijatého poisťného PZP	879	1 072
Ostatné náklady vyplývajúce z poisťných zmlúv	5	114
Celkom	906	1 586
Všeobecné náklady na prevádzku		
Osobné náklady	4 295	4 458
Odpisy	485	524
Spotreba materiálu	42	77
Služby	1 030	1 025
Poplatky a dane (zahrnutá daň z pridanej hodnoty)	525	552
Nájomné a prevádzkové náklady súvisiace s nájmom	656	670
Náklady na IT (okrem odpisov)	852	678
Náklady na cestovné	29	43
Kurzové rozdiely	20	6
Ostatné náklady na prevádzku	774	351
Celkom	8 708	8 384
Náklady na prevádzku celkom	9 614	9 970

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

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

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

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

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

5.20 Finančné náklady

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

5.21 Daň z príjmov

v tis. EUR

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

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

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

5.22 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

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

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

v tis. EUR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.23 Podmienené záväzky

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

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

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

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

V Bratislave, dňa 21. marca 2014

Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti:



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



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



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

Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva a zostavenie účtovnej závierky:



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