Polročná finančná správa

Union poisťovne, a.s. za prvý polrok 2013

Polročná finančná správa k 30.6.2013

(regulované informácie podľa §35 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov)

Celkové hrubé predpísané poistné Union poisťovne, a.s. za prvý polrok 2013 dosiahlo 20,7 mil. eur a medziročne pokleslo o 2,8%.

V **neživotnom poistení** vykázala Union poisťovňa, a.s. pokles hrubého predpísaného poistného o 2,6% oproti rovnakému obdobiu predchádzajúceho roka. Hrubé predpísané poistné dosiahlo 15,6 mil. eur.

Nová produkcia v **životnom poistení** vzrástla medziročne o 13%. Hrubé predpísané poistné v životnom poistení dosiahlo hodnotu 5,1 mil. eur, čo predstavuje pokles o 3,5% oproti prvému polroku 2012.

Medzi hlavné udalosti prvého polroka 2013 môžeme zaradiť vyššie poistné udalosti nad 50 tis. eur, a to v poistení insolventnosti cestovných kancelárií vo výške 468 tis. eur, v poistení všeobecnej zodpovednosti vo výške 58 tis. eur a v poistení zodpovednosti dopravcu za škodu vo výške 57 tis. eur, 56 tis. eur a 53 tis. eur.

Union poisťovňa, a.s. dosiahla za prvý polrok 2013 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 0,4 mil. eur, čo predstavuje pokles o 2,1 mil. eur v porovnaní s minulým rokom, najmä z dôvodu vyšších nákladov na poistné udalosti v neživotnom poistení a zníženiu rezerv v životnom poistení na základe testu dostatočnosti rezerv v dôsledku nárastu výnosovej referenčnej krivky v roku 2012.

Union poisťovňa, a.s. dosiahla za prvý polrok 2013 zisk po zdanení 0,3 mil. eur.

Ambície a ciele na nasledujúce obdobie

Jedným z dlhodobých cieľov poisťovne Union je udržať si silné postavenie v tradičnom segmente **cestovného poistenia** a ďalej dobudovávať svoju pozíciu v tejto, ale aj v ďalších oblastiach poistenia v Českej republike.

Dynamika **on-line poistenia** a technologické trendy nás utvrdzujú v našom strategickom zameraní a zvýšenej pozornosti internetovému predaju poistenia vo všetkých relevantných segmentoch a trhoch. Chceme využívať dlhoročné skúsenosti, ktorými v tejto oblasti disponuje naša materská a sesterské spoločnosti v koncerne Achmea.

Budovanie **poistenia motorových vozidiel** je naša dlhodobá ambícia, význam tohto druhu poistenia v celkovom portfóliu razantne narastá. Aj v ďalšom období chceme pokračovať v sústredení sa na kontrolovaný rast a čo najskôr dosiahnuť požadovanú veľkosť portfólia a priaznivé rozloženie poistných rizík.

V **neživotnom poistení** pokračujeme v našom kľúčovom zameraní sa na trh malých a stredných podnikov ako aj občanov s osvedčenou kompletnou ponukou produktov a služieb. Naša vedúca pozícia v individuálnom zdravotnom poistení je pre nás záväzkom naplno využiť možný budúci potenciál v tejto oblasti a jedinečnú spoluprácu so sesterskou spoločnosťou Union zdravotná poisťovňa, a. s.

V **životnom poistení** sa budeme snažiť stabilizovať portfólio poistných zmlúv a tvoriť dlhodobú ekonomickú hodnotu pre všetky zainteresované strany, predovšetkým však pre klienta. Budeme dbať na predaj transparentných produktov a produktov s tradičnou poistnou zložkou – poistením rizika. Našim cieľom sú dlhodobé korektné vzťahy s klientom a distribútormi, a preto budeme naďalej rozvíjať aktivity vedúce k dlhodobému pretrvávaniu poistných zmlúv.

V **prevádzkovej oblasti** budeme pokračovať v sérií projektov a aktivít, ktoré sú zamerané na vybudovanie trvalo udržateľnej konkurenčnej výhody cez excelentnú kvalitu služieb pre zákazníkov a distribučných partnerov založenej na modernizácií procesov podporovaných IT technológiou.

V oblasti **CRM (Customer Relationship Management)** – riadenie vzťahu s klientom – chceme prehlbovať vnímanie a chápanie potrieb jednotlivých skupín klientov a byť tak schopní poskytnúť im riešenia a servis šité na mieru.

Prílohou tejto správy je individuálna účtovná závierka k 30.6.2013.
Všetky údaje v tejto správe sú neauditované.

Vyhlásenie o dodržiavaní zásad Kódexu Správy a riadenia spoločností na Slovensku

Členovia predstavenstva sa zaviazali ku všeobecnému zvyšovaniu úrovne *corporate governance* a prijali Kódex Správy a riadenia spoločností na Slovensku, (ďalej aj len ako "***Kódex***") a ktorý je zverejnený na http://www.cecga.org/. S cieľom (i) prihlásiť sa k plneniu a dodržiavaniu jednotlivých zásad Kódexu, (ii) poukázať na spôsob ich plnenia a súčasne (iii) vydať vyhlásenie o správe a riadení podľa § 20 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj len ako "***Zákon***") predkladáme toto Vyhlásenie:

I. PRINCÍP: PRÁVA AKCIONÁROV A KĽÚČOVÉ FUNKCIE VLASTNÍCTVA
Rámec správy a riadenia spoločností musí ochraňovať a uľahčovať výkon práv akcionárov.

A. Základné práva akcionárov	***spĺňa/nespĺňa***	***spôsob splnenia/dôvody nesplnenia (stručný popis)***
1. registrácia akcií	spĺňa	Register akcií vedie Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s. na základe zmlúv o registrácii zaknihovaných CP.
2. právo na prevod akcií/obmedzenie prevoditeľnosti[1]	spĺňa	S akciami emitovanými spoločnosťou nie sú spojené obmedzenia pri ich prevoditeľnosti.
3. právo na informácie	spĺňa	Práva akcionára na poskytnutie informácií o činnosti spoločnosti a jej orgánov, najmä práva uvedené v § 178 ods. 7, § 180 ods. 3, 4, §183a, §184 ods. 3, 6, 7, §189 ods. 2 Obch. zák. sú dodržiavané. Informácie sú akcionárom poskytované včas a v požadovanom rozsahu. Informácie o hospodárskych výsledkoch sú pravidelne poskytované v rámci ročných a polročných správ, ktoré sú verejnosti prístupné.

[1] § 20 ods. 7 písm. b) Zákona

4. právo účasti a rozhodovania na valnom zhromaždení, obmedzenie hlasovacieho práva[2]	spĺňa	Výkon práv akcionára môže byť pozastavený alebo obmedzený len podľa ustanovení Obchodného zákonníka alebo osobitného zákona (§176a ods.3, §180 ods.1 Obch. zák., §86 zák. č. 8/2008 Z. z). Stanovy spoločnosti neobmedzujú výkon hlasovacieho práva. Počas existencie spoločnosti nebol obmedzený ani pozastavený výkon práva účasti a rozhodovania a výkon hlasovacieho práva na valnom zhromaždení žiadnemu akcionárovi.
5. aktívne volebné právo akcionára	spĺňa	Všetci akcionári majú rovnaké aktívne volebné právo (s výnimkou prípadu, ak je aplikované ustanovenie uvedené v predchádzajúcom bode 4).
6. právo na podiel na zisku	spĺňa	Právo akcionára na podiel zo zisku spoločnosti (dividendy) sa spravuje ustanoveniami Obchodného zákonníka, najmä § 178 a 179 a stanov spoločnosti, čl. IV bod 4. Rozhodujúci deň na určenie osoby oprávnenej uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku, pričom dodržiava ustanovenia § 178 Obchodného zákonníka. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa. Presný dátum splatnosti určí valné zhromaždenie.
B. Právo účasti na rozhodovaní o podstatných zmenách v spoločnosti a na prístup k informáciám	____	_____
1. stanovy a obdobné interné predpisy	spĺňa	Zmena stanov je výlučne v pôsobnosti valného zhromaždenia (t. j. akcionárov).
2. vydávanie nových emisií	spĺňa	Vydávanie nových emisií je v pôsobnosti valného zhromaždenia. Predstavenstvo môže rozhodnúť o vydaní emisie len na základe poverenia valným zhromaždením za podmienok stanovených v poverení.
3. mimoriadne transakcie	spĺňa	O mimoriadnych transakciách rozhoduje valné zhromaždenie (podľa stanov, čl. VI) alebo predstavenstvo po predchádzajúcom prerokovaní dozornou radou (podľa stanov čl. X a štatútu predstavenstva).
C. Právo podieľať sa na rozhodovaní o systémoch odmeňovania členov orgánov a manažmentu	____	_____

[2] § 20 ods. 7 písm. f) Zákona

1. stratégia odmeňovania a jej zmeny	____	Výkon činnosti členov orgánov spoločnosti je bez nároku na odmenu.
2. odmeny vo forme akcií a motivačné programy	____	Odmeny vo forme akcií sa neposkytujú. Spoločnosť nemá vytvorené žiadne mechanizmy zainteresovania zamestnancov na kapitále emitenta.
3. dostatok informácií o odmeňovaní viazanom na akcie	____	Odmeňovanie viazané na vlastníctvo akcií sa nerealizuje.
D. Právo účasti a hlasovania na valnom zhromaždení	____	_____
1. včasné informácie o valnom zhromaždení a programe	spĺňa	Oznámenie o konaní valného zhromaždenia je uverejnené v periodickej celoštátnej tlači. Pozvánka na valné zhromaždenie je zasielaná každému akcionárovi v lehote najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia. Súčasťou pozvánky na riadne valné zhromaždenie sú aj individuálna účtovná závierka, ktorá sa má schváliť na valnom zhromaždení. Do materiálov, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia, môžu akcionári nahliadať na internetovej stránke spoločnosti 30 dní pred konaním valného zhromaždenia alebo v sídle spoločnosti v pracovných dňoch od 8:00 h. do 16:00 h. v dobe od odoslania pozvánok až do začiatku konania valného zhromaždenia. Každý akcionár má právo vyžiadať si návrh zmien stanov, zoznam osôb, ktoré sú navrhnuté za člena dozornej rady a iné materiály, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia a ich zaslanie na svoje náklady a nebezpečenstvo.
2. právo klásť otázky	spĺňa	Žiadnemu akcionárovi nie je odopreté právo klásť na valnom zhromaždení otázky. Pri poskytovaní informácii predstavenstvo dodržiava ustanovenia § 180 ods. 3, 4 Obch. zák.
3. právo na vyjadrenie svojho názoru	spĺňa	Každý názor akcionára, prejavený na valnom zhromaždení je zachytený v zápisnici z valného zhromaždenia.
4. hlasovanie osobne alebo v zastúpení	spĺňa	Podľa stanov spoločnosti (čl. VI bod 2) akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca, ktorý sa preukáže písomným splnomocnením

		obsahujúcim rozsah splnomocnenia. Ak akcionár vykonáva svoje práva prostredníctvom splnomocnenca, kópia splnomocnenia musí byť odovzdaná zapisovateľovi pre účely evidencie.
E. Štruktúra vlastníctva a stupeň kontroly	spĺňa	Podiel akcionárov na základnom imaní k 30.6.2013: 99,94 % Achmea B.V, 0,06 % ostatné právnické a fyzické osoby. Spoločnosť je ovládaná hlavným akcionárom, charakter kontroly hlavného akcionára vyplýva z jeho majoritného podielu na základnom imaní.
F. Možnosti získania kontroly nad spoločnosťou	____	_____
1. transparentnosť prevzatia spoločnosti	spĺňa	V prvom polroku 2013 nebola pripravovaná transakcia, ktorá by mala v neskoršom čase za následok zmenu ovládania spoločnosti.
2. nástroje ochrany proti prevzatiu	____	_____
G. Zjednodušenie výkonu práv akcionára	____	_____
1. zverejnenie politiky inštitucionálnych investorov	spĺňa	Inštitucionálny investor má prístup ku všetkým dôležitým informáciám o dianí v spoločnosti, najmä k tým, ktoré môžu mať vplyv na vývoj kurzu akcií.
2. zverejnenie spôsobu riešenia konfliktov	____	V prvom polroku 2013 nedošlo ku konfliktu záujmov, ktoré by mohli mať vplyv na výkon vlastníckych práv v súvislosti s investíciami inštitucionálnych investorov.
H. Možnosť vzájomných konzultácií akcionárov	____	Spoločnosť má len jedného inštitucionálneho investora.

informácie o činnosti valného zhromaždenia[3]	Dňa 27.06.2013 sa konalo XXI. riadne valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti (ďalej VZ). Prítomný bol 1 akcionár, vlastniaci akcie s menovitou hodnotou spolu 12 939 766,40 €, čo predstavovalo 99,94 % základného imania spoločnosti a 99,94 % hlasovacích práv. VZ bolo uznášaniaschopné v zmysle čl. VIII bod 2 stanov spoločnosti. VZ prijalo 6 uznesení a neprijalo 3 uznesenia. VZ schválilo: individuálnu účtovnú závierku za rok 2012 rozdelenie zisku za rok 2012 zvýšenie základného imania z majetku spoločnosti na 17 550 000 € výročnú správu za rok 2012 audítora na preskúmanie účtovnej závierky za rok 2013 VZ neschválilo: výplatu dividend zvýšenie základného imania upísaním nových akcií
právomoci valného zhromaždenia[4]	Právomoci VZ sú dané najmä Obchodným zákonníkom a zákonom o poisťovníctve. Stanovy spoločnosti nerozširujú právomoci VZ dané zákonnými ustanoveniami.
opis práv akcionárov a postup pri ich výkone[5]	Práva akcionárov ustanovuje najmä Obchodný zákonník (§ 176a a nasl.) a stanovy spoločnosti. V prvom polroku 2013 akcionári vykonávali svoje práva zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom a požadovať na ňom informácie. Jeden minoritný akcionár písomne požiadal o zaslanie zápisnice z valného zhromaždenia; táto mu bola bezodkladne zaslaná.
kvalifikovaná účasť na ZI podľa osobitného predpisu[6]	Kvalifikovanú účasť na základnom imaní podľa § 8 písm. f) zák. č. 566/2001 má Achmea B.V., so sídlom Handelsweg 2, 3707 NH Zeist, Holandsko - 99,94%.

[3] § 20 ods. 6 písm. e) Zákona
[4] § 20 ods. 6 písm. e) Zákona
[5] § 20 ods. 6 písm. e) Zákona
[6] § 20 ods. 7 písm. c) Zákona

štruktúra základného imania (ZI)[7]	výška základného imania: 12 948 000,00 € počet akcií: 390 000 ks počet vydaných akcií a v plnom rozsahu splatených: 390 000 ks počet vydaných akcií ale nesplatených v plnom rozsahu: 0 ks pre všetky akcie platia nasledovné kritériá: - menovitá hodnota akcií: 33,20 € - druh akcie: kmeňová - forma akcie: na meno - podoba akcií: zaknihovaná - akcie neboli prijaté na regulovaný trh v inom členskom štáte a v štáte Európskeho hospodárskeho priestoru podiely akcionárov na základnom imaní: 99,94 % Achmea B.V. 0,06 % ostatné právnické a fyzické osoby
majitelia cenných papierov s osobitnými právami kontroly a opis týchto práv[8]	Majitelia akcií nemajú osobitné práva kontroly.
spôsob kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami[9]	Spoločnosť nevydala zamestnanecké akcie.
dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv[10]	Spoločnosť nemá vedomosť o dohodách medzi akcionármi, ktoré by mohli viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti akcií alebo k obmedzeniam hlasovacích práv.

[7] § 20 ods. 7 písm. a) Zákona
[8] § 20 ods. 7 písm. d) Zákona
[9] § 20 ods. 7 písm. e) Zákona
[10] § 20 ods. 7 písm. g) Zákona

pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu a zmenu stanov[11]	*1. Pravidlá na voľbu a odvolanie členov predstavenstva sú určené v stanovách spoločnosti, čl. IX* : Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Funkčné obdobie členov predstavenstva je tri roky. Funkčné obdobie člena predstavenstva môže skončiť skôr aj - vzdaním sa funkcie člena predstavenstva, a to najskôr dňom, kedy písomné vzdanie sa funkcie je doručené spoločnosti, príp. iným neskorším dňom uvedeným v oznámení o vzdaní sa funkcie, - alebo odvolaním z funkcie člena predstavenstva, - alebo dňom smrti člena predstavenstva. V prípade, že počet členov predstavenstva sa zníži pod troch, je dozorná rada povinná ihneď doplniť voľbou nových členov predstavenstva. V prípade, že počet členov predstavenstva neklesol pod troch, môže predstavenstvo vymenovať náhradných členov do najbližšieho zasadania dozornej rady. Predsedu predstavenstva určuje dozorná rada. Pre spôsob rozhodovania o členoch predstavenstva platí: Predstavenstvo rada je uznášaniaschopné, ak sú prítomní aspoň traja jeho členovia. Rozhodnutie predstavenstva prijaté, ak zaň hlasovala viac ako polovica prítomných členov. Rozhodnutie predstavenstva môže byť v prípadoch, ktoré nestrpia odklad, nahradené písomným prehlásením všetkých členov predstavenstva, že s navrhovaným opatrením súhlasia. Za písomnú formu sa považujú aj telegrafické, ďalekopisné a telefaxové a elektronické prejavy po ich telefonickom overení. *2. Spôsob zmeny stanov je určený v stanovách v čl. XIV:* O zmene stanov rozhoduje valné zhromaždenie. Ak je v programe valného zhromaždenia zaradená zmena stanov, pozvánka na valné zhromaždenie alebo oznámenie o jeho konaní obsahuje aspoň podstatu navrhovaných zmien. Návrh zmien stanov je akcionárom poskytnutý na nahliadnutie v sídle spoločnosti v lehote určenej na zvolanie valného zhromaždenia. Pre prijatie zmeny stanov je potrebná dvojtretinová väčšina prítomných akcionárov a o rozhodnutí sa musí vyhotoviť notárska zápisnica. Po každej zmene stanov spoločnosť zasiela orgánu štátneho dohľadu overenú kópiu ich platného znenia a uloží do Zbierky listín stanovy s vyznačenými zmenami a ich úplné znenie.

[11] § 20 ods. 7 písm. h) Zákona

všetky významné dohody, ktorých je Spoločnosť zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi[12]	Spoločnosť neuzavrela dohody, ktorých platnosť by bola viazaná na zmenu kontrolných pomerov v spoločnosti.

[12] § 20 ods. 7 písm. j) Zákona

II. PRINCÍP: SPRAVODLIVÉ ZAOBCHÁDZANIE S AKCIONÁRMI
Rámec správy a riadenia spoločností by mal zabezpečiť spravodlivé zaobchádzanie so všetkými akcionármi, vrátane minoritných a zahraničných. Všetci akcionári by mali mať možnosť získať efektívne odškodnenie, v prípade, že ich práva boli porušené.

A. Rovnaké zaobchádzanie s akcionármi	***spĺňa/nespĺňa***	***spôsob splnenia (stručný popis)***
1. rovnosť akcionárov a ich hlasovacieho práva	spĺňa	Hlasovacie právo akcionára sa určuje podľa menovitej hodnoty jeho akcií, pričom na každých 33,20 € pripadá jeden hlas. Všetci akcionári majú rovnaké hlasovacie práva (princíp proporcionality).
2. ochrana práv minoritných akcionárov	spĺňa	Neexistuje obmedzenie práv akcionárov z titulu ich veľkosti podielu na základnom imaní. Spoločnosť zaobchádza za rovnakých podmienok so všetkými akcionármi rovnako. V spoločnosti sa uplatňuje predkupné právo na kúpu novovydaných akcií.
3. hlasovanie správcov	____	_____
4. odstránenie prekážok cezhraničného hlasovania	spĺňa	Spoločnosť zabezpečuje pre zahraničného akcionára v anglickom jazyku všetky dokumenty a interpretáciu priebehu valného zhromaždenia.
5. procesné postupy valných zhromaždení	spĺňa	Procesné postupy valného zhromaždenia ustanovuje Obch. zák.v § 184 až 190 a stanovy spoločnosti v čl. VI. Všetky pravidlá platné pre zvolávanie valného zhromaždenia, jeho organizáciu a vedenie boli dodržané.
B. Zákaz zneužívania insider informácií	spĺňa	Ochrana insider informácií je zabezpečená interným predpisom spoločnosti. Kontrola plnenia záväzkov z týchto zmlúv je vykonávaná zo strany spoločnosti (compliance officier).
C. Transparentnosť pri konflikte záujmov	____	Nedošlo ku konfliktu záujmov medzi minoritnými a majoritnými akcionármi.

III. PRINCÍP: ÚLOHA ZÁUJMOVÝCH SKUPÍN V SPRÁVE A RIADENÍ SPOLOČNOSTÍ
Rámec správy a riadenia spoločností by mal uznávať práva záujmových skupín, stanovené zákonom, alebo prostredníctvom zmlúv, a podporovať aktívnu spoluprácu medzi spoločnosťou a záujmovými skupinami pri vytváraní duševných a materiálnych hodnôt, pracovných miest a udržateľnosti finančne zdravých spoločností.

	spĺňa/nespĺňa	***spôsob splnenia (stručný popis)***
A. Rešpektovanie práv záujmových skupín	spĺňa	V spoločnosti pôsobí odborová organizácia.
B. Možnosti efektívnej ochrany práv záujmových skupín	spĺňa	Práva záujmových skupín sú rešpektované. Záujmové skupiny môžu podávať sťažnosti v prípade, že majú pocit nedostatočnej ochrany ich práv. Procedúra vybavovania sťažnosti je formalizovaná a výsledky vybavovania sťažností sú predkladané predstavenstvu a dozornej rade.
C. Účasť zamestnancov v orgánoch spoločnosti	spĺňa	Zamestnanci spoločnosti majú účasť : v predstavenstve (5 členovia predstavenstva sú zamestnancami spoločnosti), v dozornej rade v zmysle čl. X bod 8 stanov**.**
D. Právo na prístup k informáciám	spĺňa	Informácie o účtovných závierkach sú dostupné pre verejnosť aj pre záujmové skupiny na internetovej stránke spoločnosti.
E. Kontrolné mechanizmy záujmových skupín	spĺňa	Spoločnosť má vytvorené postupy na prijímanie a vybavovanie sťažností a aplikuje ich.
F. Ochrana veriteľov	spĺňa	Spoločnosť voči svojim veriteľom postupuje korektne a uhrádza svoje záväzky.

IV. PRINCÍP: ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ A TRANSPARENTNOSŤ[13]
Rámec správy a riadenia spoločností by mal zabezpečiť, aby sa zverejňovali včasné a presné informácie vo všetkých podstatných záležitostiach, týkajúcich sa spoločnosti, vrátane finančnej situácie, výkonnosti, vlastníctva a správy spoločnosti.

A. Minimálne požiadavky na zverejňovanie	***spĺňa/nespĺňa***	***spôsob splnenia (stručný popis)***
1. finančné a prevádzkové výsledky	spĺňa	Spoločnosť zverejňuje finančné a prevádzkové výsledky vo forme výročnej správy a polročnej správy na internetovej stránke spoločnosti www.union.sk.
2. predmet podnikania (činnosti)	spĺňa	Predmet podnikania je zverejnený v obchodnom registri Okresného súdu, vl. Sa, odd. 383/B.
3. veľké vlastnícke podiely na akciách a hlasovacích právach	spĺňa	Označenie majoritného akcionára, jeho podiel na základnom imaní a hlasovacích právach a jeho významné krížové akcionárske vzťahy sú zverejnené vo výročných správach, na internetovej stránke spoločnosti www.union.sk.
4. stratégia odmeňovania	———	Spoločnosť odmeňuje len zamestnancov firmy (členovia orgánov spoločnosti nie sú odmeňovaní). Mzda zamestnancov je delená na základnú a pohyblivú zložku. Pohyblivá zložka je striktne viazaná na ukazovatele, ktoré sú zostavené na začiatku hodnoteného obdobia a majú svoju váhu podľa významu ich prínosu pre výsledky spoločnosti. Tieto zložky sa zatiaľ nezverejňujú.
5. informácie o členoch orgánov spoločnosti a manažmentu, o ich výbere a nezávislosti	———	Predstavenstvo: Roman Podolák, predseda, bytom Zákysučie 1145, Krásno nad Kysucou, Elena Májeková, člen, bytom Líščie Nivy 6, Bratislava, Martin Hargaš, člen, bytom Orenburská 3, Bratislava, Boris Masloviec, člen, bytom Kaplinská 3, Bratislava, Peter Polakovič, člen, bytom Grasalkovičova 20, Ivanka pri Dunaji. Členov predstavenstva volí dozorná rada. Členovia predstavenstva sú

[13] § 20 ods. 6 písm. d) Zákona

		súčasne riaditelia sekcií. Dozorná rada Jacobus Maria Buckens, predseda, bytomMiddelgraaf 64, 5032 EG Tilburg, Holandsko, Maurice Theodoor Zurhake, člen, bytom Oosterdorpsstraat109, AC Hoevelaken, Holandsko, Frederik Hoogerbrug, člen, bytom Brugsestraat 79, 2587 XR Hague, Holandsko, Dušan Zemánek, člen, bytom Pribinova 13, Senec, Martin Grešo, člen, bytom Vrbická 1948, Liptovský Mikuláš. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie; navrhnúť kandidáta na člena dozornej rady môže každý akcionár. Ak má Spoločnosť v čase voľby viac ako 50 zamestnancov v hlavnom pracovnom pomere, dvoch členov dozornej rady volia zamestnanci Spoločnosti. Obchodnou adresou všetkých vyššie uvedených osôb je : Union poisťovňa, a. s., Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava Medzi vyššie uvedenými osobami nie je žiadny príbuzenský vzťah. Žiadna z uvedených osôb nebola nikdy odsúdená za úmyselný trestný čin, trestný čin majetkovej povahy, trestný čin v súvislosti s výkonom riadiacej funkcie. Žiadna z uvedených osôb nebola nikdy verejne obvinená zo strany regulačných orgánov a nebola jej súdom odňatá možnosť konať ako člen riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti alebo konať v oblasti riadenia alebo vedenia akejkoľvek záležitosti spoločnosti. Spoločnosti nie sú známe žiadne iné aktivity vykonávané uvedenými osobami, ktoré by mali negatívny dopad na spoločnosť.
6. transakcie so spriaznenými stranami	spĺňa	Transakcie so spriaznenými stranami nie sú podmienkami odlišné od transakcií s inými stranami.
7. predvídateľné rizikové faktory	spĺňa	Opis systému riadenia rizík je súčasťou výročnej a polročnej správy.
8. záležitosti týkajúce sa zamestnancov a iných záujmových skupín	spĺňa	Spoločnosť zabezpečuje, aby zamestnanci boli oboznámení s postupmi, ktoré musia byť dodržiavané pre riadne plnenie ich povinností.

9. stratégia v oblasti corporate governance a usporiadanie orgánov spoločnosti	spĺňa	Spoločnosť zaviedla, uplatňuje a dodržiava postupy rozhodovania a organizačnú štruktúru, v ktorej sú jednoznačne a preukázateľne špecifikované vzťahy podriadenosti a nadriadenosti, rozdelené úlohy, právomoc a zodpovednosť s dôrazom na identifikáciu zodpovedných osôb. Organizačná štruktúra je upravená tak, aby zabezpečovala riadny výkon činnosti spoločnosti a zabraňovala vzniku konfliktu záujmov. Spoločnosť má osobitne upravené vzťahy vo veciach ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaní terorizmu.
B. Úroveň kvality informácií	spĺňa	Kvalita poskytovaných informácií zabezpečuje dôveryhodnosť spoločnosti. Štandardy kvality informácií v účtovníctve a finančníctve vôbec spĺňajú požiadavky európskej legislatívy. Úroveň kvality poskytovaných informácií je hodnotená vnútornou kontrolou zodpovedných zamestnancov a nezávislého audítora.
C. Nezávislý audit	spĺňa	Nezávislým audítorom spoločnosti je PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Audítora na overenie ročnej účtovnej závierky schvaľuje valné zhromaždenie na základe návrhu dozornej rady. Audítor neposkytuje spoločnosti služby v oblasti účtovného alebo daňového poradenstva.
D. Zodpovednosť audítora akcionárom	spĺňa	Výrok audítora k ročnej účtovnej závierka je súčasťou výročnej správy, ktorú schvaľuje valné zhromaždenie.
E. Prístup akcionárov a záujmových skupín k informáciám v rovnakom čase a rozsahu	spĺňa	Informácie sa zverejňujú najmä elektronicky na stránke www.union.sk. Styk s akcionármi zabezpečuje právny odbor.
F. Nezávislé analýzy a poradenstvo	spĺňa	Spoločnosť poskytuje relevantné informácie pre externé poradenské firmy a analytikov za účelom dotvorenia pravdivého obrazu o spoločnosti. Nezávislých analytikov využívala spoločnosť v projekte „Štandardizácia pracovných pozícií“.

Opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík[14]	**Riadenie poistného a finančného rizika** Preberanie rizík je podstatou podnikania spoločnosti. 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. 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 riaditeľom odboru pre riadenie rizika, poistnú matematiku a zaistenie, ako aj odborom vnútorného auditu. Základným dokumentom riadenia rizík je rizikový apetít, ktorý vyjadruje do akých typov rizík a v akej miere je spoločnosť ochotná podstúpiť riziko. Rizikový apetít je vyjadrením predstavenstva spoločnosti a odráža globálne mantinely, v ktorých sa miera rizika má pohybovať. Tie sú vyjadrené buď kvalitatívnymi vyjadreniami, alebo kvantitatívnymi hranicami. Rizikový apetít je prehodnocovaný na ročnej báze a jeho schválená forma je predkladaná na dozornú radu. Porovnanie aktuálneho rizikového profilu s rizikovým apetítom sa deje na kvartálnej báze, avšak pre niektoré riziká je frekvencia vyhodnocovania častejšia. 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 sa používajú hlavne nasledovné nástroje: - ekonomický kapitál - interný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej

[14] § 20 ods. 6 písm. d) Zákona

	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 adekvátnosti rezerv – kontrola miery upisovacích rizík, - analýza internej kontroly – posudzuje mieru zostatkového rizika a úroveň kontroly rizík. Výsledky analýz sú následne diskutované vo výbore pre riadenie rizík a investícií, ktorý slúži ako hlavný orgán pre vydávanie odporúčaní a rozhodnutí spojených s udržaním primeranej úrovni rizika. V prípade zistení prekročenia miery rizika výbor navrhuje opatrenia priamo, alebo požiada pracovníkov zodpovedných za dané riziko aby našli spôsob zníženia miery rizika.

V. PRINCÍP: ZODPOVEDNOSŤ ORGÁNOV SPOLOČNOSTI
Rámec správy a riadenia spoločností by mal zabezpečiť strategické vedenie spoločnosti, efektívne monitorovanie manažmentu zo strany orgánov spoločnosti a zodpovednosť orgánov spoločnosti voči spoločnosti a akcionárom.

	spĺňa/nespĺňa	***spôsob splnenia (stručný popis)***
A. Konanie členov orgánov na základe úplných informácií v záujme spoločnosti a akcionárov	spĺňa	Členovia predstavenstva dodržujú ustanovenia § 194 ods. 5 Obch. zák.
B. Poctivé zaobchádzanie členov orgánov so všetkými akcionármi	spĺňa	Členovia predstavenstva a dozornej rady vykonávajú svoje právomoci v prospech oprávnených záujmov všetkých akcionárov, neuprednostňujú záujmy svoje alebo záujmy niektorých akcionárov alebo záujmy tretích osôb pred záujmami spoločnosti.
C. Uplatňovanie etických štandardov	spĺňa	Spoločnosť prijala v I. polroku 2008 Etický kódex, ktorý je záväzný pre všetkých zamestnancov spoločnosti. Dodržiavaniu etických a firemných hodnôt obsiahnutých v etickom kódexe Spoločnosť venuje náležitú pozornosť.
D. Zabezpečenie kľúčových funkcií:[15][16]	____	_____
1. majetková a ekonomická stratégia	spĺňa	Orgány spoločnosti sa zaoberajú kľúčovými funkciami riadenia spoločnosti vrátane revidovania stratégie, risk manažmentu, zostavovania trojročného obchodného plánu. Spoločnosť má implementovaný kompetenčný model, etický kódex a ďalšie interné normy, ktoré upravujú jednotlivé oblasť riadenia spoločnosti.

[15] § 20 ods. 6 písm. f) Zákona
[16] § 20 ods. 6 písm. b) Zákona

2. monitorovanie efektívnosti	spĺňa	Efektívnosť je monitorovaná predstavenstvom priebežne a pravidelne štvrťročne dozornou radou, ktorá vykonáva aj činnosti výboru pre audit v zmysle zákona o účtovníctve.
3. personálna politika	spĺňa	Voľba a odvolanie členov predstavenstva je v zmysle stanov v právomoci dozornej rady, čím sa vytvorili podmienky pre pružné reagovanie na prípadné pochybenia členov predstavenstva a potreby spoločnosti.
4. odmeňovanie v súlade s dlhodobými záujmami spoločnosti a akcionárov	spĺňa	Stratégia odmeňovania zamestnancov spoločnosti je konzultovaná s majoritným akcionárom.
5. transparentnosť procesu menovania a voľby členov orgánov	spĺňa	Neexistuje žiadny dohovor s majoritným akcionárom alebo inými subjektmi, na základe ktorého by boli do predstavenstva a dozornej rady vyberané niektoré osoby.
6. monitorovanie a riadenie potenciálnych konfliktov záujmov členov orgánov a manažmentu	spĺňa	Dozorná rada dohliada na systém vnútornej kontroly a finančného výkazníctva.
7. zabezpečenie integrity systému účtovníctva, vrátane nezávislého auditu a systému riadenia rizika	spĺňa	Agendu účtovníctva vedie odbor účtovníctva, plánovania a controllingu. Dodržiavanie účtovných zásad je predmetom implementovaného systému vnútornej kontroly. Integrita účtovníctva je posudzovaná dozornou radou a nezávislým audítorom.
8. zverejňovanie informácií a komunikácia s okolím	spĺňa	Informácie o Spoločnosti zverejňuje odbor externej komunikácie a budovania vzťahov s verejnosťou.
E. Objektívnosť a nezávislosť orgánov spoločnosti	____	_____
1. nezávislosť členov dozornej rady	spĺňa	Rozhodovanie členov dozornej rady nie je ovplyvnené odmenou za činnosť (vykonávajú túto funkciu bez nároku na odmenu), členovia dozornej rady nemajú žiadne obchodné vzťahy so spoločnosťou, ktoré by mohli ovplyvniť ich rozhodovanie.

2. ponímanie nezávislosti	____	Za nezávislého člena sa považuje ten, kto nemá a nemal žiadne obchodné, rodinné alebo iné vzťahy so spoločnosťou (alebo s jej manažmentom) alebo s akcionárom, ktorý ovláda spoločnosť (alebo s jeho manažmentom), ktoré by mohli spôsobiť konflikt záujmov, ktorý by mohol ovplyvniť jeho rozhodovania.
3. informovanie o nezávislosti členov orgánov	spĺňa	Informácie o nezávislosti členov orgánov spoločnosti sú uverejnené vo výročných správach, ktoré sú na internetovej stránke spoločnosti.
4. existencia výborov[17]	____	_____
a) Výbor pre menovanie	nespĺňa	Spoločnosť nemá zriadený výbor pre menovanie.
b) Výbor pre odmeňovanie	spĺňa	Spoločnosť má zriadený Výbor pre odmeňovanie (Renumeration Committee), ktorý rozhoduje o odmeňovaní riaditeľov sekcií.
c) Výbor pre audit	spĺňa	Funkciu výboru pre audit vykonáva dozorná rada.
5. kvalifikácia a skúsenosti členov orgánov spoločnosti	____	**<u>Členovia predstavenstva</u>** ***Roman Podolák***, predseda predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: Union zdravotná poisťovňa, a. s., predseda predstavenstva od 1.9.2010 ***Elena Májeková***, člen predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: Union zdravotná poisťovňa, a. s., člen predstavenstva od 01.09.2006 Slovenský jadrový poisťovaci pool – predseda ***Boris Masloviec***, člen predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: Union zdravotná poisťovňa, a. s., člen predstavenstva od 01.11.2007

[17] § 20 ods. 6 písm. f) Zákona

		Martin Hargaš, člen predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: Union zdravotná poisťovňa, a. s., člen predstavenstva od 10.04.2008 ***Peter Polakovič***, člen predstavenstva iné aktivity, významné pre spoločnosť: Union zdravotná poisťovňa, a. s., člen predstavenstva od 1.12.2010 **<u>Členovia dozornej rady</u>** ***Jacobus Maria Buckens,*** predseda dozornej rady iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne ***Frederik Hoogerbrug***, člen dozornej rady iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne ***Maurice Theodoor Zurhake***, člen dozornej rady iné aktivity, významné pre spoločnosť žiadne ***Dušan Zemánek*** iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne ***Martin Grešo*** iné aktivity, významné pre spoločnosť: žiadne **Riadiace skúsenosti a znalosti uvedených osôb**: ***Roman Podolák*** r. 2004 – 2010 Poisťovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. VIG, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

		r. 2010 – doteraz Union zdravotná poisťovňa, a.s., predseda predstavenstva r. 2010 – doteraz Union poisťovňa, a.s. Riadiace znalosti Romana Podoláka sú z oblasti poisťovníctva a organizačnej a riadiacej činnosti spoločnosti. Skúsenosti a znalosti aplikuje v spoločnosti v súčasnosti ako predseda predstavenstva a riaditeľ sekcie generálneho riaditeľa. ***Elena Májeková*** r. 2006 – doteraz Union zdravotná poisťovňa, a.s., člen predstavenstva r. 1992 – doteraz Union poisťovňa, a. s. na pracovných pozíciách: r.1992 - 1995 samostatná odborná referentka likvidácie poistných udalostí r.1995 - 1997 vedúca oddelenia poistenia majetku r.1997 - 1997 riaditeľka odboru vzniku poistenia r.1997 - 1999 riaditeľka úseku vzniku neživotného poistenia r.1999 - doteraz riaditeľka sekcie neživotného poistenia Riadiace skúsenosti Eleny Májekovej sú z oblasti poisťovníctva, najmä riadenia organizačných jednotiek zaoberajúcich sa vznikom produktov, administratívou v poisťovníctve, likvidáciou poistných udalostí, obchodu a marketingom. Riadiace znalosti uplatňuje od roku 1999 v predstavenstve spoločnosti a ako riaditeľka sekcie neživotného poistenia. ***Martin Hargaš*** r. 2008 – doteraz Union zdravotná poisťovňa, a.s., člen predstavenstva r. 1998 – doteraz Union poisťovňa, a. s. na pracovných pozíciách: r.1998 - 1999 asistent investičného manažéra r.1999 - 2000 analytik v odbore prevádzky aplikačného softvéru a informačných tokov r.2000 - 2006 zapožičaný pre Eureko B. V. a jeho dcérske spoločnosti.

		r.2007 - doteraz riaditeľ sekcie ekonomiky a informatiky Riadiace skúsenosti Martina Hargaša sú z oblasti ekonomiky a informatiky. Aplikuje ich v spoločnosti ako člen predstavenstva a ako riaditeľ sekcie ekonomiky a informatiky. ***Boris Masloviec*** r.1996 – 2000 Wiener Städtische Allgemeine Versicherung AG, Viedeň, asistent predstavenstva r.1997 – 1998 Kooperatíva poisťovňa, a. s., člen dozornej rady r.2000 – 2001 Kooperatíva poisťovňa, a. s., Bratislava asistent viceprezidenta pre ekonomiku r 2001 – 2002 Winterthur Life, Pobočka Viedeň projektový manažér pre Slovensko r.2002 – 2005 Credit Suisse Life &Pensions poisťovňa, a. s., člen predstavenstva, finančný riaditeľ r.2002 – 2005 Credit Suisse Life &Pensions d.s.s., a. s. člen predstavenstva, finančný riaditeľ r.2006 – 2007 Alpine Slovakia s.r.o., Bratislava finančný riaditeľ r. 2007 – doteraz Union zdravotná poisťovňa, člen predstavenstva r.2007 – doteraz Union poisťovňa, a. s., riaditeľ sekcie životného poistenia a zákazníckeho centra Riadiace skúsenosti Borisa Maslovieca sú z oblasti ekonomiky a riadenia obchodu. Získané znalosti aplikuje v spoločnosti a ako člen predstavenstva a riaditeľ sekcie životného poistenia a zákazníckeho centra. ***Peter Polakovič*** r. 2000 – 2002 Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., obchodný riaditeľ r. 2002 – 2004 QBE poisťovňa, a.s., vrchný riaditeľ obchodu a člen predstavenstva r. 2004 – 2005 Dôvera zdravotná poisťovňa, a.s., zástupca generálneho riaditeľa pre obchod a marketing

		r. 2006 – 2007 Slovenská pošta, a.s., vrchný riaditeľ úseku obchodu a marketingu r. 2008 – 2010 Pepper, s.r.o., konzultant a projektový manažér r. 2010 – doteraz Union zdravotná poisťovňa, člen predstavenstva r.2010 – doteraz Union poisťovňa, a. s., riaditeľ sekcie obchodu a marketingu Riadiace skúsenosti Petra Polakoviča sú z oblasti riadenia obchodu. Získané znalosti aplikuje v spoločnosti a ako člen predstavenstva a riaditeľ sekcie obchodu a marketingu. ***Jacobus Maria Buckens*** r. 2010 – doteraz Interpolis Zorgverzekeringen N.V. generálny riaditeľ r. 2010 – 2010 Achmea B. V. generálny riaditeľ divízie pre bankopoistenie r. 2006- 2010 Achmea B. V. riaditeľ divízie zdravia r.1990-2006 Interpolis aktuár, riaditeľ dôchodkového oddelenia Jacobus Maria Buckens má riaidiace skúsenosti v oblasti ekonomickej a aktuárskej ***Frederik Hoogerbrug*** r. 2011 – doteraz Fred Hoogerbrug Consultancy B.V., generálny riaditeľ r. 2010 – 2011 Achmea B. V. konzultant divízie pre medzinárodné aktivity r.2003 –2010 Achmea B. V., Holandsko na pracovných pozíciách: riaditeľ divízie riaditeľ pre európske záležitosti r.2003 – 2005 paralelne viceprezident PZU Zycie SA, Varšava, Poľsko

		Maurice Theodoor Zurhake r. 2012 – doteraz dôchodca r.1997 – 2012 Achmea B. V., Holandsko operačný riaditeľ divízie pre medzinárodné aktivity r.2000 – 2007 Eurapco člen skupiny komerčného poistenia, predseda námornej skupiny r.1998 – 2007 Wagenplan, Holandsko vrchný výkonný riaditeľ M.T. Zurhake má riadiace znalosti a skúsenosti v oblasti riadenia spoločností. ***Dušan Zemánek*** r.1995 – doteraz Union poisťovňa, a. s. na pracovných pozíciách: r.1995 – 2001 referent v odbore poistenia majetku r. 2001 – doteraz riaditeľ úseku neživotného poistenia Riadiace skúsenosti Dušana Zemánka sú z oblasti riadenia projektov, riadenia tímov. Získané znalosti využíva v spoločnosti ako riaditeľ úseku neživotného poistenia a ako člen dozornej rady spoločnosti volený zamestnancami. ***Martin Grešo*** r. 2003 – doteraz Union poisťovňa, a. s. na pracovných pozíciách: r.2003 – 2007 právnik r. 2007 – 2010 právnik a compliance officer r. 2010 - doteraz riaditeľ právneho odboru Martin Grešo má riadiace znalosti a skúsenosti z oblasti práva. Získané znalosti využíva v spoločnosti ako riaditeľ právneho odboru a ako člen dozornej rady spoločnosti volený zamestnancami.
F. Právo členov orgánov na prístup k presným, relevantným a včasným informáciám	spĺňa	Predstavenstvo zabezpečuje rýchle a presné informácie pre členov dozornej rady nad rámec povinností podľa § 192 a 193 Obch. zák.

zloženie a činnosť predstavenstva [18]	Zloženie predstavenstva Roman Podolák predseda Elena Májeková člen Martin Hargaš člen Boris Masloviec člen Peter Polakovič člen V prvom polroku 2013 zasadalo predstavenstvo 8 krát a 8 krát rozhodovalo per rollam. Z každého rokovania je spísaná zápisnica a každý akcionár je oprávnený do zápisníc nahliadať alebo si dať vyhotoviť ich kópie; v prvom polroku 2013 toto právo akcionári nevyužili.
zloženie a činnosť výborov[19]	Funkciu výboru pre audit vykonáva dozorná rada. Funkciu výboru pre odmeňovanie vykonáva predseda predstavenstva, zástupca majoritného akcionára a vo vzťahu k riaditeľom sekcií Výbor pre odmeňovanie (Remuneration Committee).
všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené[20]	Spoločnosť vo svojom riadení uplatňuje metódu riadenia prostredníctvom cieľov. Dozorná rada spoločnosti každoročne schvaľuje obchodno-finančný plán predložený predstavenstvom. Predstavenstvo predkladá dozornej rade správu o činnosti štyrikrát do roka. Za dosiahnutie cieľov zodpovedá predstavenstvo dozornej rade. Prevádzkové riadenie jednotlivých útvarov členovia predstavenstva delegujú na jednotlivých riaditeľov sekcií a na manažérov na strednom stupni riadenia, ktorí v koordinácii členov predstavenstva preberajú ciele organizácie do cieľov na úrovní organizačných útvarov. Dosahovanie cieľov spoločnosti je vyhodnocované v štvrťročnej a ročnej frekvencii. Informácie o metódach riadenia sú zverejnené vo výročnej správe spoločnosti, na stránke www.union.sk.
právomoci štatutárneho orgánu, najmä právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií[21]	Právomoc rozhodnúť o vydaní akcií má valné zhromaždenia spoločnosti. Spätný odkup akcií sa môže vykonať len za podmienok uvedených v Obchodnom zákonníku a zákone o cenných papieroch.

[18] § 20 ods. 6 písm. f) Zákona
[19] § 20 ods. 6 písm. f) Zákona
[20] § 20 ods. 6 písm. b) Zákona
[21] § 20 ods. 7 písm. i) Zákona

pravidlá upravujúce vymenovanie a odvolanie členov štatutárneho orgánu[22]	Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Funkčné obdobie členov predstavenstva je tri roky. Funkčné obdobie člena predstavenstva môže skončiť skôr aj - vzdaním sa funkcie člena predstavenstva, a to najskôr dňom, kedy písomné vzdanie sa funkcie je doručené spoločnosti, príp. iným neskorším dňom uvedeným v oznámení o vzdaní sa funkcie, - alebo odvolaním z funkcie člena predstavenstva, - alebo dňom smrti člena predstavenstva. V prípade, že počet členov predstavenstva sa zníži pod troch, je dozorná rada povinná ihneď doplniť voľbou nových členov predstavenstva. V prípade, že počet členov predstavenstva neklesol pod troch, môže predstavenstvo vymenovať náhradných členov do najbližšieho zasadania dozornej rady. Predsedu predstavenstva určuje dozorná rada.
všetky dohody uzatvorené medzi Spoločnosťou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie.[23]	Neexistujú dohody, obsah ktorých je definovaný v tomto ustanovení.

[22] § 20 ods. 7 písm. h) Zákona
[23] § 20 ods. 7 písm. k) Zákona

Union poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej Únii

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 30. JÚNU 2013

Súvaha 1
Výkaz súhrnných ziskov a 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 14
4 Účtovné štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala 15
5 Hmotný majetok 18
6 Nehmotný majetok 18
7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov 19
8 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených 19
9 Finančné umiestnenie v mene poistených 19
10 Pohľadávky 20
11 Ostatný majetok 21
12 Peniaze a peňažné ekvivalenty 21
13 Základné imanie a fondy vlastného imania 22
14 Zisk na akciu 22
15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku 22
16 Záväzky z poistenia a zaistenia 27
17 Ostatné záväzky 27
18 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom 28
19 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených 28
20 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených 28
21 Ostatné výnosy 28
22 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia 29
23 Prevádzkové a ostatné náklady 29
24 Daň z príjmu 30
25 Vykazovanie o segmentoch 32
27 Riadenie finančného a poistného rizika 33
28 Riadenie kapitálu 42
29 Ostatné finančné povinnosti 42
30 Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov a triedy finančného majetku 43
31 Transakcie so spriaznenými osobami 44
32 Udalosti po súvahovom dni 45

V tisícoch EUR	Pozn.	30. jún 2013	31. december 2012
MAJETOK			
Hmotný majetok	6	1 259	1 116
Nehmotný majetok	7	252	287
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	8	1 625	1 624
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	9	97 249	96 918
Finančné umiestnenie v mene poistených	10	5 888	5 823
Pohľadávky	11	3 705	4 507
Podiel zaisťovateľov na rezervách	16	4 038	3 701
Splatná daň z príjmu		503	0
Odložená daňová pohľadávka	25	0	31
Ostatný majetok	12	636	669
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	1 776	943
MAJETOK SPOLU		**116 931**	**115 619**
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	12 948	12 948
Zákonný rezervný fond	2	1 380	1 072
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		1 962	1 996
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		54	53
Ostatné kapitálové fondy		6	6
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		5 222	5 239
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	14	**21 573**	**21 314**
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku	16	88 922	86 138
Rezerva na zamestnanecké požitky		131	131
Ostatné rezervy		0	1
Splatná daň z príjmu		0	715
Odložený daňový záväzok		28	0
Záväzky z poistenia a zaistenia	17	2 728	4 526
Ostatné záväzky	18	3 549	2 794
ZÁVÄZKY SPOLU		**95 358**	**94 305**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		**116 931**	**115 619**

V tisícoch EUR	**Pozn.**	**2013**	**2012**
Zaslúžené poistné	19	19 717	19 882
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	19	1 385	1 484
Čisté zaslúžené poistné	19	**18 332**	**18 398**
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	20	2 198	1 883
Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	21	19	111
Provízie od zaisťovateľa		136	152
Výnosy zo servisných zmlúv		13	10
Ostatné výnosy	22	312	240
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	23	-12 586	-10 335
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaisťovateľom	23	1 105	1 176
Prevádzkové a ostatné náklady	24	-9 114	-9 138
Hospodársky výsledok pred zdanením		**415**	**2 497**
Daň z príjmu	25	-124	-502
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie		**290**	**1 995**
Ostatné súhrnné zisky/(straty)			
Finančné nástroje určené na predaj			
- Precenenie reálnej hodnoty		-1 253	382
- Reklasifikácia do hospodárskeho výsledku - tieňové účtovníctvo	23	1 209	147
- Daň z príjmov	25	10	-87
Zisk z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		2	2
Ostatné súhrnné zisky/(straty) spolu		**-32**	**444**
Celkové súhrnné straty		**258**	**2 439**
Základný a rozriedený zisk na akciu (v EUR na akciu)		0,7	5,1

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

V tisícoch EUR	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
Prídel do zákonného rezervného fondu	**-**	104	**-**	**-**	**-**	-104	0
Súhrnná strata spolu	**-**	**104**	**2 394**	**1**	**-**	**2 973**	**5 472**
Vlastné imanie k 31. decembru 2012	**12 948**	**1 072**	**1 996**	**53**	**6**	**5 239**	**21 314**
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	-	290	290
Ostatné súhrnné zisky/(straty)	-	-	-34	2	-	-	-32
Súhrnný zisk/(strata) spolu	0	-	-34	2	-	**290**	**258**
	-	308	-	-	-	-308	**-**
Prídel do zákonného rezervného fondu	0	-	-34	2	-	**290**	**258**
Vlastné imanie k 30. júnu 2013	**12 948**	**1 379**	**1 962**	**54**	**6**	**5 222**	**21 573**

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	**Pozn.**	**2013**	**2012**
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		415	2 497
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku		286	267
- Zníženie hodnoty goodwillu		0	0
- Úrokový výnos		-1 541	-1 695
- Nerealizovane kurzové rozdiely		-4	0
- Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku		0	-46
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		**-844**	**1 024**
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- časové rozlíšenie obstarávacích nákladov		-2	-23
- rezervy z poistných zmlúv brutto		2785	1 790
- majetok zo zaistenia		-338	-375
- pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky		882	622
- záväzky z poistenia a zaistenia		-1799	-771
- ostatné záväzky		737	106
- finančné umiestnenie, vrátane finančného majetku na predaj		-425	-2 263
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		**997**	**110**
Prijaté úroky		1 541	1 695
Zaplatená daň z príjmov		-1273	-223
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**1 265**	**1 582**
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-435	-117
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		0	59
Peňažné toky z investičných činností, netto		**-435**	**-58**
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		4	0
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**834**	**1 524**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		943	326
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia		**1 776**	**1 849**

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiace sa 30. júna 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 v znení platnom v Európskej Únii. 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 znovuotvorenie 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 Bratislava1 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 99,94% akcií a ostatní akcionári, ktorí vlastnia 0,06% 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 234 osôb, z toho 56 vedúcich zamestnancov (k 30.6.2012: 272 osôb, z toho 52 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, Peter Polakovič a Martin Hargaš (rok 2012: Predsedom predstavenstva bol p. Roman Podolák, a jeho členovia boli p. Elena Májeková, Martin Hargaš, Boris Masloviec, Peter Polakovič a Martin Hargaš). Predsedom dozornej rady bol p. Jacobus Maria Buckens, a jej členovia boli p. Frederik Hoogerbrug, Martin Grešo, Dušan Zemánek, Maurice Theodor Zurhake (k 30.6.2012: Predsedom dozornej rady bol p. Jacobus Maria Buckens, a jej členovia boli p. Frederik Hoogerbrug, Viera Poludvorná, Dušan Zemánek, Marco Teun Heijndijk, 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 suma za akú by bolo možné aktívum vymeniť, alebo vyrovnať záväzok, v transakcii medzi nezávislými informovanými a súhlasiacimi stranami. Reálna hodnota je spotová ponuková cena v prípade finančného majetku a spotová dopytová cena v prípade finančných záväzkov, ktoré sú kótované na aktívnom trhu.

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.

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 zahrňujú 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 nezahrňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

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

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu 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.

Počiatočné 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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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:

Druh majetku	*Doba životnosti v rokoch*
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 spätne 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 spätne 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.

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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 zaisťovateľom 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.

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 zaisťovateľom 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 udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť prijme od zaisťovateľa, 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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 vyrovnaniu 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 transakciu 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 vykazuje 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 volatilita na globálnych finančných trhoch

V roku 2012 zaznamenalo Slovensko spomalenie svojho hospodárskeho rastu a zároveň naň nepriaznivo vplývala makroekonomická nestabilita v eurozóne, sprevádzaná nevyriešenými problémami solventnosti a likvidity niektorých jej členských štátov. Tieto riziká by mohli v budúcnosti vyústiť do strát na finančných trhoch.

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 vykázanie 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.

Manažment nemôže spoľahlivo odhadnúť dopad možného ďalšieho prehĺbenia finančnej krízy a zhoršenia 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 dispozícií ako zdroj na výplatu dividend akcionárom.

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 možnej 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.

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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 vyrovnávanie 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.

Rezerva na životné poistenie. Rezerva na životné poistenie pre tradičné životné poistné zmluvy sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení výšky poistného. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné 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 poistnej 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 poistných zmlúv, na ktorých nie je poistné platené počas celej poistnej 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 poistné 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 poistného a rôznych dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 poistných 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 poistných zmlúv. Spoločnosť z tohto dôvodu navýšila technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným súhrnným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej neprideleným podielom poistníkov na nerealizovaných ziskoch vyplývajúcich z oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

Test dostatočnosti rezerv v životnom poistení. Rezervy vypočítané na základe poistno-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 najlepšími 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.

Test dostatočnosti rezerv v neživotnom poistení. Dostatočnosť rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení sa testuje na štvrťročnej 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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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. Spoločnosti 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.

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 odviesť 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 spolupoistenia vykázané ako výnos predstavuje časť celkového poistného zo zmlúv zo spolupoistenia 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.

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 zaslúžené 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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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 redukciu 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 zaisťovateľa 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.

Bornhuetter-Fergussonova metóda sa používa v poistení majetku, špeciálnych rizík, havarijnom poistení a v povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla pričom vychádza z trojuholníkovej metódy a zohľadňuje pri výpočte očakávanú škodovosť.

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.

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód (pokračovanie)

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 16 poznámok.

4 Účtovné štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie *(účinný od 1. januára 2015).* IFRS 9 bol vydaný v novembri 2009 a nahrádza časti IAS 39, ktoré upravujú klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Následná novela IFRS 9 v októbri 2010 upravuje klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Novela z decembra 2011 zmenila dátum účinnosti z roku 2013 na rok 2015 a doplnila požiadavky na zverejňovanie údajov. Základné charakteristiky štandardu sú:

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

- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.

- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.

Táto úprava štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Zatiaľ čo uplatňovanie štandardu IFRS 9 je od 1. januára 2015 povinné, predčasná aplikácia je povolená.

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr v Európskej únii) – 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.

4 Účtovné štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr v Európskej únii) – 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.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr v Európskej únii) – týka sa subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré možno v súčasnosti 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.

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – usiluje sa zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovenie jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou.

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskô v Európskej úniír) – 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*.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). 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.

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

4 Účtovné štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

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 DHM, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky rozdeľovania dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať do výkazu ziskov a strát, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladil svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a pasív 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. Táto úprava zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

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). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré preberajú 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 zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviaže 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. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie nejako významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

5 Hmotný majetok

V tisícoch EUR	**Budovy a pozemky**	**Hardware**	**Nábytok**	**Ostatné**	**Spolu**
Obstarávacia / reálna hodnota	168	2 851	403	1 151	**4 573**
Oprávky a opravné položky	-57	-2 259	-238	-565	**-3 119**
Zostatková hodnota k 1. januáru 2012	111	592	165	586	**1454**
Prírastky	-	28	0	69	97
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-13	-13
Odpisy	-5	-233	-34	-154	-426
Precenenie	4	-	-	-	4
Obstarávacia / reálna hodnota	172	2 878	403	955	**4 408**
Oprávky a opravné položky	-62	-2 491	-272	-467	**-3 292**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	110	387	131	488	**1 116**
Prírastky	-	59	-	302	361
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-	-	0
Odpisy	-3	-124	-15	-79	-221
Precenenie	3	-	-	-	3
Obstarávacia / reálna hodnota	174	2 934	403	1 261	**4 772**
Oprávky a opravné položky	-64	-2 612	-287	-550	**-3 513**
Zostatková hodnota k 30. júnu 2013	110	322	116	711	**1 259**

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 39 tis. EUR (2012: 42 tis. EUR). Precenenie budovy a pozemku vykonala znalkyňa pre odbor stavebníctvo a pozemné stavby metódou polohovej diferenciácie, ktorá vychádza z úprav technickej hodnoty koeficientom polohovej diferenciácie zohľadňujúcim vplyvy trhu na všeobecnú hodnotu.

6 Nehmotný majetok

	2013			**2012**		
V tisícoch EUR	**Softvér**	**Goodwill**	**Spolu**	**Softvér**	**Goodwill**	**Spolu**
Obstarávacia cena	4 301	-	**4 301**	4 237	709	**4 946**
Oprávky a opravné položky	-4 014	-	**-4 014**	-3 900	-709	**-4 609**
Zostatková hodnota k 1. januáru	**287**	**-**	**287**	**337**	**0**	**337**
Prírastky	29	-	**29**	64	-	**64**
Odpisy	-64	-	**-64**	-114	-	**-114**
Znehodnotenie goodwillu	-	-	**-**	-	0	**-**
Obstarávacia cena	4 330	-	**4 330**	4 301	-	**4 301**
Oprávky a opravné položky	-4 078	-	**-4 078**	-4 014	-	**-4 014**
Zostatková hodnota ku koncu vykazovaného obdobia	**252**	**-**	**252**	**287**	**-**	**287**

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Stav k 1. januáru	1 623	1 643
Prírastky	2 820	2 719
Rozpustenie do nákladov – bod 24 poznámok	-2 818	-2 738
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**1 625**	**1 624**

8 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

V tisícoch EUR	**30. júna 2013**	**31. decembra 2012**
Dlhopisy	92 376	91 930
Termínované vklady v bankách	4 506	4 670
Podielové jednotky	366	318
Spolu	**97 249**	**96 918**

Spoločnosť má významnú koncentráciu úverového rizika voči Slovenskej republike, keďže dlhopisy Slovenskej republiky predstavujú 66,65% (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:

	30. júna 2013		**31. decembra 2012**	
V tisícoch EUR	Dlhopisy	Termínované vklady	Dlhopisy	Termínované vklady
Do splatnosti a neznehodnotené				
- Rating AAA	7 215	-	7 166	-
- Rating AA	21 498	-	22 997	-
- Rating A	63 663	2 301	61 766	3 045
- Rating BBB	-	2 205	-	1 625
Spolu	**92 376**	**4 506**	**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 poistných rezerv keďže tieto investície sú držané v prospech poistníkov životného poistenia a na ich riziko.

10 Pohľadávky

V tisícoch EUR	**30. júna 2013**	**31. decembra 2012**
Pohľadávky voči poisteným	2 975	3 491
Sprostredkovatelia	16	4
Pohľadávky z regresov	390	320
Pohľadávky zo zaistenia	18	269
Ostatné pohľadávky	306	423
Spolu	**3 705**	**4 507**

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 30.júnu 2013:

V tisícoch EUR	**Pohľadávky voči poisteným**	**Sprostred-kovatelia**	**Pohľadávky z regresov**	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Ostatné pohľadávky**
Do splatnosti a neznehodnotené	-	16	-	17	295
Individuálne znehodnotené					
- po splatnosti do 3 mesiacov	3 728	-	205	1	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	428	-	128	-	1
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	614	-	334	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	637	-	5 810	-	10
Spolu brutto	5 407	16	6 477	18	306
Opravná položka	2 432	-	6 087	-	-
Spolu netto	**2 975**	**16**	**390**	**18**	**306**

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

V tisícoch EUR	**Pohľadávky voči poisteným**	**Sprostred-kovatelia**	**Pohľadávky z regresov**	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Ostatné pohľadávky**
Do splatnosti a neznehodnotené	-	4	-	6	405
Individuálne znehodnotené					
- po splatnosti do 3 mesiacov	2 756	-	255	263	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	569	-	174	-	1
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	502	-	200	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	2 164	-	5 770	-	17
Spolu brutto	5 991	4	6 399	269	423
Opravná položka	2 500	-	6 079	-	-
Spolu netto	**3 491**	**4**	**320**	**269**	**423**

11 Pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Pohľadávky voči poisteným**	**Pohľadávky z regresov**	**Spolu**	**Pohľadávky voči poisteným**	**Pohľadávky z regresov**	**Spolu**
Stav k 1. januáru	2 496	6 079	8 575	2 638	6 079	8 717
Tvorba	103	9	112	74	-	74
Rozpustenie	-168	-	-168	-212	0	-212
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**2 431**	**6 087**	**8 518**	**2 500**	**6 079**	**8 579**

11 Ostatný majetok

V tisícoch EUR	**30. júna 2013**	**31. decembra 2012**
Zásoby	152	143
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	484	526
Spolu	**636**	**669**

12 Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	**30. júna 2013**	**31. decembra 2012**
Bankové účty	1 758	928
Hotovosť	2	1
Ostatné	16	14
Spolu	**1 776**	**943**

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

V tisícoch EUR	**30. júna 2013**	**31. decembra 2012**
Do splatnosti a neznehodnotené		
- Rating A	671	26
- Rating BBB	1 073	902
- Nehodnotené	32	15
Spolu	**1 776**	**943**

13 Základné imanie a fondy vlastného imania

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 390 000 kusov (k 31. decembru 2012: 390 000 kusov). Nominálna hodnota akcie je 33,20 EUR za akciu. 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 bežnom a minulom účtovnom období Spoločnosť nemala pohyby v základnom imaní.

Hospodársky výsledok za rok 2012 bol rozdelený nasledovne:

V tisícoch EUR	
Prídel do zákonného rezervného fondu	308
Prevod do základného imania	2 440
Prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	329
Hospodársky výsledok na rozdelenie	**3 077**

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. Zriedený 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:

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Hospodársky výsledok	290	1 995
Vážený priemer kmeňových akcií v obehu	390 000	390 000
Základný a rozriedený zisk na akciu v EUR / akciu	**0,7**	**5,1**

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

	2013			**2012**		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
Technické rezervy zo životného poistenia	62 447	-	62 447	62 950	-	62 950
Technické rezervy z neživotného poistenia	26 476	4 038	22 438	23 188	3 701	19 487
Spolu	**88 922**	**4 038**	**84 885**	**86 138**	**3 701**	**82 437**

16 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:

	Rezervy na					Spolu	Podiel zaisťovateľa	Spolu netto
V tisícoch EUR	Poistné budúcich období	Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia	Ohlásené poistné plnenia	Životné poistenie	Fondy investované v mene poistených			
Stav k 1. januáru 2012	2 920	170	259	49 949	5 288	**58 586**	-	**58 586**
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	10 540	-	-	-	-	**10 540**	-92	**10 448**
- budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	6 642	1 161	**7 802**	-	**7 802**
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	84	-	-	-	**84**	-	**84**
- ohlásené v bežnom období	-	-64	375	-	-	**311**	-	**311**
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	211	-	-	**211**	-	**211**
- vplyv zmeny tieňového účtovníctva				3 776	-	**3 776**	-	**3 776**
- zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	472	**472**	-	**472**
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-10 657	-		-	-	**-10 657**	92	**-10 565**
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-545	-6 531	-1 098	**-8 175**	-	**-8 175**
Stav k 31. decembru 2012	2 803	190	299	53 835	5 823	**62 950**	**-**	**62 950**
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	5 135	-	-	-	-	**5 135**	-47	**5 088**
- budúce poistné udalosti	-	-	-	3 563	616	**4 179**	-	**4 179**
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	61	-	-	-	**61**	-	**61**
- ohlásené v bežnom období	-	-38	229	-	-	**191**	-	**191**
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	160	-	-	**160**	-	**160**
- vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-		-	**0**	**-**	**0**
- zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	49	**49**	-	**49**
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-5 304	-	-	-	-	**-5 304**	47	**-5 257**
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-315	-2 850	-600	**-3 765**	**-**	**-3 765**
- vplyv tieňového účtovníctva	-			-1 209		**-1 209**	**-**	**-1 209**
Stav k 30. júnu 2013	2 634	213	373	53 339	5 888	**62 447**	**-**	**62 447**

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

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

	Rezervy na					Spolu	Podiel zaisťovateľa	Spolu netto
V tisícoch EUR	**Poistné budúcich období**	**Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia**	**Ohlásené poistné plnenia**	**Poistné prémie a zľavy**	**Záväzky voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov**			
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**	-1 532	**30 250**
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 449	-	-	-	**1 449**	2	**1 451**
- ohlásené v bežnom období	-	-1 195	15 209	-	-	**14 014**	-2 350	**11 664**
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	-7 439	-	-	**-7 439**	872	**-6 567**
- na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 034	-	0	**1 034**	-	**1 034**
- nároky z prémií a zliav	-	-	-	14	-	**14**	-	**14**
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-31 746	-	-	-	-	**-31 746**	1 437	**-30 309**
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-5 897	-	-	**-5 897**	937	**-4 960**
- úhrada Slovenskej kancelárii poisťovateľov	-	-	-	-	-33	**-33**	-	**-33**
- vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 034	-	-	**-1 034**	-	**-1 034**
- nároky z prémií a zliav	-	-	-	-76	-	**-76**	-	**-76**
Stav k 31. decembru 2012	7 915	1 397	12 807	0	1 069	**23 188**	-3 701	**19 487**
Tvorba rezerv na								
- nezaslúžené poistné	15 601	-	-	-	-	**15 601**	-1 669	**13 932**
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	729	-	-	-	**729**	-1	**728**
- ohlásené v bežnom období	-	-1 003	6 808	-	-	**5 804**	-814	**4 990**
- ohlásené za minulé obdobia	-	-	1 031	-	-	**1 031**	0	**1 031**
- na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	541	-	1	**542**	-	**542**
- nároky z prémií a zliav	-	-	-	2	-	**2**	-	**2**
Použitie rezerv na								
- nezaslúžené poistné	-14 415	-	-	-	-	**-14 415**	1 338	**-13 077**
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-5 447	-	-	**-5 447**	809	**-4 638**
- úhrada Slovenskej kancelárii poisťovateľov	-	-	-	-	-15	**-15**	-	**-15**
- vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-541	-	-	**-541**	-	**-541**
- nároky z prémií a zliav	-	-	-	-2	-	**-2**	-	**-2**
Stav k 30. júnu 2013	9 101	1 121	15 199	0	1 055	**26 476**	-4 038	**22 438**

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

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

	Rok vzniku poistnej udalosti							
V tisícoch EUR	**2013**	**2012**	**2011**	**2010**	**2009**	**2008**	**2007**	**Spolu**
Odhad kumulatívnych škôd:								
- Na konci poistného obdobia	8 092	17 038	14 904	15 042	15 051	9 804	96 877	176 807
- Jeden rok neskôr	-	16 418	13 051	14 038	14 719	9 204	94 855	162 285
- Dva roky neskôr	-	-	12 985	13 857	14 299	8 342	94 076	143 558
- Tri roky neskôr	-	-	-	13 916	14 221	8 318	92 975	129 430
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	14 253	8 265	93 155	115 673
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	8 650	93 027	101 677
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	92 708	92 708
Odhad kumulatívnych poistných plnení	8 092	16 418	12 985	13 916	14 253	8 650	92 708	167 021
Kumulatívne platby	-3 106	-12 006	-11 083	-12 327	-13 990	-8 100	-90 089	-150 701
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poistné plnenia	4 985	4 412	1 902	1 590	263	550	2 618	16 320

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	13 598	11 116
Rezerva na vzniknuté neohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	963	1 107
Spolu	**14 561**	**12 223**
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poistné plnenia (75. percentil)	**16 320**	**13 769**

Testom primeranosti rezerv sa zistilo, že nebolo potrebné vytvoriť rezervu na neukončené riziká. V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 102 tis. EUR (2012: 89 tis EUR).

Test primeranosti rezerv v životnom poistení. Spoločnosť sa pri testovaní dostatočnosti rezerv pridŕža 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.

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.

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

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

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Pripoistenie úrazovej smrti	20%	20%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	20%	20%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	30%	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 kompletné historické údaje. Predpokladané percento stornovaných zmlúv je nasledovné:

	2013				**2012**			
V tisícoch EUR	**Bežné poistné (tradičné)**	**Bežné poistné (IŽP)**	**Jednorazové poistné (tradičné)**	**Jednorazové poistné (IŽP)**	**Bežné poistné (tradičné)**	**Bežné poistné (IŽP)**	**Jednorazové poistné (tradičné)**	**Jednorazové poistné (IŽP)**
v 1. roku	21%	28%	6%	2%	23%	30%	6%	2%
v 2. roku	12%	17%	3%	6%	13%	17%	3%	6%
v 3. roku	10%	13%	3%	7%	9%	14%	3%	7%
v 4. roku	8%	13%	2%	7%	8%	12%	2%	7%
v 5. – 10. roku	7%	15%	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	55 527	56 185
Celková minimálna hodnota záväzkov	49 737	50 514
Deficit / Prebytok	5 790	5 671

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 30. júnu 2013 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

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

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

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Hodnota budúcich marží	3 054	3 682
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	373	364

Celková hodnota DAC a vnorených derivátov predstavuje súčet DACov investičného poistenia, bez tých, ktoré pripadajú na garantované účty vo Flexi produktoch, a hodnoty opcií a garancií. Kedže prideľovanie 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

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Záväzky z poistenia		
- Poistení	1 618	2 773
- Sprostredkovatelia	-	-
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	896	1 171
Záväzky zo zaistenia	214	583
Spolu	**2 728**	**4 526**

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

17 Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Záväzky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a Daňovému úradu	259	227
Záväzky voči zamestnancom:		
- Mzdy	278	257
- Odmeny	536	559
- Nevyčerpané dovolenky	313	282
Časové rozlíšenie	80	78
Sociálny fond	40	33
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	330	43
Záväzok voči Ministerstvu vnútra z PZP	149	428
Ostatné záväzky	1 563	887
Spolu	**3 549**	**2 794**

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti. Z vyššie uvedených záväzkov je 1,6 tis. EUR (2012: 1,4 tis. EUR) splatných po dvanástich mesiacoch po súvahovom dni.

18 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení (bod 16 poznámok)	5 304	-47	5 257	5 390	-47	5 343
- v neživotnom poistení (bod 16 poznámok)	14 413	-1 338	13 075	14 492	-1 437	13 055
Spolu	**19 717**	**-1 385**	**18 332**	**19 882**	**-1 484**	**18 398**

Predpísané poistné:

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Predpísané poistné**	**Zmena UPR**	**Zaslúžené poistné**	**Predpísané poistné**	**Zmena UPR**	**Zaslúžené poistné**
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	5 135	169	5 304	5 320	69	5 390
- v neživotnom poistení	15 601	-1 188	14 413	16 015	-1 522	14 492
Spolu	**20 736**	**-1 019**	**19 717**	**21 335**	**-1 453**	**19 882**

19 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Úrokové výnosy	1 541	1 695
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	675	205
Súvisiace administratívne náklady	-18	-17
Spolu	**2 198**	**1 883**

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

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	168	64
Zmena akumulovaného dlhu	54	46
Úroky z dlžného poistného	49	32
Prijaté náhrady mánk a škôd	0	7
Zisk z predaja majetku	0	59
Ostatné výnosy	41	32
Spolu	**312**	**240**

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

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
V životnom poistení (bod 16 poznámok):						
- vyplatené poistné plnenia	3 609	-	3 609	3 584	-	3 584
- vedľajšie náklady	-	-	0	-	-	0
- tieňové účtovníctvo	1 209	-	1 209	-3 923	-	-3 923
- zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	-334	-	-334	3 731	-	3 731
V neživotnom poistení (bod 16 poznámok):						
- vyplatené poistné plnenia	5 447	-809	4 638	5 897	-938	4 959
- vedľajšie náklady	541	-	541	306	-	306
- prémie a zľavy	1	-	1	11	-	11
- zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	2 113	-296	1 817	729	-238	491
Spolu	**12 586**	**-1 105**	**11 481**	**10 335**	**-1 176**	**9 159**

23 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Provízie	2 502	2 154
Marketingové služby	655	561
Mzdové náklady	246	495
Zákonné dôchodkové poistenie	31	48
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	0	0
Ostatné zákonné sociálne poistenie	41	64
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	497	350
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	-2	-23
Spolu	**3 970**	**3 649**

24 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	**3 970**	**3 649**
Správne náklady		
Ostatné mzdové náklady	2 084	2 051
Zákonné dôchodkové poistenie	308	305
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	76	83
Ostatné zákonné sociálne poistenie	408	403
Nájomné	467	472
Energie	143	147
Náklady na telekomunikačné služby	140	140
Náklady na audit	21	30
Náklady na informačné technológie a služby	345	287
Náklady na externých pracovníkov	115	117
Poplatky peňažným ústavom	33	44
Náklady na školenia	54	59
Náklady na kopírovanie a tlač	66	71
Príspevok na stravovanie	52	61
Náklady na pohonné hmoty	57	68
Spotreba materiálu	46	38
Ostatná správna réžia	606	522
Realokácia do nákladov spojených s poistnými plneniami	-541	-306
Realokácia do investičných nákladov	-18	-17
Spolu správne náklady	**4 462**	**4 575**
Ostatné náklady		
Odpisy	286	267
Zníženie hodnoty goodwillu	0	0
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	223	284
Zmena rezervy na úhradu deficitu Slovenskej kancelárii poisťovateľov v povinnom zmluvnom poistení	-15	0
Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného	150	280
Príspevky právnickým osobám	22	19
Náklady z doplnkového zdravotného poistenia	7	6
Ostatné náklady	9	58
Spolu ostatné náklady	**682**	**914**
Spolu	**9 114**	**9 138**

24 Daň z príjmu

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Daň z príjmu splatná	55	488
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	0	1
Odložená daň	69	13
Spolu	**124**	**502**

25 Daň z príjmu (pokračovanie)

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

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Zisk pred zdanením	415	2 497
Daň vypočítaná podľa platnej daňovej sadzby 19% (2011: 19%)	95	474
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-5	-92
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	34	230
Vplyv zmeny sadzby dane (2013: 23%)	0	-112
Zrážková daň	0	1
Daň spolu	**124**	**502**

Sadzba dane z príjmov v roku 2012 bola 19 % pre splatnú daň a 23 % pre odloženú daň (2011: 19%). Počas roka 2012 Slovenská republika zmenila daňovú sadzbu na 23% a 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.

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

	2012				**2013**			
V tisícoch EUR	**Stav k 1. januáru**	**Zaúčtované v hosp. výsledku**	**Zaúčtované v ostatnom súhrnnom výsledku**	**Stav k 31. decembru**	**Stav k 1. januáru**	**Zaúčtované v hosp. výsledku**	**Zaúčtované v ostatnom súhrnnom výsledku**	**Stav k 30. júnu**
Odložená daň z:								
- záväzkov	19	141	-	160	160	0		160
- straty minulých období	-	-	-	-	-	-	-	-
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	244	115	-	359	359	-58	-	301
- precenenia finančných investícií	81	-	-693	-612	-612	-	10	-602
- dlhodobého hmotného majetku	-90	-35	-	-125	-125	0	-	-125
- opravných položiek	0	249	-	249	249	-11	-	238
Spolu	**254**	**470**	**-693**	**31**	**31**	**-69**	**10**	**-28**

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		
V tisícoch EUR	**Životné poiste-nie**	**Neži-votné poiste-nie**	**Spolu**	**Životné poiste-nie**	**Neži-votné poiste-nie**	**Spolu**
Výnosy						
Zaslúžené poistné	5 304	14 413	19 717	5 390	14 492	19 882
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	-47	-1 338	-1 385	-47	-1 437	-1 484
Čisté zaslúžené poistné	5 257	13 075	18 332	5 343	13 055	18 398
Výnosy z finančných nástrojov	1 257	266	1 523	1 331	348	1 679
Realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku	669	6	675	103	102	205
Čisté výnosy z finančných prostriedkov investovaných v mene poistených (pre účely investičného životného poistenia)	19	0	19	111	0	111
Provízie od zaisťovateľa	-	136	136	-	152	152
Výnosy zo servisných zmlúv	-	13	13	-	10	10
Ostatné výnosy	74	238	312	69	171	240
Spolu výnosy	**7 276**	**13 734**	**21 010**	**6 957**	**13 838**	**20 795**
Náklady						
Náklady na poistné plnenia a zmena v rezervách vyplývajúcich z poistenia netto	-4 484	-6 997	-11 481	-3 392	-5 767	-9 159
Obstarávacie a správne náklady	-2 014	-6 418	-8 432	-1 680	-6 544	-8 224
Ostatné náklady	-125	-557	-682	-121	-793	-914
Spolu náklady	**-6 623**	**-13 972**	**-20 595**	**-5 193**	**-13 104**	**-18 297**
Hospodársky výsledok pred zdanením	**654**	**-239**	**415**	**1598**	**898**	**2 497**
Daň z príjmu	-	-	-124	-	-	-502
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	**-**	**-**	**290**	**-**	**-**	**1 995**
Aktíva	72 181	44 722	**116 931**	72 898	42 723	**115 619**
Záväzky	63 255	32 104	**95 359**	63 915	30 390	**94 305**
Kapitálové výdavky (všetky v Slovenskej republike)	373	1 138	**1 511**	340	1 063	**1 403**

26 Vykazovanie o segmentoch (pokračovanie)

V členení podľa krajín:

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
Zaslúžené poistné v Českej republike	528	495
Zaslúžené poistné v Slovenskej republike	19 189	19 387
Spolu	**19 717**	**19 882**

Hmotný majetok, nehmotný majetok a ostatný majetok uvedený v bode 12 poznámok sa nachádza v Slovenskej republike.

27 Riadenie finančného a poistného rizika

Preberanie rizík je podstatou podnikania Spoločnosti. 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.

V zmysle vyššie uvedeného Spoločnosť implementovala nasledovné nástroje a opatrenia, ktorých cieľom je sledovanie, vyhodnocovanie a riadenie prijatých opatrení z pohľadu riadenia rizík.

Odbor vnútorného auditu realizuje posudzovanie procesov riadenia rizík a existujúcich kontrolných opatrení ako súčasť auditov a kontrol.

Hodnotenie systému riadenia rizík a kontrolného prostredia sa vykonáva ročne spôsobom sebahodnotenia a realizuje sa v troch etapách na základe metodiky používanej v rámci skupiny Achmea B.V. pri zohľadnení špecifík podnikania Spoločnosti. Metodika hodnotenia systému riadenia rizík a kontrolného prostredia vychádza z princípov COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Hodnotenie systému riadenia rizík a kontrolného prostredia je nástrojom, ktorý poskytuje ucelený pohľad na úroveň riadenia rizík a kontrolných opatrení v šiestich kľúčových skupinách rizík, ktoré spolu zahŕňajú 43 oblastí rizík a procesov.

V rámci prvej etapy vedúci zamestnanci Spoločnosti identifikujú riziká v nimi riadených činnostiach a posudzujú ich významnosť. Súčasťou tejto etapy je aj posúdenie primeranosti existujúcej kontroly. V rámci tejto etapy sú tiež identifikované a posudzované riziká, ktoré môžu negatívne ovplyvniť dosiahnutie cieľov stanovených v obchodnom pláne na budúci rok. K identifikovaným významným reziduálnym rizikám sú prijímané opatrenia na zmiernenie ich dopadu. Ostatné menej významné riziká sú pravidelne sledované a ich vývoj je vyhodnocovaný. Vedenie Spoločnosti prijíma požadované opatrenia v prípade prekročenia stanovených limitov.

V druhej etape odbor vnútorného auditu posudzuje výsledky hodnotenia prvej etapy a v prípade zistení slabých miest upraví hodnotenie a odporučí opatrenia na zlepšenie súčasného stavu.

V rámci tretej etapy interní audítori spoločnosti Achmea B.V. posudzujú výsledky hodnotenia druhej etapy a vydávajú k procesu hodnotenia svoje stanovisko s odporúčaniami pre jeho zefektívnenie. K identifikovaným slabým miestam z každej etapy sú prijímané opatrenia.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

Poistné riziko. Ciele riadenia rizika a stratégia na zmiernenie poistného rizika sú:
- stratégia na prijatie poistného rizika zahrňuje 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. Spoločnosť postupuje poistné riziko na zaisťovacie spoločnosti z dôvodu existencie rizika, že záväzky z poistných udalostí môžu presiahnuť nielen hodnotu prijatého poistného, ale aj jej finančné možnosti. Optimálne rozloženie poistného rizika na poisťovňu a zaisťovňu minimalizuje účinok strát a stabilizuje hospodárenie Spoločnosti.

Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. V druhoch poistenia, kde je možný výskyt katastrofickej udalosti, Spoločnosť z dôvodu bezpečnosti vždy kryje upísané riziká voči možným katastrofickým škodám a dojednáva si katastrofické zaistenie.

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:
- výška kapacity do akej chce Spoločnosť upisovať riziká,
- výška vlastného vrubu,
- pomer proporčného a neproporčného zaistenia,
- rating zaisťovateľa.

V prípade zlyhania niektorého zo zaisťovateľov, Spoločnosť kryje celú výšku záväzkov voči poisteným.

Zaistný program je dojednávaný na ročnej báze s finančne silnými zaisťovacími 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.

Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení. Pre všetky skupiny produktov v rámci neživotného poistenia existuje spoločný postup pri posudzovaní rizika vyplývajúceho z poistných zmlúv. Sadzby poistného sú schvaľované predstavenstvom po predložení analýzy poistného produktu oddelením vzniku poistenia spolu so stanoviskom zodpovedného aktuára. Uzatváranie zmlúv sa vykonáva na základe interných smerníc, vydávaných pre jednotlivé produkty alebo skupiny produktov. Pravidelne sa vypracúvajú dokumenty s posúdením sadzieb z hľadiska škodovosti, až na úroveň rizika a z hľadiska hospodárskeho výsledku na úrovni skupiny produktov.

Skupina produktov „Úrazové poistenie“. V rámci úrazového poistenia si klienti môžu dojednať riziká smrť úrazom, trvalé následky úrazu, trvalé následky úrazu a bolestné, denné odškodné pri hospitalizácii po úraze, náklady na prevoz telesných pozostatkov. Jednotlivé produkty sú koncipované kombináciou vyššie uvedených rizík a sú určené pre individuálnu klientelu alebo pre právnické osoby formou hromadných zmlúv. Poistenie je možné dojednať ako krátkodobé alebo dlhodobé úrazové poistenie.

Skupina produktov „Poistenie zodpovednosti“. Poistenie zodpovednosti ponúka klientom možnosť poistiť nasledujúce typy zodpovedností:
- poistenie profesijnej zodpovednosti,
- poistenie zodpovednosti zasielateľa,
- poistenie všeobecnej zodpovednosti,
- poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú chybným výrobkom,
- poistenie zodpovednosti cestného dopravcu
- poistenie zodpovednosti zamestnanca za škodu spôsobenú zamestnávateľovi.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

Údaje potrebné na analýzu rizika sa získavajú z dotazníkov k jednotlivým produktom a z informácií, ktoré klient o svojej činnosti poskytne, prípadne z internetových stránok klientov. Pravidelne sa sledujú právne predpisy upravujúce rozsah zodpovednosti a výšku náhrady škody, aby v prípade potreby bolo možné promptne zareagovať zmenou poistných podmienok alebo osobitných dojednaní.

Skupina produktov „Poistenie majetku". Poistenie majetku zahŕňa poistenie hnuteľného alebo nehnuteľného majetku voči prípadným škodám na tomto majetku.

Skupina produktov „Poistenie prepravy". Poistenie prepravy zahŕňa poistenie zahraničnej, vnútroštátnej prepravy zásielok, ako aj zahraničné a vnútroštátne výstavy a veľtrhy. Je možné dojednať poistné krytie, ktoré sa vzťahuje na poškodenie, zničenie, stratu, odcudzenie alebo lúpež zásielky, ak vznikli v priamej súvislosti so živelnou udalosťou alebo dopravnou nehodou a k tomu je možné pripoistiť poškodenie alebo zničenie zásielky pri nakládke, prekládke, vykládke; odcudzenie, lúpež a poškodenie zásielky v dôsledku zlyhania chladiarenského zariadenia.

Skupina produktov „Poistenie špeciálnych rizík". Poistenie špeciálnych rizík zahŕňa nasledujúce typy poistenia:
- poistenie pre prípad úpadku cestovnej kancelárie (CK),
- poistenie colného dlhu,
- garančné poistenie, poistenie tankovacích (platobných) kariet.

Pri posudzovaní poistenia pre prípad úpadku CK, hodnotíme rizikový profil CK na základe výsledkov jej hospodárenia. Pri ostatných produktoch v tejto skupine sa posudzujú všetky spoločnosti, v ktorých figuruje osoba žiadateľa poistenia/ konateľa spoločnosti, a to v dostupných registroch v zozname dlžníkov Sociálnej poisťovne, posudzuje sa hospodárenie klienta, či nemá záväzky po lehote splatnosti. Voči poisteným s výnimkou poisteného v úlohe ručiteľa sa uplatňuje právo regresu.

Skupina produktov „Cestovné poistenie". Cestovné poistenie tvorí riziko poistenia liečebných nákladov v zahraničí, ktoré kryje nevyhnutné náklady, ktoré vzniknú v dôsledku smrti, úrazu alebo náhleho ochorenia poisteného v zahraničí. Jednotlivé typy cestovného poistenia sa odlišujú podľa toho, akej cieľovej skupine osôb je toto poistenie určené, konkrétne ide o tieto základné typy poistenia:
- individuálne komlexné cestovné poistenie - krátkodobé aj dlhodobé jednorazové pobyty v zahraničí,
- celoročné cestovné poistenie,
- celoročné cestovné poistenie pre držiteľov študentských kariet,
- komplexné cestovné poistenie pre účastníkov zájazdov,
- hromadné poistné zmluvy pre poistenie zahraničných pracovných ciest,
- poistenie nákladov na zásah Horskej záchrannej služby.

Skupina produktov „Zdravotné poistenie". Produkty ponúkané v rámci zdravotného poistenia možno rozdeliť do štyroch skupín:
- manažovanie zdravotnej starostlivosti u zmluvných poskytovateľov zdravotnej starostlivosti ,
- úhrada nákladov súvisiacich so zdravotnou starostlivosťou vrátane finančných,
- poistenie liečebných nákladov v SR, ktoré je špeciálne určené pre osoby, ktoré nie sú poistiteľné v rámci verejného zdravotného poistenia,
- poistenie ušlého zárobku.

Skupina produktov „Havarijné poistenie". Poistenie pre prípad poškodenia, zničenia alebo straty vozidla, pre prípad krádeže vozidla, pre prípad úrazu osôb prepravovaných vozidlom, pre prípad poškodenia, zničenia, straty a krádeže batožiny a pre prípad poškodenia alebo zničenia skiel.

Skupina produktov „Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla" (PZP). Poistenie zodpovednosti držiteľa vozidla za škodu spôsobenú jeho prevádzkou.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

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:

V percentách	**2013**	**2012**
Bratislavský	40,50%	42,75%
Prešovský	10,65%	8,24%
Trenčiansky	5,76%	5,53%
Trnavský	4,42%	4,68%
Košický	4,93%	4,61%
Nitriansky	4,71%	5,28%
Banskobystrický	14,08%	14,82%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	9,78%	8,92%
Žilinský	3,94%	3,64%
Svet	1,21%	1,31%
Európa	0,04%	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.

Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení
Pre skupiny produktov v rámci životného poistenia existuje stanovený postup pri posudzovaní rizika vyplývajúceho z poistných zmlúv.

Život Plus. Poistenie kryje nasledovné riziká:
- kombinácia poistenia pre prípad smrti a poistenia pre prípad dožitia s podielom na zisku;
- úrazové pripoistenia, pripoistenie kritických chorôb, individuálne zdravotné pripoistenia, oslobodenie od platenia poistného.

Mladosť. Poistenie kryje nasledovné riziká:
- poistenie pre prípad dožitia dieťaťa a poistenia pre prípad smrti poistníka s výplatou poistných súm aj dôchodkov v oboch prípadoch;
- oslobodenie od platenia poistného v prípade smrti alebo priznania invalidity poistníkovi;
- úrazové pripoistenia pre poistníka aj dieťa;
- s podielom na zisku.

***Garancia*.** Poistenie kryje nasledovné riziká:
- poistenie pre prípad smrti;
- úrazové pripoistenia.

***Garancia Optimum*.** Poistenie kryje nasledovné riziká:
- dočasné poistenie pre prípad smrti s klesajúcou poistnou sumou;
- úrazové pripoistenia.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

Život Bonus. Ide o zmluvy s DPF a poskytujú krytie na nasledovné riziká:
- poistenie pre prípad dožitia s vrátením poistného v prípade smrti poisteného;
- úrazové pripoistenia;
- s podielom na zisku.

Život Invest, Program Invest Konto. Ide o poistné zmluvy a poskytujú krytie na nasledovné riziká:
- kombinácia životného poistenia pre prípad smrti a sporenia prostredníctvom investícií do podielových fondov
- hodnota podielových jednotiek nie je garantovaná
- úrazové pripoistenia, pripoistenie kritických chorôb, oslobodenie od platenia
- variabilnosť (čiastočné odkupy, zmena investičnej stratégie, mimoriadne vklady)

Junior Invest. Ide o poistné zmluvy a poskytujú krytie na nasledovné riziká:
- kombinácia životného poistenia pre prípad smrti poistníka a dieťaťa a sporenia prostredníctvom investícií do podielových fondov pre deti
- oslobodenia od platenia poistného v prípade smrti či invalidity poistníka
- úrazové pripoistenia vzťahujúce sa na poistené dieťa

***Dôchodok Plus, Dôchodok Benefit*.** Ide o poistné zmluvy s DPF a poskytujú krytie na nasledovné riziká:
- kombinácia životného poistenia pre prípad smrti a sporenia peňažných prostriedkov na individuálnom účte
- určené na vytváranie úspor na dôchodok
- účet poistníka sa skladá z garantovaného účtu poistníka (s garantovaným zhodnotením) a z finančného fondu, ktorého prostriedky sú investované v podielových fondoch správcovských spoločností vo forme podielových jednotiek, pričom investičné riziko nesie poistník (bez garancie zhodnotenia)
- úrazové pripoistenia

Skupina produktov Flexi. Ide o poistné zmluvy a poskytujú krytie na nasledovné riziká:
- kombinácia životného poistenia pre prípad smrti a sporenia peňažných prostriedkov na individuálnom účte
- účet poistníka sa skladá z garantovaného účtu poistníka (s garantovaným zhodnotením na rok) a z finančného fondu, ktorého prostriedky sú investované v podielových fondoch správcovských spoločností vo forme podielových jednotiek, pričom investičné riziko nesie poistník (bez garancie zhodnotenia)
- úrazové pripoistenia vzťahujúce sa na poisteného a jeho deti
- pripoistenie kritických chorôb, individuálne zdravotné pripoistenia
- variabilnosť (čiastočné odkupy, zmena investičnej stratégie, mimoriadne vklady, prerušenie platenia poistného)

Skupina produktov Flexi Extra. Ide o poistné zmluvy a poskytujú krytie na nasledovné riziká:
- kombinácia životného poistenia pre prípad smrti a sporenia peňažných prostriedkov na individuálnom účte
- účet poistníka sa skladá z garantovaného účtu poistníka (s garantovaným zhodnotením na rok) a z finančného fondu, ktorého prostriedky sú investované v podielových fondoch správcovských spoločností vo forme podielových jednotiek, pričom investičné riziko nesie poistník (bez garancie zhodnotenia)
- na rozdiel od skupiny produktov Flexi sú investície oddelené od poistného krytia, doplnkové poistenia sú platené jednotlivo, oddelene od poistného určeného na investovanie
- úrazové pripoistenia vzťahujúce sa na poisteného a jeho deti
- pripoistenie kritických chorôb, individuálne zdravotné pripoistenia
- variabilnosť (čiastočné odkupy, zmena investičnej stratégie, mimoriadne vklady, prerušenie platenia poistného)

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

Vláčik. Ide o poistné zmluvy a poskytujú krytie na nasledovné riziká:

- kombinácia sporenia peňažných prostriedkov na individuálnom účte, poistenia pre prípad smrti a doplnkových poistení dieťaťa a max. dvoch dospelých osôb
- účet poistníka sa skladá z garantovaného účtu poistníka (s garantovaným zhodnotením na rok) a z finančného fondu, ktorého prostriedky sú investované v podielových fondoch správcovských spoločností vo forme podielových jednotiek, pričom investičné riziko nesie poistník (bez garancie zhodnotenia)
- investície sú oddelené od poistného krytia, doplnkové poistenia sú platené jednotlivo, oddelene od poistného určeného na investovanie
- doplnkové poistenia pre prípad smrti s výplatou poistných súm alebo dôchodkovoslobodenie od platenia poistného v prípade smrti alebo priznania invalidity, úrazové pripoistenia a individuálne zdravotné pripoistenia pre dieťa aj obe dospelé osoby
- pripoistenie kritických chorôb dieťaťa
- variabilnosť (čiastočné odkupy, zmena investičnej stratégie, mimoriadne vklady, prerušenie platenia poistného)

Významné vložené opcie. Najvýznamnejšia opcia, ktorú Spoločnosť poskytuje svojim klientom je podiel na prebytku poistného, ktorý vznikol z výnosov investícií použitých na krytie rezerv na životné poistenie. Prebytok sa určí ako rozdiel medzi netto investičným výnosom a garantovanou úrokovou mierou. Zmluvy, kde poistným rizikom je smrť, sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika v Slovenskej republike. Navyše koncentrácia výšok poistných súm by mohla ovplyvniť výšku poistných plnení v rámci celého portfólia. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika (pred zaistením aj po zaistení - vlastný vrub 10.000 EUR na poistenú osobu pre tradičné životné poistenia aj pre investičné životné poistenia) do 10 skupín poistných zmlúv, definovaných podľa výšky poistných súm pre prípad smrti pre každú poistenú osobu (ide o tradičné poistenie pre prípad smrti, poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné životné poistenie klasifikované ako poistná zmluva).

Koncentrácia rizika úmrtnosti. Nasledovná tabuľka predstavuje analýzu podľa výšky poistnej sumy pre prípad smrti.

	2013		**2012**	
V tisícoch EUR	**Pred zaistením**	**Po zaistení**	**Pred zaistením**	**Po zaistení**
Poistná suma:				
0,0 - 2,5	29 753	29 790	30 625	30 658
2,5 - 5,0	37 151	36 975	38 308	38 099
5,0 - 7,5	15 813	15 639	16 569	16 359
7,5 - 10,0	13 057	13 809	13 352	14 266
10,0 - 15,0	9 277	15 067	9 069	14 657
15,0 - 20,0	7 136	964	6 834	805
20,0 - 30,0	5 515	462	5 448	402
30,0 - 40,0	4 135	68	3 830	62
40,0 - 50,0	2 914	-	2 726	-
viac ako 50,0	5 173	-	4 946	-
Spolu	**129 924**	**112 774**	**131 707**	**115 308**

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami sú riziko stornovanosti, trhové riziko a nákladová inflácia. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na výšku poplatkov získaných Spoločnosťou alebo na akékoľvek garantované prvky v zmluvách.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

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 zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku.

Riadenie súladu medzi majetkom a záväzkami. Na analýzu a riadenie rizík vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti pripravuje Spoločnosť každoročne ALM správu prostredníctvom odboru riadenia rizika, poistnej matematiky a zaistenia. V roku 2013 sa vykonala analýza na dátach platných ku koncu roka 2012 a na dátach k 30. júnu 2013. Výsledky slúžia ako vstup pre komisiu pre investície a riziko, ktorá sa zaoberá riadením rizík vyplývajúcich z investovania finančných prostriedkov na krytie rezerv. Pre účely tejto analýzy vedenie sleduje trhovú hodnotu majetku a záväzkov.

Trhová hodnota záväzkov vedenie počíta ako súčasnú hodnotu záväzkov z poistných zmlúv. Pre životné poistenie sa jedná o projektované cash flow z poistných zmlúv, ktoré sú diskontované pomocou EUR swap krivky. V neživotnom poistení sa jedná o výsledok postupného rozpustenia neživotných rezerv (run off) a následného diskontovania tou istou krivkou. Trhová hodnota majetku predstavuje trhovú hodnotu aktív, v ktorej však nie je zahrnutý nehmotný majetok a časovo rozlíšené obstarávacie náklady, keďže na báze Solventnosti II majú hodnotu 0. Zároveň je znížená o hodnotu záväzkov, ktoré nie sú súčasťou trhovej hodnoty záväzkov, čo sú napríklad technické rezervy v mene poistených, ostatné rezervy a ostatné záväzky.

Finančné riziko. 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. Jednotlivé druhy rizík sú popísané nižšie. Cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv do majetku, ktorý podlieha rovnakým alebo podobným rizikám.

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 kreditné 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.

Úrokové riziko. Úrokové riziko je riziko zmeny trhových úrokových sadzieb a ich vplyv na portfólio 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 ročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dôchodkových zmluvách a 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. Pri novo uzatvorených poistných zmluvách sa môže Spoločnosť brániť znížením úrovne garantovanej úrokovej miery. Avšak stále je vystavená riziku neplnenia garancií zo starších poistných zmlúv, najmä v prípade reinvestovania finančného majetku, ktorý kryje záväzky vznikajúce zo starších poistných zmlúv. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

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	
V tisícoch EUR	**Vplyv na zisk**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**	**Vplyv na zisk**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**
Zmena trhovej úrokovej miery o				
+ 100 bp	-2 841	-2 875	-3 709	-2 604
- 100 bp	3 123	2 843	3 533	2 917

Menové riziko. Menové riziko je riziko vyplývajúce z možnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť nie je vystavená kurzovému riziku, nakoľko nemá monetárne finančné nástroje v cudzej mene.

Iné cenové riziko. Iné 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. Iné 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.

	2013		2012	
V tisícoch EUR	**Vplyv na zisk**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**	**Vplyv na zisk**	**Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty**
Zmena ceny podielov v investičných fondoch				
-/+ 10%	-	+/- 37	-	-/+ 32

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 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.

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

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 30. júnu 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)	8 030	37 839	29 672	37 801	113 341
Finančné prostriedky investované v mene poistených	1	39	104	5 744	5 888
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	3 876	162	-	-	4 038
Pohľadávky	3 705	-	-	-	3 705
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 776	-	-	-	1 776
Spolu	**17 388**	**38 040**	**29 776**	**43 545**	**128 748**
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	26 961	11 459	12 936	37 566	88 923
Záväzky z poistenia a zaistenia	2 728	-	-	-	2 728
Spolu	**47 078**	**49 499**	**42 712**	**81 111**	**220 399**

Analýza splatnosti finančných nediskontovaných aktív a diskontovaných záväzkov k 31. decembru 2012 - 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)	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	-	-	3 700
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**

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

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 zaisťovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky v zmysle zaistného programu a Spoločnosť bude musieť znášať aj vrub zaisťovateľa. Preto si spoločnosť vyberá zaisťovateľa 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 centrálne 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. 9, 11 a 13 poznámok.

28 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 3,5 milióna EUR pre životné a 3,5 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 8 784 tis. EUR pre životné poistenie (2012: 8 635 tis. EUR) a 12 537 tis. EUR pre neživotné poistenie (2012: 12 392 tis. EUR)."

29 Ostatné finančné povinnosti

Budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu predstavujú:

V tisícoch EUR	**2013**	**2012**
do 1 roka	355	361
od 1 roka do 5 rokov	1 325	755
viac ako 5 rokov	-	-
Spolu	**1 680**	**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.

30 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:

	2013				2012			
V tisícoch EUR	**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	92 376	-	-		91 930	-	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	4 506		-	-	4670	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	366	5 888			318	5 823	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	2975	-	-	-	3491
Sprostredkovatelia	-	-	-	16	-	-	-	4
Pohľadávky z regresov	-	-	-	390	-	-	-	320
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	18	-	-	-	269
Ostatné pohľadávky	-	-	-	306	-	-	-	422
Podiel zaisťovateľov na rezervách	-	-	-	4 038	-	-	-	3 701
Bankové účty	-	1 758	-		-	-	928	-
Hotovosť	-	2	-		-	-	1	-
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	16	-		-	-	14	-
Spolu	**92 743**	**7 664**	**4 506**	**7 743**	**92 247**	**5 823**	**5 613**	**8 207**

Reálna hodnota terminovaných vkladov v bankách sa významné nelíši od účtovnej hodnoty.

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.

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**
Dlhopisy	91 301	1 075		83 615	8 315	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	6 254			6 141	-	-

Pre stanovenie reálnych hodnôt dlhopisov na základe iných ako kótovaných cien na aktívnych trhoch, použila Spoločnosť metódu oceňovania založenú na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Ako základné úrokové sadzby pre určenie diskontných sadzieb Spoločnosť použila výnosovú krivku slovenských štátnych dlhopisov:

Diskontná sadzba pre splatnosť:	1 rok	2 roky	4 roky	5 rokov	7 rokov	8 rokov	14 rokov
V % p.a.							
2013	0,00%		1,06%		1,94%		
2012	0,00%		1,02%		5,36%		

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:

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Materská spoločnosť**	**Osoby pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**	**Materská spoločnosť**	**Osoby pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**
Zostatky so spriaznenými stranami						
Pohľadávky	2	-	-	4	-	-
Pohľadávky zo zaistenia	-	3	-	-	19	-
Záväzky	-	-	-	-	-	-
Záväzky zo zaistenia	-	185	-	-	243	-
Záväzky z nevyplatených miezd	-	-	25	-	-	25

	2013			2012		
V tisícoch EUR	**Materská spoločnosť**	**Osoby pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**	**Materská spoločnosť**	**Osoby pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**
Transakcie so spriaznenými stranami						
Podiel zaisťovateľa na predpísanom poistnom	377	-	-	421	-	-
Podiel na províziách zo zaistenia	10	-	-	26	-	-
Podiel zaisťovateľa na vyplatených poistných plneniach	395	-	-	305	-	-
Náklady na poistné plnenia	34	-	-	44	-	-
Bežné náklady	-	-	-	-	-	-
Vyplatené základné mzdy	-	145	145	-	141	141
Vyplatené odmeny a bonusy	-	42	42	-	86	86
Zákonné dôchodkové poistenie	-	16	16	-	13	13
Iné zákonné sociálne poistenie	-	26	26	-	23	23
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	27	27	-	33	33

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 Schadeverzekering N.V., pričom sa jedná hlavne o poistenie úpadku cestovných kancelárií formou quota share, kde zaisťovateľ preberá sadzbu interného ocenenie rizika; poistenie majetku, kde zaisťovateľ participuje 5% podielom a nasleduje zaistnú sadzbu navrhnutú zaisťovacím leadrom a poistenie asistenčných služieb.

32 Udalosti po súvahovom dni

Dňa 27.6.2013 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 31.12.2011 vo výške 1 643 864,00 EUR, zisk spoločnosti dosiahnutý za rok 2012 vo výške 2 440 091,12 EUR a iné vlastné zdroje spoločnosti vo výške 518 044,88 EUR. Zvýšenie základného imania sa vykonalo zvýšením menovitej hodnoty akcií s tým, že menovitá hodnota jednej akcie po navýšení je 45,00 EUR. Dňa 30.7.2013 bolo toto zvýšenie základného imania zapísané do obchodného registra, čím nadobudlo právne účinky.

Po súvahovom dni a pred schválením tejto účtovnej závierky nenastali žiadne iné 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
21.8.2013	Elena Májeková Členka predstavenstva Martin Hargaš Člen predstavenstva	Ľuboslava Rusoňová	Mária Gubová

Union
Poisťovňa

Union poisťovňa, a.s.
Bajkalská 29/A
813 60 Bratislava
IČO: 31322051
DIČ: 2020800353

Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl. č. 383/B

Vyhlásenie

Štatutárni zástupcovia Union poisťovne, a.s., IČO 31322051,
Martin Hargaš, člen predstavenstva
Elena Májeková, členka predstavenstva

vyhlasujú,

podľa § 35 ods. 2 písm. c) zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov, že podľa ich najlepších znalostí

- individuálna účtovná závierka účtovná závierka Union poisťovne, a.s. k 30.6.2013 vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku spoločnosti Union poisťovňa, a.s.,

- polročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad informácií podľa § 35 ods. 9 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov.

V Bratislave, dňa 22.8.2013

Martin Hargaš
člen predstavenstva
Union poisťovne, a.s.

Elena Májeková
členka predstavenstva
Union poisťovne, a.s.