

Union poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2013
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo
platnými v Európskej Únii**

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Účtovná závierka k 31. DECEMBRU 2013

Súvaha.....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát.....	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvod	5
2	Významné účtovné postupy	6
3	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód.....	15
4	Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	17
5	Hmotný majetok	20
6	Nehmotný majetok	20
7	Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.....	21
8	Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	21
9	Finančné umiestnenie v mene poistených	21
10	Pohľadávky	22
11	Ostatný majetok	23
12	Peniaze a peňažné ekvivalenty	23
13	Základné imanie a fondy vlastného imania	24
14	Zisk na akciu	24
15	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku	24
16	Závazky z poistenia a zaistenia	29
17	Ostatné záväzky	29
18	Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom	30
19	Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	30
20	Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	30
21	Ostatné výnosy	30
22	Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	31
23	Prevádzkové a ostatné náklady	31
24	Daň z príjmu	32
25	Vykazovanie o segmentoch	34
26	Riadenie finančného a poistného rizika	35
26.1.	Popis systému riadenia rizík	35
26.2.	Poistné riziko	36
26.2.1.	Poistné riziko v neživotnom poistení	36
26.2.2.	Poistné riziko životnom poistení	37
26.3.	Finančné riziká	38
26.3.1.	Trhové riziká	39
26.3.2.	Riziko likvidity	40
26.3.3.	Úverové riziko	41
27	Riadenie kapitálu	41
28	Ostatné finančné povinnosti	42
29	Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov a triedy finančného majetku	42
30	Reálna hodnota finančných nástrojov	43
31	Transakcie so spriaznenými osobami	44
32	Udalosti po súvahovom dni	45

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

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

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



Ing. Eva Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

v Bratislave, 7. marca 2014

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

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

Union poisťovňa, a.s.
Súvaha

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31.december 2013	31. December 2012
MAJETOK			
Hmotný majetok	5	1 319	1 116
Nehmotný majetok	6	209	287
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	1 699	1 624
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	8	100 412	96 918
Finančné umiestnenie v mene poistených	9	6 322	5 823
Pohľadávky	10	4 002	4 507
Podiel zaistovateľov na rezervách	15	3 229	3 701
Splatná daň z príjmu		356	-
Odložená daňová pohľadávka	24	-	31
Ostatný majetok	11	656	669
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	1 116	943
MAJETOK SPOLU		119 320	115 619
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	17 550	12 948
Zákonný rezervný fond		1 379	1 072
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		3 099	1 996
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		56	53
Ostatné kapitálové fondy		6	6
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		2 258	5 239
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	13	24 348	21 314
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku	15	87 604	86 138
Rezerva na zamestnanecké požitky		102	131
Ostatné rezervy		-	1
Splatná daň z príjmu		-	715
Odložený daňový záväzok	24	181	-
Závazky z poistenia a zaistenia	16	4 225	4 526
Ostatné záväzky	17	2 860	2 794
ZÁVÄZKY SPOLU		94 972	94 305
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		119 320	115 619

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2013	2012
Zaslúžené poistné	18	41 839	42 403
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	18	3 250	3 311
Čisté zaslúžené poistné	18	38 589	39 092
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	19	3 681	3 446
Zisky z finančného umiestnenia v mene poistených	20	199	375
Provízie od zaistovateľa		258	242
Výnosy zo servisných zmlúv		16	15
Ostatné výnosy	21	682	544
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	22	-23 490	-23 552
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaistovateľom	22	1 383	2 536
Prevádzkové a ostatné náklady	23	-18 696	-19 156
Hospodársky výsledok pred zdanením		2 622	3 542
Daň z príjmu	24	-696	-465
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie		1 926	3 077
Ostatné súhrnné zisky			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Finančné nástroje určené na predaj			
- Precenenie reálnej hodnoty		1 663	6 860
- Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku - tieňové účtovníctvo	22	-283	-3 776
- Odložená daňová pohľadávka	24	-278	-690
<i>Položky, ktoré nemôžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Zisk z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		4	1
Ostatné súhrnné zisky spolu		1 106	2 395
Celkové súhrnné zisky		3 032	5 472
Základný a rozriedený zisk na akciu (v EUR na akciu)		4,9	7,9

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodárske výsledky	Vlastné imanie spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2012	12 948	968	-398	52	6	2 266	15 842
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	-	3 077	3 077
Ostatné súhrnné straty	-	-	2 394	1	-	-	2 395
Súhrnný zisk spolu	-	-	2 394	1	-	3 077	5 472
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	104	-	-	-	-104	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2012	12 948	1 072	1 996	53	6	5 239	21 314
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	-	1 926	1 926
Ostatné súhrnné zisky	-	-	1 103	3	-	-	1 106
Zvýšenie základného imania z nerozdeleného zisku minulých období	4 602	-	-	-	-	-4 602	-
Súhrnný zisk spolu	4 602	-	1 103	3	-	-2 676	3 032
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	308	-	-	-	-308	-
Ostatné	-	-1	-	-	-	3	2
Vlastné imanie k 31. decembru 2013	17 550	1 379	3 099	56	6	2 258	24 348

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2013	2012
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		2 622	3 542
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku		585	541
- Zníženie hodnoty goodwillu		0	0
- Úrokový výnos		-3 040	-3 311
- Nerealizované kurzové rozdiely		-7	1
- Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku		2	-46
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		162	727
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- časové rozlíšenie obstarávacích nákladov		-75	20
- rezervy z poistných zmlúv brutto		1 466	6 433
- majetok zo zaistenia		471	-632
- pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky		591	75
- záväzky z poistenia a zaistenia		-301	300
- ostatné záväzky		-34	252
- finančné umiestnenie, vrátane finančného majetku na predaj		-2 614	-9 369
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		-334	-2 194
Prijaté úroky		3 040	3 311
Zaplatená daň z príjmov		-1 832	-397
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		874	720
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-864	-161
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		156	59
Peňažné toky z investičných činností, netto		-708	-102
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		7	-1
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		173	617
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		943	326
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia		1 116	943

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej len „IFRS“) za obdobie končiace sa 31. decembra 2013 za Union poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“).

Spoločnosť vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) a v súlade s IFRS. Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením Európskej komisie č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

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

Spoločnosť bola založená 14. apríla 1992 a zapísaná do obchodného registra dňa 1. mája 1992. Povolenie k poisťovacej činnosti získala od Ministerstva financií Slovenskej republiky pod č.j. 41/965/1992 zo dňa 24. septembra 1992. IČO: Spoločnosti je 31322051 a jej DIČ je 2020800353. Spoločnosť je registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1 Oddiel Sa, vl. č. 383/B. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predmet činnosti. Union poisťovňa, a.s. je univerzálnou poisťovňou, ktorá má vo svojej ponuke širokú škálu neživotných a životných poistných produktov pre firemnú a individuálnu klientelu. V neživotnom poistení je jej činnosť zameraná hlavne na poistenie majetku, vrátane zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj PZP) a havarijného poistenia zodpovednosti za škodu, cestovné poistenie a poistenie špeciálnych rizík. V životnom poistení sa Spoločnosť zameriava najmä na poistenie smrti, poistenie pre prípad dožitia, úrazu a choroby, ako aj na poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami.

Akcionármi Union poisťovne, a.s. sú Achmea B.V., ktorá vlastní 99,95% akcií a ostatní akcionári, ktorí vlastnia 0,05% akcií. Achmea B.V. je zároveň najvyššou materskou a kontrolujúcou spoločnosťou pre Union poisťovňu, a.s.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2013 bol 227 osôb, z toho 67 vedúcich zamestnancov (k 31.12.2012: 255 osôb, z toho 64 vedúcich zamestnancov).

Sídlo Spoločnosti: Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné: Predsedom predstavenstva bol p. Roman Podolák, a jeho členovia boli p. Elena Májeková, Martin Hargaš, Boris Masloviec a Peter Polakovič (rok 2012: Predsedom predstavenstva bol p. Roman Podolák, a jeho členovia boli p. Elena Májeková, Martin Hargaš, Boris Masloviec a Peter Polakovič). Predsedom dozornej rady bol p. Jacobus Maria Buckens, a jej členovia boli p. Frederik Hoogerbrug, Martin Grešo, Dušan Zemánek, Maurice Theodor Zurhake (rok 2012: Predsedom dozornej rady bol p. Jacobus Maria Buckens, a jej členovia boli p. Frederik Hoogerbrug, Martin Grešo, Viera Poludvorná, Dušan Zemánek, Maurice Theodor Zurhake).

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je zostavená v tisíckach eur („tisíce EUR“). Záporné údaje sú uvádzané mínusovým znamienkom.

2 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie na hlavnom alebo najvýhodnejšom trhu k dátumu ocenenia za bežných trhových podmienok. Reálna hodnota je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, na ktorom sa uskutočňujú transakcie s aktívom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách.

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.

Pri použití techniky oceňovania sa maximalizuje použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizuje použitie neverejných vstupov. Tieto vstupy majú byť konzistentné s inými účastníkmi trhov, ak sa oceňuje majetok alebo záväzky.

Spoločnosť používa pri preceňovaní na reálnu hodnotu, v prípade, ak kótované ceny ku dňu ocenenia nie sú k dispozícii, techniku súčasnej hodnoty, ktorá odráža aktuálne očakávania trhu týkajúce sa budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť v prílohe účtovnej závierky analyzuje finančné umiestnenie použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj;
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sú uvedené ku koncu vykazovacieho obdobia.

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

Počiatkové ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady. Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa prvotne vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému Spoločnosť dala pokyn na nákup majetku, alebo ku ktorému prijala pokyn na odpredaj majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Hmotný majetok. Majetok okrem budov a pozemkov sa vykazuje v obstarávacej cene, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním, zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Ak hmotný majetok zahŕňa väčšie komponenty s odlišnou dobou životnosti, tieto sú zúčtované ako oddelené položky majetku. Metóda odpisovania a doba životnosti jednotlivých položiek majetku sú na konci roka prehodnotené a upravené, ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov.

Odpisy sú účtované ako náklad rovnomerne počas doby životnosti nasledovne:

<i>Druh majetku</i>	<i>Doba životnosti v rokoch</i>
Pracovné stroje a zariadenia	4
Výpočtová, spojovacia a kancelárska technika	4-6
Dopravné prostriedky	4-6
Klimatizácia	12
Inventár	4-6

V prípade existencie indikátorov možného zníženia hodnoty hmotného majetku sa stanoví jeho spätné získateľná hodnota ako jeho reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo jeho úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Zníženie hodnoty majetku sa uskutoční tvorbou opravnej položky tak, aby účtované ocenenie neprevyšovalo spätné získateľnú hodnotu jednotlivých položiek majetku. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža riziká špecifické pre daný majetok.

Budovy a pozemky. Budova a pozemok sú zaúčtované v precenenej hodnote, ktorá zodpovedá ich reálnej hodnote k dátumu precenenia. Precenenie sa účtuje do ostatného súhrnného zisku a v súvahe sa vykazuje v oceňovacích rozdieloch z precenenia majetku.

Odpisy budov sú účtované ako náklad rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti budovy 20 rokov. Metóda odpisovania a doba životnosti sú každoročne prehodnotené. Pozemok sa neodpisuje.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Nehmotný majetok. Software a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Doba životnosti a metóda odpisovania každého nehmotného majetku nadobudnutého kúpou sa pravidelne prehodnocuje s ohľadom na charakteristiky tohto nehmotného majetku. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti 5 rokov.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním poistných zmlúv a investičných zmlúv a inak by nevznikli, sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich zmlúv.

Pre poistné zmluvy v neživotnom poistení časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá zodpovedá nezaslúženému poistnému, ktoré bude zúčtované počas zostávajúcej doby poistného krytia. Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení a pre bežne platené investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku (tzv. „discretionary participation feature“, v skratke „DPF“) je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie priamych obstarávacích nákladov. Pre ostatné poistné zmluvy Spoločnosť časovo rozlišuje provízie sprostredkovateľov počas doby uplatňovania poplatkov na krytie obstarávacích nákladov, t.j. počas doby 1 až 4 roky.

Ocenenie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testované v rámci testu dostatočnosti poistných rezerv.

Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených. Dlhopisy a jednotky v podielových fondoch klasifikované ako "určené na predaj" sú ocenené v ich reálnej hodnote. Zmena reálnej hodnoty je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

Výnosy z úrokov stanovené použitím metódy efektívnej úrokovej miery a dividendy sú vykázané v hospodárskom výsledku. Ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty takéhoto majetku alebo ak dôjde k predaju, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sa z ostatných súhrnných ziskov a strát odúčtuje a vykáže sa v hospodárskom výsledku. Ak sa reálna hodnota dlhopisu zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže v hospodárskom výsledku. Toto neplatí pre jednotky v podielových fondoch, pričom nárast ich hodnoty sa účtuje do ostatného súhrnného zisku alebo straty.

Vklady v bankách sú ocenené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Finančné umiestnenie v mene poistených. Táto položka obsahuje investície Spoločnosti do jednotiek podielových fondov, ktoré kryjú technickú rezervu na životné poistenie, kde riziko z investovania nesie poistník. Tieto investície boli klasifikované ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok. Precenenie je vykázané samostatne a obsahuje aj akékoľvek prípadné dividendy z tohto finančného umiestnenia.

Klasifikácia finančného umiestnenia v mene poistených ako oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok významne znižuje nesúlad v účtovaní súvisiaci s účtovaním príslušných poistných rezerv, ktorý by inak nastal, keďže zmeny v poistných rezervách ovplyvňujú hospodársky výsledok.

Pohľadávky. Pohľadávky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú vykázané v ich nominálnej hodnote mínus opravné položky na očakávané straty z pochybných a nedobytných pohľadávok. Pri poistných zmluvách, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia, nie je dlžné poistné vymáhané a Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poistného. Odpisovanie pohľadávok z neuhradeného poistného v neživotnom a životnom poistení sa uskutočňuje po odsúhlasení predstavenstvom na základe inventarizácie zmlúv, na ktoré sú vytvorené opravné položky a ktoré už nie je možné vymôcť.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Pohľadávky z regresov sa odhadujú na základe úspešnosti vymáhaných regresov v minulých rokoch. Tvorba opravnej položky k pohľadávkam z regresov zvyšuje výšku nákladov na poistné plnenia, ale neznižuje výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

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

Zaistné aktíva závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Zaistné aktíva sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv.

Majetok vyplývajúci zo zaistenia je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalostí, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť prijme od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Daň z príjmu. Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku za bežné a minulé obdobia, ktorý sa vypočíta pomocou daňovej sadzby platnej k súvahovému dňu.

Pri vyčíslení odloženej dane sa súvahovou záväzkovou metódou porovnáva účtovná a daňová hodnota majetku a záväzkov. Tieto rozdiely, okrem tých, ktoré vznikli pri prvom účtovaní majetku alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je kombináciou podnikov a zároveň neovplyvnila k dátumu jej vzniku ani hospodársky výsledok ani základ dane, vedie ku vzniku odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku. Z dôvodu tejto výnimky odložená daň nevzniká z tieňového účtovníctva, ktoré predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov na predaj, ktoré sa v budúcnosti zrealizuje a zároveň pridelí ako podiel na zisku investičných zmlúv.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú na základe sadzieb dane a daňových predpisov, ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k súvahovému dňu a platia pre obdobia keď dôjde k vyrovnaní rozdielu medzi daňovou a účtovnou hodnotou príslušného majetku a záväzkov. Odložené dane sa vykazujú v hospodárskom výsledku okrem odložených daní k položkám ostatných súhrnných ziskov a strát alebo položkám účtovaným priamo vo vlastnom imaní, ktoré sa tiež vykazujú v súlade s transakciou ktorej sa týkajú priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách alebo priamo vo vlastnom imaní. Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa nediskontujú. Odložená daňová pohľadávka sa k súvahovému dňu prehodnocuje a vyказuje v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní využiť odpočítateľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú v súvahe spoločne na jednom riadku.

Súčasná situácia na globálnych finančných trhoch

Rok 2013 bol rokom postupnej stabilizácie situácie tak na svetových finančných trhoch, ako aj jednotlivých ekonomik. Tomuto zlepšovaniu dopomáhali aj centrálné banky svojimi neštandardnými opatreniami a dodávaním likvidity na trh.

V súlade s požiadavkami platných účtovných štandardov vedenie Spoločnosti stanovilo straty z poklesu hodnoty na základe modelu "vzniknutých strát". Tieto štandardy vyžadujú vykazovanie strát z poklesu hodnoty, ktoré vznikli v dôsledku minulých udalostí a zakazuje vykazovanie strát z poklesu hodnoty, ktoré by mohli vzniknúť v dôsledku budúcich udalostí, vrátane budúcich zmien v ekonomickom prostredí, bez ohľadu na to, aká je miera pravdepodobnosti týchto budúcich udalostí. Z uvedeného dôvodu sa finálne straty z poklesu hodnoty finančného majetku môžu významne líšiť od ich terajšej úrovne.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Napriek určitej stabilizácii niektorých ekonomík v eurozóne pretrvávajú riziká súvisiace s budúcim ekonomickým rastom a Manažment nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad ďalšieho možného vývoja ekonomickej situácie krajiny na budúcu finančnú situáciu Spoločnosti. Na základe vykonaných analýz vedenie Spoločnosti prijalo opatrenia na zabezpečenie svojej likvidity.

Ostatný majetok. Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok s pôvodnou splatnosťou tri mesiace a menej okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom finančného umiestnenia prostriedkov poistených. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Základné imanie. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií a ktoré by inak nevznikli, sa vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond sa tvorí vo výške 10% z výsledku hospodárenia po zdanení až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v Stanovách, najmenej však do výšky 20% základného imania. Zákonný fond slúži na krytie strát Spoločnosti a nie je k dispozícii ako zdroj na výplatu dividend akcionárom.

Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy. Precenenie budov a pozemkov používaných Spoločnosťou sa v súvahe vyказuje v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní.

Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov. Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov predstavujú kumulované precenenie finančného majetku klasifikovaného ako „určený na predaj“.

Poistné zmluvy. Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko nožnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Portfólio zmlúv pre rovnaký produkt je klasifikované ako portfólio poistných zmlúv, ak aspoň 95% zmlúv obsahuje dostatočne významné poistné riziko.

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

Niektoré poistné zmluvy ako aj investičné zmluvy obsahujú právo podieľať sa na zisku (DPF). Ide o podiely na ziskoch z investícií použitých na krytie technickej rezervy na životné poistenie, ktoré presahujú garantovaný výnos. Spoločnosť každoročne určí výšku ziskov, ktoré sa alokujú na príslušné poistné a investičné zmluvy s účinnosťou od začiatku nasledujúceho kalendárneho roka. Právo podieľať sa na zisku je zaúčtované ako záväzok.

Vkladové zložky pri poistných zmluvách. Niektoré poistné zmluvy uzavreté Spoločnosťou v sebe obsahujú aj vkladové zložky. Ide o čiastky platené poisteným, ktoré im je Spoločnosť pri splnení istých podmienok povinná vrátiť. Ide predovšetkým o práva a povinnosti vyplývajúce z dojednaní o vrátení časti poistného pri bezškodovom priebehu, ktoré sú súčasťou poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neoddeľuje vkladovú zložku. Táto je ocenená ako rezerva na poistné prémie a zľavy.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku (DPF). Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku sa tvoria a rozpúšťajú s vplyvom na hospodársky výsledok, okrem rezervy vytvorenej cez aplikáciu tieňového účtovníctva ako je popísané nižšie. Spoločnosť tvorí nasledovné rezervy: (i) rezervu na poistné budúcich období, (ii) rezervu na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí, (iii) rezervu na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí, (iv) rezervu na poistné prémie a zľavy, (v) rezervu na životné poistenie, (vi) rezervu na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených a (vii) rezervu na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov.

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

Vzhľadom na charakter technickej rezervy na životné poistenie sa rezerva na poistné budúcich období netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným v životnom poistení a pre investičné životné poistenie. Rezerva sa však tvorí na jednorazovo platené pripoistenia, nakoľko pre tieto sa netvorí rezerva na životné poistenie.

Súčasťou rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení je aj rezerva na neukončené riziká, v prípade, že výsledkom testu na dostatočnosť poistného (viď nižšie) je nedostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. 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 poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS). Táto rezerva sa tvorí na poistné plnenia v neživotnom poistení a v pripoisteniach k životnému poisteniu odborným odhadom na základe predchádzajúcich skúseností, štatistických údajov a v rozsahu vzniknutej škody pre každú škodu individuálne. Úhrn rezerv určených na individuálnej báze sa následne upraví na báze celého portfólia podľa historických skúseností. Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa tvorí v očakávanej výške poistného plnenia so súčasným rozpustením rezervy na životné poistenie. Pri tvorbe rezervy sa berie do úvahy aj spoľahlivý odhad nákladov súvisiacich so spracovaním a vybavením poistných udalostí.

Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR). Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí predstavuje odhad záväzku za poistné udalosti, ktoré nastali, avšak Poisťovni ešte neboli nahlásené. V rámci odhadu rezerv sa aplikujú metódy využívajúce informáciu o historickom vývoji poistných plnení a rezervy na ohlásené poistné udalosti. V prípade, ak v príslušnej triede poistenia je vplyv regresov významný pre odhad IBNR rezerv, odhaduje sa aj výška súvisiacich regresov.

Trojuholníkové metódy využívajú priemerné vývojové faktory počítané medzi jednotlivými vývojovými obdobiami. K výpočtu jednotlivých priemerov sa pristupuje s využitím váh. V prípade tzv. „long-tail“ poistení sa využíva vyrovňavanie radu vývojových faktorov využitím vhodnej krivky. Rezerva sa počíta podľa rokov vzniku poistnej udalosti. V prípade ak trojuholníková metóda nepodáva kredibilný odhad rezervy použije sa v poslednom roku Bornhuetter-Fergussonova metóda.

Súčasťou ocenenia rezervy sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a vybavením poistných udalostí a v prípade potreby rezerva vytvorená na základe testu dostatočnosti.

Rezerva na poistné prémie a zľavy. Táto rezerva sa tvorí na poistné prémie a zľavy v neživotnom poistení, ktoré sa vyplácajú po vyhodnotení výsledkov za jednotlivé zmluvy, ktorých sa prémie a zľavy týkajú.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Rezerva na životné poistenie. Rezerva na životné poistenie pre tradičné životné poisťné zmluvy sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poisťno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení výšky poisťného. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poisťné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o úmrtnosť, chorobnosť a technickú úrokovú mieru (od 2,5% po 4,5% podľa obdobia vzniku poisťnej zmluvy). Súčasťou technickej rezervy je aj záväzok za podiel na zisku (DPF) ako aj predpokladané budúce správne náklady, čím sa zabezpečuje rovnomerné časové rozlíšenie administratívnych nákladov v prípade poisťných zmlúv, na ktorých nie je poisťné platené počas celej poisťnej doby.

Rezerva na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených. Táto rezerva sa tvorí na zmluvy investičného životného poistenia, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poisťné zmluvy, a určuje sa ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Počet klientskych jednotiek je závislý od výšky zaplateného poisťného a rôznych dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

Rezerva na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov. Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP) bolo demonopolizované od 1. januára 2002 a k tomuto dátumu sa trh otvoril aj pre ďalších poisťovateľov, ktorí sú oprávnení poskytovať PZP. Majetok a záväzky týkajúce sa PZP a vyplývajúce zo zmlúv uzatvorených pred 1. januárom 2002 boli prevedené na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov (ďalej aj SKP). SKP je inštitúcia zriadená za účelom správy poisťných udalostí, ktoré vznikli pred 1. januárom 2002. Poisťovatelia s povolením na poskytovanie PZP sú členmi SKP. Podľa Štatútu SKP poisťovne združené v SKP ručia za záväzky SKP v pomere podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí tohto deficitu v účtovnom období, v ktorom sa deficit prejaví a SKP ich k tomu vyzve. V roku 2011, audítorská spoločnosť Deloitte vykonala audit rezervy na povinné zmluvné poistenie a odhadla deficit medzi 43 599 tisíc EUR a 81 338 tisíc EUR. Tento deficit bol znížený o sumu peňažných prostriedkov a ekvivalentov držaných SKP. SKP zvážila ocenenie záväzku spoločnosťou Deloitte a stanovila svoj vlastný odhad záväzku. Pre stanovenie rezervy bola použitá stredná hranica odhadovaného deficitu prezentovaná SKP a odhadovaný trhový podiel Spoločnosti na trhu PZP.

Tieňové účtovníctvo. Nerealizované zisky alebo straty finančného umiestnenia vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ovplyvňujú výšku záväzkov z poisťných zmlúv. Spoločnosť z tohto dôvodu navýšila technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným súhrnným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej neprideleným podielom poisťníkov na nerealizovaných ziskoch vyplývajúcich z oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

Test dostatočnosti rezerv v životnom poistení. Rezervy vypočítané na základe poisťno-matematických predpokladov, ktoré boli použité pri uvedení príslušných produktov na trh, sa štvrťročne testujú na dostatočnosť. Pri teste sa porovnáva výška technickej rezervy znížená o príslušné časovo rozlíšené obstarávacie náklady so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov Spoločnosti. Na diskontovanie sa používa ECB AAA UFR krivka, ktorá je získaná z aktuálnych trhových dát za použitia metódy Smith-Wilson a upravených pomocou kubického splajnu. Predpoklady vstupujúce do tejto kalkulácie sú najlepšimi odhadmi. Podiel na výnosoch nad garantovanou úrokovou mierou sa oceňuje samostatne ako vnorený derivát modelom Black-Scholes. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je zvýšená o hodnotu tohto derivátu a o bezpečnostnú prirážku. Rezervy sú dostatočné v prípade, ak je technická rezerva znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady väčšia ako súčasná hodnota budúcich záväzkov Spoločnosti vrátane hodnoty vnoreného derivátu a bezpečnostnej prirážky.

Pre investičné životné poistenie sú rezervy dostatočné, ak je hodnota budúcich marží upravená o bezpečnostnú prirážku vyššia ako hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zvýšená o hodnotu vnorených derivátov. V prípade zistenej nedostatočnosti rezerv je zaúčtované zvýšenie rezerv na životné poistenie.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Test dostatočnosti rezerv v neživotnom poistení. Dostatočnosť rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení sa testuje na štvrtročnej báze. V teste sa porovnáva výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS) a rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR) pre jednotlivé triedy poistenia so 75-percentilom budúcich poistných plnení. Budúce poistné plnenia sú odhadované pomocou bootstrap metódy, ktorá vychádza z historických údajov o vzniku, nahlásení a vybavení poistných udalostí a výške vyplatených poistných plnení.

Aby boli technické rezervy dostatočné, výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí a výška rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí sa dorovnáva na úroveň 75. percentilu budúcich poistných plnení. Výpočet hodnoty 75. percentilu sa vykonáva vždy na ukončených rokoch. Hodnota 75. percentilu k jednotlivým štvrťrokom sa určuje na základe pomeru medzi 75. percentilom a strednou hodnotou pravdepodobnostného rozdelenia budúcich škôd k poslednému ukončenému roku.

Technická rezerva na poistné budúcich období v neživotnom poistení znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady v neživotnom poistení sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje na dostatočnosť poistného. V prípade, že sa zistí nedostatočnosť poistného, Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí rezervu na neukončené riziká, ktorá je časťou technickej rezervy na poistné budúcich období.

Rezerva na zamestnanecké požitky a iné záväzky voči zamestnancom. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosť okrem mesačných príspevkov stanovených ako percento z miezd nevznikajú žiadne iné povinnosti a záväzky voči príspevkovo definovaným štátnym a súkromným penzijným fondom.

Rezerva na zamestnanecké požitky je tvorená na odchodné, ktoré Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom pri prvom ukončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na dôchodok alebo invalidný dôchodok podľa počtu odpracovaných rokov vo výške 1,5 až 3-násobku priemerného mesačného zárobku. Záväzok predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov zamestnanca za vykonanú prácu. Záväzok je ocenený pre každého zamestnanca osobitne.

Záväzky z poistenia a zaistenia. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavuje predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Záväzky z poistenia predstavujú záväzky za vybavené poistné udalosti, ktoré sú schválené na úhradu a záväzky z provízií sprostredkovateľom. Tieto záväzky sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Ostatné záväzky. V zmysle § 33 zákona č. 8/2008 poisťovňa, poisťovňa z iného členského štátu a pobočka zahraničnej poisťovne sú povinné odvieť 8 % z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla z činnosti vykonávanej na území Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok do konca februára príslušného roka na osobitný účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky. Za týmto účelom Spoločnosť vytvára odhad záväzku na základe údajov o prijatom poistnom.

Výnosy. Predpísané poistné v neživotnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia a splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach. Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Poistné zo spoluistenia vykázané ako výnos predstavuje časť celkového poistného zo zmlúv zo spoluistenia pripadajúcu Spoločnosti.

Predpísané poistné v životnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých nebolo dojednané jednorázovo platené poistné, resp. bolo dohodnuté bežne platené poistné. Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Predpísané poistné sa vykazuje znížené o zľavy napríklad za bezškodový priebeh, ak tieto nie sú poskytnuté vo forme vrátenia poistného. Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku, ktorú nie je potrebné oddeliť a neznižujú predpis poistného.

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

Poistné plnenia. Poistné plnenia v neživotnom poistení zahrňujú náklady na poistné plnenia vrátane nákladov súvisiacich s likvidáciou poistných udalostí. Znižujú sa o regresy.

Poistné plnenia v životnom poistení zahrňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí.

Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s podielom za zisku. Opcie a garancie obsiahnuté v hlavnej zmluve 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 redukcii poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poistného alebo poistnej sumy, nárok na predĺženie poistnej doby a nárok na mimoriadny výber.

Ostatné náklady a výnosy. Provízia od zaistovateľa je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Platby vykonávané na základe operatívneho leasingu sú vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania leasingu. Prijaté zľavy súvisiace s leasingom sú vykazované ako súčasť celkových nákladov na operatívny leasing.

Transakcie v cudzej mene. Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Monetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

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

Kurzové rozdiely z prepočítania dlhopisov určených na predaj sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok a nie ako súčasť precenenia reálnou hodnotou. Kurzové rozdiely z prepočítania podielových jednotiek vo fondoch sa vykazujú ako súčasť ich precenenia reálnou hodnotou.

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

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a pasív v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané.

V prípade poistenia insolventnosti cestovných kancelárií v súčasnosti neexistuje dostatočný časový rad údajov, IBNR rezerva je preto počítaná na základe určenia pravdepodobnosti krachu cestovných kancelárií na základe úsudku vedenia Spoločnosti po zohľadnení dostupných informácií o finančnej situácii každej posudzovanej cestovnej kancelárie.

Súčasťou ocenenia rezerv sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a likvidáciou poistných udalostí, ktoré sú počítané z výšky RBNS a IBNR rezervy aplikovaním podielu nákladov na likvidáciu poistných udalostí na poistných plneniach (tzv. „paid-to-paid“ metóda) a s úpravou výšky rezervy pre extrémne poistné udalosti.

Ďalšie zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené v bode 15 poznámok.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

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

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard bol aplikovaný pred jeho účinnosťou v EÚ a nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard sa usiluje zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovením jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS štandardoch vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou. Nové zverejnenia požadované týmto štandardom sú uvedené v bode 30 poznámok.

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

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

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

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

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

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Vylepšenia spočívajú v zmene a doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS, môže buď opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1

rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky schválenia dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať cez hospodársky výsledok, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a záväzkov za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej závierky výrazne zmenila. Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

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

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

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.

- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykazať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.

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

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu "mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie" ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovňania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovňania v netto hodnotách. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

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

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

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

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

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

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

5 Hmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy a pozemky	Hardware	Nábytok	Ostatné	Spolu
Obstarávacia / reálna hodnota	168	2 851	403	1 152	4 573
Oprávky a opravné položky	-57	-2 259	-238	-565	-3 119
Zostatková hodnota k 1. januáru 2012	111	592	165	587	1 454
Prírastky	-	28	-	69	97
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	13	13
Odpisy	-5	-233	-34	-155	-427
Precenenie	4	-	-	-	4
Obstarávacia / reálna hodnota	172	2 878	403	955	4 407
Oprávky a opravné položky	-62	-2 491	-272	-467	-3 292
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	110	387	131	488	1 116
Prírastky	-	211	-	598	809
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-1	-	-156	-157
Odpisy	-5	-245	-31	-172	-453
Precenenie	4	-	-	-	4
Obstarávacia / reálna hodnota	176	2 762	403	1 109	4 450
Oprávky a opravné položky	-67	-2 410	-303	-351	-3 131
Zostatková hodnota k 31. decembru 2013	109	352	100	758	1 319

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 37 tis. EUR (2012: 42 tis. EUR). Precenenie budovy a pozemku vykonala znalkyňa pre odbor stavebníctvo a pozemné stavby metódou polohovej diferenciacie, ktorá vychádza z úprav technickej hodnoty koeficientom polohovej diferenciacie zohľadňujúcim vplyvy trhu na všeobecnú hodnotu.

6 Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	2013			2012		
	Softvér	Goodwill	Spolu	Softvér	Goodwill	Spolu
Obstarávacia cena	4 301	-	4 301	4 237	-	4 237
Oprávky a opravné položky	-4 014	-	-4 014	-3 900	-	-3 900
Zostatková hodnota k 1. januáru	287	-	287	337	-	337
Prírastky	54	-	54	64	-	64
Odpisy	-132	-	-132	-114	-	-114
Obstarávacia cena	4 356	-	4 356	4 301	-	4 301
Oprávky a opravné položky	-4 147	-	-4 147	-4 014	-	-4 014
Zostatková hodnota ku koncu vykazovaného obdobia	209	-	209	287	-	287

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Stav k 1. januáru	1 624	1 643
Prírastky	5 519	5 716
Rozpustenie do nákladov	-5 444	-5 735
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	1 699	1 624

8 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Dlhopisy	93 969	91 930
Termínované vklady v bankách	6 120	4 670
Podielové jednotky	323	318
Spolu	100 412	96 918

Spoločnosť zmenila spôsob oceňovania štátnych cenných papierov s nižšou likviditou a oceňuje ich ceny na základe výnosovej krivky pre cenné papiere s ratingom AAA. Spoločnosť má významnú koncentráciu úverového rizika voči Slovenskej republike, keďže dlhopisy Slovenskej republiky predstavujú 67,61% (2012: 67,03%) z hodnoty finančného umiestnenie okrem investícií v mene poistených.

Úverová kvalita dlhopisov a vkladov v bankách je analyzovaná podľa ratingu Standard and Poors:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2013		31. decembra 2012	
	Dlhopisy	Termínované vklady	Dlhopisy	Termínované vklady
<i>Do splatnosti a nezhodnoteného</i>				
- Rating AAA	5 807	-	7 166	-
- Rating AA	22 155	-	22 998	-
- Rating A	66 007	3 577	61 766	3 045
- Rating BBB	-	2 543	-	1 625
Spolu	93 969	6 120	91 930	4 670

9 Finančné umiestnenie v mene poistených

Finančné umiestnenie v mene poistených predstavujú jednotky v podielových investičných fondoch. Zmena ich reálnej hodnoty priamo ovplyvňuje hodnotu súvisiacich poisťných rezerv keďže tieto investície sú držané v prospech poisťníkov životného poistenia a na ich riziko.

10 Pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Pohľadávky voči poisteným	2 966	3 491
Sprostredkovatelia	14	4
Pohľadávky z regresov	338	320
Pohľadávky zo zaistenia	207	269
Ostatné pohľadávky	477	423
Spolu	4 002	4 507

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31.decembru 2013:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Sprostred- kovatelia	Pohľadávky z regresov	Pohľadávky zo zaistenia	Ostatné pohľadávky
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>	-	14	-	207	457
<i>Individuálne znehodnotené</i>					
- po splatnosti do 3 mesiacov	2 380	-	117	0	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	473	-	85	-	9
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	333	-	485	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	2 068	-	5 959	-	11
Spolu brutto	5 254	14	6 646	207	477
Opravná položka	2 288	-	6 308	-	-
Spolu netto	2 966	14	338	207	477

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31.decembru 2012:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Sprostred -kovatelia	Pohľadávky z regresov	Pohľadávky zo zaistenia	Ostatné pohľadávky
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>	-	4	-	6	406
<i>Individuálne znehodnotené</i>					
- po splatnosti do 3 mesiacov	2 756	-	120	263	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	569	-	80	-	1
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	502	-	429	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	2 164	-	5 770	-	16
Spolu brutto	5 991	4	6 399	269	423
Opravná položka	2 500	-	6 079	-	-
Spolu netto	3 491	4	320	269	423

10 Pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013			2012		
	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky z regresov	Spolu	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky z regresov	Spolu
Stav k 1. januáru	2 500	6 079	8 579	2 638	5 926	8 564
Tvorba	17	229	246	74	153	227
Rozpustenie	-229	-	-229	-212	0	-212
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	2 288	6 308	8 596	2 500	6 079	8 579

11 Ostatný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Zásoby	145	143
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	511	526
Spolu	656	669

12 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2013	31. decembra 2012
Bankové účty	1 098	928
Hotovosť	2	1
Ostatné	16	14
Spolu	1 116	943

Úverová kvalita zostatkov v bankách je analyzovaná podľa ratingu Standard and Poors:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2013	31. decembra 2012
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>		
- Rating A	874	26
- Rating BBB	221	902
- Nehodnotené	21	15
Spolu	1 116	943

13 Základné imanie a fondy vlastného imania

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 390 000 kusov (k 31. decembru 2012: 390 000 kusov). Dňa 27. júna 2013 riadne valné zhromaždenie Union poisťovne, a.s. rozhodlo o zvýšení základného imania z majetku spoločnosti o 4 602 000,00 EUR na sumu 17 550 000,00 EUR. Na zvýšenie základného imania sa použil nerozdelený zisk spoločnosti z minulých rokov k 31. decembru 2011 vo výške 1 643 864,00 EUR, zúčtovanie s výsledkom hospodárenia z minulých rokov vo výške 518 044,88 EUR a zisk spoločnosti dosiahnutý za rok 2012 vo výške 2 440 091,12 EUR. Zvýšenie základného imania sa vykonalo zvýšením menovitej hodnoty akcií s tým, že menovitá hodnota jednej akcie po navýšení je 45,00 EUR. Dňa 30. júla 2013 bolo toto zvýšenie základného imania zapísané do obchodného registra, čím nadobudlo právne účinky.

Všetky vydané akcie sú plne splatené. S akciami sú spojené práva akcionára určené v Obchodnom zákonníku a Stanovách Spoločnosti, pričom prevoditeľnosť akcií nie je obmedzená. V minulom účtovnom období Spoločnosť nemala pohyby v základnom imaní.

Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2013:

V tisícoch EUR

Prídel do zákonného rezervného fondu	193
Prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	1 733
Hospodársky výsledok na rozdelenie	1 926

14 Zisk na akciu

Základné zisky alebo straty na akciu sú vypočítané vydelením hospodárskeho výsledku počtom kmeňových akcií. Na účely výpočtu je počet kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií zostávajúcich v obehu v priebehu obdobia. Zriadený zisk alebo strata na akciu je totožný so základným ziskom alebo stratou na akciu, keďže Spoločnosť nevydala finančné nástroje, ktoré by mohli predstavovať potenciálne kmeňové akcie. Zisk na akciu je vypočítaný nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Hospodársky výsledok	1 926	3 077
Vážený priemer kmeňových akcií v obehu	390 000	390 000
Základný a rozriedený zisk na akciu v EUR / akciu	4,9	7,9

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	2013			2012		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Technické rezervy zo životného poistenia	64 450	-	64 450	62 950	-	62 950
Technické rezervy z neživotného poistenia	23 154	3 229	19 925	23 188	3 701	19 487
Spolu	87 604	3 229	84 375	86 138	3 701	82 437

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na životné poistenie a investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku:

V tisícoch EUR	Rezervy na					Spolu	Podiel zaist'o- vateľa	Spolu netto
	Poistné budú- cich období	Vznik- nuté, ale nena- hlásené poistné plnenia	Ohlá- sené poistné plnenia	Životné poiste- nie	Fondy inves- tované v mene poiste- ných			
Stav k 1. januáru 2012	2 920	170	259	49 948	5 288	58 585	-	58 585
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	10 540	-	-	-	-	10 540	-92	10 448
- budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	5 549	1 161	6 710	-	6 710
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	84	-	-	-	84	-	84
- ohlásené v bežnom období	-	-63	375	-	-	312	-	312
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	210	-	-	210	-	210
- vplyv zmeny tieňového účtovníctva				3 776	-	3 776	-	3 776
- zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	472	472	-	472
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-10 658	-	-	-	-	-10 658	92	-10 566
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-545	-5 439	-1 098	-7 083	-	-7 083
Stav k 31. decembru 2012	2 802	191	299	53 835	5 823	62 950	-	62 950
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	10 444	-	-	-	-	10 444	-99	10 345
- budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	6 457	1 304	7 761	22	7 739
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	106	-	-	-	106	-	106
- ohlásené v bežnom období	-	-58	469	-	-	411	-	411
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	247	-	-	247	-	247
- vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	283	-	283	-	283
- zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	257	257	-	257
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-10 681	-	-	-	-	-10 681	99	-10 582
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-654	-5 612	-1 062	-7 328	-22	-7 306
- vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-	0	-	0
Stav k 31. decembru 2013	2 566	238	361	54 963	6 322	64 450	-	64 450

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

V tisícoch EUR	Rezervy na					Spolu	Podiel zaist'o- vateľa	Spolu netto
	Poistné budú- cích období	Vznik- nuté, ale nena- hlásené poistné plnenia	Ohláse- né poistné plnenia	Poistné prémie a zľavy	Závazky voči Sloven- skej kancelá- rii poisťo- vateľov			
Stav k 1. januáru 2012	7 879	1 142	10 934	62	1 102	21 119	-3 068	18 051
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	31 782	-	-	-	-	31 782	-3 381	28 401
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 449	-	-	-	1 449	-26	1 423
- ohlásené v bežnom období	-	-1 195	15 211	-	-	14 016	-2 350	11 666
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	-723	-	-	-723	0	-723
- na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 034	-	0	1 034	-	1 034
- nároky z premií a zliav	-	-	-	14	-	14	-	14
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-31 745	-	-	-	-	-31 745	3 219	-28 527
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-12 615	-	-	-12 615	1 906	-10 710
- úhrada Slovenskej kancelárie poisťovateľov	-	-	-	-	-33	-33	-	-33
- vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 034	-	-	-1 034	-	-1 034
- nároky z premií a zliav	-	-	-	-76	-	-76	-	-76
Stav k 31. decembru 2012	7 916	1 396	12 807	0	1 069	23 188	-3 701	19 487
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	31 080	-	-	-	-	31 080	-2 755	28 325
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 354	-	-	-	1 354	-6	1 348
- ohlásené v bežnom období	-	-1 379	14 512	-	-	13 133	-1 744	11 389
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	-938	-	-	-938	0	-938
- na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 161	-	16	1 177	-	1 177
- nároky z premií a zliav	-	-	-	4	-	4	-	4
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-31 164	-	-	-	-	-31 164	3 151	-28 013
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-13 466	-	-	-13 466	1 826	-11 640
- úhrada Slovenskej kancelárie poisťovateľov	-	-	-	-	-49	-49	-	-49
- vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 161	-	-	-1 161	-	-1 161
- nároky z premií a zliav	-	-	-	-4	-	-4	-	-4
Stav k 31. decembru 2013	7 832	1 371	12 915	0	1 036	23 154	-3 229	19 925

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

V tisícoch EUR	Rok vzniku poistnej udalosti							Spolu
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
Odhad kumulatívnych škôd:								
- Na konci poistného obdobia	15 791	17 038	14 904	15 042	15 051	9 804	96 877	-
- Jeden rok neskôr	-	14 952	13 051	14 038	14 719	9 204	94 855	-
- Dva roky neskôr	-	-	13 160	13 857	14 299	8 342	94 076	-
- Tri roky neskôr	-	-	-	13 541	14 221	8 318	92 975	-
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	14 191	8 265	93 155	-
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	8 599	93 027	-
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	92 772	-
Odhad kumulatívnych poistných plnení	15 791	14 952	13 160	13 541	14 191	8 599	92 772	173 006
Kumulatívne platby	-9 615	-12 912	-11 265	-12 709	-14 074	-8 084	-90 061	-158 720
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poistné plnenia	6 176	2 040	1 895	832	117	515	2 711	14 286

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení. Spôsob výpočtu primeranosti rezerv je popísaný v bode 2 poznámok. Vypočítané hodnoty boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2013	2012
Rezerva na ohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	11 490	11 116
Rezerva na vzniknuté neohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	1 207	1 107
Spolu	12 697	12 223
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poistné plnenia (75. percentil)	14 286	13 769

V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 89 tis. EUR (2012: 89 tis EUR).

Testom primeranosti rezerv sa zistilo, že nebolo potrebné vytvoriť rezervu na neukončené riziká.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení. Spoločnosť sa pri testovaní dostatočnosti rezerv pridrža princípov spoločnosti Achmea B.V. pre testovanie primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv slúži na porovnanie minimálnej hodnoty záväzkov vyplývajúcich z portfólia zmlúv s technickými rezervami, ktoré sú vytvorené na krytie týchto záväzkov. Technické rezervy sú tvorené za použitia predpokladov, aké boli v platnosti pri uzatváraní zmluvy tzv. locked-in assumptions, zatiaľ čo minimálna hodnota záväzkov je ohodnotená pri aktuálnych predpokladoch ku dňu ocenenia. Toto porovnanie môže viesť k dostatočnosti alebo nedostatočnosti rezerv.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistného kmeňa Spoločnosti, ktorá sa sleduje priebežne počas roka. Pre testovanie primeranosti rezerv sa pre všetky produkty používa ako najlepší odhad 25% z pôvodných úmrtnostných tabuliek UT 90-94 resp. UT 95-03.

Odhad škodovosti. Odhad škodovosti sa používa pre pripoistenia a pre rôzne typy je uvedený v nasledovnej tabuľke:

V %	2013	2012
Pripoistenie úrazovej smrti	20%	20%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	20%	20%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	40%	30%
Poistenie invalidity	35%	35%
Zdravotné pripoistenia	40%	40%

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Pre prvé roky poistenia sa berú do výpočtu iba údaje z niekoľkých posledných rokov a nie kompletne historické údaje. Predpokladané percento stornovaných zmlúv je nasledovné:

V tisícoch EUR	2013				2012			
	Bežné poistné (tradičné)	Bežné poistné (IŽP)	Jedno-razové poistné (tradičné)	Jedno-razové poistné (IŽP)	Bežné poistné (tradičné)	Bežné poistné (IŽP)	Jedno-razové poistné (tradičné)	Jedno-razové poistné (IŽP)
v 1. roku	20%	25%	6%	2%	23%	30%	6%	2%
v 2. roku	11%	16%	3%	6%	13%	17%	3%	6%
v 3. roku	10%	12%	3%	7%	9%	14%	3%	7%
v 4. roku	8%	13%	2%	7%	8%	12%	2%	7%
v 5. – 10. roku	7%	14%	3%	7%	7%	13%	3%	7%

Administratívne náklady a inflácia. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pri teste dostatočnosti rezerv použila predpoklad o inflácii nákladov vo výške 3% (2012: 3%).

Predpoklad o nákladoch je stanovený na základe aktuálnych nákladov Spoločnosti. Pri výpočte technických (zillmerových) rezerv sa predpoklady o administratívnych nákladoch nepoužívajú.

Stručné výsledky testu dostatočnosti rezerv v tradičnom životnom poistení k sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	2013	2012
Účtovná hodnota rezerv znížená o DAC	57 139	56 185
Celková minimálna hodnota záväzkov	47 489	50 514
Prebytok	9 650	5 671

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 31. decembru 2013 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

Výsledky testu dostatočnosti rezerv v investičnom životnom poistení k sú v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Hodnota budúcich marží	3 223	3 682
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	410	364

Celková hodnota DAC a vnorených derivátov predstavuje súčet DACov investičného poistenia, bez tých, ktoré pripadajú na garantované účty (v produktoch investičného životného poistenia, kde je dojednanie garantovaného účtu umožnené), a hodnoty opcií a garancií. Keďže pridelovanie zisku je na investičných produktoch iba na garantovanom účte Dôchodok Plus a Dôchodok Benefit, a nie na investičných fondoch, je hodnota opcií a garancií v ich prípade nula.

16 Záväzky z poistenia a zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Záväzky z poistenia		
- Poistení	2 617	2 772
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	1 148	1 171
Záväzky zo zaistenia	460	583
Spolu	4 225	4 526

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

17 Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Záväzky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a daňovému úradu	244	227
Záväzky voči zamestnancom:		
- Mzdy	252	257
- Odmeny	705	559
- Nevyčerpané dovolenky	231	282
Časové rozlíšenie	71	78
Sociálny fond	37	33
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	84	43
Záväzok voči Ministerstvu vnútra z PZP	412	428
Ostatné záväzky	824	887
Spolu	2 860	2 794

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti. Z vyššie uvedených záväzkov je 0 tis. EUR (2012: 1,4 tis. EUR) splatných po dvanástich mesiacoch po súvahovom dni.

18 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

<i>V tisícoch EUR</i>	2013			2012		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení (bod 15 poznámok)	10 681	-99	10 582	10 658	-92	10 566
- v neživotnom poistení (bod 15 poznámok)	31 158	-3 151	28 007	31 745	-3 219	28 526
Spolu	41 839	-3 250	38 589	42 403	-3 311	39 092

Predpísané poistné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013			2012		
	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	10 444	237	10 681	10 540	118	10 658
- v neživotnom poistení	31 080	78	31 158	31 782	-37	31 745
Spolu	41 524	315	41 839	42 323	81	42 403

19 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Úrokové výnosy	3 040	3 311
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	676	170
Súvisiace administratívne náklady	-35	-35
Spolu	3 681	3 446

20 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených

Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených predstavujú realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok.

21 Ostatné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	229	212
Zmena akumulovaného dlhu	88	93
Úroky z dlžného poistného	75	52
Prijaté náhrady mánk a škôd	8	11
Zisk z predaja majetku	155	59
Ostatné výnosy	127	117
Spolu	682	544

Zmena akumulovaného dlhu predstavuje úhrn predpísaných ale neuhradených poplatkov z poistných zmlúv investičného životného poistenia („actuarial funding“).

22 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2013			2012		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
<i>V životnom poistení (bod 15 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	7 328	-22	7 306	7 083	0	7 083
- vedľajšie náklady	-	-	0	-	-	0
- tieňové účtovníctvo	-283	-	-283	-3 776	-	-3 776
- zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné	1 737	-	1 737	4 482	-	4 482
<i>V neživotnom poistení (bod 15 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	13 466	-1 826	11 640	12 615	-1 906	10 710
- vedľajšie náklady	1 161	-	1 161	1 034	-	1 034
- prémie a zľavy	4	-	4	14	-	14
- zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné	77	465	542	2 099	-629	1 470
Spolu	23 490	-1 383	22 107	23 552	-2 536	21 016

23 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Provízie	5 130	4 827
Marketingové služby	1 588	1 747
Mzdové náklady	304	725
Zákonné dôchodkové poistenie	37	70
Ostatné zákonné sociálne poistenie	49	93
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	1 019	799
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	-76	20
Spolu	8 051	8 281

23 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	8 051	8 281
<i>Správne náklady</i>		
Ostatné mzdové náklady	4 309	4 161
Zákonné dôchodkové poistenie	614	600
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	144	154
Ostatné zákonné sociálne poistenie	814	796
Nájomné	919	937
Energie	321	306
Náklady na telekomunikačné služby	289	282
Náklady na audit	49	41
Náklady na informačné technológie a služby	754	669
Náklady na externých pracovníkov	236	238
Poplatky peňažným ústavom	71	73
Náklady na školenia	156	125
Náklady na kopírovanie a tlač	140	128
Príspevok na stravovanie	99	112
Náklady na pohonné hmoty	113	123
Spotreba materiálu	93	94
Ostatná správna réžia	1 286	1 133
Realokácia do nákladov spojených s poistnými plneniami	-1 161	-1 034
Realokácia do investičných nákladov	-35	-35
Spolu správne náklady	9 211	8 903
<i>Ostatné náklady</i>		
Odpisy	585	541
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	384	520
Zmena rezervy na úhradu deficitu Slovenskej kancelárii poisťovateľov v povinnom zmluvnom poistení	-34	-33
Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného	227	723
Príspevky právnickým osobám	42	38
Náklady z doplnkového zdravotného poistenia	10	12
Ostatné náklady	220	170
Spolu ostatné náklady	1 434	1 972
Spolu	18 696	19 156

24 Daň z príjmu

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Daň z príjmu splatná	759	933
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	2	2
Odložená daň	-65	-470
Spolu	696	465

24 Daň z príjmu (pokračovanie)

Odsúhlasenie skutočnej dane a dane vypočítanej zo zisku podľa platných sadzieb:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Zisk pred zdanením	2 622	3 542
Daň vypočítaná podľa platnej daňovej sadzby 23% (2012: 19%)	603	673
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-121	-328
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	180	230
Vplyv zmeny sadzby dane na odloženú daň	32	-112
Zrážková daň	2	2
Daň spolu	696	465

V roku 2012 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 23%. V roku 2013 bola uzákonená sadzba dane z príjmov 22% s účinnosťou od 1. januára 2014. Počas roka 2012 Slovenská republika zaviedla dodatočný príspevok z regulovaných činností, vrátane poistených činností, a to mesačne 0,36% z účtovného hospodárskeho výsledku, pre spoločnosti, ktoré presiahnu zisk nad 3 mil. EUR. Tento príspevok je v účinnosti od 1. septembra 2012. V roku 2013 Spoločnosť nedosiahla uvedenú výšku zisku, a preto sa jej netýka povinnosť dodatočného príspevku.

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2012				2013			
	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledku	Zaúčto- vané v ostat- nom súhrn- nom výsledku	Stav k 31. decem- bru	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledku	Zaúčto- vané v ostat- nom súhrn- nom výsledku	Stav k 31. decem- bru
Odložená daň z:								
- záväzkov	19	141	-	160	160	55	-	215
- straty minulých období	-	-	-	-	-	-	-	-
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	241	115	-	359	359	-12	-	347
- precenenia finančných investícií	81	-	-690	-612	-612	-	-278	-890
- dlhodobého hmotného majetku	-90	-35	-	-125	-125	79	-	-46
- opravných položiek	0	249	-	249	249	-56	-	193
Spolu	251	470	-690	31	31	66	-278	-181

25 Vykazovanie o segmentoch

Spôsob účtovania o výsledkoch segmentov je konzistentný s účtovnými zásadami a metódami podľa IFRS uvedenými v bode 2 poznámok. Spoločnosť nemá transakcie medzi segmentmi. Predstavenstvo, ktoré má právomoc výkonného rozhodovacieho orgánu Spoločnosti, disponuje s informáciami pre účely jeho rozhodovania v rovnakom členení ako vykázané nižšie.

Poistnými segmentmi v Spoločnosti sú: (a) neživotné poistenie (v rámci neživotného poistenia je zahrnuté aj zdravotné poistenie) a (b) životné poistenie.

	2013			2012		
	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>						
<i>Výnosy</i>						
Zaslúžené poistné	10 681	31 158	41 839	10 658	31 746	42 403
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	-99	-3 151	-3 250	-92	-3 219	-3 311
Čisté zaslúžené poistné	10 582	28 007	38 589	10 566	28 526	39 092
Výnosy z finančných nástrojov	2 473	532	3 005	2 598	677	3 275
Realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku	670	6	676	71	99	170
Čisté výnosy z finančných prostriedkov investovaných v mene poistených (pre účely investičného životného poistenia)	199	0	199	375	0	375
Provízie od zaistovateľa	-	258	258	-	242	242
Výnosy zo servisných zmlúv	-	16	16	-	16	16
Ostatné výnosy	210	472	682	248	297	544
Spolu výnosy	14 134	29 291	43 425	13 857	29 858	43 715
<i>Náklady</i>						
Náklady na poistné plnenia a zmena v rezervách vyplývajúcich z poistenia netto	-8 760	-13 347	-22 107	-7 789	-13 228	-21 017
Obstarávacie a správne náklady	-3 988	-13 274	-17 262	-3 700	-13 485	-17 184
Ostatné náklady	-265	-1 169	-1 434	-565	-1 406	-1 972
Spolu náklady	-13 013	-27 790	-40 803	-12 054	-28 119	-40 173
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 121	1 501	2 622	1804	1 739	3 542
Daň z príjmu	-	-	-696	-	-	-465
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	-	-	1 926	-	-	3 077
Aktíva	76 687	42 633	119 320	72 896	42 723	115 619
Závazky	65 109	29 863	94 972	63 915	30 390	94 305
Kapitálové výdavky (všetky v Slovenskej republike)	350	1 178	1 528	339	1 063	1 402

25 Vykazovanie o segmentoch (pokračovanie)

V členení podľa krajín:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
Zaslúžené poistné v Českej republike	1 063	981
Zaslúžené poistné v Slovenskej republike	40 776	41 422
Spolu	41 839	42 403

Z hmotného majetku, nehmotného majetku a ostatného majetku uvedeného v bode 5,6 poznámok sa nachádza v Českej republike hmotný majetok, ktorého zostatková hodnota k 31. decembru 2013 je 21 tis. Eur.

Ostatný hmotný majetok, nehmotný majetok a ostatný majetok uvedený v bode 5,6 poznámok sa nachádza v Slovenskej republike.

26 Riadenie finančného a poistného rizika**26.1. Popis systému riadenia rizík**

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť pri výkone poisťovacej činnosti postupuje niekoľko typov rizík, pričom najvýznamnejšie sú poistné riziká, finančné riziká, úverové riziko a operačné riziká. Predstavenstvo spoločnosti kladie dôraz na riadenie rizík ako na nástroj, ktorý zvyšuje konkurencieschopnosť spoločnosti. Riadenie rizík má vplyv na všetky oblasti riadenia, a preto je ich súčasťou. Predstavenstvo je zodpovedné za riadenie rizík tak, aby bola rovnováha medzi rizikami, návratnosťou investovaných prostriedkov a vlastným imaním spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby chránili finančnú silu spoločnosti a podporovali udržateľný rast spoločnosti. Výška kapitálu spoločnosti je 21 348 (2012: 21 314) tisíc eur.

V zmysle vyššie uvedeného spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie, vyhodnocovanie a riadenie rozhodnutí z pohľadu riadenia rizík. Funkčnosť tohto systému je zabezpečovaná manažérom pre riadenie rizík ako aj odborom vnútorného auditu.

Základným dokumentom riadenia rizík je rizikový apetít. Ten vyjadruje aké typy rizík, a v akej miere, je spoločnosť ochotná podstúpiť. Rizikový apetít je vyjadrením predstavenstva spoločnosti a odráža globálne mantinely, v ktorých sa má miera rizika pohybovať. Tie sú vyjadrené buď kvalitatívnymi vyjadreniami, alebo kvantitatívnymi hranicami. Rizikový apetít je prehodnocovaný aspoň raz ročne. Porovnanie aktuálneho rizikového profilu s rizikovým apetítom sa vykonáva na kvartálnej báze, avšak pre niektoré riziká je frekvencia vyhodnocovania vyššia.

Celkovou správou o stave prijatého rizika je Vlastné ohodnotenie rizík a solventnosti (ORSA – own risk and solvency assesment), ktorá popisuje stav podstúpeného rizika, jeho porovnanie s rizikovým apetítom, výsledky stresových scenárov, strategické riziká, vhodnosť použitých modelov a nástrojov merania rizika a výsledky kľúčových rizikových analýz.

Na monitorovanie rizika spoločnosť používa hlavne nasledovné nástroje.

Ekonomický kapitál - interný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky

Požadovaná miera solventnosti (na princípoch Solventnosti II) – štandardný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky

Stupeň likvidity - monitorujúci pomer očakávaných výdavkov voči likvidným finančným prostriedkom

Analýza súladu medzi aktívami a technickými záväzkami spoločnosti – sleduje všetky formy finančných rizík

Prehľad protistrán – zoznam protistrán vrátane expozície a ich kredibility

Analýzy citlivosti, testy primeranosti technických rezerv – kontrola miery poistných rizík.

Analýza internej kontroly – posudzuje mieru zostatkového rizika a úroveň kontroly rizík

Výsledky analýz sú diskutované výborom pre riadenie rizík a investícií, ktorý slúži ako hlavný orgán pre vydávanie odporúčaní a rozhodnutí spojených s udrжанím primeranej úrovne rizika. V prípade zistení prekročenia miery rizika výbor navrhuje opatrenia priamo, alebo požiada pracovníkov zodpovedných za dané riziko, aby našli spôsob zníženia miery rizika.

26.2. Poistné riziko

26.2.1. Poistné riziko v neživotnom poistení

Poistné riziko vzniká v dôsledku neurčitosti výšky a početnosti škôd vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Rizikom je, že reálna výška škôd presiahne výšku škody očakávanú v poistnom respektíve technických rezervách.

Poistné riziko je riadené prostredníctvom diverzifikácie rizika cez veľký počet poistných zmlúv, pomocou upisovacích pravidiel a selekcie rizika a zaistnou stratégiou.

Upisovanie poistného rizika

Pri tvorbe upisovacích pravidiel a selekcii rizika má spoločnosť nasledujúce ciele a stratégiu:

- stratégia na prijatie poistného rizika zahŕňa výber a schválenie rizika, stanovenie limitov a vyvarovania sa neúmerne veľkej koncentrácii rizika,
- stanovenie rozsahu poistného rizika a jeho riadenie, vrátane mechanizmov na transfer rizika,
- systém na kontrolu procesov upisovania rizika (akceptovanie rizika, výber a schválenie rizika, použitie limitov a možností výberu),
- metódy na minimalizáciu koncentrácie určitých rizík, metódy na posúdenie a monitorovanie rizika, ako napríklad interné modely merania rizika, analýzy senzitivity a ich implementácia,
- metódy na sledovanie škodovosti a na obmedzenie alebo transfer rizika poisťovateľa,
- maximálne vruby rizika (rizikové limity),
- maximálna možná škoda a poistná suma, primeranosť rezerv a vývoj škôd a primeranosť poistného.

Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje spoločnosť časť poistného rizika na zaistovacie spoločnosti.

Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. Pomocou zaistenia sa spoločnosť chráni pred extrémne veľkými škodami – katastrofickými udalosťami a stabilizuje hospodárenie spoločnosti.

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:

- výška kapacity do akej chce Spoločnosť upisovať riziká,
- výška vlastného vrubu a rizikový apetít Spoločnosti,
- pomer proporčného a neproporčného zaistenia,
- rating zaistovateľa.

Zaistný program je dojednávaný na ročnej báze s finančne silnými zaistovacími spoločnosťami. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sú v priebehu účtovného obdobia pravidelne vyhodnocované a v prípade potreby je zaistný program rozširovaný o chýbajúce krytie rizík formou fakultatívneho zaistenia.

Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Pre Spoločnosť predstavujú významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky. Spoločnosť sa voči katastrofickým udalostiam chráni katastrofickým zaistením pre skupiny produktov poistenia majetku a cestovného poistenia.

Koncentrácia rizík

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:

<i>V percentách</i>	2013	2012
Bratislavský	43,44%	42,75%
Prešovský	8,16%	8,24%
Trenčiansky	5,99%	5,53%
Trnavský	4,71%	4,68%
Košický	4,79%	4,61%
Nitriansky	4,95%	5,28%
Banskobystrický	13,98%	14,82%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	8,89%	8,92%
Žilinský	3,68%	3,64%
Svet	1,30%	1,31%
Európa	0,11%	0,21%
Spolu	100,00%	100,00%

V rámci koncentrácie rizika na klienta Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy na jedno miesto poistenia pre riziko flexa, ktoré zahŕňa požiar, výbuch, úder blesku a pád lietadiel. K 30. júnu 2012 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by poistná suma na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

26.2.2. Poistné riziko životnom poistení

V rámci životného poistenia Spoločnosť dojednáva dlhodobé poistené zmluvy pre prípad dožitia alebo úmrtia poisteného (alebo kombinácie oboch rizík). Spoločnosť ponúka produkty, kde výška plnenia je garantovaná – kapitálové poistenia, ako aj produkty, kde výška plnenia závisí od investičnej stratégie zvolenej klientom – investičné poistenia. K všetkým produktom je možné dojsť zdravotné a úrazové pripoistenia.

Poistné riziko vyplýva z neurčitosti očakávaných plnení, pričom tieto sú ovplyvňované úmrtnosťou poistného kmeňa, správaním klientov a to najmä v súvislosti so stornovanosťou poistných zmlúv, škodovosťou pripoistení a rizikom zmien vo výške operačných nákladov súvisiacich so životným poistením.

Riadenie poistného rizika

Spoločnosť riadi poistné riziko životných zmlúv pri tvorbe sadzieb, v procese upisovania a použitím zaistenia.

Pri tvorbe sadzieb Spoločnosť používa všetky významné cenotvorné faktory, pričom na stanovenie primeranej sadzby používa aktuálne štatistické údaje. Odhady rizika sú stanovené obozretne a podľa miery neistoty sú sadzby upravené o bezpečnostné prirážky. Spoločnosť analyzuje primeranosť poistného na kvartálnej báze.

Hlavnými nástrojmi pri riadení poistného rizika v procese upisovania sú zdravotný a finančný dotazník, ktoré sú používané na primeraný odhad rizika úmrtia a incidencie zdravotných a úrazových rizík, kompetencie pre akceptovanie rizika a poistné podmienky upravujúce výšku krytia a výluky z poistenia.

Na elimináciu vplyvu vysokého individuálneho rizika Spoločnosť využíva excedentné zaistenie. Spoločnosť zaistuje riziko smrti, zdravotných a úrazových rizík.

V nasledujúcej tabuľke je prehľad koncentrácie rizika smrti podľa výšky poistného krytia na jednotlivé poistené osoby pred zaistením a po uplatnení zaistenia.

V tisícoch EUR	2013		2012	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
<i>Poistná suma:</i>				
0,0 - 2,5	29 753	29 800	30 625	30 658
2,5 - 5,0	39 675	39 983	38 308	38 099
5,0 - 7,5	15 869	16 641	16 569	16 359
7,5 - 10,0	14 920	14 813	13 352	14 266
10,0 - 15,0	9 959	15 972	9 069	14 657
15,0 - 20,0	8 193	1 090	6 834	805
20,0 - 30,0	5 811	518	5 448	402
30,0 - 40,0	4 598	107	3 830	62
40,0 - 50,0	3 819	44	2 726	-
viac ako 50,0	6 022	114	4 946	-
Spolu	138 619	119 082	131 707	115 308

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

Spoločnosť vyhodnocuje mieru poistných rizík životného poistenia niekoľkými nástrojmi. Analýzy sa robia minimálne na štrťročnej báze. V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza citlivosti trhovej hodnoty záväzkov (vykonaná ako súčasť testu primeranosti rezerv v životnom poistení) zo životného poistenia na zmenu úmrtnosti, škodovosti, stornovanosti a výšky nákladov.

V tisícoch EUR	2013	2012
<i>Trhová hodnota záväzkov</i>	47 489	50 514
Základný scenár		
Úmrtnosť a škodovosť +10%	47 860	-
Stornovanosť -10%	47 303	50 457
Inflácia nákladov +1%	48 230	51 341
Administratívne náklady +10%	48 531	51 617

26.3. Finančné riziká

Spoločnosť kryje svoje záväzky, vyplývajúce z poistnej činnosti, finančným majetkom. Pri investovaní peňažných prostriedkov na finančných trhoch podstupuje finančné riziká rovnako ako ostatné subjekty finančného trhu.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Hlavným finančným rizikom je skutočnosť, že výnosy z finančného majetku nebudú postačujúce na financovanie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, menové riziko a iné cenové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Základom riadenia finančných rizík je investičná stratégia, ktorá určuje limity pre umiestnenie finančného majetku tak, aby bolo zabazpečené primerané rozloženie finančného majetku, likvidita a bezpečnosť.

26.3.1. Trhové riziká**Úrokové riziko**

Úrokové riziko je riziko zmeny trhových úrokových sadzieb respektíve výnosovej krivky a ich vplyv na výsledky Spoločnosti, ako aj na schopnosť kryť garancie vyplývajúce z poistných zmlúv. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poistných zmlúv v životnom poistení sú modelované štvrťročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dlhodobých poistných zmluvách životného poistenia, kde sú garancie úrokovej miery. Pri poklese úrokových mier je Spoločnosť vystavená riziku, že nebude schopná dosahovať výnosy z investícií, ktoré garantuje svojim poistencom. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie.

V nasledujúcej analýze citlivosti je vyčíslený vplyv zmeny úrokových sadzieb na hospodársky výsledok pred zdanením a na ostatné súhrnné zisky a straty pred zdanením.

	2013		2012	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
<i>V tisícoch EUR</i>				
Zmena trhovej úrokovej miery o				
+ 100 bp	-2 642	-2 875	-3 709	-2 604
- 100 bp	2 852	2 843	3 533	2 917

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z možnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť riadi toto riziko zosúladovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách. Spoločnosť má k 31.12.2013 finančný majetok alebo záväzky aj v USD a CZK. Dopad zmeny kurzu o 10% na hospodársky výsledok je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	2013		
	Hodnota finančného majetku v cudzej mene	Hodnota záväzkov v cudzej mene	Vplyv na hospodársky výsledok
<i>V tisícoch EUR</i>			
Zvýšenie hodnoty EUR o 10% voči			
USD	63	0	-6,3
CZK	362	502	14,0

Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísať z dôvodu zmien trhových cien (iné než zmeny vyplývajúce z rizika úrokovej sadzby alebo menového rizika), bez ohľadu na to, či tieto zmeny sú spôsobené faktormi, ktoré sú špecifické pre individuálny finančný nástroj alebo faktormi, ktoré majú vplyv na všetky podobné finančné nástroje obchodované na trhu. Cenové riziko Spoločnosti vyplýva najmä z investícií do cenných papierov, ktorých reálna hodnota je ovplyvnená vývojom na kapitálovom alebo peňažnom trhu.

Neočakávané pohyby v cenách akcií môžu negatívne ovplyvniť trhovú hodnotu investícií Spoločnosti. Tieto aktíva sa investujú s cieľom splnenia povinností voči majiteľom poistných zmlúv životného aj neživotného poistenia a na získanie výnosov pre akcionárov. Tie isté zmeny môžu ovplyvniť súčasnú hodnotu poistných záväzkov.

V tisícoch EUR	2013		2012	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena ceny podielov v investičných fondoch				
-/+ 10%	-	+/- 32	-	-/+ 32

26.3.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná uhrádzať splatné záväzky riadne a včas. Pre Spoločnosť je veľmi dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Toto, okrem stanovenia minimálnych limitov na dodržiavanie likvidity, Spoločnosť zabezpečuje držaním hotovosti a likvidného majetku tak, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom sa snaží nakupovať investičný majetok s podobnou dobou splatnosti, akú majú záväzky z poistenia týmto majetkom kryté. Párovaním majetku a záväzkov na základe ich splatnosti Spoločnosť minimalizuje riziko nedostatočnej likvidity. Krátkodobé záväzky Spoločnosť kryje termínovanými vkladmi a krátkodobými cennými papiermi. V prípade realizácie neočakávaných výdavkov je Spoločnosť schopná v priebehu niekoľkých dní zmeniť formu investícií z cenných papierov na hotovosť a pokryť tak neočakávané nároky.

Riziko likvidity ukazujú nasledujúce tabuľky. V prvých rokoch sú peňažné toky z majetku vysoké vplyvom termínovaných vkladov a splatných cenných papierov. Navyše peňažné toky do Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení prevyšujú peňažné toky zo Spoločnosti vyplývajúce zo záväzkov zo zmlúv v životnom poistení. Tieto finančné prostriedky musia byť Spoločnosťou reinvestované, aby bolo zabezpečené krytie záväzkov z poistných zmlúv s dlhšou splatnosťou, ako je splatnosť investícií. Spoločnosť sa snaží investovať finančné prostriedky dlhodobo a tým dosiahnuť lepšie párovanie (vyššiu zhodu) doby do splatnosti majetku a záväzkov.

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2013 - očakávané peňažné toky:

V tisícoch EUR	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	11 966	40 058	21 373	37 130	110 527
Finančné prostriedky investované v mene poistených	2	49	128	6 143	6 322
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	3 133	96			3 229
Pohľadávky	4 002	-	-	-	4 002
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 116	-	-	-	1 116
Spolu	20 219	40 203	21 501	43 273	125 196
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	23 943	11 943	13 235	38 483	87 604
Záväzky z poistenia a zaistenia	3 973	-	-	-	3 973
Spolu	48 135	52 146	34 736	81 756	216 773

Analýza splatnosti finančných nediskontovaných aktív a diskontovaných záväzkov k 31. decembru 2012
- očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	4 904	36 199	29 282	42 090	112 475
Finančné prostriedky investované v mene poistených	2	31	94	5 696	5 823
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	3 552	149	-	-	3 701
Pohľadávky	4 507	-	-	-	4 507
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	943	-	-	-	943
Spolu	13 908	36 379	29 376	47 786	127 449
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	23 813	11 117	12 992	38 216	86 138
Záväzky z poistenia a zaistenia	4 526	-	-	-	4 526
Spolu	42 247	47 496	42 368	86 002	218 113

26.3.3. Úverové riziko

Úverové riziko je riziko nesplatenia pohľadávky Spoločnosti. Pri krytí záväzkov vyplývajúcich z poistenia existujú 2 základné zdroje úverového rizika: riziko týkajúce sa majetku vyplývajúceho zo zaistenia a riziko týkajúce sa finančného majetku. Pri zaistení ide o riziko, že zaistovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky v zmysle zaistného programu a Spoločnosť bude musieť znášať aj vrub zaistovateľa. Preto si spoločnosť vyberá zaistovateľa s vysokým úverovým ratingom.

Pri investovaní do finančného majetku vystupuje Spoločnosť ako veriteľ emitenta. Preto tu vzniká riziko, že emitent finančného nástroja nebude schopný uhradiť svoje záväzky v zmysle emisných podmienok. Toto riziko sa Spoločnosť snaží eliminovať vhodnou diverzifikáciou investičného portfólia v zmysle legislatívnych a interných noriem a limitov, ako aj investovaním do finančných nástrojov, ktorých emitentmi sú centrálné banky a vlády štátov európskej únie alebo kde je garancia štátu na splatenie záväzku alebo do finančných nástrojov dostatočne dobre zabezpečených a emitovaných spoločnosťami (prevažne bankami) s vysokým ratingom od renomovaných ratingových agentúr. Úverová kvalita majetku je analyzovaná v bodoch č. 8 a 12 poznámok.

27 Riadenie kapitálu

Smernice Európskej únie a slovenské zákony požadujú, aby poisťovne počas celej doby svojej činnosti trvale zabezpečovali vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. Túto schopnosť je každá poisťovňa povinná zabezpečiť samostatne v poistných druhoch životného aj neživotného poistenia dodržiavaním skutočnej miery solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Skutočnou mierou solventnosti sa rozumie hodnota nezaťaženého majetku poisťovne, ktorý tvoria jej vlastné zdroje, znížená o nehmotný majetok poisťovne, hodnotu vlastných akcií a hodnotu majetkovej účasti v inej poisťovni alebo finančnej inštitúcii. Vlastné zdroje Spoločnosti tvoria splatené základné imanie, zákonný rezervný fond a ďalšie fondy, na ktoré sa nevzťahujú záväzky z poistenia, vrátane oceňovacích rozdielov z ocenenia majetku a záväzkov, a výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného účtovného obdobia po odpočítaní dividend určených na vyplatenie.

Pri výpočte požadovanej miery solventnosti sa vychádza z objemu technických rezerv a rizikového kapitálu, objemu predpísaného poistného a z nákladov na poistné plnenia, čím sa stanoví minimálna hodnota kapitálu potrebného na krytie rizika pochádzajúceho zo záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv životného a neživotného poistenia. Skutočná miera solventnosti musí zároveň dosiahnuť aspoň úroveň garančného fondu, ktorý sa tvorí vo výške jednej tretiny požadovanej miery solventnosti, minimálne však vo výške 3,7 milióna EUR pre životné a 3,7 milióna EUR pre neživotné poistenie.

Spoločnosť priebežne mesačne sleduje plnenie dostatočnosti vlastných zdrojov. Počas celej doby činnosti boli preukázané vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška kapitálu (skutočná miera solventnosti), ktorý Spoločnosť riadi, predstavovala 10 284tis. EUR pre životné poistenie (2012: 8 635 tis. EUR) a 13 855tis. EUR pre neživotné poistenie (2012: 12 392 tis. EUR).

28 Ostatné finančné povinnosti

Budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu predstavujú:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013	2012
do 1 roka	349	361
od 1 roka do 5 rokov	1 112	755
viac ako 5 rokov	-	-
Spolu	1 461	1 116

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

29 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov a triedy finančného majetku

Odsúhlasenie tried finančného majetku tak ako je vykázaný v súvahe s kategóriami oceňovania podľa IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" je v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013				2012			
	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie
Dlhopisy	93 969	-	-	-	91 930	-	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	6 120	-	-	-	4 670	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	323	6 322	-	-	318	5 823	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	2 966	-	-	-	3 491
Sprostredkovatelia	-	-	-	14	-	-	-	4
Pohľadávky z regresov	-	-	-	487	-	-	-	320
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	58	-	-	-	269
Ostatné pohľadávky	-	-	-	477	-	-	-	422
Podiel zaistovateľov na rezervách	-	-	-	3 229	-	-	-	3 701
Bankové účty	-	-	1 098	-	-	-	928	-
Hotovosť	-	-	2	-	-	-	1	-
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	-	16	-	-	-	14	-
Spolu	94 292	6 322	7 236	7 231	92 248	5 823	5 613	8 207

30 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Podľa významnosti vstupov použitých pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov sa finančné nástroje klasifikujú do troch úrovní. Úroveň 1 predstavuje ceny kótované na aktívnom trhu a úroveň 2 predstavuje model oceňovania so vstupnými parametrami pozorovateľnými na trhu.

V tisícoch EUR	2013			2012		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Dlhopisy	21 779	72 190	-	23 426	68 504	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	6 322	-	-	5 823	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch ostatné	323	-	-	318	-	-

V tisícoch EUR	2013			2012		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Štátne dlhopisy v rámci EÚ	21 779	64 638	-	23 426	59 306	-
Podnikové dlhopisy	-	7 552	-	-	9 198	-

Spoločnosť vykazuje v úrovni 1 finančné aktíva, ktoré sú kótované na burze a transakcie sa vyskytujú denne alebo aspoň počas 90 % obchodných dní.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2:

Pre stanovenie reálnych hodnôt dlhopisov na základe iných ako kótovaných cien na aktívnych trhoch, použila Spoločnosť metódu oceňovania založenú na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Vstupnými údajmi použitými pre výpočet, sú kótované ceny porovnateľných cenných papierov a money market krivka alebo swapova krivka, v závislosti od splatnosti dlhopisu:

Diskontná sadzba pre splatnosť:	1 rok	2 roky	4 roky	5 rokov	7 rokov	8 rokov	14 rokov
V % p.a.							
2013	0,09%	0,25%	0,78%	1,07%	1,62%	1,86%	2,70%
2012	0,00%	0,03%	1,02%	1,20%	5,36%	3,30%	3,70%

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2012: bez zmeny).

(c) Majetok neoceňovaný reálnou hodnotou, pre ktorý sa reálna hodnota zverejňuje

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

V tisícoch EUR	2013				2012			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účtovná hodnota
Aktíva								
Termínované vklady v bankách	-	6 120	-	6 120	-	4 670	-	4 670
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 116	-	1 116	-	944	-	944

Reálna hodnota zodpovedá účtovnej hodnote.

31 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoba sa považuje za spriaznenú, ak jedna strana má možnosť kontrolovať alebo má podstatný vplyv na finančné a operatívne rozhodnutia inej osoby, alebo taká, ktorá spolu so Spoločnosťou pod takúto osobu spadá. Spriaznenými osobami sa pre Spoločnosť rozumejú materská spoločnosť a spoločnosti pod jej kontrolou, vrátane Union zdravotná poisťovňa, a.s., a predstavenstvo Spoločnosti a dozorná rada.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandsko. Spoločnosť Achmea B.V. je registrovaná v Obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Utrecht a okolie, Holandsko, pod číslom 33235189. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Achmea B.V. alebo na internetovej stránke www.achmea.com.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je Vereniging Achmea.

Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

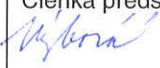
V tisícoch EUR	2013			2012		
	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Zostatky so spriaznenými stranami</i>						
Pohľadávky	3	-	-	4	-	-
Pohľadávky zo zaistenia	-	0	-	-	19	-
Závazky	-	-	-	-	-	-
Závazky zo zaistenia	-	126	-	-	243	-
Závazky z nevyplatených miezd	-	-	27	-	-	25

	2013			2012		
	Materská spoločnosť	Spoločnosť pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Materská spoločnosť	Spoločnosť pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>V tisícoch EUR</i>						
<i>Transakcie so spriaznenými stranami</i>						
Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom	787	-	-	935	-	-
Podiel na províziách zo zaistenia	13	-	-	45	-	-
Podiel zaistovateľa na vyplatených poistných plneniach	819	-	-	964	-	-
Náklady na poistné plnenia	69	-	-	103	-	-
Bežné náklady	-	-	-	-	-	-
Vyplatené základné mzdy	-	-	298	-	-	287
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	42	-	-	86
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	33	-	-	26
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	50	-	-	34
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	49	-	-	54

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť využíva služby zaistenia pomocou Achmea Reinsurance a Achmea Schadeverzekerung N.V., pričom sa jedná hlavne o poistenie úpadku cestovných kancelárií formou quota share, kde zaistovateľ preberá sadzbu interného ocenenie rizika; poistenie majetku, kde zaistovateľ participuje 5% podielom a nasleduje zaistnú sadzbu navrhnutú zaistovacím leadrom a poistenie asistenčných služieb.

32 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahovom dni a pred schválením tejto účtovnej závierky nenastali žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky a jej schválenia na zverejnenie	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
07.03.2014	Elena Májeková Členka predstavenstva  Martin Hargaš Člen predstavenstva 	Ľuboslava Rusoňová 	Mária Gubová 