

Výročné správa 2009



keby niečo

OBSAH

Profil spoločnosti	4	2.12 Základné imanie	45
TOP udalosti Generali Slovensko v roku 2009	5	2.13 Závazky z poistných zmlúv	45
História Generali Slovensko	6	2.14 Pohľadávky a záväzky z poistenia	47
Finančné ukazovatele	7	2.15 Vklady od zaistovateľov	47
Rezort Financie	8	2.16 Vykazovanie výnosov	47
Úsek controllingu	8	2.17 Zníženie hodnoty aktív	47
Úsek právny	9	2.18 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie	48
Rezort Klientske služby a informatika	10	2.19 Leasing	51
Úsek likvidácie poistných udalostí	10	2.20 Zamestnanecké požitky	51
Úsek prevádzky	11	2.21 Výplata dividend	52
Úsek informatiky	11	2.22 Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou	52
Rezort Poistná technika	12	3. Významné účtovné odhady a úsudky	53
Úsek neživotného poistenia	12	4. Riadenie rizika	55
Úsek životného poistenia	13	4.1. Poistné riziko	55
Úsek underwritingu	13	4.1.1 Riziko životného poistenia	56
Rezort Generálneho riaditeľa	14	4.1.2 Riziko neživotného poistenia	58
Úsek marketingu a komunikácie	14	4.2 Finančné riziko	59
Úsek ľudských zdrojov a organizácie	14	4.2.1 Trhové riziko	59
Úsek projektovej kancelárie	15	4.2.2 Riziko likvidity	61
Rezort Obchod	16	4.2.3 Úverové riziko	63
Úsek VOS personálneho poistenia	16	4.3 Operačné riziko	65
Úsek podnikateľského poistenia	17	4.4 Riadenie kapitálu	65
Úsek poistenia motorových vozidiel	17	4.5 Hierarchia reálnych hodnôt	66
Kompletná ponuka produktov	18	5. Hmotný majetok	68
Úvodné slovo predsedu predstavenstva	20	6. Nehmotný majetok	69
Vrcholové orgány	22	7. Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	70
Predstavenstvo	22	8. Finančné aktíva	71
Dozorná rada	22	9. Zmluvy o zaistení	72
Organizačná štruktúra k 31. 12. 2009	23	10. Úvery a pohľadávky	72
Akcionári	23	11. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	73
Správa predstavenstva spoločnosti	24	12. Odložená daň z príjmu	73
Správa dozornej rady	25	13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	74
FINANČNÁ ČASŤ	27	14. Vlastné imanie	75
Správa nezávislého audítora	28	15. Poistné záväzky	77
Individuálna súvaha	30	16. Vklady od zaistovateľov	81
Individuálny výkaz ziskov a strát	31	17. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	81
Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát	31	18. Poistné	82
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	32	19. Výnosy/(náklady) z finančných investícií	83
Individuálny výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	33	20. Zníženie hodnoty finančných aktív určených na predaj	83
POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	34	21. Čisté poistné plnenia a nároky	84
1. Všeobecné informácie	34	22. Provízie a ostatné obstarávacie náklady	84
2. Prehľad významných účtovných postupov	35	23. Náklady na správu investícií	84
2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	35	24. Náklady podľa druhu	84
2.2 Investície v dcérskych a spoločných spoločnostiach	40	25. Daň z príjmu	85
2.3 Prepočet cudzej meny	40	26. Informácie o zamestnancoch	86
2.4 Nehmotný majetok	41	27. Transakcie so spriaznenými osobami	86
2.5 Hmotný majetok	41	28. Podmienené záväzky a pohľadávky	88
2.6 Zaistné zmluvy	42	29. Udalosti po súvahovom dni	88
2.7 Finančné aktíva	42		
2.8 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	44		
2.9 Daň z príjmov	44		
2.10 Kompenzácia finančného majetku	45		
2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	45		

Profil spoločnosti

Obchodné meno:	Generali Slovensko poisťovňa, a. s.
Právna forma:	akciová spoločnosť
Sídlo:	Plynárska 7/C, 824 79 Bratislava
IČO:	35 709 332
Obchodný register:	Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 1325/B
Deň zápisu:	12. 2. 1997
Základné imanie:	25 000 264 eur
Akcionári:	Generali PPF Holding, B.V. (100 %)

Poisťovňa Generali Slovensko si od zlúčenia s Českou poisťovňou – Slovensko, akciová spoločnosť a Generali Poisťovňou, a. s., upevnila svoju pozíciu v prvej trojici najsilnejších poisťovní na slovenskom trhu. Je súčasťou jednej z najväčších poisťovacích skupín v strednej a vo východnej Európe – Generali PPF Holding, ktorá v súčasnosti spravuje aktíva vo výške takmer 12 miliárd eur a poskytuje svoje služby viac ako 10 miliónom klientov v 14 rôznych krajinách sveta, disponujúc výhodami vyplývajúcimi zo silného medzinárodného zázemia.

V priebehu roka 2009 sa spoločnosť venovala zavádzaniu najmodernejších technológií a systémov s cieľom poskytnúť klientom prvotriedny servis. Spoločnosť tiež stavila na kvalitu zamestnancov a zvyšovala ich odbornosť a profesionalitu. V súčasnosti ponúka aj vďaka týmto opatreniam nielen výborné poisťné produkty, ale najmä kvalitný servis, odzrkadľujúci sa pri likvidácii poisťných udalostí.

Generali Slovensko stavia na kvalite, praktickosti a na korektnom prístupe ku klientom. Orientuje sa na predaj komplexného, životného a neživotného poistenia cez všetky distribučné kanály – vlastnú sieť vyše 130 obchodných miest, pobočky VÚB banky, všetky externé distribučné kanály, ako aj na predaj cez telefón a cez internet. Ponúka najväčší výber poisťných produktov – životné, úrazové, nemocenské či rizikové poistenie, cestovné poistenie, poistenia domu, bytu a domácnosti, motorových vozidiel, poistenie psa, poistenie pre podnikateľov, poľnohospodárske poistenie a mnohé ďalšie, ako aj široké portfólio praktických asistenčných služieb. Generali Slovensko je silná a praktická poisťovňa, ktorá aj vďaka najmodernejším digitálnym technológiám pri správe a likvidácii poistenia dokáže svojim klientom poskytnúť kvalitné služby.

TOP udalosti Generali Slovensko v roku 2009

- január 2009** úspešný prechod na EURO
- január 2009** vytvorenie nového prevádzkového systému SIRAEL a jeho úspešné aplikovanie
- marec 2009** ocenenie Firma roka 2008 pri príležitosti konferencie Business for the Future, organizovanej pod záštitou Asociácie finančných sprostredkovateľov a finančných poradcov
- september 2009** zavedenie nových produktov TESTAMENT a ŽELEZNÁ REZERVA
- november 2009** PZP kampaň s novým segmentačným kritériom Slovensko – Maďarsko
- november 2009** ocenenie Zlatá minca 2009 pre životné poistenia DYNAMIK Plus, SLNIEČKO a pre poistenie nehnuteľností MŮJ DOM, ktoré získali druhé miesta. Tretie miesta získali poistenie domácnosti MOJA DOMÁCNOSŤ a poistenie pre podnikateľov TOP4BIZ.

História Generali Slovensko

1993	založenie Českej poisťovne – Slovensko, akciová spoločnosť na slovenskom trhu ako dcérskej spoločnosti Česká pojišťovna, ktorej história siaha už do roku 1827.
1996	vznik Generali Poisťovne, a. s., na slovenskom trhu ako dcérskej spoločnosti Assicurazioni Generali založenej v r. 1831 v Terste. Už v r. 1833 má Assicurazioni Generali 6 zastupiteľstiev na Slovensku.
2008	Česká poisťovňa – Slovensko, akciová spoločnosť a Generali Poisťovňa, a. s., sa stávajú súčasťou skupiny Generali PPF Holding.
1. 10. 2008	zlúčenie Českej poisťovne – Slovensko, akciová spoločnosť a Generali Poisťovne, a. s., a vytvorenie Generali Slovensko poisťovňa, a. s.

Finančné ukazovatele

Porovnávané obdobie za rok 2008 bolo vykázané nasledovne – do 30. septembra 2008 hodnoty za Generali Poisťovňa, a. s., a od 1. októbra 2008 hodnoty zlúčenej spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a. s. (vrátane hodnôt za zaniknutú spoločnosť Česká poisťovňa – Slovensko, akciová spoločnosť).

Hlavné finančné údaje	Jednotka	2009	2008	Absolútny rozdiel	Index
Objem predpísaného poistného	tis. eur	204 422	113 468	90 954	1,802
- neživotné poistenie	tis. eur	111 695	57 263	54 432	1,951
- životné poistenie	tis. eur	92 727	56 205	36 522	1,650
Objem vyplatených poistných plnení	tis. eur	75 145	41 796	33 349	1,798
Hospodársky výsledok pred zdanením	tis. eur	13 680	-5 466	19 146	-2,503
Hospodársky výsledok po zdanení	tis. eur	10 273	-6 821	17 094	-1,506
Celkové aktíva	tis. eur	546 443	486 200	60 243	1,124
Vlastné imanie	tis. eur	111 741	95 115	16 626	1,175
Rezervy poisťovne - brutto (stav k 31. 12.)	tis. eur	372 864	317 821	55 043	1,173
Podiel na trhu	%	10,09	10,21	-0,12	0,988
Priemerný počet zamestnancov	osoby	698	719	-21	0,971
Počet zamestnancov (stav k 31. 12.)	osoby	689	724	-35	0,952

Rezort Financie

Rezort Financie prešiel počas roka 2009 mnohými skúškami, hneď na začiatku to bolo dokončenie mimoriadnej závierky Českej poisťovne – Slovensko, akciová spoločnosť, k 30. 9. 2008, zaúčtovania fúzie Generali Poisťovne, a.s., a prvá kvartálna závierka už zlúčenej spoločnosti Generali Slovensko poisťovne, a.s. k 31. 12. 2008.

Jednou z mnohých úloh bolo aj preklopenie účtovného systému na novú menu euro, dokončenie nastavenia procesov v oblasti vymáhania pohľadávok a regresov, zjednotenie v oblasti evidencie majetku správy flotily motorových vozidiel a zmluvných vzťahov. Finále fúzie však bude skutočne zrejmé už v roku 2010, keďže počas roka 2009 sa uskutočnila príprava prostredia na optimálnu prevádzku a na ďalší rozvoj.

Pozitívom roka 2009 je aj fakt, že po vlnajších turbulenciách sa situácia na finančných trhoch stabilizovala. Pozitívny tohtoročný vývoj ovplyvnil výnosnosť finančných aktív poisťovne.

Úsek controllingu

Predbežný hospodársky výsledok poisťovne za rok 2009 predstavuje po zdanení 10,3 mil. eur, čo je z pohľadu ekonómov hodnotené ako úspech pre sfúzovanú spoločnosť. Generali Slovensko tento výsledok dosiahla hneď v prvom roku po fúzii a navyše v období celosvetovej hospodárskej krízy.

Celkové predpísané poistné za rok 2009 predstavovalo 204,4 mil. eur, z čoho neživotné poistenie tvorí objem vo výške 111,7 mil. eur a životné poistenie vo výške 92,7 mil. eur. Týmto výsledkami poisťovňa Generali Slovensko potvrdila svoju pozíciu 3. najsilnejšej poisťovne na slovenskom poistnom trhu.

V oblasti životného poistenia sme nárast zaznamenali pri bežne platenom poistnom, a to o 7,5% v porovnaní s rokom 2008, čo je výrazne nad nárastom trhu. V oblasti neživotného poistenia sme výrazný nárast dosiahli v segmente personálneho poistenia (poistenia domu/bytu a poistenia domácnosti) až vo výške 11,7%. Naopak, predpokladaný pokles sa prejavil v oblasti poistenia motorových vozidiel na úrovni očakávaných 6,8%. V segmente veľkých rizík sa poisťovní podarilo udržať rovnaké výsledky ako v roku 2008.

Z ďalších finančných ukazovateľov je pozitívne hodnotený vynikajúci výsledok v Net Combined Ratio vo výške 80,1%. Na základe dôkladného riadenia prevádzkových nákladov dokázala poisťovňa znížiť tieto náklady medziročne až o 11,7%.

Plány poisťovne Generali Slovensko na rok 2010 vychádzajú z úspešných výsledkov roku 2009. Predpísané poistné v neživotnom poistení plánujeme na rok 2010 vo výške 112,7 mil. eur, v životnom poistení vo výške 98,6 mil. eur a zisk po zdanení vo výške 10,5 mil. eur.

Úsek právny

Právny úsek v rámci kompetencií vymedzených organizačným poriadkom zastrešuje tri základné agendy – regresnú, pohľadávkovú a interné právne služby.

Pri uplatňovaní regresných pohľadávok z havarijného poistenia, z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, zo všeobecnej zodpovednosti za škodu a z poistenia majetku Oddelenie vymáhania regresov priamo nadväzuje na úkony Úseku likvidácie poistných udalostí. V roku 2009 nám Úsek likvidácie poistných udalostí postúpil 5 707 ks návrhov na zavedenie regresu, z toho Oddelenie vymáhania regresov spracovalo a predpísalo 5 386 regresných pohľadávok v objeme 6 053 tis. eur. Zásluhou Oddelenia vymáhania regresov si Generali Slovensko pripísala v roku 2009 na svoj účet celkovo sumu 5 608 tis. eur predstavujúcu vymožené regresné pohľadávky.

Takmer 94% uplatnenosť regresov sme dosiahli predovšetkým nastavením interných pravidiel postupovania, spracovania, posudzovania a uplatňovania regresných pohľadávok, vypracovaním a vydaním odbornej smernice, výškolením likvidátorov a operátorov Kontaktného centra, stanovením metodiky pri vymáhaní regresných pohľadávok uplatňovaných u zahraničných zodpovednostných poisťovateľov z poistných udalostí vzniknutých v zahraničí, pri ktorých je vinníkom cudzinec a poškodený je náš havarijne poistený klient.

Pri vymáhaní pohľadávok z dlžného poistného, zo stornoprovízií a z vydania bezdôvodného obohatenia sme si na Oddelení vymáhania pohľadávok začiatkom r. 2009 ako hlavnú prioritu stanovili komplexnú inventarizáciu všetkých spravovaných pohľadávok podľa uvedených druhov s cieľom zistenia ich aktuálneho stavu, výšky a predpokladu úspešnosti vymáhateľnosti. Nevyhnutnosťou pri vymáhaní pohľadávok z titulu dlžného poistného zo stornovaných poistných zmlúv bolo spojiť a zosúladiť dovtedy pomerne roztrieštené procesy, ktoré sa prelínajú nielen so správou poistných zmlúv ale aj s inkasom a účtovníctvom. Východiskom bolo správne nastavenie funkcionalít poistno-technických systémov s cieľom riadne generovať pohľadávky, stanovenie limitov vymáhania a sústredenie činností súvisiacich s jednotlivými štádiami vymáhania pohľadávok na právny úsek.

Oddelenie vymáhania pohľadávok v plnom rozsahu zodpovedá za mimosúdne vymáhanie pohľadávok, za úkony súvisiace so súdnym uplatnením pohľadávok a s podávaním návrhov na exekúciu. V roku 2009 Oddelenie vymáhania pohľadávok postúpilo na mimosúdne vymáhanie 20 404 ks pohľadávok v objeme 1 292 tis. eur a vymohlo 935 tis. eur. Celkovo ku koncu r. 2009 bolo Oddelením vymáhania pohľadávok spravovaných v rôznych štádiách vymáhania 23 432 ks pohľadávok v celkovom objeme 4 476 tis. eur.

Počas celého r. 2009 boli všetkým útvarom spoločnosti poskytované právne služby a konzultácie, pričom právne poradenstvo bolo zamerané najmä na implementáciu nového zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve. V súlade s platnými právnymi predpismi sme určili zásady pracovných postupov a činností spojených s plnením povinností vyplývajúcich z doručených príkazov na začatie exekúcie a exekučných príkazov, na základe ktorých má Generali Slovensko postavenie dlžníka povinného, vypracovali sme pravidlá evidencie a archivácie obchodných zmlúv spoločnosti, podieľali sme sa na určení útvarov zodpovedných za vypracovanie výkazov, hlásení, prehľadov a iných správ zasielaných na NBS a stanovili sme právny rámec spolupráce s Európskou cestovnou poisťovňou.

Právny úsek zabezpečuje aj zastupovanie spoločnosti pred súdmi a inými štátnymi orgánmi. V roku 2009 pribudlo 130 nových žalôb o zapl. 1 751 tis. eur, v ktorých Generali Slovensko vystupuje ako žalovaný alebo ako vedľajší účastník na strane žalovaného; celkový stav pasívnych súdnych sporov k 31. 12. 2009 bol 271 súdnych konaní o zapl. 5 145 tis. eur. Využívame aj skutočnosť, že sme členmi legislatívnej sekcie SLASPO, aktívne sa zúčastňujeme na jej zasadnutiach, čo nám umožňuje podieľať sa na procese tvorby a pripomienkovania právnych predpisov regulujúcich vykonávanie poisťovacej činnosti.

Rezort Klientske služby a informatika

Projekt EURO a implementácia systému SIRAEI boli najväčšími projektmi, ktorými sa končil rok 2008 a ktorými sa zároveň začína rok 2009. Po uplynutí roku možno konštatovať, že obidva projekty boli úspešne zvládnuté aj napriek počítačným problémom, najmä niektorým posunom termínov pri nasadzovaní funkcionality nového systému. Popri týchto nosných aktivitách boli tiež v priebehu roka úspešne realizované ďalšie úlohy, najmä významné kapacitné posilnenie Kontaktného centra, jeho postupné stabilizovanie a kvalitatívne zvýšenie úrovne servisu pre klientov. Významným prínosom v skvalitňovaní klientskych služieb bolo aj zjednocovanie metodík a postupov v prevádzkovaní poisťných zmlúv, integrácia pracovných postupov v likvidácii poisťných udalostí a výplat poisťných plnení. Úspešné bolo aj ukončenie analytického projektu pre budúcu integráciu IT infraštruktúr a výber cieľového poisťno-technického systému. Zároveň s ukončením analytickej časti projektu sa plynule prešlo do realizačnej fázy a práve tento projekt významne prispieje k úplnej integrácii, ktorá je naplánovaná na 1. kvartál roku 2012. Stanovená strategická úloha Rezortu Klientskych služieb a informatiky – stabilizácia prevádzkových procesov spoločnosti a postupné zlepšovanie servisu klientom – bola pre rok 2009 splnená.

Úsek likvidácie poisťných udalostí

Spustením spracovania poisťných udalostí v novom informačnom systéme sa v roku 2009 otvorili možnosti na ďalšie skvalitňovanie služieb klientom Generali Slovensko pri vybavovaní nárokov na poisťné plnenia. Generali Slovensko kladie veľký dôraz na rýchlu a kvalitnú likvidáciu poisťných udalostí, prostredníctvom ktorej udržiava dôveru klientov a vzájomné korektné vzťahy. V roku 2009 bolo poskytovanie služieb ovplyvňované nasadzovaním nového informačného systému, ktorý svojou variabilitou napomohol zefektívniť procesy spracovania poisťných udalostí a ponúkol možnosti ďalších služieb v elektronickej komunikácii a v rýchlosti spracovania poisťných udalostí. Tento informačný systém je tiež dôležitou devízou pri komunikácii so zmluvnými partnermi Generali Slovensko a tým aj pri získavaní nových obchodných partnerov.

Počet ukončených poisťných udalostí v roku 2009 predstavuje celkovo 78 852 kusov.

Za rok 2009 bolo v životnom poistení nahlásených 27 679 poisťných udalostí, čo predstavuje 3,6% pokles oproti roku 2008. V neživotnom poistení bolo v roku 2009 zaregistrovaných celkovo 51 917 poisťných udalostí. Úsek likvidácie poisťných udalostí v oblasti neživotného poistenia sa v roku 2009 zameriaval na nastavenie procesov súvisiacich so zvyšovaním kvality, komunikácie s klientom a rýchlosti poskytovaných služieb klientom a pripravil nastavenie nového informačného systému na štart nových procesov pre rok 2010.

Generali Slovensko od augusta 2009 zásadne zmenila proces informovania klientov v poisťných udalostiach na motorových vozidlách a stavila na osobný kontakt a komunikáciu s technikom poisťovne. Široká sieť technikov a obhliadkových miest po celom území SR zabezpečuje komfort a servis v prípade poisťnej udalosti v neživotnom poistení. Systém hlásení škôd a poskytovania informácií o stave poisťnej udalosti zabezpečuje špecializované Kontaktné centrum. Dôležitou súčasťou procesu likvidácie je nepretržitá 24-hodinová prevádzka spomínaného Kontaktného centra, ktoré zabezpečuje klientom rýchle nahlásenie poisťnej udalosti.

S cieľom zvýšiť komfort a dostupnosť poskytovaných služieb v rámci havarijného a povinného zmluvného poistenia pri poškodení čelného skla bola aj v roku 2009 rozšírená spolupráca s najväčšími poskytovateľmi služieb pre opravy čelných skiel na slovenskom trhu. Sieť opravární čelných skiel bola zapojená do komunikácie s poisťovňou prostredníctvom webového pripojenia cez informačný systém poisťovne, čím klientovi jednou návštevou v opravárni zabezpečuje Generali Slovensko možnosť realizovať hlásenie škody, obhliadku a opravu poškodeného skla.

Úsek prevádzky

Úsek prevádzky prešiel v roku 2009 mnohými zmenami. Zťažkávacou skúškou boli viacnásobné konverzie na začiatku roka – konverzia na euro a preklopenie IS Golem do nového IS Sirael. Náročné bolo aj rozbiehanie spracovania v systéme Sirael. Postupne sa začali zjednocovať aj procesy a pracovné postupy. Celkovo bolo na úseku spracovaných 177 tis. nových zmlúv, stornovaných 127 tis. zmlúv a urobených 71 tis. zmien v zmluvách.

Koncom roka vzniklo Klientske centrum, čo bolo dôležitým krokom k zlepšeniu služieb klientom.

V Odbore životného poistenia sa zjednotil proces oceňovania rizika – vyše 7 tis. poisťných zmlúv. Okrem toho bol zvládnutý aj zvýšený počet požiadaviek klientov na odkupy zmlúv – takmer 17 tis. kusov. Najväčšou výzvou pre Odbor neživotného poistenia bolo nárazové spracovanie storna vo všetkých produktoch, ale najmä v motorových vozidlách.

Najväčšie zmeny sa udiali v Odbore kontaktného centra. V druhej polovici roka sa zmenou vedenia podarilo podstatne zvýšiť kvalitu služieb, a to najmä stabilizovaním tímu pracovníkov, zavedením prehľadného a motivačne dobre nastaveného systému odmeňovania, upravením pracovných postupov a zavedením systematických preškolení a testovania zamestnancov Kontaktného centra.

Týmito opatreniami sa zlepšili všetky ukazovatele, napr. percento odpovedanosti vzrástlo z pôvodných 60 – 70 na stabilných 95 a viac. Tiež sa podarilo odštartovať viacero užitočných a úspešných aktivít, ako napr. proces záchrany zmlúv pred stornom, ktorého úspešnosť sa stabilne drží v priemere na 29 percentách.

Úsek informatiky

Rok 2009 znamenal pre IT rozbehnutie mnohých aktivít vo všetkých oblastiach, či už ide o Odbor informačných a komunikačných technológií (O-ICT) alebo o Odbor informačných systémov (O-IS). Z globálneho firemného pohľadu boli najdôležitejšie integračné projekty, ktorých úlohou bolo vybrať cieľový poisťno-technický systém a infraštruktúrnemu platformu. Obe úlohy sme v spolupráci s kolegami z Generali PPF Holdingu úspešne zvládli, a teda už dnes vieme povedať, ako budú naše systémy vyzerieť v ďalších mesiacoch a rokoch. Z interného IT hľadiska bolo významným momentom schválenie IT stratégie na obdobie 2009 – 2012, podľa ktorej sa budeme za stanovenými cieľmi v najbližšom období uberať či už z pohľadu organizačného, finančného, alebo technologického.

Prelom rokov 2008 a 2009 bol z pohľadu O-IS z dôvodu prechodu na EURO menu obzvlášť významný. Úsek IT zabezpečoval realizáciu duálneho zobrazovania systémových dokumentov. Medzi ťažiskové úlohy informatiky v roku 2009 patril nábeh na nový informačný systém SIRAEI, ktorý má byť vyššie spomínaným cieľovým poisťno-technickým systémom spoločnosti. Tento krok bol o to náročnejší, že súčasne so spúšťaním SIRAEI sme aplikovali do tohto systému EURO menu a vykonali migráciu dát zo starého systému GOLEM. Nasadenie SIRAEI si vyžadovalo komplexné naprogramovanie WEB aplikačného portálu a vytvorenie kompletne nového online poistenia pre klientov našej poisťovne.

Dôležitým krokom bolo preadresovanie celej našej počítačovej siete podľa štandardov GNet – Generali Global Network, čo nám do budúcnosti prinesie výhody v rámci celého holdingu. Podarilo sa zjednotiť a nasadiť spoločné bankové systémy VÚB a UCB na oboch súčasných platformách, čo prinieslo zlúčenie bankových účtov a prístupov k nim pod jednotnú správu. Zároveň sme na základe požiadavky NBS zjednotili výkaznícky systém STATUS-DFT. Podarilo sa nasadiť nové výpočtové programy na LPU (hlavne Ere, PadWEB), ktoré zefektívnia prácu pri likvidácii.

Rezort Poistná technika

Pokračovaním projektu integrácie spoločnosti boli viaceré zásadné organizačno-personálne zmeny. Ich cieľom bolo zjednodušiť a zefektívniť štruktúru riadenia a zároveň znížiť náklady.

Dva odbory životného poistenia a poistenia osôb boli spojené do Úseku životného poistenia. Nový Odbor medzinárodných poistných programov a zaistenia vznikol zlúčením dvoch dovtedy samostatných oddelení. Tím rezortu bol posilnený vymenovaním nového námestníka GR pre poistnú techniku, vrchných riaditeľov Úsekov životného poistenia, neživotného poistenia a underwritingu. Najdôležitejšími úlohami nového tímu boli unifikácia produktov a spustenie nových produktov vrátane asistenčných služieb. V tomto smere sme sa ešte intenzívnejšie opierali o spoluprácu so spoločnosťami, ktoré sú súčasťou Generali PPF Holdingu, resp. Generali Group – ČP Zdraví, ČP Invest, Europ Assistance a Europäische Reiseversicherung.

Úsek neživotného poistenia

Doposiaľ nepoznaný fenomén finančnej krízy zasiahol v roku 2009 aj oblasť neživotného poistenia. Pod spomalenie rastu predpísaného poistného na Slovensku sa podpísal hlavne prepad predaja motorových vozidiel, tlak na znižovanie priemerného poistného v majetkovom poistení a pretrvávajúci konkurenčný boj v povinnom zmluvnom poistení. Aj napriek týmto faktorom sa spoločnosť Generali Slovensko podarilo v minulom roku významne pôsobiť na poistnom trhu a prostredníctvom svojich produktov oslovovať nových klientov.

V havarijnom poistení mali motoristi na výber z osvedčených produktov Autožolík, určeného pre nové motorové vozidlá a Autosekáč, ktorý je výhodný pre ojazdené vozidlá. Oba produkty sú kombinovateľné so širokým spektrom doplnkových poistení, čo ponúka výsledný produkt naozaj pre každého klienta.

V povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP) ponúkala Generali Slovensko naďalej produkt, ktorý zohľadňuje individuálny profil klienta. Vďaka vhodne zvoleným segmentom bolo možné ponúknuť výhodnejšie poistenie zodpovednejším klientom. Okrem predaja PZP cez obchodníkov vlastnej obchodnej služby a externých obchodných partnerov mali naši klienti možnosť uzatvoriť poistenia aj prostredníctvom online distribučných kanálov, ako je predaj cez telefón a internet.

Pozastavenie mnohých developérskych projektov a pokles cien starých bytov spôsobil pokles objemu predaja personálneho majetku. Naši klienti si mohli vybrať zo širokej palety poistných produktov, od poistenia jedného predmetu až po balíkový poistný produkt. V roku 2009 získal produkt Môj Dom prestížne 2. miesto v produktovej súťaži Zlatá minca v kategórii poistenie nehnuteľností.

V ponuke poistenia majetku a zodpovednosti za škodu podnikateľov a firiem mali klienti naďalej osvedčené produkty. Poistenie hnutelného a nehnuteľného majetku, poistenie prerušenia prevádzky, poistenie strojov, technológií a elektroniky, poistenie stavebných a montážnych prác. V ponuke nechýba ani poistenie profesijnej zodpovednosti, poistenie prepravných a finančných rizík a poistenie plodín a hospodárskych zvierat.

Úsek životného poistenia

Uplynulý rok bol poznamenaný prehlbujúcou sa ekonomickou krízou, v dôsledku toho v rámci životného poistenia na popularite získavali najmä produkty poskytujúce klientom aspoň minimálny stupeň garancie v oblasti investovania. To znamená jednak produkty kapitálového poistenia, jednak produkty investičného poistenia s podielovými fondmi s garanciou – Dynamik Plus, Garant Plus.

Najlepším dôkazom toho sú aj popredné umiestnenia v súťažiach a ocenenia poistných produktov na slovenskom trhu, ktoré získala Generali Slovensko poisťovňa, a. s. – 2. miesto v kategórii životného poistenia v súťaži Zlatá minca za produkt Dynamik Plus, 2. miesto v kategórii detského životného poistenia v súťaži Zlatá minca za produkt Slniečko.

Novým produktom, ktorým poisťovňa reagovala v roku 2009 na pokračujúcu krízu, bol produkt Železná rezerva, ktorý komplexne rieši dlhodobú stratu príjmu, a to nielen pri práceneschopnosti, ale aj pri strate zamestnania. Práve strata zamestnania je riziko, ktoré v našom portfóliu doteraz chýbalo. Produkt Železná rezerva pri individuálnom poistení osôb poskytuje riešenie na uspokojenie obáv klienta z neočakávanej straty zamestnania. Pravidelné výdavky v takom prípade prevezme na seba poisťovňa až na obdobie 12 mesiacov.

Generali Slovensko poisťovňa, a. s., patrí tradične medzi priekopnícke spoločnosti, ktoré sa snažia zaujať originalitou svojich produktov. Ďalšou novinkou na slovenskom poistnom trhu je produkt Testament, doživotné poistenie pre prípad úmrtia, s jedinečnými asistenčnými službami na zabezpečenie a organizáciu pohrebu podľa požiadaviek klienta. Tradičné tzv. pohrebné poistenie sa v tomto prípade povýšilo na kvalitatívne novú úroveň – tu už nejde iba o preplatenie pohrebných nákladov, ale o poskytnutie zaujímavých služieb pozostalým prostredníctvom asistenčných služieb, ako sú právne či daňové poradenstvo alebo psychologická pomoc. Práve kvalitné služby sú tým, čím sa v čoraz ťažšom konkurenčnom prostredí chce naša spoločnosť odlišiť od ostatných.

Úsek underwritingu

Pozícia Generali Slovensko ako trojky na slovenskom poistnom trhu je výzvou, ktorú nesmieme opomenúť ani v oblasti poisťovania veľkých rizík. Určili sme pravidlá, ktoré majú podporiť nový obchod, a to aktívny prístup ku klientovi, užšiu spoluprácu s finančnými sprostredkovateľmi, prezentáciu silného poisťovacieho subjektu v poistení priemyselných rizík. Pozitívne sa táto koncepcia odrzkadlila v pribúdaní poistných zmlúv dojednaných spolupoisťovním a v úspešných výsledkoch z účasťou na verejných súťažiach.

Nezanedbali sme ani vývoj nových produktov. V poľnohospodárskom poistení plodín sme odstránili konkurenčnú nevýhodu a poistenie sme pretransformovali na poistenie na dobu neurčitú. Na poistný trh sme súčasne priniesli možnosť poistiť nové poistné nebezpečenstvo – vymrznutie.

Napriek hospodárskej kríze, ktorá bezpochyby doľahla aj na oblasť poisťovníctva, sa nám v dôsledku takto nastavených pravidiel podarilo nielen udržať si, ale aj zvýšiť poistný kmeň na veľkých rizikách, čo malo súčasne pozitívny vplyv na obchodný výsledok našej spoločnosti.

Naša činnosť sa však zamerala aj na procesy prebiehajúce vo vnútri nášho úseku. Cieľom je vytvoriť novú spoločnú platformu fungovania Úseku underwritingu. Mapovanie súčasného stavu, vyhodnocovanie zistených skutočností s výsledkom zjednotenia a následného optimálneho nastavenia upisovacích procesov. V tomto smere sme zohľadnili aj požiadavky Generali PPF Holdingu. Implementácia holdingových upisovacích pravidiel je tak jednou zo splnených úloh v tejto oblasti.

Rezort Generálneho riaditeľa

Úsek marketingu a komunikácie

Marketingovú oblasť v roku 2009 na celom svete ovplyvnila finančná a hospodárska kríza. Prišlo k prehodnocovaniu marketingových rozpočtov, ako aj k zmene spotrebiteľského správania klientov a s tým súvisiacich marketingových aktivít. Aj Generali Slovensko reagovalo na tieto zmeny svojou marketingovou stratégiou.

V reklamnej oblasti boli využité nové komunikačné kanály, výraznejšia kreatíva, promovanie špeciálnych produktov, extra komunikácia spojená s krízou a zosúladenie marketingového mixu. Jedným z najúspešnejších bol projekt „Prečo byť poistený v čase krízy“, ktorý priniesol historicky najlepšie výsledky v marketingovom zásahu na internete. Poistovňa ním reagovala na aktuálnu situáciu na trhu a z nej vyplývajúci záujem klienta o finančné poradenstvo.

Novým projektom roku 2009, ktorý spájal marketingovo-produktovú stratégiu s obchodnou podporou, bola akcia Obecný rozhlas. Launch nového produktu Železná rezerva, netradičného produktu Testament či kreatívna kampaň PZP posilnili positioning spoločnosti a potvrdili jej status praktickej poisťovne.

Napriek kríze spoločnosť v roku 2009 investovala aj do oblasti internej komunikácie, kde sa realizovali motivačné akcie pre zamestnancov, súťaže, konferencie pre manažérov a obchodníkov a informačné aktivity.

Generali Slovensko pokračovalo tiež v podpore jedného z najznámejších letných festivalov – Letných shakespearovských slávností, pri ktorom je poisťovňa spoluproducentom.

Rok 2009 sa do histórie Letných shakespearovských slávností zapísal ako rok, keď sa podarilo posunúť tento festival aj na stredné Slovensko, kde na Zvolenskom zámku už aj stredoslovenským divákom prinieslo Generali Slovensko čaro divadla pod holým nebom.

Prvý narodeninový rok značky Generali Slovensko sa niesol v duchu obhájenia a rozvíjania profilu praktickej poisťovne orientovanej na potreby ľudí na Slovensku, k čomu nesporne prispeli všetky spomínané aktivity.

Úsek ľudských zdrojov a organizácie

Počet zamestnancov k 31. 12. 2008	724
Počet zamestnancov k 31. 12. 2009	689
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	692,5
Plán počet zamestnancov	700

Vývoj fluktuácie kopíruje pokles počtu zamestnancov v priebehu jednotlivých mesiacov – t. z. počet vystúpených zamestnancov a k tomu zodpovedajúcu fluktuáciu 13,72 % (kumulatívna očistená fluktuácia).

V priebehu r. 2009 skončilo pracovný pomer 22 manažérov na rôznych úrovniach riadenia. 14 manažérskych pozícií bolo obsadených novými manažermi z externého prostredia. Na ostatné manažérske pozície boli povýšení manažéri z vlastných zdrojov v rámci posunu kariéry.

Noví manažéri majú za sebou manažérsku a dlhoročnú odbornú prax vo svojom odbore. Takmer všetci prišli z poisťovníckeho prostredia a svojimi odbornými vedomosťami a manažérskymi skúsenosťami z predchádzajúcich pôsobísk sú prínosom pre našu poisťovňu.

Vekový priemer zamestnancov:	37 rokov	
Pomer mužov a žien:	205/484	30% : 70%
SŠ : VŠ	432/257	63% : 37%

V roku 2009 sa ešte dobíhalo zabezpečovanie aktivít vyplývajúcich z fúzie k 1. 10. 2008. Prebehla migrácia údajov zamestnancov zo SAP do softvéru Odysea, t. j. mzdy sa spracovávajú len v jednom systéme. Zjednotili sa pracovné pozície, pracovnoprávne dokumenty a odmeňovanie zamestnancov.

Vzdelávanie sa v Generali Slovensko realizuje formou:

- interných vzdelávacích aktivít (interne zorganizované uzavreté skupiny podľa potrieb účastníkov);
- externých vzdelávacích aktivít (pripravované a realizované externou vzdelávacou inštitúciou);
- jazykového vzdelávania:
 - interné (uzavreté skupiny v priestoroch GS),
 - externé (zamestnanci navštevujú otvorené jazykové kurzy jazykových inštitúcií).

V roku 2009 bolo zrealizovaných 58 interných vzdelávacích aktivít, 95 dní školení, s 820 účastníkmi.

V rámci interného vzdelávania boli realizované nové vzdelávacie aktivity:

- tréningy tímovej spolupráce zamerané na rozvoj spolupráce a na zlepšenie komunikácie a pracovných vzťahov v tíme a medzi tímami:
 - outdoorové teambuildingy pre väčšie skupiny (v spolupráci s externou firmou);
 - interné teambuildingy pre menšie skupiny (s interným trénerom),
- vzdelávanie Insurance English zamerané na rozvíjanie poisťovníckej terminológie v anglickom jazyku;
- individuálny koučing pre členov TOP managementu.

Spustila sa realizácia školenia „Poisťovnícke minimum“ upraveného na nové podmienky.

Na 48 rôznych externých vzdelávacích aktivitách sa zúčastnilo 93 zamestnancov. Išlo najmä o odborné semináre alebo o školenia zamerané na legislatívne zmeny.

Úsek projektovej kancelárie

Najvýznamnejšou aktivitou Úseku projektovej kancelárie začiatkom roka 2009 bolo završenie pripravovanej zmeny prevádzkového systému Golem. Po skončení účtovného roka 2008 bol systém Golem definitívne uzavretý a nahradený systémom Sirael. Súčasťou tohto procesu bola aj zmena meny, išlo teda o dvojkrokovú migráciu z korunového Golema na korunový Sirael a následne na Sirael v eurách.

Vzhľadom na rozsah vykonanej zmeny sa aj následná náplň práce projektovej kancelárie niesla v jej duchu. So zmenou systému, samozrejme, súvisí zmena procesov, ich optimalizácia, čiastočná zmena organizácie práce a tiež preškolenie všetkých pracovníkov spoločnosti, ktorí s prevádzkovým systémom prichádzajú do styku.

V ďalšom období sme pristúpili k definovaniu nových produktov do systému a k dopĺňaniu nových funkcionalít s cieľom zabezpečiť kvalitné služby pre klientov, ale aj pre používateľov systému.

S týmto, samozrejme, súviseli ďalšie podprojekty, napríklad projekt pre správu HIPov, projekt na optimalizáciu dát dodávaných pre účtovanie ROLEX, práce na projekte budovania dátového skladu MIS (manažérsky informačný systém), ktorý okrem dát za Sirael obsahuje dáta zo všetkých systémov poisťovne, a podobne. Zaujímavý, predovšetkým zo strategického hľadiska, bol projekt Integrácia informačných systémov. V rámci neho prebiehal výber cieľového prevádzkového systému poisťovne, ktorým sa na základe výstupov z projektu stal Sirael.

Za zmienku rozhodne stojí oblasť výplaty poisťných udalostí zo systému VIAS prostredníctvom Sirael. Na tento krok sme sa odhodlali s cieľom skvalitniť a zrýchliť systém výplat našim klientom, čo si, samozrejme, vyžadovalo množstvo vynaloženej energie.

Oblasťou, ktorú sa v priebehu roka 2009 podarilo skonsolidovať, je oblasť riadenej dokumentácie – interných predpisov spoločnosti. S cieľom zabezpečiť čo najoptimálnejší chod spoločnosti bola vytvorená jednotná databáza všetkých interných predpisov, ktorá je výsledkom inventarizácie pôvodne platných interných predpisov obidvoch, v roku 2008 zlúčených, spoločností.

Z uvedeného prehľadu jasne vyplýva, že rok 2009 bol rokom veľkých i menších projektov, kde časť z nich bola ukončená, ďalšia časť sa završí v roku 2010, a pre iné nové projekty, akým je napríklad integrácia prevádzkových systémov, boli v roku 2009 položené dobré základy.

Rezort Obchod

V priebehu roka 2009 zaznamenal slovenský poistný trh ďalšie pokračovanie prejavov finančnej krízy a poisťovne nezareagovali na túto situáciu dostatočne flexibilne. Za prvý polrok došlo k poklesu novej produkcie takmer vo všetkých segmentoch životného a neživotného poistenia. Nárast sme zaznamenali pri klasickom životnom poistení, vyšší záujem o životné poistenie sa dá vysvetliť väčšou uvedomelosťou ľudí – žitelia rodín a platcovia hypoték si uvedomili, že musia chrániť svoju rodinu a majetok. V oblasti povinného zmluvného poistenia áut sa vyostřil konkurenčný boj, niektoré poisťovne sa snažili získať klienta aj za cenu dampingových cien. V havarijnom poistení prišlo takisto k poklesu, a to najmä z dôvodu poklesu ceny áut a orientácie klientov na lacnejšie kategórie vozidiel. Vplyv finančnej a hospodárskej krízy v poisťovacom sektore sa prejavil najmä v poklese celkového predpísaného poistného.

Rok 2009 bol pre Rezort Obchodu dosť náročný, zlúčenie dvoch spoločností v závere predošlého roka malo vplyv na aktivity spoločnosti, obchodníci aj obchodní partneri si zvykali na novú značku a na zlúčené produktové portfólio; v závere roka môžeme skonštatovať, že táto zmena bola v plnom rozsahu akceptovaná. Pokračujúca finančná kríza zasiahla všetky segmenty poistenia, zvýšenou aktivitou sme sa snažili negatívne vplyvy krízy čo najviac eliminovať, čím sa nám podarilo uzavrieť nové obchody, udržať si súčasných klientov aj za cenu nižšieho poistného, získať nových klientov a dosiahnuť zisk. Program šrotovného takisto významne pomohol našej spoločnosti, aby dokázala čeliť vplyvu krízy v oblasti predaja poistenia motorových vozidiel. Na začiatku roka sme spustili nový prevádzkový systém, čo bol v čase krízy náročný proces, ale aj napriek počítačným problémom s jeho zavedením sa nám podarilo celý tento proces úspešne zvládnuť.

Vo vnútornej obchodnej službe, ktorá prechádzala procesom stabilizácie, sme urobili niektoré nevyhnutné personálne zmeny a zaviedli nový systém odmeňovania. Záverom roka sme na podporu vyššej aktivity vnútornej obchodnej služby spustili projekty efektivity riadenia a efektivity obchodných miest, ktorých pozitívny výsledok očakávame v nasledujúcom roku.

Veľmi silným distribučným kanálom je bankopoistenie, ktorý kladie čoraz väčší dôraz na predaj životného poistenia; nárast produkcie v tradičnom poistení možno pripísať celkovej situácii na trhu (ekonomická a hospodárska kríza) a návratu ku klasickému poisteniu s pevnou garanciou.

Čo sa týka spolupráce s MLM spoločnosťami, všetky najväčšie spoločnosti prechádzajú vplyvom finančnej krízy veľmi ťažkým obdobím; výpadok produkcie strategických partnerov sa nám podarilo nahradiť nárastom produkcie u niektorých ďalších spoločností a orientáciou na spoločnosti, v ktorých vidíme značný potenciál.

Veríme, že kvalitné služby, vysoká úroveň servisu, inovatívny prístup, profesionalita, zodpovednosť, flexibilita a dôveryhodnosť našich obchodníkov ostanú aj naďalej hlavnou devízou našej spoločnosti, pomocou ktorej sa nám bude úspešne dariť dosahovať naše ciele.

Úsek VOS personálneho poistenia

Rok zmien, zjednocovania procesov, nových obchodných výziev a stabilizácie, to je rok 2009 vo Vnútornej obchodnej sieti pre personálne poistenie. Prvý polrok bol silne ovplyvnený prechodom na novú menu euro, zmenou poistno-technických systémov a zjednocovaním procesov spojených s fázou po zlúčení spoločností. Tieto aspekty preverili obchodné zručnosti a vnútornú silu obchodníkov a manažérov VOS pre personálne poistenie úspešným zvládnutím a eliminovaním všetkých týchto aspektov s priamym dosahom na klienta.

Na efektívne riadenie, motiváciu a rozvoj VOS pre personálne poistenie bol zavedený spoločný systém odmeňovania závislý od výkonu obchodníkov a spoločný vzdelávací systém na zvyšovanie ich odbornosti a obchodných zručností. Pre manažérov bol spustený vzdelávací program zameraný na zvyšovanie ich náborových a manažérskych zručností, a to najmä na adaptáciu nováčikov, stabilizáciu aktívnych obchodníkov a na efektívne riadenie obchodných skupín so zameraním na ich obchodný výkon.

Druhý polrok sa niesol v duchu stabilizácie VOS pre personálne poistenie, projektami na podporu získania nového klienta a na ochranu súčasného klienta pred vplyvmi finančnej krízy. Na efektívne využívanie marketingových a obchodných nástrojov pri komunikácii s klientom bola VOS pre personálne poistenie odovzdaná Taška obchod-

níka. VOS pre personálne poistenie sa pripravovala na aplikáciu nového zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve od nového roka. Koniec roka bol v znamení zvyšovania aktivít v regiónoch aplikovaním regionálnych stratégií jednotlivých obchodných riaditeľov.

Úsek podnikateľského poistenia

Celospooločensky a ekonomicky turbulentný rok 2009 sa výrazným spôsobom dotýkal aj nášho úseku. Našou cestou, ako sa vyrovať so situáciou plnou výziev a ako byť úspešnými, bolo ešte bližšie zameranie sa na klienta, pomôcť mu eliminovať nepriaznivé účinky finančnej a hospodárskej krízy.

Na strane sprostredkovateľov aj klientov sme počas celého roka zaznamenávali a riešili najmä zvýšený počet požiadaviek na znížovanie poistného. Rovnako sme sa podieľali a náležitú pozornosť sme venovali aj vyriešeniu nahlásených poistných udalostí, ktorých počet bol z pochopiteľných dôvodov vyšší ako v iných rokoch.

Personálne a organizačné otázky boli tiež témami, ktoré na našom úseku rezonovali. Oddelenia na podporu predaja motorových vozidiel a na podporu predaja majetku boli preradené na náš úsek. Bolo potrebné reorganizovať činnosti a zadeliť úlohy tak, aby sme odstránili duplicitné aktivity.

Vybudovali sme systém na evidenciu a sledovanie úspešnosti vypracovávania ponúk pre našich obchodných partnerov.

V prvej polovici roka sme zahájili prípravné práce na novom projekte „Centrá podnikateľského poistenia“. Jeho cieľom je zvýšenie objemu predaja prostredníctvom rýchlejšieho a kvalitnejšieho servisu poskytovaného našim obchodným partnerom a klientom. Začali sme s analýzou činností na centrále a v regionálnych obchodných agentúrach. Posúdili sme efektívnosť rozloženia agentúr, dostatočnosť ľudských zdrojov – manažérov obchodu, technikov a underwriterov, ako aj nevyhnutné materiálne-technické vybavenie. Naším cieľom je byť bližšie ku klientovi a sprostredkovateľovi a za tým účelom sme pripravení delegovať viac právomocí regionálnym agentúram.

V druhej polovici roka sme sa zamerali na spoluprácu s Úsekom underwritingu, najmä na zjednotenie komunikácie s obchodnými partnermi a na spoluprácu pri vypracovaní podkladov na verejné súťaže. Treba spomenúť aj spoluprácu s Úsekom produktov neživotného poistenia na unifikácii a úprave produktov malých a stredných rizík.

Úsek poistenia motorových vozidiel

Rok 2009 v oblasti poistenia vozidiel vo výraznej miere ovplyvnila hospodárska kríza, ktorá mala na automobilový priemysel celosvetovo mimoriadny vplyv. V prvých mesiacoch po vypuknutí krízy zaznamenal trh predaja vozidiel dramatický prepád, čo sa prejavilo poklesom obchodnej produkcie v poistení vozidiel. Nárast predaja podporilo až spustenie dvoch vlín šrotovného v mesiacoch marec a apríl 2009.

V súvislosti so spustením šrotovného a očakávaným rozhybaním poistenia vozidiel sme pre našich obchodníkov pripravili špeciálne akcie na podporu predaja poistenia. Naše očakávania sa však nenaplnili a obchodné výsledky neboli uspokojivé. V havarijnom poistení aj v PZP prebiehal mimoriadne silný konkurenčný boj o každého klienta, niektoré poisťovne získavali klientov aj za cenu mimoriadne nízkeho poistného. Na nízku produkciu havarijného poistenia mala vplyv aj skutočnosť, že klienti kupovali vozidlá s čo najnižšou cenou (nízke poistné sumy) a klienti si navyše havarijné poistenie častokrát vôbec nedojednávajú.

Problémy poklesu produkcie sme riešili aj v oblasti spolupráce s lízingovými spoločnosťami, ktoré predstavujú náš najsilnejší obchodný kanál v oblasti havarijného poistenia. Lízingový trh zaznamenal prepád nových obchodov takmer o 50 %, náš prepád produkcie tohto obchodného kanála však nebol vďaka nastaveným opatreniam až taký dramatický.

Distribučný kanál v oblasti poistenia vozidiel, ktorý zaznamenáva výrazné nárasty produkcie aj v roku 2009 je GSL Services. Nárast sa nám darí zabezpečovať rozširovaním siete spolupracujúcich predajcov a zintenzívňovaním spolupráce s jednotlivými predajcami. V rámci Úseku poistenia motorových vozidiel došlo v roku 2009 k zmene organizačnej štruktúry – vzniklo Oddelenie flotilového poistenia, ktoré má v kompetencii flotilové poistné zmluvy havarijného poistenia a PZP, najmä z obchodného hľadiska, pre všetky distribučné kanály našej poisťovne.

V rámci kampane sme pre našich obchodníkov pripravili nový produkt PZP, bola spustená predajná akcia „VIDIEK“, pripravili sme podporu obchodníkom pri spracovávaní flotilových ponúk a zmlúv. Nastavené opatrenia začínajú prinášať prvé úspechy – pozitívny ohlas na nový produkt PZP od obchodníkov, obchodných partnerov aj od klientov; v rámci akcie „VIDIEK“ sme za jediný víkend dokázali dojednať cca 2 000 poistných zmlúv PZP a mnoho ďalších zmlúv je s klientami dohodnutých; vo flotilovom poistení sa nám darí výrazne zvyšovať úspešnosť našich ponúk.

Kompletná ponuka produktov

Produkty životného poistenia

Úrazové poistenie FIT
Rodinné úrazové poistenie FAMILY
Úrazové poistenie ŠKOLÁK, a ABSOLVENT
Skupinové úrazové poistenie FIT MOMENT, FIT SELEKT, FIT BIZNIS
Nemocenské poistenie Prevent
Poistenie EURO VÝNOS (predaj ukončený 10. 11. 2009)

Variabilné životné poistenie DYNAMIK Plus
Variabilné životné poistenie SLNEČNICA
Variabilné životné poistenie DYNAMIK Plus Junior
Variabilné životné poistenie DYNAMIK GLOBAL
Variabilné životné poistenie DYNAMIK GLOBAL Junior
Investičné životné poistenie GaranT Plus,
Investičné životné poistenie STRATÉGIA
Rizikové životné poistenie ISTOTA, ISTOTA Plus
Kapitálové životné poistenie SLNIEČKO
Kapitálové životné poistenie Kapitál, Optimal
Životné poistenie pohrebných nákladov TESTAMENT (od 9. 9. 2009)
Životné poistenie pravidelných výdavkov Železná rezerva (od 1. 9. 2009)

Produkty cestovného poistenia

Poistenie do zahraničia Travel Trip
Poistenie do zahraničia Travel Globus
Poistenie do zahraničia Travel 365
Poistenie do zahraničia Travel Biznis
Poistenie pátrania a záchrany v horách Out&Active

Produkty poistenia majetku a zodpovednosti

Poistenie rodinných domov – „Môj dom“
Poistenie bytov vo vlastníctve – „Môj byt“
Poistenie zariadenia domácnosti – „Moja domácnosť“
Poistenie zariadenia rekreačnej domácnosti – „Moja chata“
Poistenie zodpovednosti za škodu občanov
Poistenie spoločenských zvierat – „Poistenie psa“
Balík poistenia domácností – „Moje bývanie“

Poistenie majetku podnikateľov:

Poistenie živelné
Poistenie požiarneho prerušenia prevádzky
Poistenie pre prípad krádeže vlámaním alebo lúpežným prepadnutím
Poistenie strojov a strojných zariadení
Poistenie elektronických zariadení
Havarijné poistenie strojov
Poistenie stavebno-montážne
Poistenie prepravy zásielok
Poistenie cestovných batožín
Poistenie pohľadávok z dodávateľských úverov

Poistenie zodpovednosti za škodu podnikateľov:

Poistenie všeobecnej zodpovednosti
Poistenie zodpovednosti za škodu cestného dopravcu
Poistenie profesijnej zodpovednosti

Poistenie poľnohospodárskych rizík:

Poistenie majetku poľnohospodárskych podnikov
Poistenie poľnohospodárskych plodín
Poistenie hospodárskych zvierat

Produkty havarijného poistenia a povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu

Havarijné poistenie AUTOŽOLÍK
Havarijné poistenie AUTOSEKÁČ
Flotilové poistenie – havarijné poistenie

Pripoistenia k havarijnému poisteniu:
– Doplnkové poistenie čelného skla na motorovom vozidle
– Doplnkové poistenie batožiny a vecí osobnej potreby
– Doplnkové poistenie úrazu dopravovaných osôb
– Doplnkové poistenie náhradného vozidla
– Doplnkové poistenie nadštandardnej výbavy
– Doplnkové poistenie asistenčných služieb KASKO PLUS

Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla AUTOMATIK štandard a AUTOMATIK plus

Flotilové poistenie – povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla

Úvodné slovo predsedu predstavenstva



Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

predkladáme Vám výročnú správu za rok 2009, ktorý bol pre našu spoločnosť Generali Slovensko prvým rokom pôsobenia na slovenskom trhu pod novou značkou po zlúčení poisťovní Česká poisťovňa – Slovensko, akciová spoločnosť a Generali Poistovňa, a. s., koncom roka 2008.

Rok 2009 bol celosvetovo veľmi zvláštny a náročný rok. Finančná a hospodárska kríza ovplyvnila celý rok 2009 a všetky spoločnosti museli prispôsobiť svoje obchodné a finančné stratégie tejto mimoriadnej situácii. Manažmenty spoločností museli spraviť mnoho mimoriadnych opatrení, pokiaľ chceli v tomto neľahkom období udržať profitabilitu a výkonnosť firiem.

Som veľmi rád, že môžem na základe ukončených výsledkov našej spoločnosti konštatovať, že sa aj nám podarilo v roku 2009 splniť hlavný cieľ – vytvorenie profitu spoločnosti a splniť tak i hlavnú úlohu danú akcionármi.

Hodnoty, na ktorých sme postavili naše služby pre klientov po zlúčení spoločností, boli: transparentnosť, férovosť, dostupnosť a kvalitný servis. Rok 2009 a jeho výsledky potvrdili, že sme si ich stanovili správne.

Čo všetko sme museli vyriešiť v roku 2009? Hneď prvý januárový deň bol pre celé Slovensko mimoriadny, pretože týmto dňom vstúpilo do eurozóny a zmenilo menu na euro.

Prvé dni, týždne, mesiace potvrdili, že sme sa na túto náročnú zmenu pripravili dobre a že náš servis pre klientov sa z tohto dôvodu nijako nezhoršil.

Zároveň sme pristúpili aj ku kompletnej výmene hlavného prevádzkového systému Golem za nový systém Sirael. Zvládnutie plánovaného odstavenia systému v mesiaci január bolo veľmi náročné, tak ako aj postupné rozbehnutie systému v nasledujúcich mesiacoch. Napriek všetkým pripraveným náhradným riešeniam a mimoriadnou komunikáciou s klientmi sa najmä v oblasti likvidácie poisťných udalostí náš servis zhoršil. Do polovice roku sme sa dostali na požadovanú úroveň nášho servisu a zvládli všetky problémy, ktoré s takým náročným projektom súvisia. Pre našu spoločnosť je veľmi dôležité, že sme ešte pred finančnou krízou zainvestovali do nosného prvku poisťovne – prevádzkového systému a teraz na ňom môžeme stavať naše obchodné, servisné a hospodárske ciele.

Pre nasledujúce obdobie je veľmi dôležité ponúkať klientom a obchodníkom vysoký stupeň servisu pri dodržiavaní všetkých pravidiel jeho poskytovania a efektívnosti nákladov. Naša spoločnosť je týmto veľmi dobre pripravená i na riešenie projektu Solvency II a všetkých zmien, ktoré z neho budú vyplývať. Náš prevádzkový systém sa stáva našou konkurenčnou výhodou a dáva nám teraz aj dobré možnosti na cross-selling, up-selling a CRM. Našou obchodnou príležitosťou je rastúci počet klientov a možnosť ponúknuť im naše komplexné služby. Dohromady s komplexnou produktovou podporou takto môžeme splniť naše plány aj v ďalšom období.

Obchodné výsledky roku 2009 boli veľmi poznamenané celkovou situáciou na slovenskom poisťnom trhu. Po prvýkrát v novodobej histórii trh medziročne poklesol v predpísanom poisťnom v životnom poistení, ako aj v neživotnom poistení. Toto ukazuje na veľký vplyv finančnej krízy a na veľký konkurenčný boj medzi poisťovňami. Niektoré poisťovne s cieľom získať lepšie postavenie na trhu v oblasti novej produkcie a predpísaného poisťného predávali najmä v oblasti poistenia áut poisťné zmluvy na hrane ziskovosti a tým ovplyvnili správanie konkurencie a celkové výsledky trhu.

V roku 2010 možno očakávať zmeny v obchodných stratégiách jednotlivých poisťovní pod vplyvom dopadu celkových hospodárskych výsledkov roku 2009.

Generali Slovensko sa v roku 2009 nepridala k veľmi riskantnej cenovej vojne, jej celkové predpísané poisťné mierne pokleslo (medziročný pokles trhu o 4,20 %, pokles Generali Slovensko o 4,77 %), ale dokázala vytvoriť zisk vo výške 10,3 mil.eur. Tým splnila svoj plán a vytvorila si tiež dobré podmienky na všetky činnosti v roku 2010.

Ďakujem našim zamestnancom, obchodníkom, obchodným partnerom za všetko, čo pre našu spoločnosť minulý rok urobili. Rovnako za zvládnutie neľahkého obdobia prvého polroku a za podporu a propagáciu našej spoločnosti po celý rok 2009.

Naším klientom ďakujem za priazeň po celý rok 2009, naďalej sme im pripravení poskytovať to, čo sa od dobrej poisťovne žiada – plniť podľa pravidiel naše záväzky zo zmlúv včas, transparentne a v správnej výške. Obzvlášť v čase krízy môžu klienti cítiť istotu, že sú poistení v silnej spoločnosti, ktorá je pripravená plniť svoje záväzky nielen v roku 2010, ale aj nasledujúcich rokoch.

Profesionálni, odborne zdatní a motivovaní zamestnanci už ukázali, že svoju prácu ovládajú a rozumejú jej a že aj v nasledujúcom období investujú všetku svoju profesijnú energiu a skúsenosť v prospech klientov, obchodných partnerov a akcionárov.

Rok 2010 nám dáva nové možnosti a výzvy a ja som presvedčený, že ich Generali Slovensko využije tak, aby klienti, obchodní partneri a akcionári boli s jej celkovou činnosťou spokojní.


Ing. Antonín Nekvinda
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Generali Slovensko poisťovňa, a.s.

Vrcholové orgány

Predstavenstvo



Ing. Antonín Nekvinda
predseda



PaeDr. Roman Holček
člen, od 20. júna 2009



Mgr. Monika Grellová
členka



Ing. Jozef Tanzer
člen, od 9. júla 2009



Ing. Tibor Zalabai
člen

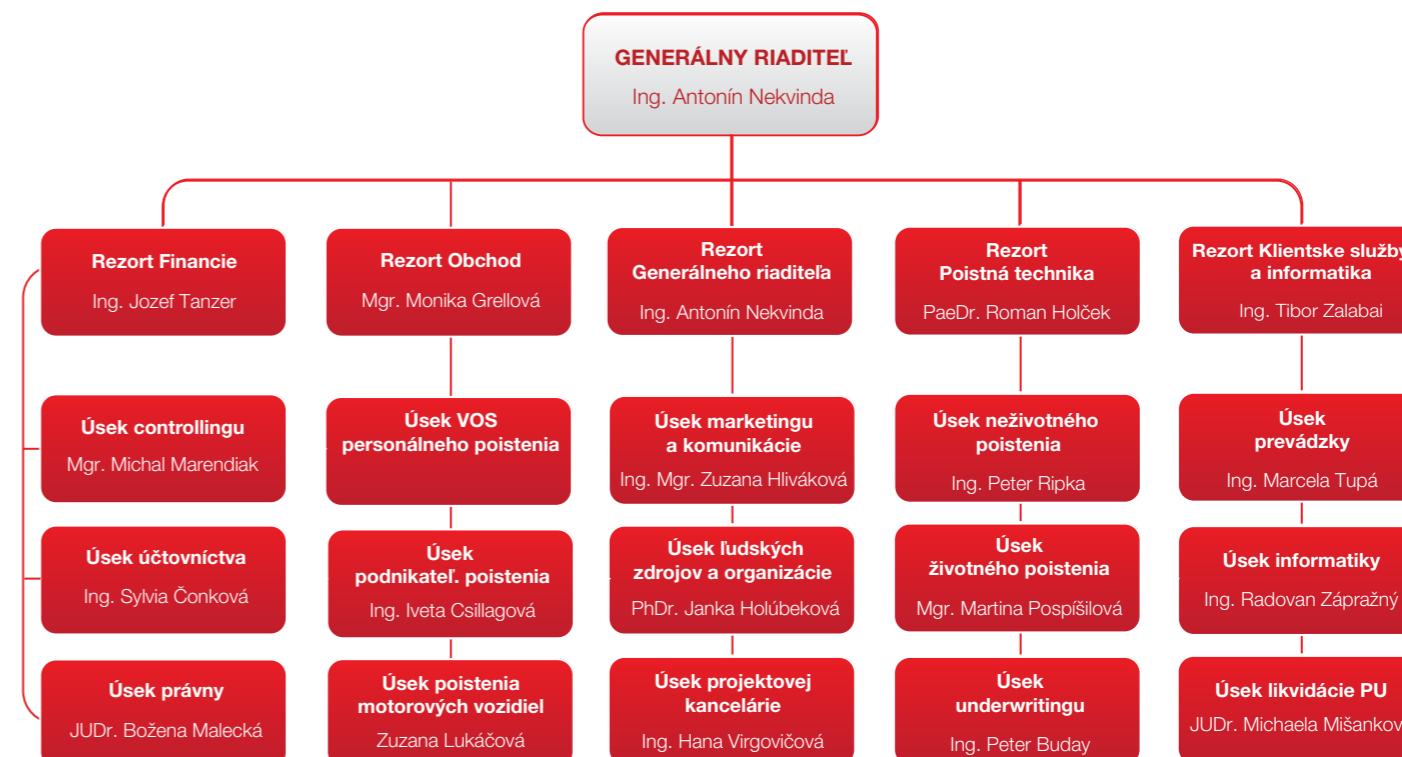
Dozorná rada

Klára Starková
predsedníčka od 17. júla 2009

Dr. Lorenzo Kravina
člen

Mgr. Jana Šedíková
členka

Organizačná štruktúra k 31. 12. 2009



Akcionári

Spoločnosť Generali Slovensko je od svojho vzniku súčasťou Generali PPF Holdingu, B.V., ktorý pôsobí v 14 krajinách – Bielorusko, Bulharsko, Česko, Chorvátsko, Kazachstan, Maďarsko, Poľsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko, Čierna Hora a Ukrajina.

Prostredníctvom svojich dcérskych spoločností spravuje aktíva vo výške takmer 12 miliárd eur a poskytuje svoje služby zhruba 10 miliónom klientom, čo z neho robí lídra v oblasti poisťovníctva v stredo- a východoeurópskom regióne. Finálna zmluva o Generali PPF Holdingu medzi Assicurazioni Generali a PPF Group N.V. bola podpísaná 10. júla 2007. Vytvorenie spoločného holdingu bolo najvýznamnejším krokom expanzívnej stratégie oboch skupín v jednom z regiónov s najväčším potenciálom v oblasti poisťovníctva. Najväčším prínosom Generali PPF Holdingu je kultúrna diverzifikácia v nadnárodnom prostredí. Vízia budúcnosti je v znamení rastu, inovácie a uspokojovania klientov. Generali PPF Holding je skupina jednotlivcov, ktorí pri realizácii svojich vízií konajú ako jeden.

Od zlúčenia 1. 10. 2008 boli akcionármi Generali Slovensko poisťovne, a. s., spoločnosť Generali PPF Holding B.V., ktorá vlastnila celkom 42 467 kusov akcií, t. j. 56,62 % podiel na základnom imaní, a spoločnosť CP Strategic Investments B.V., ktorá vlastnila celkovo 32 533 kusov akcií, t. j. 43,38 % podiel na základnom imaní.

S účinnosťou ku dňu 30. 10. 2009 spoločnosť CP Strategic Investments B.V. zrušila svoj podiel na základnom imaní a previedla všetkých svojich 32 533 kusov akcií Generali Slovensko poisťovne, a. s., do vlastníctva Generali PPF Holding B.V., čím poisťovňa Generali Slovensko prestala byť jej dcérskou spoločnosťou. Jediným akcionárom spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a. s., vlastníacim 75 000 ks akcií, t. j. 100 % podiel na základnom imaní a na hlasovacích právach v spoločnosti je s účinnosťou k 30. 10. 2009 spoločnosť Generali PPF Holding B.V., so sídlom Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam, Holandsko, číslo zápisu: 34275688.

Správa predstavenstva spoločnosti

V priebehu roku 2009 predstavenstvo spoločnosti vykonávalo svoje práva a povinnosti vyplývajúce zo stanov spoločnosti a zo všeobecne záväzných právnych predpisov, pravidelne informovalo dozornú radu o podnikateľských aktivitách spoločnosti, ako aj o celkovom vývoji poisťného trhu v Slovenskej republike.

Predstavenstvo zostavilo riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2009, ktorú preskúmala a výrok k nej dala audítorská spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Spoločnosť dosiahla za rok 2009 celkové predpísané poistné vo výške 204,4 mil. eur, z čoho neživotné poistenie tvorí objem vo výške 111,7 mil. eur a životné poistenie vo výške 92,7 mil. eur. Týmto výsledkami Generali Slovensko poisťovňa, a. s., potvrdila svoju tretiu pozíciu na slovenskom poisťnom trhu. V oblasti životného poistenia zaznamenala spoločnosť nárast v bežne platenom poistnom, a to o 7,5 % v porovnaní s rokom 2008, čo je výrazne nad nárastom trhu. V oblasti neživotného poistenia dosiahol výrazný nárast segment personálneho poistenia (poistenia domu/bytu a poistenia domácnosti) až vo výške 11,7 %.

Naopak, predpokladaný pokles sa prejavil v oblasti poistenia motorových vozidiel na úrovni očakávaných 6,8 %. V segmente veľkých rizík sa poisťovní podarilo udržať rovnaké výsledky ako v roku 2008.

Z ďalších finančných ukazovateľov je pozitívne hodnotený vynikajúci výsledok v Net Combined Ratio vo výške 80,1 %. Dôsledným riadením prevádzkových nákladov dokázala spoločnosť znížiť tieto náklady medziročne až o 11,7 %.

Zisk spoločnosti vo výške 10 273 950,12 eur vykázaný v riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2009 navrhuje predstavenstvo použiť nasledovne:

- a/ časť zisku v sume 1 027 395,01 eur použiť na doplnenie rezervného fondu v zmysle § 13 ods. 2 stanov spoločnosti,
- b/ sumu 9 246 555,11 eur previesť na nerozdelený zisk minulých období.

Zisk spoločnosti vytvorený doterajšou podnikateľskou činnosťou, vedený na účte nerozdelených ziskov minulých období vo výške 20 000 000 eur navrhuje predstavenstvo vyplatiť formou dividend jedinému akcionárovi spoločnosti Generali PPF Holding, B.V.



.....
Ing. Jozef Tanzer
člen predstavenstva a námestník
generálneho riaditeľa pre financie

Správa dozornej rady

o výsledkoch kontrolnej činnosti, k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2009, výroku audítora a návrhu predstavenstva na rozdelenie zisku spoločnosti a výplatu dividend

V súlade s ust. § 9 bod 1. písm. a) stanov spoločnosti dozorná rada schválila túto správu o výsledkoch kontrolnej činnosti k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2009, výroku audítora a o návrhu predstavenstva na rozdelenie zisku spoločnosti a na výplatu dividend.

V priebehu roku 2009 dozorná rada vykonávala svoje práva a povinnosti vyplývajúce zo stanov spoločnosti a zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Dozorná rada bola pravidelne informovaná predstavenstvom spoločnosti o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti a vykonávala dohľad nad aktivitami predstavenstva spoločnosti. Dozorná rada konštatuje, že podnikateľská činnosť spoločnosti sa uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia.

Riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2009 preskúmala audítorská spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Výrok audítora vzala dozorná rada na vedomie a akceptovala. Dozorná rada preskúmala riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2009 zostavenú a predloženú predstavenstvom, akceptovala návrh predstavenstva na rozdelenie zisku spoločnosti za rok 2009 a na výplatu dividend a preskúmala správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti za rok 2009 a nemá proti týmto dokumentom námietky.

Podľa návrhu predstavenstva, hospodársky výsledok - zisk spoločnosti vo výške 10 273 950,12 eur vykázaný v riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok 2009 bude použitý nasledovne:

- a) časť zisku v sume 1 027 395,01 eur bude použitá na doplnenie rezervného fondu v zmysle § 13 ods. 2 stanov spoločnosti,
- b) suma 9 246 555,11 eur sa prevedie na nerozdelený zisk minulých období.

Podľa návrhu predstavenstva zisk vytvorený spoločnosťou, vedený na účte nerozdelených ziskov minulých období vo výške 20 000 000 eur bude rozdelený formou výplaty dividend.

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu spoločnosti schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku za obchodný rok 2009 a naložiť s hospodárskym výsledkom spôsobom navrhnutým predstavenstvom.



.....
Klára Starková, predsedníčka dozornej rady



.....
Dr. Lorenzo Kravina, člen dozornej rady

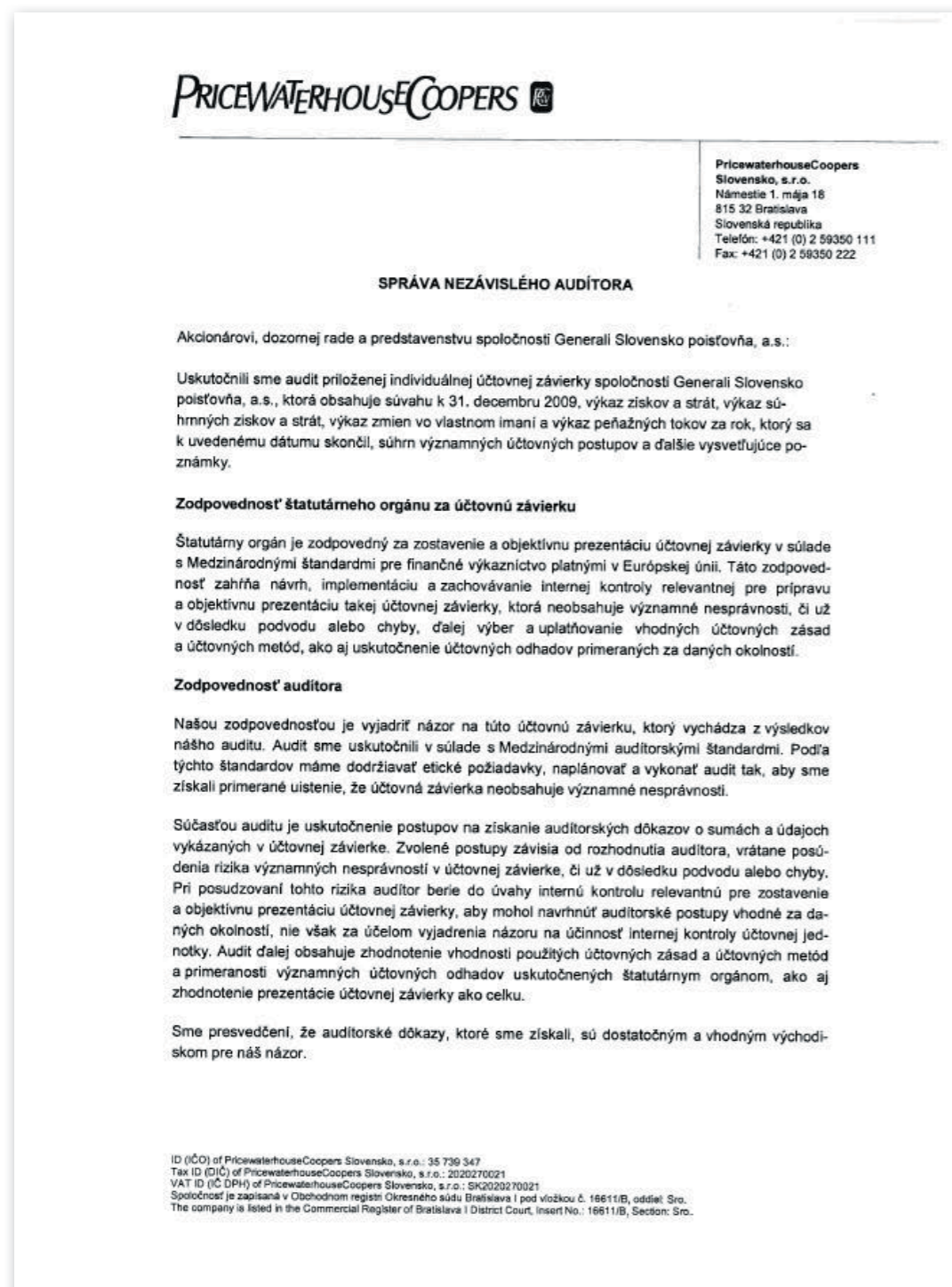


.....
Mgr. Jana Šedíková, členka dozornej rady

Finančná časť

Správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2009 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii



Individuálna súvaha

	Pozn.	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Aktíva			
Hmotný majetok	5	3 849	4 270
Nehmotný majetok	6	60 403	65 276
Investície v dcérskych spoločnostiach a v spoločných podnikoch	7	17 416	17 091
Finančné aktíva			
■ termínované vklady	8	15 133	27 040
■ určené na predaj	8	261 150	221 568
■ oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	8	101 098	68 538
Zaistné aktíva	9	46 637	39 215
Úvery a pohľadávky	10	20 484	19 561
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	11	16 539	16 730
Ostatné nefinančné aktíva		1 105	3 390
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	2 629	3 521
Aktíva celkom		546 443	486 200
Vlastné imanie			
Základné imanie		24 900	24 895
Zákonný rezervný fond		1 600	1 605
Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj		2 619	-3 734
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka		82 622	72 349
Vlastné imanie celkom	14	111 741	95 115
Pasíva			
Poistné zmluvy	15	372 864	317 821
Vklady od zaistovateľov	16	4 507	6 429
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	46 449	57 413
Odložené daňové záväzky	12	9 133	8 396
Splatná daň z príjmov		1 749	1 026
Závazky celkom		434 702	391 085
Vlastné imanie a pasíva celkom		546 443	486 200

Predstavenstvo Spoločnosti schválilo zverejnenie tejto účtovnej závierky na svojom zasadnutí dňa 18. marca 2010.

Ing. Antonín Nekvinda
predseda predstavenstva

Ing. Jozef Tanzer
člen predstavenstva

Individuálny výkaz ziskov a strát

	Pozn.	2009	2008
Hrubé zaslúžené poistné		205 394	113 151
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom		-49 098	-14 282
Čisté zaslúžené poistné	18	156 296	98 869
Výnosy/(náklady) z finančných investícií			
Zníženie hodnoty finančných aktív určených na predaj	20	-4	-10 787
Provízia od zaistovateľov		10 877	2 168
Ostatné výnosy		1 478	138
Čisté výnosy celkom		196 079	81 238
Poistné plnenia v životnom poistení			
Poistné plnenia v životnom poistení postúpené zaistovateľom		69 900	22 114
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných plnení v neživotnom poistení		123	11 718
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných plnení v neživotnom poistení postúpené zaistovateľom		63 804	24 312
Poistné plnenia a náklady na vybavenie poistných plnení v neživotnom poistení postúpené zaistovateľom		-23 313	-14 666
Čisté poistné plnenia a nároky	21	110 514	43 478
Provizie a ostatné obstarávacie náklady			
Náklady na správu investícií	22,24	43 111	28 730
Administratívne náklady	23,24	972	407
Náklady celkom	24	27 802	14 089
Zisk/(Strata) pred zdanením		13 680	-5 466
Daň z príjmu	25	-3 407	-1 355
Zisk/(Strata) po zdanení		10 273	-6 821

Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát

	Pozn.	31.12. 2009	31.12. 2008
Zisk/(Strata) po zdanení		10 273	-6 821
Ostatné komplexné zisky/(straty)			
Zisk/(Strata) z precenenia finančných aktív určených na predaj vrátane odloženej dane		6 353	-1 370
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny		-	4 078
Ostatné komplexné zisky a straty (vlastné imanie)		6 353	2 708
Celkové komplexné zisky a straty	14	16 626	-4 113

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

		Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Precenenie aktív určených na predaj	Výsledok minulých období a bežného roka	Celkom
Vlastné imanie 1. januára 2008		16 844	1 015	18 577	-2 112	601	34 924
Ostatné komplexné zisky a straty za rok 2008		1 978	135	2 027	-1 667	235	2 708
Strata po zdanení		-	-	-	-	-6 821	-6 821
Celkové komplexné zisky a straty za rok 2008		1 978	135	2 027	-1 667	-6 586	-4 113
Prídel do rezervného fondu	14	-	455	-	-	-455	-
Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou	14	6 073	-	-20 604	45	78 789	64 303
		6 073	455	-	45	78 334	64 303
Vlastné imanie 31. decembra 2008		24 895	1 605	-	-3 734	72 349	95 115
Ostatné komplexné zisky a straty rok 2009		-	-	-	6 353	-	6 353
Zisk po zdanení	14	-	-	-	-	10 273	10 273
Celkové komplexné zisky a straty za rok 2009		-	-	-	6 353	10 273	16 626
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	14	5	-5	-	-	-	-
Vlastné imanie 31. decembra 2009		24 900	1 600	-	2 619	82 622	111 741

Individuálny výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

	Pozn.	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/(Strata) pred zdanením		13 680	-5 466
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	5,6	7 815	2 625
Straty zo zníženia hodnoty	20	4	10 787
Kurzové zisky/straty			-11
Tvorba/(rozpúšťanie) opravných položiek		1 458	1 470
Odpis pohľadávok		713	125
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		-12 864	13 949
Úrokové výnosy	19	-10 329	-6 534
Výnosy z dividend	19	-534	-217
(Zisky)/straty z predaja/vyradenia hmotného majetku		-81	135
Prijaté úroky		9 508	5 998
Prijaté dividendy		534	161
(Nárast)/pokles vo finančných aktívach		-38 671	-39 816
(Nárast)/pokles v zaistných aktívach		-7 422	65 752
(Nárast)/pokles v úveroch a pohľadávkach a ostatných aktívach		-1 047	20 898
(Nárast)/pokles v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov		191	-1 005
Nárast/(pokles) v poisťných zmluvách		55 010	4 082
Nárast/(pokles) vo vkladoch od zaistovateľov		-1 922	-49 777
Nárast/(pokles) v záväzkoch z obchodného styku a v ostatných záväzkoch		-10 964	-18 447
Zaplatená daň		-3 206	-1 750
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 873	2 959
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	5,6	-2 574	-875
Príjmy z predaja hmotného majetku		134	-
Spĺcanie pôžičiek		-	25
Zvýšenie základného imania dcérskych spoločností a spoločných podnikov	7	-325	-
Pôžičky dcérskym spoločnostiam		-	-68
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-2 765	-918
Peňažné toky z finančných činností			
Akvízia hotovosti a bankových účtov	14	-	438
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			438
Čistý nárast/(pokles) hotovosti a peňažných ekvivalentov		-892	2 479
Hotovosť a bankové účty na začiatku roka		3 521	851
Kurzové zisky/straty hotovosti a peňažných ekvivalentov		-	191
Hotovosť a peňažné ekvivalenty na konci roka	13	2 629	3 521

Poznámky k individuálnej účtovnej uzávierke

1. Všeobecné informácie

Generali Slovensko poisťovňa, a. s., ďalej „Spoločnosť“, je univerzálnou poisťovňou so sídlom v Slovenskej republike. Spoločnosť poskytuje životné a neživotné poistenie, ako je poistenie súvisiace s úmrtím, so zdravotným postihnutím, zdravím, s majetkom a so zodpovednosťou za škodu. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a zamestnáva 689 osôb (2008: 724).

Spoločnosť bola založená 18. októbra 1996 a zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. 12. februára 1997. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou založenou a sídliacou v Slovenskej republike. Adresa sídla spoločnosti je: Plynárenská 7/C, 824 79 Bratislava, Slovensko. Spoločnosť nie je kótovaná na burze cenných papierov. IČO Spoločnosti je: 35 709 332 a DIČ je: 2021000487.

Spoločnosť Generali poisťovňa, a. s., sa 1. októbra 2008 právne zlúčila so spoločnosťou Česká poisťovňa – Slovensko, akciová spoločnosť (ďalej „ČPS“), ktorá ukončila svoju podnikateľskú činnosť. Dopad transakcie na túto účtovnú závierku je popísaný v poznámke 2.22 a 14.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti podľa Obchodného registra k 31. decembru 2009:

Predstavenstvo:

Titul, meno, priezvisko	funkcia	obdobie do – od
Ing. Antonín Někvianda	predseda	
Ing. Stanislav Polešovský	člen	do 3. júna 2009
Ing. Jozef Tanzer	člen	od 9. júla 2009
Mgr. Monika Grellová	člen	
PaedDr. Roman Holček	člen	od 20. júna 2009
Ing. Tibor Zalabai	člen	

Dozorná rada:

Titul, meno, priezvisko	funkcia	obdobie do – od
Vít Sedláček	predseda	do 16. júla 2009
Klára Starková		od 17. júla 2009
Dr. Lorenzo Kravina	člen	
Mgr. Jana Šedíková	člen	

Akcionárom spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a. s., je spoločnosť Generali PPF Holding B.V., so sídlom Strawinskyalaan 933, 1077XX Amsterdam, Holandsko, číslo zápisu: 34275688.

Konečnou materskou spoločnosťou a konečnou ovládajúcou spoločnosťou je Assicurazioni Generali S.p.A., Piazza Duca degli Abruzzi 2, Terst, Taliansko.

Assicurazioni Generali S.p.A., Terst, Taliansko, je spoločnosť kótovaná na talianskej burze cenných papierov v Miláne, Taliansko. Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti a spoločné podniky sú zaradené do konsolidovanej účtovnej závierky Assicurazioni Generali S.p.A. Terst.

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2009 (ďalej v texte účtovná závierka) bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Táto účtovná závierka bola schválená manažmentom Spoločnosti na vydanie dňa 18. marca 2010.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná ako individuálna účtovná závierka v súlade s § 17 a) odsek 1 zákona 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Významné investície do dcérskych spoločností a spoločných podnikov sú uvedené v poznámke 7. Spôsob účtovania investícií je uvedený v poznámke 2.2. Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti („podskupina“) sú súčasťou Generali Group („Skupina“).

Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IAS 27 ods. 10 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2009. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ bude pripravená spoločnosťou Assicurazioni Generali S.p.A., Piazza Duca degli Abruzzi 2, Terst, Taliansko.

Ku dňu schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky Skupina nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS za Generali Group tak, ako je požadované v IAS 27. Spoločnosť využila interpretáciu popísanú v dokumente vydanom komisiou pre vnútorný trh a služby Európskej komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC /08/2007) o vzťahu medzi IAS predpismi a štvrtou a siedmou direktívou. Európska komisia je toho názoru, že ak Spoločnosť využije možnosť alebo je povinná pripraviť jej účtovnú závierku v súlade s IFRS, môže takúto účtovnú závierku pripraviť a vydať nezávisle od prípravenia a vydania jej konsolidovanej závierky.

V konsolidovanej účtovnej závierke dcérske spoločnosti, ktoré sú spoločnosťami, kde Skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností, budú plne konsolidované.

Aby používatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a o cash flow Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2009 hneď, ako táto konsolidovaná účtovná závierka bude zverejnená.

Účtovná závierka bola pripravená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti (angl. going concern).

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančných aktív určených na predaj a finančných aktív a finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšiu tisícku (ak nie je uvedené inak).

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie niektorých kritických účtovných odhadov. Takisto vyžaduje, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia k uplatňovaniu účtovných metód Spoločnosti. Oblasti, ktoré zahŕňajú vyšší stupeň úsudku, alebo oblasti, kde sú odhady a predpoklady významné pre účtovnú závierku, sú uvedené v poznámke 3.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 zákona o účtovníctve však po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke opraviť ich v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Významné účtovné postupy použité pri príprave tejto závierky sú uvedené ďalej. Tieto zásady sa konzistentne uplatňovali konzistentne pre všetky prezentované roky.

Zmeny existujúcich účtovných štandardov aplikované v roku 2009

IFRS 8, Prevádzkové segmenty (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u ktorých prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému regulačnému orgánu, na účely emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby každý takýto subjekt zverejňoval finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o svojich prevádzkových segmentoch, a zároveň špecifikuje, akým spôsobom má tieto informácie zverejniť. Aplikácia novely štandardu nemala vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. IFRS 8 bol schválený Európskou úniou v novembri 2007.

Novela IAS 32 – Finančné nástroje s právom spätného odpredaja a záväzky vznikajúce pri likvidácii a novela IAS 1 (novela účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Novela vyžaduje, aby určité finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, boli klasifikované ako vlastné imanie. Aplikácia novely štandardu nemala vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Novela štandardu bola schválená Európskou úniou v januári 2009.

IAS 23, Náklady na pôžičky a úvery (štandard novelizovaný v marci 2007; novela účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným znením je zrušenie možnosti vykázat priamo do nákladov úrokové a iné náklady na pôžičky a úvery vzťahujúce sa na majetok, ktorého príprava na zaradenie do užívania alebo predaj si vyžaduje dlhší čas. Novelizovaný štandard sa aplikuje prospektívne na náklady na pôžičky a na úvery týkajúce sa obstarania majetku, ktorý bude aktivovaný 1. januára 2009 alebo neskôr. Aplikácia novely štandardu nemala vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v decembri 2008.

IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (štandard novelizovaný v septembri 2007; novela účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Hlavnou zmenou v porovnaní s pôvodným znením je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom komplexných ziskov a strát, ktorý bude obsahovať aj všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov spoločnosti, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Ako alternatívne riešenie bude môcť spoločnosť prezentovať dva výkazy: samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz komplexných ziskov a strát. Novelizovaný štandard IAS 1 zavádza taktiež požiadavku prezentovať výkaz o finančnej situácii (súvahu) k počiatočnému dňu porovnateľného účtovného obdobia v prípade, že došlo k zmene porovnateľných údajov z dôvodu reklasifikácie položiek, zmeny účtovných postupov či opravy chýb. Aplikácia novely tohto štandardu ovplyvnila prezentáciu jej závierky, ale nemala vplyv na vykazovanie a na oceňovanie transakcií a zostatkov. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v decembri 2008.

Podmienky vzniku nároku a zrušenia – Novela IFRS 2, Platby na základe podielov (vydaná v januári 2008; účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Novela objasňuje, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platby na báze podielov. Ostatné podmienky pre platby na báze podielov sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už zo strany spoločnosti alebo iných strán, musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Novela nemá vplyv na závierku Spoločnosti. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v decembri 2008.

IFRIC 13, Vernostné programy pre zákazníkov (interpretácia vydaná v júni 2007; účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2008). Interpretácia vysvetľuje, že ak sa pri predaji tovaru alebo služieb poskytuje zákazníkovi prísľub vernostnej odmeny (napr. body alebo bezodplatné poskytnutie tovaru), ide o viacprvkové transakcie a úhrada prijatá od zákazníka sa má rozdeliť medzi jednotlivé zložky transakcie na báze reálnych hodnôt. Interpretácia IFRIC 13 nie je relevantná pre činnosť Spoločnosti. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v decembri 2008.

IFRIC 15, Dohody o výstavbe nehnuteľností (interpretácia účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Interpretácia sa týka účtovania výnosov a s nimi súvisiacich nákladov v spoločnostiach zaoberajúcich sa výstavbou nehnuteľností buď priamo, alebo prostredníctvom subdodávateľov a poskytuje návod na určenie toho, či dohody o výstavbe nehnuteľností spadajú do pôsobnosti IAS 11 alebo IAS 18. Uvádza tiež kritériá na stanovenie toho, kedy by mali účtovné jednotky vykazovať výnosy z takýchto transakcií. Interpretácia nemá vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v júli 2009.

IFRIC 16, Zabezpečenie (hedging) čistej investície v zahraničnej prevádzke (interpretácia účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbrom 2008 alebo neskôr). Interpretácia vysvetľuje, ktoré kurzové riziká spĺňajú podmienky na účtovanie o hedgingu, a uvádza, že prepočet z funkčnej meny na menu prezentácie nevytvára riziko, na ktoré by sa mohlo aplikovať účtovanie o hedgingu. IFRIC 16 dovoľuje, aby zabezpečovací nástroj vlastnila ľubovoľná spoločnosť, resp. spoločnosti v skupine, s výnimkou zahraničnej prevádzky, ktorá je sama zabezpečovaná. Interpretácia tiež objasňuje, ako sa počíta zisk, resp. strata, preúčtovaný /(-á) z rezervy na kurzový prepočet do výkazu ziskov a strát pri predaji zabezpečovanej zahraničnej prevádzky. Spoločnosti použijú prospektívne štandard IAS 39 na odúčtovanie hedgingu, v prípade, že zabezpečenie nespĺní kritériá účtovania o hedgingu uvedené v IFRIC 16. IFRIC 16 nemá vplyv na túto individuálnu účtovnú závierku, pretože Spoločnosť neuplatňuje účtovanie o hedgingu. Tento štandard bol schválený Európskou úniou v júni 2009.

Náklady na investíciu v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku alebo v pridruženej spoločnosti – novela IFRS 1 a IAS 27 (vydaná v máji 2008; účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Novela umožňuje účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát, aby svoje investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch alebo v pridružených spoločnostiach ocenili v individuálnej účtovnej závierke buď v reálnej hodnote, alebo v účtovnej hodnote vykazanej podľa predchádzajúcich účtovných štandardov. Novela tiež vyžaduje, aby sa výplata dividendy z predakvizičného nerozdeleného zisku vykazala vo výkaze ziskov a strát, a nie ako zníženie obstarávacej ceny investície. Novela nemá vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v januári 2009.

Projekt zlepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (vydané v máji 2008). V roku 2007 sa Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) rozhodla iniciovať každoročne sa opakujúci projekt realizácie potrebných, ale nie naliehavých novelizácií IFRS. Novely vydané v máji 2008 obsahujú viaceré dôležité zmeny, objasnenia a terminologické zmeny v rôznych štandardoch. Dôležité zmeny sa týkajú týchto oblastí: klasifikácia aktív ako držaných na predaj podľa IFRS 5 v prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou; možnosť prezentácie finančných nástrojov držaných na obchodovanie ako dlhodobého majetku podľa IAS 1; účtovanie o predaji majetku, na ktorý sa vzťahuje štandard IAS 16 a ktorý bol predtým držaný na účely prenájmu, a klasifikácia príslušných peňažných tokov podľa IAS 7 ako peňažných tokov z prevádzkovej činnosti; objasnenie definície obmedzenia (curtailment) podľa IAS 19; účtovanie o štátnych dotáciách so zvýhodnenými úrokovými sadzbami v súlade s IAS 20; zosúladenie definície nákladov na prijaté úvery a pôžičky podľa IAS 23 s metódou efektívnej úrokovej sadzby; objasnenie účtovania o dcérskych spoločnostiach držaných na predaj podľa IAS 27 a IFRS 5; redukcia požiadaviek na zverejňovanie týkajúcich sa pridružených spoločností a spoločných podnikov podľa IAS 28 a IAS 31; rozšírenie zverejnenia vyžadovaného podľa IAS 36; objasnenie účtovania o reklamných nákladoch podľa IAS 38; zmena definície kategórie finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, tak, aby bola v súlade s účtovaním o zabezpečovacích derivátoch podľa IAS 39; zavedenie účtovania investícií do nehnuteľností počas ich výstavby v súlade s IAS 40; a redukcia obmedzení týkajúcich sa spôsobu stanovenia reálnej hodnoty biologického majetku podľa IAS 41. Ďalšie zmeny a doplnenia štandardov IAS 8, IAS 10, IAS 18, IAS 20, IAS 29, IAS 34, IAS 40, IAS 41 a IFRS 7 predstavujú iba terminologické alebo redakčné zmeny, o ktorých je IASB presvedčená, že nebudú mať žiaden alebo iba minimálny vplyv na účtovníctvo. Aplikácia zlepšenia nemala vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Zmeny týchto štandardov boli schválené Európskou úniou v januári 2009.

Doplnenie vykazovania o finančných nástrojoch – novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v marci 2009; účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 1. januári 2009). Novela vyžaduje doplnenie vykazovania o spôsobe stanovenia reálnej hodnoty a rizika likvidity. Spoločnosť bude povinná vykazať finančné nástroje za použitia 3-stupňovej hierarchie stanovenia reálnej hodnoty. Novela (a) objasňuje, že v analýze splatnosti záväzkov by mali byť zahrnuté vystavené finančné záruky v maximálnej výške záruky v najskoršom období, v ktorom môže byť záruka uplatnená; a (b) vyžaduje vykazanie zostatkovej zmluvnej splatnosti finančných derivátov ak tieto zmluvné splatnosti sú nevyhnutné na pochopenie načasovania finančných tokov. Spoločnosť bude musieť ďalej vykazať analýzu splatnosti finančného majetku, ktoré drží na účely riadenia rizika likvidity, ak je táto informácia potrebná pre používateľov finančných výkazov na zhodnotenie podstaty a rozsahu rizika likvidity. Spoločnosť aplikovala zmenu požadovanú novelou v tejto individuálnej účtovnej závierke. Novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2009.

Vnorené deriváty – Novela IFRIC 9 a IAS 39 (účinná pre ročné účtovné obdobia končiace sa 30. júna 2009 alebo neskôr). Novela objasňuje, že na reklasifikáciu finančných aktív vykazovaných mimo kategórie „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ všetky vnorené deriváty musia byť ocenené a, ak je to nevyhnutné, oddelene účtované. Spoločnosť nepredpokladá vplyv zmeny štandardu na svoju individuálnu účtovnú závierku. Novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2009.

Spoločnosť dobrovoľne predčasne neaplikovala nové štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré budú pre Spoločnosť povinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr:

IFRIC 12, Koncesie na poskytovanie služieb (účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa po 30. marci 2009, s povolenou predčasnou aplikáciou). IFRIC 12 platí pre zmluvy s verejným sektorom súvisiace s rozvojom, financovaním a údržbou infraštruktúry. Spoločnosť neposkytuje služby verejnemu sektoru na základe koncesie a táto interpretácia preto nebude mať vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti. IFRIC 12 bol schválený Európskou úniou v marci 2008.

IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (štandard novelizovaný v januári 2008; novela účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009). Novelizovaný štandard IAS 27 bude vyžadovať, aby spoločnosť priradila celkový zisk alebo stratu k vlastníkom materskej spoločnosti a vlastníkom podielov bez kontrolného vplyvu (predtým označovaných ako „menšinové podiely“) aj v prípade, že v dôsledku toho bude zostatok podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu negatívny (súčasný štandard vyžaduje, aby sa straty presahujúce podiel na vlastnom imaní vo väčšine prípadov priradili k vlastníkom materskej spoločnosti). Novelizovaný štandard ďalej uvádza, že zmeny vlastníckych podielov materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach, v dôsledku ktorých nedôjde k strate kontroly, sa musia zaúčtovať ako transakcie vo vlastnom imaní. Špecifikuje spôsob, akým spoločnosť stanoví zisky, resp. straty, vyplývajúce zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti. K dátumu straty kontroly sa investícia ponechaná

bývanej dcérskej spoločnosti bude musieť oceniť v reálnej hodnote. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje, aký vplyv bude mať novelizovaný štandard na jej individuálnu účtovnú závierku. Novela bola schválená Európskou úniou v januári 2009.

IFRS 3, Podnikové kombinácie (štandard novelizovaný v januári 2008; novela účinná pre podnikové kombinácie, u ktorých je dátum akvizície na začiatku alebo po začiatku prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína po 1. júli 2009). Novelizovaný štandard IFRS 3 umožní spoločnosti zvoliť si spôsob oceňovania podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu buď podľa doterajšieho znenia IFRS 3 (pomerným podielom na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdanej účtovnej jednotky), alebo v reálnej hodnote. Uvádza inštrukcie na aplikovanie metódy kúpy v prípade podnikových kombinácií. Bola zrušená požiadavka, aby sa pri výpočte príslušnej časti goodwillu oceňovala v jednotlivých krokoch postupnej akvizície každá položka majetku a záväzkov v ich reálnej hodnote. Namiesto toho sa goodwill k dátumu obstarania ocení vo výške rozdielu medzi reálnou hodnotou investície v podniku ku dňu akvizície, kúpnej ceny a nadobudnutých čistých aktív. Náklady súvisiace s akvizíciou sa budú účtovať oddelene od podnikovej kombinácie, a preto sa vykážu ako náklad, a nie ako súčasť goodwillu. Nadobúdateľ bude musieť k dátumu akvizície zaúčtovať podmienený záväzok z obstarania iného podniku. Zmeny hodnoty tohto záväzku po dátume nadobudnutia sa vykážu v súlade s ostatnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu. Novelizovaný IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie, týkajúce sa svojpomocných družstiev, a na kombinácie dosiahnuté výlučne na základe zmluvného vzťahu. Spoločnosť posudzuje, aký vplyv bude mať táto novela na jej závierku. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v júni 2009.

Položky spĺňajúce podmienky na hedging – novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie (účinná s retrospektívnou aplikáciou po 1. júli 2009, s povolenou predčasnou aplikáciou). Objasňuje, ako sa majú v konkrétnych situáciách aplikovať princípy, ktoré určujú, či zabezpečené riziko alebo časť peňažných tokov spĺňa podmienky na to, aby boli označené za zabezpečené. Novela nebude mať vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Zmena tohto štandardu bola schválená Európskou úniou v septembri 2009.

IFRIC 17 – Nepeňažné dividendy pre majiteľov akcií a obchodných podielov (účinná pre ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr s povolenou predčasnou aplikáciou). Interpretácia objasňuje, kedy a ako sa má účtovať prevod nepeňažného majetku formou dividend akcionárom a majiteľom obchodných podielov. Záväzok previesť nepeňažný majetok formou dividendy je účtovná jednotka povinná oceniť v reálnej hodnote majetku, ktorý sa má previesť. Zisk, resp. strata, z vyradenia nepeňažného majetku sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, keď účtovná jednotka príslušnú dividendu týmto majetkom splatí. IFRIC 16 nemá vplyv na túto závierku, Spoločnosť neúčtuje o hedgingu. IFRIC 17 bol schválený Európskou úniou v novembri 2009.

IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre prvú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS za obdobie začínajúce sa dňa 1. júla 2009 alebo neskôr). Novelizovaný štandard IFRS 1 zachoval obsah predchádzajúcej verzie pri zmenenej forme a štruktúre jeho prezentácie s cieľom zlepšiť jeho zrozumiteľnosť a adaptovateľnosť na budúce zmeny. Novelizovaný štandard nemá vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Štandard bol schválený Európskou úniou v novembri 2009.

IFRIC 18 – Prevody majetku od zákazníkov (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr). Interpretácia objasňuje účtovanie o prevodoch majetku od zákazníkov, menovite: okolnosti, za ktorých je naplnená definícia majetku; vykazovanie majetku a stanovenie jeho obstarávacej ceny pri počiatočnom vykazovaní; identifikácia samostatne identifikovateľných služieb (jedna alebo viacero služieb výmenou za prevedený majetok); vykazovanie výnosov a účtovanie o prevodoch hotovosti od zákazníkov Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv interpretácie na svoju účtovnú závierku. IFRIC 18 bol schválený Európskou úniou v decembri 2009.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v apríli 2009; dodatky k IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 a IFRIC 16 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo po tomto dátume; dodatky k IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 a IAS 39 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo po tomto dátume). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch a interpretáciách: vysvetlenie, že akvizície spoločností pod spoločnou kontrolou a založenie spoločného podniku nespádajú pod IFRS 2; vysvetlenie požiadaviek na zverejňovanie stanovené v IFRS 5 a v iných štandardoch pre dlhodobý majetok (alebo skupín určených na predaj) zatriedený ako určený na predaj alebo ako ukončované činnosti; požiadavka na vykazovanie celkovej hodnoty majetku a záväzkov za každý vykazovaný segment podľa IFRS 8, iba ak sú tieto údaje pravidelne poskytované manažérovi zodpovednému za rozhodovanie; novela IAS 1 umožňujúca zatriedenie určitých záväzkov uhrádzaných vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi spoločnosti ako dlhodobé; zmena v IAS 7, že len tie výdavky, ktorých výsledkom je obstaranie majetku, je možné klasifikovať ako investičné činnosti; umožnenie klasifikácie určitých dlhodobých zmlúv o nájme pozemkov ako finančný lízing podľa IAS 17 aj bez toho, aby bolo vlastníctvo pozemkov prevedené na konci obdobia nájmu; poskytnutie ďalšieho usmernenia k IAS 18 ohľadom určovania, či spoločnosť koná sama za seba alebo ako sprostredkovateľ; vysvetlenie v IAS 36, že jednotky generujúce peňažné toky by nemali byť väčšie ako prevádzkové segmenty pred agregáciou; novela IAS 38 týkajúca sa určenia reálnej hodnoty nehmotného majetku získaného podnikovou kombináciou, pre ktorý neexistuje aktívny trh; novela IAS 39 (i) o tom, že sa aplikuje aj na opčné zmluvy, ktoré môžu viesť k podnikovým kombináciám,

(ii) vysvetľujúca, v ktorom období je potrebné reklasifikovať zisky a straty plynúce z nástrojov zabezpečujúcich peňažné toky, a to z ostatných komplexných ziskov a strát, do výsledku hospodárenia, (iii) o stanovení, že právo na predčasné splatenie má blízky vzťah k hostiteľskému finančnému nástroju, ak pri jeho uplatnení dlžník nahradí hospodársku stratu veriteľovi; novela IFRIC 9 určuje, že vnorené deriváty v zmluvách obstaraných v transakciách pod spoločnou kontrolou a pri založení spoločného podniku nespádajú pod IFRIC 9; a odstránenie obmedzenia v IFRIC 16, že zaistovacie nástroje by nemali byť držané zahraničnou prevádzkou, ak je sama predmetom zaistenia. Spoločnosť nepredpokladá významný vplyv zmeny štandardov na svoju individuálnu účtovnú závierku. Zlepšenia zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

IFRS 2 – Novela („Platby vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi – hotovostne vysporiadané platby v skupine“), ktorá je platná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr. Novela poskytuje jasné podmienky na klasifikáciu platieb vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi ako v individuálnej, tak v konsolidovanej účtovnej závierke. Novela do účtovného štandardu IFRS 2 začleňuje usmernenie z IFRIC 8 a IFRIC 11 a rozširuje pravidlá dané v IFRIC 11 o účtovanie o odmenách, ktoré v doterajšej interpretácii neboli upravené. Novela tiež spresňuje pojmy definované v prílohe. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv zmeny štandardu na svoju individuálnu účtovnú závierku. Novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

Ďalšie oslobodenia pre tých, ktorí aplikujú IFRS po prvý raz – novela IFRS 1, Prvotná aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr). Novela oslobodzuje účtovné jednotky používajúce metódu plných obstarávacích cien od povinnosti retrospektívnej aplikácie IFRS pre ropné a plynové aktíva, a takisto oslobodzuje účtovné jednotky s terajšími lízingskými zmluvami od povinnosti prehodnotiť klasifikáciu týchto zmlúv v súlade s interpretáciou IFRIC 4, Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing, keď aplikácia ich národných účtovných požiadaviek viedla k tomu istému výsledku. Novela nebude mať nijaký vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti. Novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

Klasifikácia emisií odberných práv – novela IAS 32, Finančné nástroje: zverejnenie a prezentácia (vydaná v októbri 2009; účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr). Novela oslobodzuje účtovné jednotky od povinnosti klasifikovať určité emisie odberných práv na akcie s výnosmi denominovanými v cudzích menách ako finančné deriváty. Novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2009.

Novela IAS 24, Zverejnenia týkajúce sa spriaznených osôb (vydaná v novembri 2009; účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr). Novelizácia IAS 24 z roku 2009 obsahuje: (a) zjednodušenie definície spriaznenej osoby, objasňujúc jej zamýšľaný význam a eliminujúc nezrovnalosti vyplývajúce z definície a (b) čiastočné oslobodenie od povinnosti vyhovieť požiadavkám na zverejňovanie pre štátne a vládne organizácie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje, aký vplyv bude mať novelizovaný štandard na jej individuálnu účtovnú závierku. Novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

IFRS 9, Finančné nástroje (vydaný v novembri 2009, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr, predčasná aplikácia povolená). Nový štandard využíva zjednodušený prístup ku klasifikácii finančného majetku, ktorý určuje, či sa finančný majetok oceňuje v zostatkovej účtovnej hodnote (angl. „amortised cost“) alebo v reálnej hodnote. Prístup v IFRS 9 je založený na tom, ako účtovná jednotka riadi svoj finančný majetok (jej podnikateľský model) a charakteristiky zmluvných peňažných tokov plynúcich z finančného majetku. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje, aký vplyv bude mať novelizovaný štandard na jej individuálnu účtovnú závierku. Štandard ešte nebol schválený Európskou úniou.

IFRIC 19, Nahradenie finančných záväzkov majetkovými nástrojmi (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr). Tento IFRIC vysvetľuje účtovanie v prípade, že spoločnosť znovu dohodne podmienky dlhu tak, že záväzok je dlžníkom nahradený vydaním majetkových nástrojov veriteľovi. Výnos alebo strata sa vykáže vo výkaze ziskov a strát ako rozdiel medzi skutočnou hodnotou majetkového nástroja a jeho účtovnou hodnotou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje, aký vplyv bude mať novelizovaný štandard na jej individuálnu účtovnú závierku. IFRIC 19 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Predplatky minimálnych podmienok financovania – novela IFRIC 14 (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr). Novela bude mať minimálny vplyv, keďže sa vzťahuje len na spoločnosti, od ktorých sa vyžaduje odviesť minimálne príspevky financovania do vopred určených penzijných fondov. Tým sa odstránil neúmyselný dôsledok IFRIC 14 spojený s dobrovoľnými penzijnými predplatkami pri minimálnych podmienkach financovania. IFRIC 14 ešte nebol schválený Európskou úniou.

Novela IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná od 1. januára 2010 alebo neskôr). Táto novela sa týka možnosti uplatniť výnimku z všeobecných pravidiel IFRS pri prvotnom prechode podniku na IFRS, a to v oblasti prenájmu, ťažobného priemyslu a záväzkov z likvidácie a rekultivácie. Táto novela ešte nebola schválená Európskou úniou.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nové štandardy a interpretácie nebudú mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti.

Zmeny v prezentácii

Tam, kde to bolo potrebné, boli zodpovedajúce číselné údaje upravené, aby zodpovedali prezentácii údajov za bežné účtovné obdobie.

Počiatočná súvaha k začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia a s tým súvisiace informácie uvedené v poznámkach k účtovnej závierke. Novelizovaný štandard IAS 1, ktorý je účinný od 1. januára 2009, požaduje, aby účtovná jednotka prezentovala súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia („počiatočná súvaha“), ak retrospektívne aplikuje zmenu spôsobu účtovania, alebo retrospektívne opraví chybu v účtovnej závierke, alebo ak reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke. Preto účtovná jednotka, ktorá robí takéto úpravy v predchádzajúcich obdobiach alebo robí reklasifikáciu, prezentuje zvyčajne minimálne tri súvahy, dva výkazy z každého ďalšieho typu a príslušné poznámky.

V roku 2009 Spoločnosť urobila zmeny v údajoch za predchádzajúce účtovné obdobie podľa požiadaviek novelizovaného štandardu IAS 1, ale tieto zmeny nemali vplyv na jej súvahu (Spoločnosť teraz napr. uvádza zisky a straty zo zabezpečovacích nástrojov vo výkaze komplexných ziskov a strát, a nie vo výkaze zmien vlastného imania). IAS 1 odporúča uvádzať počiatočnú súvahu aj vtedy, keď majú zmeny v údajoch vplyv iba na ostatné primárne výkazy. Za týchto okolností vedenie Spoločnosti zvažovalo, či neuvedenie počiatočnej súvahy k 1. januáru 2008 bude predstavovať vynechanie závažných informácií. Dospelo k názoru, že ak zmeny údajov alebo reklasifikácia nemajú vplyv na súvahu (a tento fakt sa výslovne uvedie), neuvedenie počiatočnej súvahy nie je závažný nedostatok, a preto je povolené. Vedenie Spoločnosti sa domnieva, že závažnosť vynechania sa určuje oproti schopnosti ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov účtovnej závierky.

Prezentácia každej položky ostatného komplexného zisku vo výkaze zmien vlastného imania. Novelizovaný štandard IAS 1, ktorý je účinný od 1. januára 2009, požaduje, aby účtovná jednotka pre všetky zložky vlastného imania uviedla odsúhlasenie pohybov ich účtovnej hodnoty medzi začiatkom a koncom účtovného obdobia, pričom každá zmena sa má uviesť osobitne. Táto požiadavka by mohla byť interpretovaná tak, že sa vo výkaze zmien vlastného imania vyžaduje uvedenie zisku, resp. straty, za dané obdobie a tiež každej položky ostatného komplexného zisku, resp. straty. Vedenie Spoločnosti posúdilo mieru významnosti a dospelo k záveru, že bude postačujúce, keď sa tieto informácie uvedú iba vo výkaze komplexných ziskov a strát, a že nedôjde k závažnému vynechaniu informácií, ak sa tie isté informácie neuvedú opakovane aj vo výkaze zmien vlastného imania. Tento názor vedenia Spoločnosti je podporený aj príkladmi uvedenými v implementačnej prílohe k novelizovanému štandardu IAS 1, ktorá však nie je jeho povinnou súčasťou.

2.2 Investície v dcérskych a spoločných spoločnostiach

a) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Spoločnosť právo riadiť finančné a prevádzkové politiky všeobecne sprevádzané s vlastníctvom akcií s viac ako polovicou hlasovacích práv. Existencia a účinnosť potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti vykonateľné alebo konvertibilné, sa zohľadňuje pri hodnotení, či Spoločnosť má kontrolu v inom subjekte. Investície do dcérskych spoločností sa účtujú v obstarávacej cene v tejto účtovnej závierke v súlade s IAS 27. Spoločnosť získava objektívny dôkaz o znížení hodnoty dcérskych spoločností rovnako, ako je uvedené v poznámke 2.17 pre nepeňažné aktíva.

b) Spoločné podniky

Spoločný podnik je zmluvná dohoda, kde dvaja alebo viacerí účastníci realizujú ekonomickú činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly. Spoločná kontrola je zmluvne dohodnuté rozdelenie kontroly nad ekonomickou činnosťou. Spoločné podniky sú účtované v obstarávacej cene. Spoločnosť získava objektívny dôkaz o znížení hodnoty spoločných podnikov rovnako, ako je uvedené v poznámke 2.17 pre nepeňažné aktíva.

2.3 Prepočet cudzej meny

a) Funkčná mena a mena prezentácie

Položky zahrnuté do účtovnej závierky sa oceňujú v eurách, ktoré sú menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch eur. Táto mena je menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

Slovenská republika prijala euro ako výlučné zákonné platidlo v Slovenskej republike s účinnosťou od 1. januára 2009 a slovenská koruna (funkčná mena do 31. decembra 2008) prestala existovať. Na účely zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť prepočítala porovnateľné údaje v peňažných jednotkách slovenskej meny v kurze

uvedenom ďalej a vykázala zaokrúhlené na celé tisíce eur. Položky súvahy k 31. decembru 2008 sa prepočítali na euro použitím schváleného konverzného kurzu 1 EUR = 30,1260 SKK (pre otváracie stavy k 1. januáru 2008 sa použil kurz 1 EUR = 33,603 SKK a pre položky obstarané pri zlúčení k 30. septembru 2008 kurz 1 EUR = 30,297 SKK). Položky výkazu ziskov a strát a zmeny vo vlastnom imaní sa prepočítali na euro použitím priemerneho kurzu SKK voči EUR za rok 2008 vyhláseného NBS – 1 EUR = 31,291 SKK.

b) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu s použitím výmenného kurzu platného k dátumu transakcie. Peňažné aktíva a peňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu v kurze platnom k tomuto dňu. Kurzové zisky alebo straty vyplývajúce z týchto transakcií a prepočtov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely pri nepeňažných položkách, ako sú napr. investičné fondy, oceňované v reálnej hodnote, cez výkaz ziskov a strát sú vykazované ako súčasť ziskov a strát. Kurzové rozdiely pri nepeňažných položkách, ako napr. majetkových cenných papieroch, klasifikovaných ako finančné aktíva určené na predaj, sú súčasťou oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

2.4 Nehmotný majetok

a) Hodnota nadobudnutého podniku alebo portfólia aktívnych zmlúv (angl. Value of business acquired – VOBA)

Spoločnosť oceňuje ku dňu obstarania prijaté záväzky z poistenia a poistné aktíva obstarané v rámci kombinácie podnikov pod spoločnou kontrolou reálnou hodnotou. Reálna hodnota prijatých záväzkov z poistných zmlúv ku dňu obstarania bola vypočítaná pre jednotlivé obstarané produktové skupiny a rozdiel účtovnej hodnoty (vypočítanej na základe účtovných postupov) a reálnej hodnoty je vykázaný ako tzv. VOBA (angl. Value of business acquired, t. j. hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv).

Hodnota VOBA životného kmeňa pôvodnej ČPS bola k 1. januáru 2008 stanovená na základe princípov výpočtu Embedded Value s použitím najlepších známych predpokladov (angl. best estimate assumptions).

Hodnota VOBA neživotného kmeňa pôvodnej ČPS bola k 1. januáru 2008 stanovená na základe najlepších odhadov budúceho vývoja neživotného portfólia (stornovanosť, škodový priebeh, náklady).

VOBA je nehmotný majetok s konečnou úžitkovou dobou. VOBA je postupne odpisovaná do výkazu ziskov a strát po obdobie, počas ktorého sa očakávajú zisky z obstaraných poistných zmlúv (pre životnú časť VOBA je to 30 rokov a pre neživotnú 15 rokov). Návrhová hodnota VOBA je testovaná ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

b) Software

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a na uvedenie softvéru do používania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa amortizujú na základe predpokladanej životnosti (až do 4 rokov).

Všetky ostatné náklady súvisiace s rozvojom alebo s údržbou počítačových softvérových programov sa účtujú ako náklady pri ich vzniku.

2.5 Hmotný majetok

a) Obstarávacie náklady

Hmotný majetok predstavujú najmä budovy a pozemky, dopravné prostriedky a zariadenia. Sú vyjadrené v historických cenách znížených o oprávky a o straty zo zníženia hodnoty. Historické náklady zahŕňajú výdavky, ktoré priamo súvisia s obstarávaním položiek. Následné náklady (angl. subsequent costs) sú zahrnuté do sumy aktív alebo vykázané ako osobitné aktíva podľa potreby, len ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť v budúcnosti ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a náklady na technické zhodnotenie je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné opravy a údržba sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom vznikli.

b) Majetok využívaný na základe leasingu

Leasingové zmluvy, pri ktorých Spoločnosť prijíma významnú časť rizík a úžitkov plynúcich z vlastníctva, sú klasifikované ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu využívaný nájomcom je vykazovaný v reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote leasingových splátok ku dňu začiatku leasingu zníženej o oprávky (viď nižšie) a o straty zo zníženia hodnoty (bod 2.17).

c) Odpisy

Odpisy sú vypočítané použitím lineárnej metódy počas predpokladanej životnosti nasledovne:

Budovy	15 až 40 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3 až 15 rokov
Dopravné prostriedky	3 až 4 roky
Inventár	10 rokov
Drobný hmotný majetok	2 roky

Zostatková hodnota aktív a životnosť sa prehodnocuje a upravuje v prípade potreby ku každému súvahovému dátumu. Zisky alebo straty vyplývajúce z vyradenia majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté vo výkaze ziskov a strát.

Účtovná hodnota majetku sa zníži okamžite na jej realizovateľnú hodnotu, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako odhadovaná realizovateľná hodnota (poznámka 2.17).

2.6 Zaistné zmluvy

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z bežnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Aktíva, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poistným. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poistného rizika, sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia obsahujú krátkodobé pohľadávky zo zaistenia (klasifikované ako pohľadávky a úvery), ako aj dlhodobé pohľadávky zo zaistenia (klasifikované ako zaistné aktíva), ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv. 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.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia, ich účtovná hodnota je znížená na úroveň ich realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava informácie o objektívnych známkach zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia prostredníctvom rovnakého procesu ako v prípade finančných aktív oceňovaných v amortizovanej obstarávacej cene. Strata zo zníženia hodnoty aktív vyplývajúcich zo zaistenia sa tiež počíta rovnakým spôsobom. Tento proces je popísaný v poznámke číslo 2.17.

2.7 Finančné aktíva

Spoločnosť zaraďuje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií: finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, úvery a pohľadávky a finančné aktíva určené na predaj. Klasifikácia závisí od účelu nadobudnutia investícií. Manažment stanoví klasifikáciu investícií pri jeho obstaraní.

Pravidelné nákupy a predaje finančných aktív sa vykazujú k dátumu obchodu – dátum, kedy sa Spoločnosť zaviazne zaobstarať alebo predať aktíva. Finančné aktíva sa pri obstaraní oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady okrem finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa pri obstaraní ocenia v reálnej hodnote a transakčné náklady sú účtované vo výkaze ziskov a strát.

Reálna hodnota je suma, za ktorú sa aktíva dajú zameniť alebo záväzky vyrovať za bežných obchodných podmienok medzi nezávislými účastníkmi. V prípade finančných aktív obchodovaných na aktívnom a likvidnom trhu je reálnou hodnotou ich kótovaná trhová cena. Ak trh pre finančné aktíva nie je aktívny alebo nie je k dispozícii trhová cena, Spoločnosť určí reálnu hodnotu použitím oceňovacích techník. Tie zahŕňajú použitie súčasnej zero-bond výnosovej krivky, primerané rozdelenie rizika, súčasnú trhovú hodnotu iných finančných nástrojov, ktoré sú podobné, alebo uplatnenie vhodných finančných techník (DCF – analýza diskontovaného peňažného toku). Ak nie je možné spoľahlivo stanoviť reálnu hodnotu majetkových nástrojov, oceňujú sa obstarávacou cenou.

Finančné aktíva sú odúčtované zo súvahy po zániku práv na prijatie peňažného toku z investícií alebo po ich prevode

a po prevode v podstate všetkých rizík a výťažkov z vlastníctva od Spoločnosti. Finančné záväzky sú odúčtované po ich vyrovnaní – to znamená, keď je záväzok vyrovnaný, zrušený alebo premlčaný.

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát majú dve podkategórie. Finančné aktíva určené na obchodovanie a aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom zaúčtovaní. Finančné aktíva sa klasifikujú v tejto kategórii, ak boli nadobudnuté najmä na účely predaja v krátkom čase,, ak sú časťou portfólia finančných aktív, kde je dôkaz o tvorbe krátkodobého zisku, alebo ak tak určí vedenie Spoločnosti. Je to aj majetok, ktorý je riadený a ktorého výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované manažmentu Spoločnosti.

Finančné aktíva a finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom zaúčtovaní sú tie, ktoré sú držané v interných fondoch kryjúcich záväzky z poistných zmlúv, kde riziko zo zmeny reálnej hodnoty nesú poistení. Ocenenie týchto aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát eliminuje alebo významne znižuje nesúlad v oceňovaní alebo v nekonzistentnosti (angl. accounting mismatch - účtovný nesúlad), ktorý by inak vznikol, keby sa oceňovanie aktív a záväzkov vykonávalo rôznym spôsobom. Spoločnosť neúčtuje v tejto súvislosti o zisku prvého dňa.

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa následne oceňujú v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Úvery a pohľadávky

Táto kategória obsahuje nederivátové finančné aktíva s pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Nezahrňa finančné aktíva určené na obchodovanie a aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo ktoré sú určené na predaj. Úvery a pohľadávky sa oceňujú na začiatku v reálnej hodnote a následne oceňujú pri amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravnú položku. Opravná položka k úverom a pohľadávkam sa zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch (poznámka 2.17). Pohľadávky vyplývajúce z poistných zmlúv sú tiež klasifikované ako úvery a pohľadávky a sú posudzované na zníženie hodnoty rovnakým spôsobom ako ostatné zložky kategórie úvery a pohľadávky.

c) Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď zaradené do tejto kategórie manažmentom Spoločnosti, alebo nie sú zaradené v žiadnej inej kategórii.

Finančné aktíva určené na predaj sa následne oceňujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty finančných aktív určených na predaj sa účtujú v ostatných komplexných ziskoch a stratách ako súčasť oceňovacieho rozdielu z precenenia cenných papierov na predaj, kým sa nepredajú alebo kým nie sú znehodnotené.

V prípade trvalého zníženia hodnoty sa kumulatívne zisky a straty predtým účtované v ostatných komplexných ziskoch a stratách zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Táto kategória obsahuje kótované cenné papiere, jednotky investičného fondu, ktoré nie sú určené na obchodovanie ani zaradené ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, a kótované cenné papiere určené na predaj.

Ak je finančné aktívum určené na predaj úročené, úrok vypočítaný s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby sa účtuje vo výkaze ziskov a strát. Dividendy z majetkových nástrojov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát po stanovení práva Spoločnosti prijať platby.

d) Derivátové finančné nástroje

Derivátové finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Derivátové finančné nástroje sú prvotne aj následne oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Transakčné náklady súvisiace s nákupom a predajom derivátových finančných nástrojov sú vykazované vo výkaze ziskov a strát, keď sú vynaložené. Spoločnosť neúčtuje v tejto súvislosti o zisku prvého dňa.

Finančné deriváty zahŕňajú menové, úrokové swapy a forwardy, ktoré sú uzatvorené s protistranami o výmene budúcich peňažných tokov založených na nominálnych hodnotách mimo burzy (OTC).

Reálna hodnota finančných derivátov neobchodovaných na verejnom trhu je stanovená na základe hodnoty, ktorú by Spoločnosť pri zvážení súčasných trhových podmienok a súčasnej bonity účastníkov transakcie dostala alebo zaplatila v prípade ukončenia zmluvy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné deriváty môžu byť vykázané ako finančné aktívum, ak jeho reálna hodnota je kladná. V prípade zápornej hodnoty finančného derivátu ide o záväzok.

Spoločnosť nepoužíva účtovanie o zabezpečení (angl. hedge accounting).

2.8 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady predstavujú náklady, ktoré vznikajú v súvislosti s uzatvorením nových poistných zmlúv a v neživotnom poistení aj s obnovou súčasných poistných zmlúv. Zahŕňajú ako priame (napr. ziskateľské provízie, tlačivá, lekárske honoráre), tak aj nepriame náklady (napr. marketingové náklady, mzdy pracovníkov zaoberajúcich sa obchodnou činnosťou, ako sú produktívni manažéri, underwriteri).

Spoločnosť časovo rozlišuje len priame obstarávacie náklady, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

– V prípade neživotných poistných zmlúv časovo rozlíšené obstarávacie náklady sa amortizujú počas doby trvania zmlúv rovnako ako zaslúžené poistné.

– V prípade životného poistenia s bežne plateným poistným (vypočítané, ako je popísané v poznámke 2.13) sa časovo rozlíšené obstarávacie náklady amortizujú počas zmluvného obdobia, v ktorom sa amortizujú obstarávacie náklady vo výpočte matematickej rezervy – Zillmerova metóda.

– V prípade variabilného životného poistenia sa celkové provízne náklady časovo rozlišujú počas priemernej diskontovanej dĺžky trvania poistných zmlúv (5 rokov). Časovo rozlíšené obstarávacie náklady obsahujú len provízie.

– V prípade životného poistenia s jednorazovým poistným sa obstarávacie náklady účtujú ako výdavky okamžite na začiatku zmluvy.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná vrámci testu primeranosti rezerv. V prípade nedostatočnosti poistného v neživotnom poistení Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, ak ani toto nie je dostatočné na pokrytie budúcich nákladov, vytvorí rezervu na neukončené riziká. V prípade nedostatočnosti rezerv v životnom poistení Spoločnosť rozhodne o rozpustení časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, alebo vytvorí rezervu na nedostatočnosť poistného.

2.9 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a z odloženej dane. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo v ostatných komplexných ziskoch a stratách. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo v ostatných komplexných ziskoch a stratách.

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

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške súvahovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o aktívach alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa schválených alebo takmer schválených daňových predpisov a platnej v čase realizácie dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t. j. ak je pravdepodobné, že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

2.10 Kompenzácia finančného majetku

Finančné aktíva a záväzky sa kompenzujú a vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť tejto kompenzácie a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční na netto princípe, prípadne zrealizovanie aktíva a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady splatné na požiadanie, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou kratšou ako tri mesiace. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky.

2.12 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie, ak neexistuje záväzok previesť hotovosť alebo iné aktíva. Dodaťočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu na dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

2.13 Záväzky z poistných zmlúv

Táto položka obsahuje sumy brutto záväzkov súvisiacich s poistnými zmluvami a s investičnými zmluvami s prvkami dobrovoľnej účasti, ktoré spadajú do rozsahu IFRS 4.

a) Rezervy životného poistenia

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa vypočítava pre všetky platné zmluvy s výnimkou zmlúv s jednorazovým poistným, zmlúv variabilného životného poistenia a investičného životného poistenia (angl. unit linked). Rezerva na poistné budúcich období obsahuje nezaslúženú časť predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje k nasledujúcim účtovným obdobiam. Je vypočítaná metódou pro rata temporis.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad celkových nákladov na poistné plnenia, ktoré vyplývajú z poistných udalostí vzniknutých do konca účtovného obdobia. Týka sa iba poistných udalostí, pri ktorých nebola dokončená likvidácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli tieto poistné udalosti nahlásené. Odhad je ponížený už o vyplatené čiastky, ktoré sa vzťahujú k vyššie uvedeným škodám, a týka sa poistného plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy v životnom poistení, a poistného plnenia súvisiaceho s pripoistením dojednaným v týchto zmluvách. Odhad poistného plnenia je navýšený o súvisiace interné a externé náklady.

Rezerva na poistné plnenia zahŕňa poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola likvidácia ukončená (RBNS), poistné udalosti dosiaľ vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR), a zohľadnenie predvídateľných udalostí. Rezerva na poistné plnenia sa vytvorí na základe odhadu individuálnych plnení. V prípade IBNR sa vytvorí rezerva na základe poistno-matematických metód. IBNR pre pripoistenia je stanovovaná metódou Chain – Ladder z trojuholníkových schém doteraz vyplatených poistných plnení, a teda predstavuje aj rezervu na poistné udalosti:

- už vysporiadané, ktoré budú opätovne otvorené
- nahlásené, ale pri ktorých nie sú v danom okamihu známe všetky relevantné informácie k stanoveniu adekvátnej výšky rezervy - takáto rezerva sa označuje IBNER (angl. Incurred But Not Enough Reported – IBNER) a je zahrnutá do RBNS.

Diskontovanie rezervy sa aplikuje pri rezervách na poistné plnenia vyplácaných formou rent.

Technická rezerva na životné poistenie

Technická rezerva na tradičné životné poistenie sa tvorí ako suma rezerv vypočítaných podľa jednotlivých zmlúv životného poistenia s použitím prospektívnej matematickej metódy. Bola použitá Zillmerova úprava do výšky obstarávacích nákladov započítaných do poistného v životnom poistení. Zillmerova metóda na výpočet životných rezerv amortizuje obstarávacie náklady počas trvania poistnej zmluvy. Amortizácia sa robí do výšky vypočítaných výdavkov. Negatívne hodnoty sú nahradené nulou. Spoločnosť použila rovnaké tabuľky úmrtnosti, miery udalostí, ako aj garancie a výšku nákladov, ktoré boli použité pri oceňovaní poistného na začiatku zmluvy. Rezerva sa zvýši o rozdelený a deklarovaný zisk.

Rezerva na administratívne náklady sa posudzuje zvlášť pre každú poistnú zmluvu osobitne pomocou prospektívnej metódy, pričom berú do úvahy budúce náklady a budúce výnosy na krytie administratívnych nákladov a pri výpočte sú použité tie isté predpoklady, ako to bolo pri stanovení poistných sadzieb.

Technická rezerva na životné poistenie pre variabilné kapitálové poistenie sa stanovuje osobitne pre každú poistnú zmluvu ako celková kapitálová hodnota (zaplatené poistné očistené o všetky príslušné zrážky, zhodnotené technickou úrokovou mierou) tejto zmluvy k dátumu zostavenia závierky.

Rezerva zahŕňa odložené záväzky z poistných zmlúv obsahujúcich DPF (angl. discretionary participation feature) v súlade s tzv. tieňovým účtovníctvom (angl. shadow accounting).

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit linked)

Rezerva bola vytvorená pre poistné zmluvy – unit linked. Je zvýšená o následne uhradené poistné bez obstarávacích nákladov a znížená o správne poplatky, rizikové poistné a akékoľvek odkupy. Rezerva sa prepočítava na základe zmien hodnoty podielov.

Sumy postúpené zaistovateľom z poistných rezerv sa určujú podľa kritérií platných pre priame poistenie.

b) Rezervy neživotného poistenia

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí v neživotnom poistení z tej časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia. Jej výška sa určuje ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv k súvahovému dňu s použitím metódy pro rata temporis.

Súčasťou technickej rezervy na poistné budúcich období je (by bola) rezerva na neukončené riziká. Rezerva na neukončené riziká sa tvorí, ak predpísané poistné, ktoré sa vzťahuje na budúce účtovné obdobie, nie je dostatočné na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí a nákladov, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy (test dostatočnosti).

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad celkových nákladov na poistné plnenia, ktoré vyplývajú z poistných udalostí vzniknutých do konca účtovného obdobia. Týka sa iba poistných udalostí, pri ktorých nebola dokončená likvidácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli tieto poistné udalosti nahlásené. Odhad je znížený o sumy už vyplatené, ktoré sa vzťahujú na vyššie uvedené škody. Odhad poistného plnenia je zvýšený o súvisiace interné a externé náklady na likvidáciu.

Rezerva na poistné plnenia zahŕňa poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola likvidácia ukončená (RBNS), poistné udalosti dosiaľ vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR), a zohľadnenie predvídateľných udalostí. Rezerva na poistné plnenia sa vytvorí na základe odhadu individuálnych plnení pre RBNS. IBNR je stanovovaná metódou Chain – Ladder z trojuholníkových schém doteraz vyplatených poistných plnení, a teda predstavuje aj rezervu na poistné udalosti:

- už vysporiadané, ktoré budú opätovne otvorené,
- nahlásené, ale pri ktorých nie sú v danom okamihu známe všetky relevantné informácie na stanovenie adekvátnej výšky rezervy - takáto rezerva sa označuje IBNER (angl. Incurred But Not Enough Reported – IBNER) a je zahrnutá do RBNS.

Diskontovanie rezervy sa aplikuje len pri rezervách na poistné plnenia vyplácaných formou rent.

Rezerva na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (Rezerva na deficit PZP)

Spoločnosť vytvorila rezervu na úhradu záväzkov voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov pre nároky z poistných udalostí, ktoré vznikli v rámci zákonného poistenia zodpovednosti za škody spôsobené prevádzkou motorových vozidiel. Podrobnosti sú uvedené v poznámke 3.

2.14 Pohľadávky a záväzky z poistenia

Záväzky a pohľadávky z poistných zmlúv predstavujú finančné nástroje a obsahujú sumy splatné držiteľom poistných zmlúv, agentom a brokerom. Ak existuje objektívny dôkaz, že existuje strata zo zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv, zníži sa účtovná hodnota poistných pohľadávok o opravnú položku, ktorej tvorba je účtovaná do nákladov. Proces testovania na zníženie hodnoty je uvedený v poznámke 2.17.

2.15 Vklady od zaistovateľov

Táto položka obsahuje vklady prijaté od zaistovateľov z postúpenej priamej poisťovacej činnosti najmä na základe podielu zaistovateľa na technických rezervách Spoločnosti. Vklady poskytujú zaistovatelia za účelom splnenia svojich zmluvných povinností a účasti v prípadoch nárokov veľkých poistných udalostí alebo zaistenia veľkých poistných portfólií. Sú primárne účtované podľa zmluvných zaistných podmienok odrážajúcich podiel zaistovateľa na cedovanom obchode. Úrok z týchto vkladov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát ako úrokový náklad na základe amortizovaných nákladov s použitím platnej efektívnej úrokovej miery.

2.16 Vykazovanie výnosov

- Výnosy z poplatkov a provízií
Zaistné provízie a podiely na zisku od zaistovateľa zahŕňujú provízie prijaté od zaistovateľov alebo pohľadávky voči zaistovateľom plynúce zo zaistných provízií a podiel na zisku vyplývajúci zo zaistných zmlúv. Zaistné provízie z neživotného poistenia sa časovo rozlišujú spôsobom, ktorý je konzistentný s nezaslúženým poistným postúpeným zaistovateľovi.

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv v súlade so zaistnými podmienkami platnými na príslušný rok. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

- Úrokové výnosy a náklady
Úrokové výnosy a náklady za všetky úročené finančné nástroje, vrátane finančných nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci výnosov/nákladov z finančných investícií s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.
- Výnosy z dividend
Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

2.17 Zníženie hodnoty aktív

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej obstarávacej cene
Spoločnosť prehodnocuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a strata zo zníženia ich hodnoty sa zaúčtuje iba v prípade, ak existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty finančného majetku, ktoré sú výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku (udalosť vedúca k strate), a táto udalosť alebo udalosti majú vplyv na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý je možné spoľahlivo odhadnúť. Objektívne indikátory zníženia hodnoty finančného majetku predstavujú:
 - významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
 - porušenie zmluvných podmienok, ako napríklad neuhradenie platieb;
 - fakt, že veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť;
 - pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia;
 - zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí;
 - zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania, a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť pri jednotlivých finančných aktívach v skupine. Tieto informácie zahŕňajú:
 - nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo
 - národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Spoločnosť najskôr prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty jednotlivu pre finančné aktíva, ktoré sú významné. Ak Spoločnosť určí, že neexistujú žiadne objektívne indikátory zníženia hodnoty finančných aktív prehodnocovaných jednotlivu, zahrnie finančné aktíva, bez ohľadu na to, či sú jednotlivu významné alebo nie,

do skupín podľa úverového rizika (to znamená na základe zoradenia finančných aktív podľa typu aktíva, priemyselného sektora, územia, lehoty splatnosti a podobných relevantných faktorov) a posúdi možný pokles hodnoty pre jednotlivé Spoločnosti finančných aktív. Tie finančné aktíva, ktoré boli posudzované jednotlivo a pri ktorých bolo zistené zníženie hodnoty, nie sú zahrnuté do posudzovania zníženia hodnoty v rámci skupín finančných aktív.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska zníženia hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov plynúcich z aktív Spoločnosti a historickej skúsenosti so stratami pri aktívach Spoločnosti s podobnými charakteristikami úverového rizika. Historická skúsenosť so stratami je upravovaná podľa súčasných dostupných údajov s cieľom zohľadniť vplyv súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého sa historická skúsenosť zisťuje, a zároveň zohľadniť aj vplyv podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát. Ak má investícia držaná do splatnosti alebo pohľadávka alebo úver pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadzba na výpočet straty zo zníženia hodnoty finančného aktíva sa určí ako súčasná zmluvná úroková miera. Spoločnosť môže určiť výšku straty z poklesu hodnoty finančného aktíva aj ako rozdiel reálnej hodnoty finančného aktíva stanovenej na základe jeho trhovej ceny a účtovnej hodnoty finančného aktíva.

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

b) Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote

K dátumu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť zhodnotí, či existujú objektívne dôkazy o tom, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku. V prípade majetkových cenných papierov, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa berie do úvahy dlhšie trvajúce alebo významné zníženie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu. Ak existujú takéto dôkazy v súvislosti s finančnými investíciami určenými na predaj, kumulatívna strata sa preúčtuje z oceňovacích rozdielov vo vlastnom imaní do výkazu ziskov a strát. Kumulatívna strata sa vypočíta ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou a je znížená o stratu zo zníženia hodnoty tohto finančného majetku, ktorá už bola v minulosti vykázaná vo výkaze ziskov a strát. V prípade zníženia straty zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov toto zníženie nie je účtované do výkazu ziskov a strát. V prípade zníženia straty zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov toto zníženie je zaúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak v nasledujúcom období dôjde k nárastu reálnej hodnoty cenného papiera a tento nárast objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty cenného papiera vo výkaze ziskov a strát.

c) Zníženie hodnoty ostatných nefinančných aktív

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, ale každoročne je testovaný na zníženie hodnoty. Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na zníženie hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj, alebo úžitkovú hodnotu (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Na účely stanovenia straty zo zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, inom, ako goodwill, pri ktorom došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.18 Poistné a investičné zmluvy – klasifikácia a ocenenie

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné riziko alebo poistné a finančné riziká. Poistné zmluvy sú zmluvy, ktoré prenášajú významné poistné riziko. Takéto zmluvy môžu prenášať tiež finančné riziko. Spoločnosť definuje ako významné poistné riziko pravdepodobnosť vzniku poistnej udalosti, keď poistné plnenie je minimálne o 10 % vyššie ako plnenie splatné v prípade, ak by sa udalosť nevyskytla. Zmluvy, ktoré prenášajú finančné riziko, pri ktorom nie je významné poistné riziko, sa klasifikujú ako investičné zmluvy, ale v súčasnosti Spoločnosť takéto zmluvy neeviduje.

Poistné zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami

Mnohé poistné a investičné zmluvy obsahujú prvok voliteľnej účasti (DPF). Tento prvok oprávňuje držiteľa získať ako doplnok ku garantovaným plneniam dodatočné plnenia alebo prémie:

- ktoré budú predstavovať významnú časť celkových zmluvných plnení,
- ktorých výška a čas plnenia sú závislé od rozhodnutia Spoločnosti,
- ktoré sú zmluvne viazané na:

- výkonnosť špecifikovanej skupiny zmlúv alebo špecifikovaného typu zmluvy,
- realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov špecifikovanej časti aktív držaných Spoločnosťou,
- zisk alebo stratu Spoločnosti, fondu alebo iného subjektu, ktorý zmluvu vydáva,

Časť dodatočných DPF sa považuje za významnú na základe toho, že dodatočné plnenia predstavujú významnú časť všetkých zmluvných platieb. DPF je časťou poistných záväzkov.

a) Vykazovanie a oceňovanie

Poistné zmluvy sa klasifikujú v hlavných kategóriách v závislosti od trvania rizika a od skutočnosti, či sú podmienky a ustanovenia fixné alebo nie.

Zmluvy neživotného poistenia

Tieto zmluvy sú zmluvy zodpovednostného, majetkového poistenia a poistenia osôb, vo všeobecnosti nazývané neživotné poistenie.

Zodpovednostné poistné zmluvy chránia zákazníkov Spoločnosti pred rizikom spôsobenia ujmy tretím stranám v dôsledku ich činností. Kryté škody zahŕňajú zmluvné a nezmluvné udalosti. Typická ochrana, ktorú ponúkajú, je určená pre individuálnych a podnikateľských zákazníkov, ktorí majú povinnosť vyplatiť náhradu škody tretej strane za ublíženie na zdraví alebo škodu na majetku alebo inú škodu.

Majetkové poistné zmluvy najmä odškodňujú zákazníkov Spoločnosti za škody spôsobené na ich majetku alebo za hodnotu straty na majetku. Zákazníci, ktorí vykonávajú podnikateľskú činnosť vo svojich priestoroch, môžu získať aj náhradu škody za stratu zisku spôsobenú nemožnosťou využívať poistený majetok pri svojom podnikaní (krytie prevádzkových porúch).

Zmluvy poistenia osôb chránia zákazníkov Spoločnosti pred následkami udalostí (napr. náhodné úmrtie alebo postihnutie), ktoré by ovplyvnili schopnosť zákazníka alebo jeho závislých osôb uchovať si súčasnú úroveň príjmu. Garantované plnenia uhradené pri vzniku špecifikovanej poistnej udalosti sú buď pevne stanovené, alebo prepojené na rozsah ekonomickej straty, ktorú majiteľ z poistky utrpel. Nevyskytujú sa žiadne plnenia viazané na splatnosť alebo na odstúpenie od poistnej zmluvy.

Pre všetky tieto zmluvy sa poistné účtuje ako výnos (zaslužené poistné) pomerne počas obdobia krytia.

Poistné plnenia a náklady na likvidáciu škôd sa účtujú do výkazu ziskov a strát podľa vzniku na základe predpokladanej povinnosti poskytnúť odškodnenie dlžné držiteľom zmlúv alebo tretím stranám poškodeným držiteľmi zmlúv. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na uspokojenie nárokov a pochádzajú z udalostí, ktoré sa vyskytli do dátumu súvahy, aj keď neboli Spoločnosti ohlásené. Spoločnosť nediskontuje svoje záväzky za neuhradené škody s výnimkou poistných plnení vyplácaných formou rent.

Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami

Tieto zmluvy poistujú udalosti spojené s ľudským životom (napr. úmrtie alebo dožitie) počas dlhého obdobia. Poistné sa vykazuje ako výnos v čase splatnosti zo strany držiteľa zmluvy. Poistné je uvedené pred odrátaním provízie. Poistné plnenie sa vykazuje ako náklad v čase svojho vzniku. Záväzok sa stanovuje ako súčet očakávanej diskontnej hodnoty platieb poistného plnenia a budúcich administratívnych výdavkov, ktoré priamo súvisia so zmluvou, znížených o predpokladanú diskontovanú hodnotu poistného plnenia, ktorá by bola potrebná na úhradu poistného plnenia a administratívnych výdavkov na základe použitých oceňovacích predpokladov (oceňovacie poistné). Záväzok sa zakladá na predpokladoch, ako napr. úmrtnosť, početnosť udalostí, náklady na správu a investičné výnosy, ktoré sa určujú v čase vystavenia zmluvy. Záväzky sa prepočítavajú ku každému dátumu súvahy pomocou predpokladov určených pri uzatváraní zmlúv.

Poistné plnenia a výdavky na likvidáciu škôd sa účtujú do výkazu ziskov a strát tak, ako sú zaznamenané na základe predpokladanej povinnosti poskytnúť odškodnenie dlžné držiteľom zmlúv alebo príjemcom. Zahŕňajú priame a nepriame náklady na uspokojenie nárokov a pochádzajú z udalostí, ktoré sa vyskytli pred dátumom súvahy, aj keď ešte neboli Spoločnosti ohlásené. Záväzky za neuhradené škody sa odhadujú s použitím odhadov pre individuálne prípady ohlásené Spoločnosti a štatistických analýz škôd, ktoré vznikli, ale neboli ohlásené.

Poistné zmluvy klasického kapitálového životného poistenia obsahujú minimálnu garantovanú úrokovú sadzbu ročne (2,4 % až 6 % p. a.). Tieto zmluvy obsahujú tiež DPF, ktoré oprávňujú držiteľov poistenia participovať na výnose

z investícií prevyšujúcom minimálnu garantovanú úrokovú sadzbu vo forme podielu na zisku. Rozhodnutie o miere účasti a o podiele na zisku za rok je na Spoločnosti. Manažment Spoločnosti rozhoduje o rozdelení zisku pre daný rok na základe dosiahnutých výnosov z investícií za rok a rozhodnutie je výlučne na jeho zväžení. Podiel na zisku za daný rok je vyhlásený (zatiaľ sa oficiálne nedistribuuje) držiteľom poistenia a je vytvorená príslušná rezerva na podiely na zisku ku každému dátumu súvahy. Podiel na zisku sa pripisuje jednotlivým poistným zmluvám počas nasledujúceho kalendárneho roka, pokiaľ je poistná zmluva aktívna v čase pripísania podielu na zisku.

Pre nadobudnutý kmeň ČPS sa podiel na zisku pripíše podľa rozhodnutia manažmentu k poistnej zmluve k 31. decembru daného roka. Takto pripísaný podiel na výnosoch je klientovi garantovaný a po ukončení poistnej zmluvy po skončení poistnej doby je vyplatený v plnej výške a v prípade ukončenia poistnej zmluvy pred uplynutím poistnej doby je vyplatený vo výške 80 %. Pri produktoch zo skupiny T3 Spoločnosť pripisuje podiely na výnosoch tak, aby percentuálny podiel poistníka na dodatkovom zisku (výnos z investovania hodnoty matematických rezerv po odpočítaní technickej úrokovej miery ako garantovaného výnosu a všetkých nákladov súvisiacich s investovaním) nebol menší ako 85 %.

Zmluvy životného poistenia viazané na podielové jednotky (unit linked)

Poistná zmluva viazaná na podielové jednotky je poistná zmluva s vloženým derivátom prepájajúca zmluvné platby jednotkám z investičného fondu vytvoreného Spoločnosťou s úhradou prijatou od poistníkov. Takýto vložený derivát spĺňa definíciu poistnej zmluvy, a preto sa neúčtuje osobitne od hlavnej poistnej zmluvy. Závazok vznikajúci z takejto zmluvy (technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených) sa upravuje o všetky zmeny reálnej hodnoty podkladových aktív. Techniky reálnej hodnoty sa využívajú na určenie reálnej hodnoty pri vzniku a ku každému dňu ohlasovania. Hlavné oceňovacie techniky Spoločnosti obsahujú všetky faktory, ktoré by zohľadnili účastníci trhu a ktoré sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

Tieto zmluvy poistujú udalosti týkajúce sa ľudského života (napr. úmrtie alebo dožitie) počas dlhého obdobia.

Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí v životnom poistení, ak ekonomické riziko premenlivosti výnosov alebo rastu investovaných prostriedkov poistného nesie výlučne osoba, ktorá uzavrela s poisťovňou poistnú zmluvu. Táto technická rezerva sa určuje ako aktuálna hodnota finančných prostriedkov investovaných v mene poistených za všetky také poistné zmluvy v životnom poistení.

Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa určuje ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Technická rezerva sa zvyšuje o uhradené poistné znížené o náklady vedenia, poplatky na správu poistenia, úmrtnosť a poplatky z odstúpenia a o iné odpočty. K dátumu súvahy sa prepočítavajú na základe zmien jednotkových cien.

b) Vložené deriváty

Niektoré deriváty vložené do poistných zmlúv sú vykazované ako samostatné deriváty, ak ich ekonomické vlastnosti a riziká úzko nesúvisia s vlastnosťami a rizikami hlavnej zmluvy a hlavná zmluva sa neúčtuje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Tieto vložené deriváty sa oceňujú v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Spoločnosť neoceňuje osobitne vložené deriváty, ktoré spĺňajú definíciu poistnej zmluvy alebo vložených opcií na odstúpenie od poistných zmlúv za pevne stanovenú čiastku (alebo čiastku vychádzajúcu z fixnej sumy a úrokovej miery). Všetky ostatné vložené deriváty sú oddelené a účtované v reálnej hodnote, ak úzko nesúvisia s hlavnou poistnou zmluvou a spĺňajú definíciu derivátu.

c) Test primeranosti rezerv

Spoločnosť ku každému súvahovému dňu vykonáva test primeranosti rezerv v neživotnom poistení pomocou porovnania očakávaných hodnôt poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcemu obdobiu splatnosti aktívnych zmlúv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očisteného o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Výška očakávaných peňažných tokov súvisiacich s plnením a nákladmi je odhadnutá na základe škodového priebehu za uplynulú časť lehoty platnosti zmluvy a je upravená o významné jednotlivé škody, ktorých opakovaný výskyt sa nepredpokladá. V prípade, že test preukáže, že rezervy nie sú dostatočné, bude nedostatočnosť dotvorená cez výkaz ziskov a strát ako rozpustenie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov. Ak rozpustenie časového rozlíšenia nepostačuje na pokrytie nedostatočnosti, vytvorí sa rezerva na neukončené riziká.

Test primeranosti rezerv je počítaný pre skupiny produktov, ktoré zahŕňajú poistné zmluvy s podobným rizikovým profilom.

V prípade rent zahŕňajú predpoklady použité na stanovenie rezervy všetky budúce peňažné toky a zmeny sú okamžite zaúčtované do výkazu ziskov a strát.

Pri neživotnom poistení sa pri posudzovaní primeranosti rezerv vyhodnocuje aj výsledok likvidácie tzv. run-off, pri ktorom sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky (RBNS a IBNR) konečných plnení so skutočnými vyplatenými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok.

Ku každému súvahovému dňu sa vykonávajú testy primeranosti rezerv aj pre životné poistenie, aby sa zabezpečila primeranosť zmluvných záväzkov po odpočítaní súvisiaceho časového rozlíšenia obstarávacích nákladov (DAC). Pri vykonávaní týchto testov sa použijú najlepšie súčasné odhady budúcich zmluvných peňažných tokov a nároky na likvidáciu škôd a administratívne výdavky, ako aj investičné výnosy aktív na krytie týchto záväzkov. Akákoľvek nedostatočnosť sa ihneď zaúčtuje do výkazu ziskov a strát najprv odpísaním DAC a následným vytvorením rezervy na nedostatočnosť životných rezerv. Odpísané DAC ako dôsledok tohto testu nie je možné následne opätovne zaúčtovať.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti zvlášť pre jednotlivé produktové skupiny životného poistenia a prípadnú nedostatočnosť a dostatočnosť týchto skupín navzájom nekompenzuje.

Ako je uvedené vyššie v bode (a), dlhodobé poistné zmluvy s pevne stanovenými podmienkami sa oceňujú na základe predpokladov stanovených pri vzniku zmluvy. V prípade, ak test primeranosti rezerv vyžaduje prijatie nových predpokladov najlepších odhadov, použijú sa takéto predpoklady pre následné ocenenie týchto rezerv.

2.19 Leasing

Leasingové zmluvy, pri ktorých významná časť rizík a úžitkov z vlastníctva ostáva na strane prenajímateľa, sa klasifikujú ako operatívny leasing. Platby uskutočnené v rámci operatívnych leasingov (bez akýchkoľvek odmien získaných od prenajímateľa) sa účtujú do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas obdobia leasingu.

2.20 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké záväzky predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy vo sviatok, dovolenky a vznikajú za pracovnú činnosť, ktorú poskytujú zamestnanci Spoločnosti. Účtujú sa v nominálnej hodnote a predstavujú personálne náklady vo výkaze ziskov a strát.

Sociálne odvody a dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka Spoločnosť vypláca do týchto fondov vo výške 35,2 % (31. december 2008: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31. decembra 2008: 13,4 %).

Náklady na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti sú účtované ako náklad v rovnakom období ako súvisiace personálne náklady a nevyplývajú z nich žiadne ďalšie záväzky.

Spoločnosť kategorizuje zamestnanecké výhody súvisiace s dôchodkom (ako napríklad príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie) ako programy s určenými príspevkami.

Záväzky z príspevkovo definovaných dôchodkových plánov sú účtované ako náklad a výnos v čase ich vzniku a nevyplývajú z neho žiadne ďalšie záväzky.

Nezaistený penzijný program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením

Podľa IAS 19 okrem krátkodobých zamestnaneckých požitkov zamestnanecké požitky zahŕňajú zamestnanecké požitky po ukončení zamestnania (ako dôchodky atď.), odstupné a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Na výpočet spoľahlivého odhadu výšky zamestnaneckého požitku, ktorý si zamestnanci zaslúžili za už odpracovanú dobu, sa používajú poistno-matematické metódy (metóda projektovaných jednotkových kreditov v súlade s IAS 19). Výpočet je ovplyvnený mnohými premennými, ako je úmrtnosť, fluktuácia zamestnancov, mzdové trendy, predpokladaná inflácia, predpokladaná miera návratnosti investícií atď. Záväzok vykázaný v súvahe predstavuje čistú súčasnú hodnotu záväzku programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením.

Diskontná miera použitá na diskontovanie budúcich peňažných tokov sa stanovuje na základe trhových výnosových kriviek z vysoko kvalitných dlhopisov k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Poistno-matematické predpoklady sa pravidelne testujú na potvrdenie ich konzistentnosti.

Odstupné

Príspevky pri ukončení zamestnania sú splatné pri skončení zamestnaneckého pomeru Spoločnosťou pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku alebo ak zamestnanec prijme dobrovoľnú výpoveď ako výmenu za tieto príspevky. Spoločnosť rozoznáva príspevok pri ukončení, ak je preukázateľne utvorený buď: ukončením zamestnaneckého pomeru súčasnými zamestnancami podľa podrobného formálneho plánu bez možnosti odstúpenia, alebo poskytnutím príspevkov pri ukončení ako výsledku ponuky na podporu dobrovoľného ukončenia zamestnaneckého pomeru. Príspevky, ktoré sú splatné viac ako 12 mesiacov po dátume súvahy, sa diskontujú na ich súčasnú hodnotu.

2.21 Výplata dividend

Akcionár má nárok na výplatu dividend, ak sú schválené valným zhromaždením, a preto sa vykazuje ako záväzok vo finančných výkazoch v období, keď boli schválené.

2.22 Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou

Obstaranie dcérskej spoločnosti od spoločností pod spoločnou kontrolou je účtované v súlade s metódou účtovných hodnôt predchodcu. Podľa tejto metódy je účtovná závierka zlúčenej spoločnosti vykázaná spôsobom, akoby boli spoločnosti zlúčené už od počiatku najskoršieho vykázaného porovnateľného obdobia alebo k dátumu, keď sa zlučovaná spoločnosť dostala pod spoločnú kontrolu, ak bol tento dátum neskôr. Aktíva a pasíva spoločnosti, ktorá sa dostala pod spoločnú kontrolu, sú vykázané v hodnotách, ktoré boli vykázané v účtovníctve predchodcu. Za predchodcu je považovaná najvyššie postavená spoločnosť z pohľadu konsolidácie, v účtovnej závierke, v ktorej bola zlučovaná spoločnosť konsolidovaná v súlade s IFRS. Súvisiaci goodwill a VOBA zaúčtované v pôvodnej akvizícii zlučovanej spoločnosti predchodcom sú vykázané aj v tejto účtovnej závierke. Generali nadobudlo spoločnosti PPF v januári 2008, pričom VOBA, ktorá vznikla pri tejto akvizícii, bola zahrnutá do tejto účtovnej závierky ku dňu právneho zlúčenia k 30. septembru 2008. Akýkoľvek rozdiel medzi účtovnými hodnotami vlastného imania vrátane goodwillu a VOBA predchodcu a obstarávacej ceny akvizície je zaúčtovaný v tejto účtovnej závierke ako úprava nerozdeleného zisku vo vlastnom imaní.

3. Významné účtovné odhady a úsudky

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. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené ďalej.

Konečný záväzok vyplývajúci z poistných zmlúv

Odhad konečného záväzku vyplývajúceho z poistných zmlúv je významným účtovným odhadom Spoločnosti. Existuje viacero zdrojov neistoty, ktoré je potrebné zohľadniť v odhade záväzku Spoločnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvára rezerva na očakávané konečné náklady na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie. Táto rezerva obsahuje aj náklady na likvidáciu poistných udalostí znížené o sumu už vyplatených plnení. Rezerva na tieto poistné plnenia sa nediskontuje.

Údaje, ktoré vstupujú ako predpoklady, sú väčšinou interné údaje Spoločnosti získané analýzami alebo sú to údaje získané od spoločností v skupine.

V prípade, ak nie sú dostupné dostatočné informácie na určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch, tak sa používajú obozretné predpoklady.

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

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

- ekonomické, právne, politické a sociálne trendy,
- zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv,
- vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu.

Odhad rezervy na deficit PZP

Pred 1. januárom 2002 poskytovala Slovenská poisťovňa, a. s., zákonné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla tretím stranám, ktorá takisto spravovala všetky zmluvy a tvorila technické rezervy. Po 1. januári 2002 všetky práva a záväzky v zmysle zákona 381/2001 § 28 odsek 3 prešli na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov (SKP). Slovenská poisťovňa však nevytvorila dostatočné rezervy na záväzky pochádzajúce z povinného zmluvného poistenia (PZP). Na vzniknutom deficite sa podieľajú všetci členovia SKP v pomere podľa ich podielu na počte poistených automobilov. V roku 2005, 2007 a 2008 poradenská spoločnosť Deloitte vykonala audit rezerv zo zákonného poistenia a stanovila dolnú a hornú hranicu deficitu na 126 028 – 182 181 tis. eur. Na stanovenie výšky rezervy boli použité odhady prezentované SKP, ktoré jej členovia odsúhlasili, resp. vzali na vedomie. Samotná výška rezervy je vypočítaná na základe priemernej výšky odhadovaného deficitu (podľa odhadov vykonaných v príslušných rokoch) a dlhodobého predpokladaného trhového podielu Spoločnosti v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Aj napriek aktualizovanému odhadu výšky deficitu pretrváva neistota súvisiaca so súdnymi rozhodnutiami a s nedostatkom spoľahlivých údajov o budúcom vývoji poistných plnení vyplývajúcich z PZP.

Spoločnosť zaúčtovala v tejto súvislosti technickú rezervu („rezerva na deficit PZP“) vo výške: 11 018 tis. eur (31. 12. 2008: 13 190 tis. eur). Rezerva na deficit PZP sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu a znižuje sa o príspevok poskytovaný všetkými členmi SKP v priebehu roka a upravuje sa v súlade s vývojom odhadovaného dlhodobého podielu na PZP.

Odhad budúcich poistných plnení z dlhodobých poistných zmlúv

Ocenenie záväzkov zo životného poistenia prebieha v dvoch krokoch. V prvom kroku sú ocenené budúce záväzky z poistenia pred zavedením produktu do predaja.

V prípade zmlúv životného poistenia sa stanovujú predpoklady úmrtnosti, resp. predpoklady, že nastane iná poistná udalosť, predpoklady dobrovoľného ukončenia poistnej zmluvy, budúce náklady, budúce investičné výnosy zvýšené o bezpečnostnú prirážku. V prípade produktov životného poistenia sa tieto predpoklady započítané do poistného nemenia počas celého obdobia trvania poistenia. Tieto sa používajú na výpočet záväzkov počas celého obdobia trvania zmluvy.

V druhom kroku Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či záväzky z poistných zmlúv vypočítaných na základe predpokladov stanovených pred uzatvorením poistnej zmluvy sú v dostatočnej výške. Ak sú záväzky dostatočné, na ocenenie sa použijú pôvodné predpoklady. Ak záväzky nie sú dostatočné, pôvodné predpoklady sa zmenia a vychádzajú z aktuálnych finančných a operatívnych predpokladov zvýšených o bezpečnostnú prirážku.

K súvahovému dňu bol vykonaný test primeranosti rezerv pre dlhodobé poistné zmluvy. Záväzky vyplývajúce z dlhodobých poistných zmlúv životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami boli odhadnuté ako diskontovaný budúci peňažný tok podľa súčasného odhadu zvýšeného o bezpečnostnú maržu.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj

Pri každom zostavovaní účtovnej závierky Spoločnosť zisťuje, či neexistuje objektívny dôkaz o tom, že je finančné aktívum alebo skupina finančných aktív znehodnotená. Ak taký dôkaz existuje, Spoločnosť stanoví výšku straty zo zníženia hodnoty. Spoločnosť posúdi, že došlo ku zníženiu hodnoty cenných papierov určených na predaj, v prípade, že došlo k významnému alebo dlhodobému poklesu ich reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu. Posúdenie kedy došlo k významnému alebo dlhotrvajúcemu poklesu reálnej hodnoty vyžaduje použitie odhadov. Spoločnosť posudzuje okrem iného nestálosť v cenách cenných papierov, finančné schopnosti spoločností, výkonnosť jednotlivých odvetví, zmeny v technológiách a prevádzkové, ako aj finančné cash flow. Zvažovanie poklesu hodnoty je potom vhodné v prípade, že existujú objektívne dôkazy o zhoršovaní finančnej schopnosti spoločností, odvetví, že nastali zmeny v technológiách, ako aj zhoršovanie prevádzkových a finančných cash flow.

Pohľadávky z neuplatnených regresov

Spoločnosť používa matematicko-štatistické techniky (Chain-Ladder) pri výpočte očakávaných regresov.

Súčasná volatilita na globálnych finančných trhoch

Pretrvávajúca globálna kríza, ktorá sa začala v polovici roku 2007, medziiným spôsobila, že je k dispozícii menší objem zdrojov na kapitálových trhoch, menší objem likvidity v slovenskom bankovom sektore a niekedy vyššie medzibankové úrokové sadzby a veľmi vysoká volatilita na lokálnych a medzinárodných akciových trhoch. Neistoty prevládajúce na globálnych finančných trhoch viedli tiež ku krachu bánk a k následným akciám podniknutým na záchranu bánk v Spojených štátoch amerických a v Západnej Európe. V druhej polovici roka 2009 sa situácia na finančných trhoch začala stabilizovať a očakáva sa postupné uzdravovanie finančných trhov a kľúčových ekonomík. Zatiaľ je stále nemožné predpovedať celkový vplyv pretrvávajúcej krízy.

Tieto okolnosti môžu ovplyvniť schopnosť Spoločnosti obstarat' nové finančné aktíva za podmienok uplatnených pri podobných transakciách v minulosti. Emitenti finančných aktív, ktoré Spoločnosť momentálne drží, môžu byť tiež ovplyvnení nižšou úrovňou likvidity, ktorá môže následne ovplyvniť ich schopnosť vyplatiť zostávajúci dlh. Zhoršujúce sa prevádzkové podmienky emitentov môžu mať tiež vplyv na predpoklady manažmentu týkajúce sa peňažných tokov a na vyhodnotenie znehodnotenia finančných a nefinančných aktív. V rozsahu prístupných informácií manažment prehodnotil očakávané budúce peňažné toky pri vyhodnotení straty zo zníženia hodnoty.

Manažment nevie spoľahlivo vyhodnotiť vplyv ďalšieho zhoršenia likvidity na finančných trhoch a vplyv zvýšenej volatility na menových a akciových trhoch. Manažment verí, že podniká všetky kroky na podporu udržateľného rastu Spoločnosti v súčasných podmienkach.

4. Riadenie rizika

Riadenie rizika je kľúčovým prvkom podnikania Spoločnosti, plne integrovaným v rozhodnutiach manažmentu, čím sa zlepšuje rizikovo vážená výkonnosť Spoločnosti. Procesy riadenia rizika pozostávajú z identifikácie a hodnotenia rizík spolu s definovaním rizikovo vážených cieľov. Následne sa identifikujú nápravné opatrenia, ohodnotia sa a nakoniec sa implementujú s cieľom obmedzenia vystavenia sa riziku. V roku 2009 boli procesy riadenia rizika Spoločnosti ďalej integrované kvôli lepšiemu alokovaniu kapitálu v súlade s rizikovo váženými cieľmi. Samotná integrácia by mala optimalizovať rizikovo váženú výkonnosť.

Vo všeobecnosti je riadenie rizika Spoločnosťou v súlade s rizikovou politikou riadenia rizík Generali Group. Preto riadenie rizika Generali Group slúži ako rámec na miestne riadenie rizika.

Politiky riadenia rizík

Podnikateľský model Generali Group vychádza z plnej zodpovednosti manažérov danej krajiny. Politiky riadenia rizík sú definované a riadené na miestnej úrovni, aby sa zabezpečila adekvátnosť špecifických rizikových zdrojov. Generali Group však prijíma spoločný súbor politík a minimálnych požiadaviek záväzných pre všetky spoločnosti v skupine, aby sa zabezpečila náležitá úroveň kontroly a vyzdvihli potenciálne synergie medzi jednotlivými krajinami a aby nedochádzalo k neočakávanému nárastu celkovej expozície rizika.

Priority programov riadenia rizika

Činnosti riadenia rizika prispievajú k cieľu riadenia výkonnosti Spoločnosti na rizikovo prispôbenom základe vo všetkých spoločnostiach Generali Group. Základy systému už boli zavedené, ale zložitost' spôsobu implementácie predpokladá stanovenie nasledujúcich priorít:

- zlepšiť spoľahlivosť hodnotiacich parametrov pre riziká Ekonomického kapitálu vychádzajúceho z interných modelov;
- harmonizovať riadenie aktív a pasív („ALM“), prístupov prijatých na všetkých jednotlivých organizačných úrovniach v rámci Generali Group;
- zlepšiť prístup k identifikovaniu, oceňovaniu a hodnoteniu operačných rizík.

Prostredníctvom svojich poisťovacích aktivít je Spoločnosť, prirodzene, vystavovaná rôznym typom rizík, ktoré súvisia s pohybmi na finančných trhoch, negatívnym vývojom poistných rizík, v životnom, ako aj v neživotnom poistení, a všeobecne so všetkými rizikami, ktoré ovplyvňujú pretrvávajúce ekonomické činnosti. Tieto riziká je možné zoskupiť do nasledujúcich piatich hlavných kategórií, ktoré budú neskôr uvedené podrobnejšie: trhové riziko, riziko likvidity, úverové riziko, poistné riziko a operačné riziko.

4.1 Poistné riziko

Poistné riziko je analyzované samostatne pre životné aj pre neživotné poistenie.

Riziko pri každej poistnej zmluve je možnosť, že nastane poistná udalosť, a neistota, čo sa týka výšky výsledného plnenia. Základnou vlastnosťou poistnej zmluvy je, že toto riziko je náhodné, a preto nepredvídateľné.

Pre portfólio poistných zmlúv, kde sa uplatňuje teória pravdepodobnosti na určovanie cien a plnení, hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelí v súvislosti s jej poistnými zmluvami, je, že skutočné plnenia prevýšia zaúčtované poistné záväzky. To môže vzniknúť, keď frekvencia a výška skutočných plnení a príspevkov je vyššia ako odhadovaná. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a výška plnení sa každoročne líši od úrovne, ktorá je určená použitím štatistických techník.

Skúsenosti ukazujú, že čím je portfólio podobných poistných zmlúv väčšie, tým menšia je relatívna variabilita predpokladaného výsledku. Takisto pre diverzifikovanejšie portfólio je menej pravdepodobné, že bude ovplyvnené zmenou akejkoľvek zmeny portfólia. Spoločnosť vytvorila svoju stratégiu na upisovanie poistného rizika tak, aby diverzifikovala typ poistných rizík akceptovaných a v rámci každej z týchto kategórií dosiahla dostatočne veľkú populáciu rizík na zníženie kolísavosti očakávaného výsledku. Faktory, ktoré zhoršujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok diverzifikácie rizika v zmysle typu a výšky rizika, geografického miesta a typu priemyselného odvetvia.

Predpísané poistné v životnom a neživotnom poistení je generované z poistných zmlúv uzatvorených na Slovensku. Poistné riziko sa koncentruje na území Slovenskej republiky.

4.1.1 Riziko životného poistenia

Portfólio životného poistenia Spoločnosti obsahuje dlhodobé poistné zmluvy s pevne stanovenými a garantovanými podmienkami, unit linked (investičné životné poistenie) a krátkodobé zmluvy skupinového životného poistenia. V tomto portfóliu okrem portfólia bankopoistenia a skupinových zmlúv sú prevládajúcou zložkou zmluvy so sporením, ale obsahuje tiež zmluvy kryjúce čisto poistné riziko (úmrtie a pripoistenia ako úraz, trvalé následky, závažné ochorenia atď.).

Riziká súvisiace s poistnými zmluvami s garantovanými podmienkami sa zohľadňujú pri tvorbe cien, garantované podmienky boli stanovené obozretne. Čo sa týka demografického rizika súvisiaceho s čisto rizikovými portfóliami, pri tvorbe cien sa obozretne používajú úmrtnostné tabuľky. Štandardným prístupom je využívanie primeraných bezpečnostných prirážok. Celkové hodnotenie úmrtnosti a iných rizík vytvorené v rámci ročnej analýzy Embedded value ukazuje, že použitá úmrtnosť a iné odhady rizika použité pri tvorbe cien boli dostatočné. Osobitný dôraz sa kladie na opisovanie nových zmlúv, ktoré pokrýva hodnotenie jednak zdravotných, ako aj finančných aspektov. Štandardné opisovacie manuály, formuláre, zdravotné a finančné požiadavky pri opisovaní, boli určené pre krytie smrti aj pre pripoistenia. Na zníženie rizika úmrtnosti a rizík z pripoistení boli stanovené maximálne úrovne poistiteľnosti, ako aj konzistentné poistné podmienky, osobitne čo sa týka vylúčenia z poistenia. Ďalším prvkom na zníženie úmrtnosti a rizika morbidity je zaistenie.

Nižšie uvedené tabuľky uvádzajú koncentráciu poistného rizika v rámci piatich skupín poistných plnení na jednotlivé životné poistenie. Hodnoty sú uvedené brutto a po zohľadnení zaistenia.

Pred zaistením								
Poistná suma v riziku ku koncu roka 2009	Životné poistenie – kapitálové		Životné poistenie – rizikové		Investičné životné poistenie		Spolu	
	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv
0 – 6,64	241 777	130 150	198 597	115 643	218 893	128 539	659 267	374 332
6,64 – 13,28	106 540	11 438	103 947	11 040	86 145	9 245	296 632	31 723
13,28 – 26,56	83 030	4 826	101 396	5 367	75 594	4 304	260 020	14 497
26,56 – 33,19	14 624	507	49 148	1 632	28 308	920	92 080	3 059
Viac ako 33,19	35 335	796	245 243	3 172	93 434	1 715	374 012	5 683
Spolu	481 306	147 717	698 331	136 854	502 374	144 723	1 682 011	429 294

Po zaistení								
Poistná suma v riziku ku koncu roka 2009	Životné poistenie – kapitálové		Životné poistenie – rizikové		Investičné životné poistenie		Spolu	
	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv
0 – 6,64	241 777	130 150	198 597	115 643	218 893	128 539	659 267	374 332
6,64 – 13,28	106 540	11 438	103 947	11 040	86 145	9 245	296 632	31 723
13,28 – 26,56	83 030	4 826	101 396	5 367	75 594	4 304	260 020	14 497
26,56 – 33,19	14 624	507	49 148	1 632	28 308	920	92 080	3 059
Viac ako 33,19	35 335	796	165 046	3 172	93 434	1 715	293 815	5 683
Spolu	481 306	147 717	618 134	136 854	502 374	144 723	1 601 814	429 294

Pred zaistením								
Poistná suma v riziku ku koncu roka 2008	Životné poistenie – kapitálové		Životné poistenie – rizikové		Investičné životné poistenie		Spolu	
	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv
0 – 6,64	266 431	135 509	173 163	91 912	221 361	62 370	660 955	289 791
6,64 – 13,28	130 380	13 602	83 117	8 739	76 032	61 978	289 529	84 319
13,28 – 26,56	82 605	4 580	89 135	4 733	59 217	6 300	230 958	15 613
26,56 – 33,19	24 951	808	37 827	1 260	27 449	2 103	90 226	4 171
Viac ako 33,19	28 141	570	123 471	2 400	40 308	894	191 920	3 864
Spolu	532 508	155 069	506 713	109 044	424 367	133 645	1 463 588	397 758

Po zaistení								
Poistná suma v riziku ku koncu roka 2008	Životné poistenie – kapitálové		Životné poistenie – rizikové		Investičné životné poistenie		Spolu	
	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv	Poistná suma v riziku	Počet zmlúv
0 – 6,64	266 431	135 509	173 163	91 912	221 361	62 370	660 956	289 791
6,64 – 13,28	130 380	13 602	83 117	8 739	76 032	61 978	289 529	84 319
13,28 – 26,56	82 605	4 580	89 135	4 733	59 217	6 300	230 958	15 613
26,56 – 33,19	24 951	808	37 827	1 260	27 449	2 103	90 226	4 171
Viac ako 33,19	28 057	570	11 061	2 400	39 452	894	78 569	3 864
Spolu	532 424	155 069	394 303	109 044	423 511	133 645	1 350 238	397 758

Čo sa týka rizika stornovania (riziká súvisiace s dobrovoľným odstúpením od zmluvy) a rizika nákladov (riziká súvisiace s neprimeranosťou poplatkov a prirážok v poistnom, s cieľom pokryť budúce výdavky), hodnotia sa obozretným spôsobom pri tvorbe cien nových produktov so zohľadnením v tvorbe a testovaní zisku nových sadzobných predpokladov odvodených od skúseností Spoločnosti, alebo ak tieto nie sú dostatočne spoľahlivé alebo vhodné, od skúseností iných subjektov Generali Group.

Na zníženie rizika stornovania sú vo všeobecnosti v tarife zohľadnené pokuty za odstúpenie a sú stanovené tak, aby aspoň čiastočne nahradili stratu budúcich ziskov.

Analýza citlivosti rizík				
Riziko úmrtnosti	2009		2008	
	Suma pasív z testu primeranosti*	Nedostatočnosť Rezervy**	Suma pasív z testu primeranosti*	Nedostatočnosť Rezervy**
Súčasná hodnota	100 539	2 745	92 948	3 271
Úmrtnosť +10% posun	101 447	2 772	93 735	3 299
Úmrtnosť -10% posun	99 655	2 723	92 158	3 243

Riziko storna				
	2009		2008	
Súčasná hodnota	100 539	2 745	92 948	3 271
Gradient +25% posun	102 698	2 951	94 911	3 531
Gradient -25% posun	99 467	2 550	90 889	3 026

Nákladové riziká				
	2009		2008	
Súčasná hodnota	100 539	2 745	92 948	3 271
Náklady +10% posun	102 979	2 993	95 893	1 796
Náklady -10% posun	98 623	2 554	90 889	5 752

* Technické rezervy sú začítované v hodnotách, ako je popísané v bode 2.13, a preto údaj nie je možné odsúhlasiť na súvahu.

** Nedostatočnosť rezervy je plne začítovaná v tejto závierke.

K súvahovému dňu bol vykonaný test primeranosti rezerv pre dlhodobé poistné zmluvy. Boli odhadnuté budúce záväzky vyplývajúce z dlhodobých životných poistných zmlúv ako kladná súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov na základe súčasného odhadu zvýšeného o bezpečnostnú maržu. Peňažné toky v prípade dlhodobých životných poistných zmlúv, kde riziko investovania nesie poistený, predstavujú rozdiel poplatkov a súčtu nákladov a plnení nad hodnotu fondu. Prípadná nedostatočnosť rezervy pri zmluvách, kde riziko investovania nesie poistený, je súčasťou technickej rezervy na životné poistenie a v rovnakej výške je zohľadnená aj v sume pasív z testu primeranosti rezerv.

Nedávne historické skúsenosti týkajúce sa úmrtnosti a analýza poistných udalostí pripoistení ukázali, že miera úmrtnosti a rizika udalostí použitá v minulom roku na test primeranosti rezerv bola primerane nastavená na úrovni 40 % úmrtnosti z aktuálnej úmrtnostnej tabuľky vydananej Inštitútom informatiky a štatistiky (INFOSTAT) alebo z tabuliek udalostí použitých pri tvorbe cien nových produktov. Nastavenie selekčného faktora tak ostalo pre rok 2009 nezmenené. Ak sa počet úmrtí alebo iného rizika súvisiaceho so životom v budúcich rokoch odchyli o 10 %, táto zmena predpokladov bude mať malý vplyv na nedostatočnosť rezervy, ako je uvedené vyššie.

Miery stornovatelnosti použité na výpočet budúcich peňažných tokov vychádzali z aktuálnej historickej analýzy týchto mier od začiatku poistenia. Pri analýze storna sa zohľadňoval produkt a distribučný kanál. V prípade nedostatku historických údajov pre neskoršie roky boli použité dáta od materskej spoločnosti, dáta iného produktu pre daný distribučný kanál, prípadne posledné známe hodnoty. Ak sa počet storna s nárokom alebo bez nároku na odkup zmení o 25 %, táto zmena predpokladov bude mať pomerne malý vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv, ako je uvedené vyššie.

4.1.2 Riziko neživotného poistenia

Riziko upísania je možné rozdeliť do dvoch zložiek: cenové riziko a rezervotvorné riziko.

Cenové riziko sa spája s možnosťou, že poistné prijaté od majiteľov poistných zmlúv nemusí byť dostatočné na krytie budúcich nárokov a výdavkov. Spoločnosť neustále monitoruje možnosť, aby v prípade extrémneho scenára, ako je veľká škoda spôsobená katastrofou, ostala celková suma nárokov v rámci akceptovateľných hraníc.

Rezervotvorné riziko vychádza zo skúsenosti s poistnými plneniami. Spoločnosť používa metódu Chain Ladder na odhadovanie očakávaných konečných plnení.

Vystavenie katastrofám a zaistné krytie

V prípade prírodných katastrof, ktoré vzniknú na základe špecifických geografických akumulácií, Spoločnosť obstaráva vhodnú zaistnú ochranu, ktorej úroveň a ekonomická výhodnosť je určená špecifickými kritériami.

Zmluvné zaistenie (známe aj ako obligatórne zaistenie) vychádza z ekonomických parametrov ziskovosti a z jeho schopnosti udržať variabilitu v akceptovateľných medziach. Všetky metódy sa analyzujú a prijímajú sa najvhodnejšie zaistné programy, čím sa zaručuje primeranosť, vhodnosť a predpokladaná ziskovosť.

Fakultatívne zaistenie (známe ako nezmluvné zaistenie) sa používa pre tie skupiny poistenia, pri ktorých vystavenie sa riziku presahuje stanovenú kapacitu. Spoločnosť nemá povolené kryť riziká mimo usmernení Generali Group, ktoré boli prijaté pri vytváraní zaistných štruktúr, a vystaviť Generali Group vyššiemu limitu, ako je stanovená kapacita pre každé odvetvie.

Politika upisovania

Politika upisovania Spoločnosti pokrýva všetky druhy predávaných poistení s osobitným zameraním na fyzické osoby a na malé a stredné podniky a komerčné linky v segmente neživotného poistenia.

Zamerané je najmä na produkty charakterizované nízkou alebo strednou nestálosťou. Usmernenia týkajúce sa upisovania sú charakterizované osobitnou obozretnosťou súvisiacou so vznikajúcimi rizikami so systematickým vylúčením záruk týkajúcich sa azbestu.

Rezervotvorné riziko

Druhou zložkou pri upisovaní je rezervotvorné riziko, čo je riziko, že poistno-technická rezerva nebude dostatočná na krytie všetkých záväzkov zo vzniknutých nárokov.

Tabuľka vývoja poistných plnení v neživotnom prostredí uvádza odhad o konečných škodách (angl. ultimate loss) podľa podľa roku vzniku poistnej udalosti a jej vývoj od roku 2004 do roku 2009. Konečné náklady obsahujú zaplatené škody, ostávajúce rezervy ohlásených škôd a IBNR. Sumy sú vykazované bez zaistenia, nákladov na vybavenie poistných plnení (ULAE) a regresov. ULAE sú nepriradené náklady na likvidáciu škôd, ktoré nie sú špecifikované podľa jednotlivých poistných plnení, ale sú počítané spolu za všetky škody.

Horná časť tabuľky obsahuje odhady kumulatívnych nákladov na poistné udalosti a ukazuje, ako sa tieto postupne menili v jednotlivých následných účtovných obdobiach. Odhad sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a od nových informácií o frekvencii a o priemernej výške nevyplatených škôd.

Rozdiel medzi konečnými nákladmi na nároky a kumulatívnymi nárokmi vyplatenými v súvislosti s kalendárnym rokom 2009 predstavuje rezervu pre škody súvisiacu s nehodovými rokmi od roku 2004 do roku 2009.

Odhad konečných kumulatívnych nákladov na škody:	2004 a skôr	2005	2006	2007	2008	2009	Spolu
ku koncu nehodového roka	71 780	45 199	50 430	56 796	87 964	69 133	
o rok neskôr	74 384	49 053	55 348	62 243	86 390		
o dva roky neskôr	70 044	49 609	53 617	60 863			
o tri roky neskôr	69 100	49 620	53 126				
o štyri roky neskôr	68 933	49 016					
o päť rokov neskôr	69 583						
Odhad konečných kumulatívnych nákladov k 31. 12. 2009	69 583	49 016	53 126	60 863	86 390	69 133	388 111
Kumulatívne výplaty k 31. 12. 2009	-63 252	-45 317	-47 702	-54 806	-70 726	-33 221	-315 024
Celková rezerva na poistné plnenia zahrnutá v súvahe	6 331	3 699	5 424	6 057	15 664	35 912	73 087

4.2 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančných aktív, rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a z podielu zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najvýznamnejšími typmi finančného rizika sú úverové riziko, riziko likvidity a trhové riziko. Trhové riziko zahŕňa menové, úrokové riziko a iné cenové riziko.

4.2.1 Trhové riziko

ij) Menové riziko

Spoločnosť je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku transakcií v cudzích menách a majetku a záväzkov denominovaných v cudzích menách. Prechodom zo slovenskej koruny na spoločnú menu euro na začiatku roka 2009 sa výrazne znížilo menové riziko, ktoré nepriaznivo vplyva na investície.

K 31. decembru 2009 dosiahol stav aktív v cudzej mene hodnotu 16 843 tis. eur (2008: 46 678 tis. eur) a stav pasív v cudzej mene mal nulovú hodnotu (2008: 322 tis. eur).

Hlavná angažovanosť Spoločnosti sa viaže na emitentov cenných papierov so sídlom v štátoch Európy a Spojených štátoch amerických. Meny, v ktorých sú denominované aktíva, sú americký dolár a česká koruna.

Spoločnosť kurzové riziko sleduje a riadi na dennej báze. S využitím krátkodobých finančných derivátov zabezpečuje významné pozície v cudzích menách do EUR a eliminuje tak kurzové riziko. Zisky/straty na aktívach z titulu kurzových rozdielov sú kompenzované stratami/ziskami z menových derivátov. Čistý vplyv zmeny kurzu cudzích mien voči euru na hospodársky výsledok Spoločnosti je preto nevýznamný.

Stav k 31. 12. 2009			
Mena	USD	CZK	HUF
zmena meny	+/-10 %	+/-10 %	+/-10 %
zisk/strata	+/-1 552	+/-62	-

Stav k 31. 12. 2008			
Mena	USD	CZK	HUF
zmena meny	+/-10 %	+/-10 %	+/-10 %
zisk/strata	+/-766	+/-1 167	+/-202

ii) Úrokové riziko

Riadenie úrokového rizika

Spoločnosť sleduje a pravidelne vyhodnocuje vývoj úrokových sadzieb na trhu a ich vplyv na hodnotu portfólia. Analyzuje časový nesúlad medzi aktívami a pasívami Spoločnosti, na základe čoho stanovuje investičnú stratégiu s cieľom tento nesúlad eliminovať. Spoločnosť analyzuje úrokové riziko najmä prostredníctvom analýzy durácie, pravidelne vykonáva ALM analýzu dostatočnosti pokrytia technických rezerv aktívami pri modelovaní vývoja úrokových sadzieb na trhu (minimálne 1-krát ročne). V závislosti od druhu pasív, na ktoré sa portfólia aktív viažu, Spoločnosť investuje najmä do cenných papierov s pevným kupónom, premenlivým kupónom s uplatnením rôznych dôb splatnosti.

Spoločnosť sleduje úrokovú citlivosť majetku a záväzkov vo forme hodnoty bázičného bodu (angl. basis point value – BPV, ide o zmenu hodnoty pri súčasnom zvýšení výnosovej krivky o 0,01 %) a následne pri riadení využíva úrokovú citlivé finančné nástroje (vrátane derivátov). Spoločnosť sa pri riadení úrokového rizika zameriava na „embedded value“.

Ku koncu roku 2009 celkové finančné investície do dlhopisov, akcií a investičných fondov predstavovali 362 646 tis. eur (2008: 278 434 tis. eur). Tabuľky nižšie uvádzajú vplyv na vlastné imanie a hospodársky výsledok v súvislosti s citlivosťou portfólia životného a neživotného poistenia, pri posune výnosovej krivky o plus/mínus 100 bps.

Investície do akcií vo výške 19 446 tis. eur (2008: 15 564 tis. eur) a investície do investičných fondov vo výške 101 492 tis. eur (2008: 65 976 tis. eur) nie sú ovplyvnené rizikom úrokovej sadzby. Preto prezentujeme analýzu citlivosti len pre investície do dlhopisov.

Citlivosť na úrokové miery		
Celkový vplyv – portfólio dlhopisov určených na predaj	2009	2008
Súčasná hodnota	241 704	208 300
+ 100 bps posun	228 578	197 965
- 100 bps posun	254 829	218 635
Vplyv na výkaz komplexných ziskov a strát	2009	2008
+ 100 bps posun	-13 308	-10 940
- 100 bps posun	13 308	10 940
Vplyv na hospodársky výsledok	2009	2008
+ 100 bps posun	182	605
- 100 bps posun	-182	-605
Celkový vplyv – portfólio dlhopisov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	2009	2008
Súčasná hodnota	4	2 295
+ 100 bps posun	4	2 325
- 100 bps posun	4	2 265
Vplyv na výkaz komplexných ziskov a strát	2009	2008
+ 100 bps posun	–	30
- 100 bps posun	–	-30
Vplyv na hospodársky výsledok	2009	2008
+ 100 bps posun	–	30
- 100 bps posun	–	-30

Citlivosť záväzkov zo životného poistenia na úrokové miery

	2009		2008	
	Suma záväzkov z testu primeranosti	Nedostatočnosť rezervy	Suma záväzkov z testu primeranosti	Nedostatočnosť rezervy
Súčasná hodnota	100 539	2 745	92 948	3 271
Diskont + 100 bps posun	92 140	1 525	77 380	1 796
Diskont - 100 bps posun	116 861	4 469	112 635	5 752

Diskontovanie budúcich peňažných tokov, ktoré vznikli z dlhodobých zmlúv, vychádzalo z forwardovej krivky v rozsahu 2,524 – 4,791 % zníženej o bezpečnostnú maržu 0,25 PB. Forwardová krivka bola skonštruovaná na základe eurových swapových sadzieb z Bloombergu platných k dátumu vykazovania na roky 1 – 10, 12, 15, 20 – 50, pričom chýbajúce sadzby boli dopočítané interpoláciou. Na vyrovnávanie bola použitá metóda Nelson-Siegel o šiestich parametroch. Ak sa swapové sadzby znehodnocujú o 1 %, mala by sa zmeniť nedostatočnosť rezerv z 2 745 tis. eur na 4 469 tis. eur.

iii) 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 sú tieto zmeny 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, mien a bezrizikových sadzbách 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.

Spoločnosť uskutočňuje riadenie cenového rizika (iné ako úrokové a menové riziko) uplatňovaním zásady diverzifikácie rizika zameriavajúc sa na úverové riziko emitenta a riziko likvidity.

K 31. 12. 2009		
Vplyv na	Hospodársky výsledok	Výkaz komplexných ziskov a strát
zmena ceny	-/+ 10 %	-/+ 10 %
zisk/strata	–	-/+ 26 115
K 31. 12. 2008		
Vplyv na	Hospodársky výsledok	Výkaz komplexných ziskov a strát
zmena ceny	-/+ 10 %	-/+ 10 %
zisk/strata	-/+ 230	-/+ 22 386

4.2.2 Riziko likvidity

Cieľom Spoločnosti je udržiavať rovnováhu splatnosti investícií s pevným výnosom na účely riadenia rizika likvidity na strane aktív. Určitá časť aktív do 10 % je investovaná do termínovaných vkladov s priemernou splatnosťou siedmich dní pre flexibilný prístup k likvidite.

Spoločnosť pripravuje cash flow plán na celý rok, kde sa príjmy a výdavky aktualizujú mesačne. Prevádzkový cash flow sa pripravuje denne na minimálne sedem nasledujúcich pracovných dní.

Štruktúra splatnosti dlhových cenných papierov odráža štruktúru splatnosti poistných rezerv. Spoločnosť však sleduje presne rovnováhu medzi aktívami a záväzkami. Priemerná životnosť aktív je kratšia ako priemerná životnosť záväzkov.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú odhadovanú výšku a načasovanie peňažných tokov z finančných aktív a záväzkov:

Predpokladané peňažné toky (nediskontované)						
2009	Spolu	0 – 5 rokov	5 – 10 rokov	10 – 15 rokov	15 – 20 rokov	> 20 rokov
Finančné aktíva určené na predaj						
Dlhopisy s pevným kupónom (fix)	213 081	99 451	54 840	2 966	40 835	14 989
Dlhopisy s pohyblivým kupónom (float)	28 623	25 925	2 698	-	-	-
Dlhopisy spolu	241 704	125 376	57 538	2 966	40 835	14 989
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát						
Dlhopisy s pohyblivým kupónom (fix)	4	4	-	-	-	-
Dlhopisy spolu	4	4	-	-	-	-
Termínované vklady	15 133	15 133	-	-	-	-
Deriváty	173	-361	536	-	-	-
Spolu	257 014	140 152	58 074	2 966	40 835	14 989

Predpokladané peňažné toky (nediskontované)							
2009	Spolu	Na požiadanie	0 - 5 rokov	5 – 10 rokov	10 – 15 rokov	15 – 20 rokov	> 20 rokov
Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami	160 276	-	86 554	32 750	22 030	8 596	10 346
Zmluvy investičného životného poistenia	99 340	98 493	847	-	-	-	-
Neživotné poistenie	113 249	-	104 536	4 030	2 190	1 252	1 241
Vklady od zaisťovateľov	4 507	-	4 507	-	-	-	-
Závazky	46 449	-	46 449	-	-	-	-
Spolu	423 821	98 493	242 893	36 780	24 220	9 848	11 587

Priemerná splatnosť aktív 4,97 rokov
Priemerná splatnosť záväzkov 5,36 rokov

Predpokladané peňažné toky (nediskontované)						
2008	Spolu	0 – 5 rokov	5 – 10 rokov	10 – 15 rokov	15 – 20 rokov	> 20 rokov
Finančné aktíva určené na predaj						
Dlhopisy s pevným kupónom (fix)	179 562	57 438	44 310	37 884	35 598	4 333
Dlhopisy s pohyblivým kupónom (float)	26 442	25 698	744	-	-	-
Dlhopisy spolu	206 004	83 136	45 053	37 884	35 598	4 333
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát						
Dlhopisy s pohyblivým kupónom (fix)	2 295	2 250	-	-	-	45
Dlhopisy spolu	2 295	2 250	-	-	-	45
Termínované vklady	27 040	27 040	-	-	-	-
Spolu	235 339	112 426	45 053	37 884	35 598	4 378

Predpokladané peňažné toky (nediskontované)							
2008	Spolu	Na požiadanie	0 – 5 rokov	5 – 10 rokov	10 – 15 rokov	15 – 20 rokov	> 20 rokov
Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami	150 081	-	76 797	36 759	11 465	14 943	10 117
Zmluvy investičného životného poistenia	64 178	63 134	1 044	-	-	-	-
Neživotné poistenie	103 562	-	94 898	4 611	1 996	1 100	956
Vklady od zaisťovateľov	6 429	-	6 429	-	-	-	-
Závazky	57 413	-	57 413	-	-	-	-
Spolu	381 662	63 134	236 581	41 370	13 461	16 043	11 073

Priemerná splatnosť aktív 5,3 rokov
Priemerná splatnosť záväzkov 6,24 rokov

4.2.3 Úverové riziko

Generali Group prijala pravidlá na obmedzenie úverového rizika investícií. Tieto pravidlá uprednostňujú nákup cenných papierov podľa ratingu a podporujú rozmanitosť a diverzifikáciu portfólia. Portfólio investícií s pevným výnosom je budované na princípe opatrnosti. Minimálne 50 % dlhopisov sú štátne alebo podobné emisie. Rozdelenie podľa triedy ratingu ukazuje, že absolútna väčšina investícií s pevným výnosom má vysokú úroveň ratingu, ktorá je pre 90 % objemu investícií vyššia, alebo ktorá sa rovná ratingu A-.

Spoločnosť musí dodržiavať zákonné predpisy v zmysle opatrenia Národnej banky Slovenska č. 7/2008, ktorým sa stanovujú limity umiestňovania technických rezerv v poisťovníctve, ako aj usmernenia úverového rizika Generali Group. Spoločnosť hlavne investuje do štátnych dlhopisov a do finančných dlhopisov s investičným ratingom.

Vystavenie sa voči úverovému riziku je nasledovné:

31. 12. 2009	Dlhopisy		Pohľadávky z poistenia a zaistenia	Zaistné aktíva	Peniaze a termínované vklady
Úverové riziko	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj			
AAA	-	3 581	-	-	-
AA+	-	2 147	-	-	-
AA	-	4 301	-	517	2 730
AA-	-	4 151	-	-	975
A+	-	158 278	-	-	9 752
A	-	28 755	-	6 811	302
A-	-	23 675	-	-	1 230
BBB+	-	5 740	544	-	-
BBB	-	6 877	-	12	-
BBB-	-	1 157	-	-	-
BB+	-	943	380	-	-
BB-	-	2 099	-	-	-
CCC	4	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	19 560	39 297	2 773
Spolu	4	241 704	20 484	46 637	17 762

31. 12. 2008	Dlhopisy		Pohľadávky z poistenia a zaistenia	Zaistné aktíva	Peniaze a termínované vklady
	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj			
AAA	-	4 549	-	-	-
AA+	-	1 070	-	-	-
AA	-	3 216	444	446	15 096
AA-	-	20 415	-	-	-
A+	-	129 415	437	-	-
A	-	17 542	6 944	11 195	7 655
A-	-	12 725	-	-	-
BBB+	-	6 472	-	-	-
BBB	-	331	-	-	-
BB+	-	775	-	-	-
BB	2 250	-	-	-	-
B+	-	9 411	-	-	-
B-	45	-	-	-	-
CCC	-	68	-	-	-
CC	-	15	-	-	-
Bez ratingu	-	-	11 736	27 574	7 810
Spolu	2 295	206 004	19 561	39 215	30 561

Maximálne vystavenie sa úverovému riziku znázorňuje nasledovná tabuľka:

	Do splatnosti	Po splatnosti, neznehodnotenú			Znehodnotenú	Spolu
		0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
K 31. decembru 2009						
Finančné aktíva určené na predaj (brutto)	261 150	-	-	-	4	261 154
Derivátové finančné nástroje	- 398	-	-	-	-	-398
Peniaze a termínované vklady	17 762	-	-	-	-	17 762
Pohľadávky voči poisteným*	4 844	9 970	2 217	2 021	1 432	20 484
Zaistné aktíva	-	10 400	20 956	10 456	4 825	46 637
Spolu	283 358	20 370	23 173	12 477	6 261	345 639

* Pohľadávky voči poisteným v kategórii Po splatnosti, neznehodnotenú, predstavujú individuálne znehodnotenú pohľadávky.

K 31. decembru 2008	Do splatnosti	Po splatnosti, neznehodnotenú			Znehodnotenú	Spolu
		0 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Finančné aktíva určené na predaj (brutto)	221 568	-	-	-	11 204	232 772
Derivátové finančné nástroje	267	-	-	-	-	267
Peniaze a termínované vklady	30 561	-	-	-	-	30 561
Pohľadávky voči poisteným*	9 397	5 743	3 141	742	538	19 561
Zaistné aktíva	-	7 506	27 000	-	4 709	39 215
Spolu	261 793	13 249	30 141	742	16 451	322 376

* Pohľadávky voči poisteným v kategórii Po splatnosti, neznehodnotenú, predstavujú individuálne znehodnotenú pohľadávky.

Finančné aktíva okrem určených na predaj sú vykázané v netto hodnote a vývoj opravných položiek k nim bol nasledovný:

Opravné položky k pohľadávkam voči poisteným	2009	2008
Stav na začiatku roka	11 527	2 789
Tvorba/(rozpustenie)	1 472	1 464
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-	332
Zlúčenie	-	6 942
Stav na konci roka	12 999	11 527
Opravné položky k ostatným pohľadávkam		
Stav na začiatku roka	1 019	909
Tvorba/(rozpustenie)	-14	6
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-	104
Stav na konci roka	1 005	1 019

4.3 Operačné riziko

Spoločnosť definuje operačné riziká ako možné straty vrátane príležitostných nákladov spôsobené neadekvátnosťou alebo zlyhaním fungovania interných procesov, ľudských zdrojov a systémov, prípadne zapríčinené nepriaznivými externými udalosťami. Vzhľadom na rozsah definície sa operačné riziká ďalej segmentujú na postúpenie zodpovednosti a na uľahčenie použitia nástrojov na zmiernenie rizika. Hlavné kategórie sú nasledovné:

- strategické riziká vyplývajúce z plánovania dlhodobej hodnoty a riadenia Spoločnosti
- bežné operačné riziká vyplývajúce z každodenných operácií slúžiacich na dosiahnutie obchodných cieľov
- riziká prezentácie, ktoré vznikajú zo schopnosti informačných systémov podporovať vnútorné rozhodnutia a poskytnúť riadnu komunikáciu externým akcionárom.

Najvyššie vedenie materskej spoločnosti Generali Group je zodpovedné za strategické riziká, pričom manažment spoločností v jednotlivých krajinách ich rieši len v súvislosti so zmenami na lokálnych trhoch. Proces strategického plánovania je hlavným nástrojom na riadenie tohto typu rizík. Proces vychádza z trojročného horizontu, je každoročne upravovaný a končí sa určením cieľov výkonnosti prispôbených riziku. Kontrola pozostáva zo systematického hodnotenia skutočnej výkonnosti a podkladových podnikateľských predpokladov, príp. prispôbením jednotlivých činností na nové prostredie. Vyššie uvedení vlastníci strategických rizík sú takisto priamo začlenení do týchto kontrolných procesov. Zodpovednosť za bežné operačné riziká je postúpená každej podnikateľskej jednotke, ktorá definuje operačné plány prepojené na ciele prispôbené riziku, identifikuje a vykonáva akcie na zmiernenie rizík, ktoré by mohli ohroziť ich výkonnosť v zmysle spotreby kapitálu a kolísavosti prevádzkového výsledku.

Manažér pre krajinu je priamo zodpovedný za kontrolu týchto rizík. Materská spoločnosť však určila tieto princípy:

- kritériá na hodnotenie bežných operačných rizík definuje materská spoločnosť. Navyše jedna z priorit súvisiacich s riadením rizík sa týka tohto predmetu,
- politiky a základné požiadavky na riešenie špecifických rizikových zdrojov sa definujú na úrovni skupiny,
- interný audit skupiny stanovuje spoločné metodiky a princípy usmerňujúce činnosti interného auditu s cieľom identifikácie najviac relevantných procesov na auditovanie,
- oddelenie kontroly skupiny analyzuje výkonnosť každej krajiny a hodnotí vykonané akcie.

Každá podnikateľská účtovná jednotka je zodpovedná za riadenie, odhaľovanie rizík, keďže sú blízko k zdrojom rizík a k používateľom informácií. Materská spoločnosť však identifikuje politiky, metódy a nástroje na riadenie interných a externých informačných tokov ovplyvňujúcich celú skupinu.

4.4 Riadenie kapitálu

Spoločnosť považuje za kapitál celé svoje vlastné imanie. Ciele Spoločnosti pri riadení kapitálu sú:

- Dodržiavať požiadavky na výšku základného imania vyžadovaných regulačnými orgánmi na slovenskom poistnom trhu. Spoločnosť riadi svoj kapitál na základe zásady opatrnosti pre jej minimálnu regulačnú kapitálovú pozíciu prezentovanú v nižšie uvedenej tabuľke. Vedenie zabezpečuje kvantitatívnu výšku kapitálu tak, aby sa

- maximalizovala návratnosť akcionárom a aby mala dostatočný kapitál potrebný na rozvoj svojej činnosti.
- Zabezpečiť schopnosť Spoločnosti ďalej pokračovať tak, aby poskytovala návratnosť akcionárom a prospech ostatným zainteresovaným stranám.
 - Poskytovať primeranú návratnosť akcionárom prostredníctvom tvorby cien poisťných produktov primerane k úrovni rizika.

Národná banka Slovenska je národným regulačným a dohliadacím orgánom nad podnikateľskou činnosťou poisťovní. Špecifikuje minimálnu sumu a typ aktív, ktorý musí každá poisťovňa mať spolu so svojimi poisťnými záväzkami. Minimálne požadované základné imanie (prezentované v nižšie uvedenej tabuľke) musí byť vždy k dispozícii počas vykazovaného obdobia.

Podľa Opatrenia č. 25 Národnej banky Slovenska z 22. decembra 2009, ktorým sa ustanovuje minimálna výška garančného fondu poisťovne alebo pobočky zahraničnej poisťovne, je minimálna výška garančného fondu poisťovne pre životné poisťovne 3 500 tis. eur a pre neživotné poistenie podľa ponúkaných poisťných odvetví neživotného poistenia 3 500 tis. eur.

Podľa § 4 Zákona č. 8/2008 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov musí byť základné imanie poisťovne, ktorá vykonáva životné poistenie, najmenej 4 000 tis. eur a pre poisťné odvetvia neživotného poistenia 5 000 tis. eur.

	2009	2008
Skutočná miera solventnosti	92 025	76 795
Požadovaná miera solventnosti	24 486	22 953

4.5 Hierarchia reálnych hodnôt

V zmysle novely IFRS 7 o zverejňovaní informácií, ktoré odrážajú význam vstupných údajov pri oceňovaní finančných aktív v reálnej hodnote, Spoločnosť rozčlenila finančné aktíva podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: finančné aktíva a záväzky oceňované na základe cien kótovaných na aktívnych trhoch,
- Úroveň 2: pri určení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov sú použité oceňovacie techniky vychádzajúce z trhových údajov,
- Úroveň 3: reálna hodnota finančných aktív a záväzkov je stanovená použitím oceňovacích techník iných ako tých, ktoré sú založené na dostupných trhových dátach.

Reálne hodnoty finančných aktív, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných cenách. Pre ostatné finančné aktíva stanovuje Spoločnosť reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Na výpočet reálnej hodnoty finančného majetku, pre ktorý neexistoval trhový kurz k 31. decembru 2009, bola použitá metóda diskontovaných peňažných tokov z úrokových sadzieb výnosovej krivky pre jednotlivé finančné nástroje denominované v danej mene zverejnených systémom Bloomberg, resp. Reuters. Z výnosovej krivky sa pomocou lineárnej interpolácie vypočítavajú zero kupón sadzby, ktorými sa diskontujú peňažné toky (metóda Bootstrapping).

Predpoklady a vstupné dáta použité pri oceňovaní zahŕňajú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, prirážky za úverové riziko a iné prirážky použité na odhadnutie diskontnej sadzby, ceny dlhopisov a akcií a výmenné kurzy cudzích mien. Cieľom oceňovacích techník je vypočítať reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja k súvahovému dňu, ktorú by zaplatili kupujúci na trhu za bežných obchodných podmienok. Spoločnosť používa na stanovenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov modely, ktoré ako vstupné dáta využívajú len trhové údaje a nevyžadujú významné odhady od manažmentu, čo znižuje neistotu spojenú so stanovovaním reálnej hodnoty.

Špecifické informácie sa zverejňujú pre úroveň 3 (významné vstupy založené na iných ako trhových dátach).

Spoločnosť v roku 2009 vykonala klasifikáciu finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou podľa vyššie uvedených požiadaviek nasledovne:

Určenie reálnej hodnoty a hierarchie reálnej hodnoty				
31. 12. 2009	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Finančné aktíva				
Derivátové finančné nástroje				
Úrokové swapy	-	88	-	88
Menové swapy	-	-486	-	-486
Celkom	-	-398	-	-398
Ostatné finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát				
Dlhopisy	-	4	-	4
Akcie	-	-	-	-
Investičné fondy	101 493	-	-	101 493
Celkom	101 493	4	-	101 497
Finančné aktíva určené na predaj				
Dlhopisy	174 958	66 746	-	241 704
Akcie	19 446	-	-	19 446
Celkom	194 404	66 746	-	261 150
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou celkom	295 897	66 352	-	362 249

V roku 2009 Spoločnosť nerealizovala presuny finančných aktív a záväzkov z úrovne 1 do úrovne 2.

Predpokladané peňažné toky v prípade finančných derivátov – úrokových swapov (podkladová hodnota úrokového swapu je uvedená v poznámke 8) sú nasledovné:

Peňažné toky (nediskontované)			
Úrokové swapy	Príjem	Výdaj	Čistý príjem
Splatnosť do 1 roka	119	342	-222
Splatnosť od 1 do 5 rokov	1 227	1 366	-139
Splatnosť od 5 do 10 rokov	2 242	1 708	534

5. Hmotný majetok

	Budovy	Pozemky	Dopravné prostriedky	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Celkom
K 1. januáru 2008						
Obstarávacia cena	-	-	1 007	565	2 539	4 111
Oprávky	-	-	-438	-550	-2 092	-3 080
Zostatková hodnota	-	-	569	15	447	1 031
Rok končiaci 31. decembra 2008						
Stav na začiatku roka	-	-	569	15	447	1 031
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia	1 541	105	399	57	1 596	3 698
Prírastky	13	-	120	65	336	534
Úbytky	-	-3	-119	-9	-	-131
Odpisy	-35	-	-173	-50	-721	-979
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	8	-	62	2	45	117
Zostatková hodnota na konci roka	1 527	102	858	80	1 703	4 270
K 31. decembru 2008						
Obstarávacia cena	1 563	102	1 526	745	4 786	8 722
Oprávky	-36	-	-668	-665	-3 083	-4 452
Zostatková hodnota	1 527	102	858	80	1 703	4 270
Rok končiaci 31. decembra 2009						
Stav na začiatku roka	1 527	102	858	80	1 703	4 270
Prírastky	173	-	532	127	318	1 150
Úbytky – v obstarávacej cene	-68	-	-244	-52	-34	-398
Odpisy	-129	-	-437	-131	-821	-1 518
Úbytky - oprávky	49	-	214	51	31	345
Zostatková hodnota na konci roka	1 552	102	923	75	1 197	3 849
K 31. decembru 2009						
Obstarávacia cena	1 668	102	1 814	820	5 070	9 474
Oprávky	-116	-	-891	-745	-3 873	-5 625
Zostatková hodnota	1 552	102	923	75	1 197	3 849

Hmotný majetok je poistený v spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. Poistná suma pre poistenie majetku právnických a podnikajúcich fyzických osôb je 15 335 tis. eur.

6. Nehmotný majetok

	Softvér	VOBA	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
K 1. januáru 2008				
Obstarávacia cena	285	-	-	285
Amortizácia	-206	-	-	-206
Zostatková hodnota	79	-	-	79
Rok končiaci 31. decembra 2008				
Stav na začiatku roka	79	-	-	79
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia	1 105	64 622	445	66 172
Prírastky	265	-	76	341
Úbytky	-4	-	-	-4
Amortizácia	-200	-1 442	-4	-1 646
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	17	311	6	334
Zostatková hodnota	1 262	63 491	523	65 276
K 31. decembru 2008				
Obstarávacia cena	1 700	64 989	527	67 216
Amortizácia	-438	-1 498	-4	-1 940
Zostatková hodnota	1 262	63 491	523	65 276
Rok končiaci 31. decembra 2009				
Stav na začiatku roka	1 262	63 491	523	65 276
Prírastky	1 424	-	-	1 424
Presuny	523	-	-523	-
Úbytky – obstarávacia cena	-	-	-	-
Amortizácia	-910	-5 387	-	-6 297
Úbytky – akumulovaná amortizácia	-	-	-	-
Zostatková hodnota	2 299	58 104	-	60 403
K 31. decembru 2009				
Obstarávacia cena	3 647	64 989	4	68 640
Amortizácia	-1 348	-6 885	-4	-8 237
Zostatková hodnota	2 299	58 104	-	60 403

7. Investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch

Investície do dcérskych spoločností a do spoločných podnikov k 31. decembru 2008 súviseli s akciami v dôchodkovej spoločnosti VUB Generali d.s.s., a. s., poisťovacieho brokera Generali Consulting, s. r. o., GSL Services, s.r.o., a poisťovne Generali Belarus. VUB Generali d.s.s., a.s., Generali Consulting, s.r.o., a GSL Services, s.r.o. majú sídlo v Slovenskej republike. Generali Belarus má sídlo v Bielorusku.

K 30. aprílu 2009 sa Generali Consulting, s.r.o., zlúčilo s GSL Services, s.r.o., ktorá sa stala právnym nástupcom.

	2009	2008
Hodnota k 1. januáru	17 091	14 880
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia spoločností	–	494
Zvýšenie základného imania Generali Belarus	325	–
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	1 717
Hodnota k 31. decembru	17 416	17 091

K 31. 12. 2009	Majetkový podiel	Obstarávacía cena	Opravná položka	Účtovná hodnota
VUB Generali d.s.s., a.s. (spoločný podnik)	50 %	16 597	–	16 597
Generali Belarus (pridružený podnik)	32,50 %	812	–	812
GSL Services, s.r.o. (dcérska spoločnosť)	100 %	7	–	7
Spolu		17 416	–	17 416

K 31. 12. 2008	Majetkový podiel	Obstarávacía cena	Opravná položka	Účtovná hodnota
VUB Generali d.s.s., a.s.	50%	16 597	–	16 597
Generali Consulting, s.r.o.	100%	7	-7	–
Generali Belarus	32,50%	487	–	487
GSL Services, s.r.o.	100%	7	–	7
Spolu		17 098	-7	17 091

Finančné informácie o dcérskych spoločnostiach a spoločných a pridružených podnikoch

K 31.12.2009	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/Strata
VUB Generali d.s.s., a.s.*	11 754	479	11 266	3 334	989
Generali Belarus	3 164	831	2 333	1 784	427
GSL Services, s.r.o.	165	725	-559	398	49

* Údaje v tabuľke sú predbežné.

K 31. 12. 2008	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/Strata
VUB Generali d.s.s., a.s.	10 907	630	10 277	3 870	684
Generali Consulting, s.r.o.	50	651	-601	45	-11
Generali Belarus *	1 398	13	1 385	820	365
GSL Services, s.r.o.	57	52	5	242	–

* Stav k 30. septembru 2008

8. Finančné aktíva

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Termínované vklady	15 133	27 040
Určené na predaj	261 150	221 568
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	101 098	68 538
Spolu finančné aktíva	377 381	317 146

K 31. decembru 2009 sa efektívna úroková miera termínovaných vkladov Spoločnosti rovnala v priemere 0,46 % a k 31. decembru 2008 3,85 %.

Odsúhlasenie skupiny finančných aktív sledovaných manažmentom Spoločnosti na členenie uvedené v súvahe:

Finančné aktíva určené na predaj	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	147 600	125 040
Podnikové dlhopisy	94 104	80 964
Dlhopisy spolu	241 704	206 004
Akcie	19 446	15 564
Spolu – aktíva určené na predaj	261 150	221 568

Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dlhopisové fondy	9 272	7 675
Akciové fondy	19 238	10 924
Zmiešané fondy	70 868	45 970
Peňažné fondy	2 114	1 407
Dlhopisy	4	2 295
Swapy	-398	267
Spolu	101 098	68 538

Podielové fondy, ktoré kryli rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených, boli v objeme 98 493 tis. eur, podielové fondy v majetku Spoločnosti predstavovali 3 000 tis. eur.

K 31. decembru 2009 bola efektívna úroková miera dostupných investícií na predaj finančných aktív vyrovnaná v priemere na 4,14 % a k 31. decembru 2008 na 4,68 %

Pohyby finančných aktív sú nasledovné:

	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj
Na začiatku roka 2008	26 615	92 736
Úbytky (predaj a maturita)	–	-12 210
Nákup	17 779	33 717
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia	33 330	110 007
Strata z precenenia (vlastné imanie)	–	-13 639
Zníženie hodnoty	–	-10 787
Čisté pohyby v reálnej hodnote (výkaz ziskov a strát)	-13 898	-1 351
Zmena alikvotného úrokového výnosu	26	2 717
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-4 686	20 378
Na začiatku roka 2009	68 538	221 568
Úbytky (predaj a maturita)	-2 655	-111 042
Nákup	22 350	139 061
Zisk z precenenia (vlastné imanie)	–	10 832
Zníženie hodnoty	–	-4
Čisté pohyby v reálnej hodnote (výkaz ziskov a strát)	12 883	-113
Zmena alikvotného úrokového výnosu	-22	848
Na konci roka 2009	101 098	261 150

Reálna hodnota finančného majetku s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2009 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Na výpočet reálnej hodnoty finančného majetku, pre ktorý neexistoval trhovú kurz k 31. decembru 2009, bola použitá metóda diskontovaných peňažných tokov z úrokových sadzieb výnosovej krivky pre jednotlivé finančné nástroje denominované v danej mene zverejnených systémom Bloomberg, resp. Reuters. Z výnosovej krivky sa pomocou lineárnej interpolácie vypočítavajú zero kupón sadzby, ktorými sa diskontujú peňažné toky (metóda Bootstrapping).

Stav k 31. 12. 2009	Hodnota podkladového aktíva			Reálna hodnota
	do 1 mesiaca	do 1 roka	do 10 rokov	Majetok
Úrokové swapy	–	–	10 000	88
Menové swapy	16 513	–	–	-486
Spolu	16 513	–	10 000	-398

Stav k 31. 12. 2008	Hodnota podkladového aktíva			Reálna hodnota
	do 1 mesiaca	do 1 roka	Do 10 rokov	Majetok
Menové swapy	21 609	–	–	267
Spolu	21 609	–	–	267

9. Zmluvy o zaistení

Podiel zaistovateľa na technických rezervách bol nasledovný:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Rezerva na poistné budúcich období	12 799	11 236
RBNS a náklady na likvidáciu	29 512	20 916
IBNR	2 215	4 513
Rezerva na deficit PZP	2 111	2 550
Spolu	46 637	39 215

10. Úvery a pohľadávky

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky voči klientom	19 437	18 264
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	22	22
Úvery zamestnancom	12	21
Ostatné pohľadávky	1 013	1 254
Spolu	20 484	19 561

Pohľadávky voči klientom, pohľadávky voči sprostredkovateľom a ostatné pohľadávky sú vykázané znížené o opravné položky.

Prehľad opravných položiek je popísaný nižšie. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Opravná položka k pohľadávkam voči klientom	-12 999	-11 527
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	-302	-302
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-703	-717
Spolu	-14 004	-12 546

11. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Otvárací stav na začiatku roka	16 730	953
Prírastky/(úbytky) časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka	-191	833
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia (poznámka 14)	–	14 716
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	228
Stav ku koncu roka	16 539	16 730

12. Odložená daň z príjmu

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím platnej daňovej sadzby 19 % (2008: 19 %) nasledovne:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Odložené daňové pohľadávky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	1 532	3 273
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	724	677
	2 256	3 950
Odložené daňové záväzky		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-10 419	-12 346
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-970	-
	-11 389	-12 346
Netto odložený daňový záväzok	-9 133	-8 396

Pohyb odloženej dane z príjmu je nasledovný:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Rok končiaci		
Na začiatku roka	-8 396	871
Výnos vykázaný vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25)	760	1 115
Daň účtovaná v ostatných komplexných ziskoch a stratách (Poznámka 14)	-1 497	315
Zlúčenie	–	-10 790
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	93
Stav na konci roka	-9 133	-8 396

Pohyb odloženej daňovej pohľadávky počas roka je nasledovný:

	1. januára 2009	Ostatné komplexné zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	31. decembra 2009
Odložená daňová pohľadávka				
Zníženie hodnoty pohľadávok	1 930	–	-360	1 570
Precenenie fin. majetku určeného na predaj	880	-1 497	–	-617
Náklady uznané po zaplatení	113	–	–	113
Zamestnanecké požitky	4	–	1	5
Rezerva na odmeny	272	–	-69	203
Rezerva na deficit PZP	177	–	–	177
IBNR	574	–	231	805
Spolu	3 950	-1 497	-197	2 256

	1. januára 2009	Ostatné komplexné zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	31. decembra 2009
Odložený daňový záväzok				
Hmotný majetok	-282	-	-67	-349
VOBA	-12 064	-	1 024	-11 040
Spolu	-12 346	-	957	-11 389

	1. januára 2008	Zlúčenie	Ostatné komplexné zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	31. decembra 2008
Odložená daňová pohľadávka						
Zníženie hodnoty pohľadávok	292	1 166	-	416	56	1 930
Precenenie fin. majetku určeného na predaj	496	-	315	-	69	880
Náklady uznané po zaplatení	35	91	-	-17	4	113
Zamestnanecké požitky	9	4	-	-10	1	4
Rezerva na odmeny	-	16	-	247	9	272
Rezerva na deficit PZP	-	181	-	-5	1	177
IBNR	-	341	-	223	10	574
Spolu	832	1 799	315	854	150	3 950

	1. januára 2008	Zlúčenie	Ostatné komplexné zisky a straty	Výkaz ziskov a strát	Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	31. decembra 2008
Odložený daňový záväzok						
Hmotný majetok	39	-311	-	-13	3	-282
VOBA	-	-12 278	-	274	-60	-12 064
Spolu	39	-12 589	-	261	-57	-12 346

13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Hotovosť v bankách	2 616	3 500
Peňažné ekvivalenty	13	21
Spolu	2 629	3 521

14. Vlastné imanie

Základné imanie	Počet akcií	Kmeňové akcie
K 1. januáru 2008	56 600	16 844
Zlúčenie spoločností k 1. októbru 2008	18 400	6 073
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-	1 979
K 31. decembru 2008	75 000	24 895
Úprava v dôsledku prechodu na Euro	-	5
K 31. decembru 2009	75 000	24 900

Spoločnosť emitovala celkom 75 000 kusov akcií. Všetky akcie vlastní spoločnosť Generali PPF Holding B.V., čo predstavuje 100 % podiel na základnom imaní.

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 75 000 (2008: 75 000). Nominálna hodnota k 31. decembru 2008 bola 10 000 SKK za akciu. V dôsledku prechodu na euro predstavenstvo rozhodlo o premene menovitej hodnoty akcie a menovitej hodnoty základného imania. Menovitá hodnota akcie po zaokrúhlení na celé euro nahor predstavuje 332 eur za akciu. Rozdiel bol uhradený z prostriedkov zákonného rezervného fondu. Všetky vydané akcie sú plne splatené. Žiadne akcie nie sú kótované.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť tvorí zákonný rezervný fond v zmysle Obchodného zákonníka vo výške 10 % z čistého zisku bežného účtovného obdobia minimálne do dosiahnutia výšky 20 % zo základného imania. Zákonný rezervný fond slúži na krytie strát Spoločnosti a nie je k dispozícii na rozdelenie.

Zákonný rezervný fond poklesol z 1 605 tis. eur v roku 2008 na 1 600 tis. eur v roku 2009 v dôsledku zvýšenia základného imania.

Výsledok minulých období a bežného roka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Výsledok minulých období	72 349	79 434
Výsledok bežného roka	10 273	-7 085
Spolu	82 622	72 349

Účtovná závierka za rok 2008 bola schválená na Valnom zhromaždení dňa 30. apríla 2009. Strata vo výške 213 441 tis. SKK (7 085 tis. eur prepočítané konverzným kurzom) bola prevedená na výsledok minulých období.

Oceňovací rozdiel z cenných papierov na predaj

Na začiatku roka 2008	-2 112
Nerealizovaná strata z precenenia pripísaná držiteľom poistenia vrátane odloženej dane	-124
Hrubá strata z precenenia aktív určených na predaj	-13 639
Hrubá strata z precenenia aktív určených na predaj – odložená daň	2 609
Prevody do čistého zisku pri znížení hodnoty	10 787
Prevody do čistého zisku pri predaji	1 291
Prevody do čistého zisku pri predaji alebo znížení hodnoty – odložená daň	-2 294
Prírastky vyplývajúce zo zlúčenia	45
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-297
Ku koncu roka 2008	-3 734
Nerealizovaná strata z precenenia pripísaná držiteľom poistenia vrátane odloženej dane	-33
Zisk z precenenia aktív určených na predaj	10 832
Zisk z precenenia aktív určených na predaj – odložená daň	-2 058
Prevody do čistého zisku pri predaji	-2 945
Prevody do čistého zisku pri znížení hodnoty	-4
Prevody do čistého zisku pri predaji alebo znížení hodnoty – odložená daň	561
Ku koncu roka 2009	2 619

Zlúčenie

Spoločnosť pri právnom zlúčení nadobudla nasledujúce položky z ČPS

	ČPS k 30. 9. 2008
Hmotný, nehmotný majetok, DAC	72 309
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	494
Finančné aktíva	158 793
Peňažné prostriedky a ostatné peňažné ekvivalenty	438
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	45 106
Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky	39 274
Aktíva celkom	316 414
Základné imanie	6 073
Emisné ážio	-
Zákonný rezervný fond	-
Precenenie majetku určeného na predaj	45
Výsledok minulých období	58 185
Vlastné imanie	64 303
Závazky z poistených zmlúv	194 712
Závazky z poistenia, zaistenia a ostatné záväzky	57 399
Závazky a vlastné imanie celkom	316 414

Spoločnosť upravila hodnoty ČPS k 30. septembru 2008 z dôvodu zjednotenia účtovných politík ako dôsledku zlúčenia Generali poisťovne, a. s., a Českej poisťovne – Slovensko, akciová spoločnosť, v súlade s IAS 8. Účtovné politiky boli zjednotené v prípade výpočtu:

- technických rezerv v životnom poistení a súvisiaceho časového rozlíšenia
- odhadu na sprostredkovateľské provízie

15. Poistné záväzky

Spoločnosť má nasledujúce rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv:

Brutto	31. 12. 2009	31. 12. 2008
- RBNS a náklady na likvidáciu	70 704	58 345
- IBNR	6 450	6 426
- Rezerva na poistné budúcich období	32 335	33 307
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	232	202
- Rezerva na deficit PZP (Poznámka 3)	11 018	13 190
- Technická rezerva na životné poistenie	153 632	143 217
- Rezerva na krytie rizika z investovania fin. prostriedkov v mene poistených	98 493	63 134
Spolu záväzky z poistenia, hrubé	372 864	317 821

Podiel zaistovateľov	31. 12. 2009	31. 12. 2008
- RBNS a náklady na likvidáciu	29 512	20 916
- IBNR	2 215	4 513
- Rezerva na poistné budúcich období	12 799	11 236
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	-	-
- Rezerva na deficit PZP (Poznámka 3)	2 111	2 550
- Technická rezerva na životné poistenie	-	-
- Rezerva na krytie rizika z investovania fin. prostriedkov v mene poistených	-	-
Spolu podiel zaistovateľov na záväzkoch z poistenia	46 637	39 215

Netto	31. 12. 2009	31. 12. 2008
- RBNS a náklady na likvidáciu	41 192	37 429
- IBNR	4 235	1 913
- Rezerva na poistné budúcich období	19 536	22 071
- Rezerva na poistné prémie a zľavy	232	202
- Rezerva na deficit PZP (Poznámka 3)	8 907	10 640
- Technická rezerva na životné poistenie	153 632	143 217
- Rezerva na krytie rizika z investovania fin. prostriedkov v mene poistených	98 493	63 134
Spolu čisté záväzky z poistenia	326 227	278 606

Pohyby v poisťných záväzkoch a zaistných aktívach

a) Náklady na poisťné plnenia (RBNS a IBNR vrátane nákladov na likvidáciu škôd)

Neživotné poistenie:

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	55 697	-20 797	34 900	11 314	-6 298	5 016
Vzniknuté, ale neohlásené (IBNR)	4 860	-4 129	731	5 062	-2 605	2 457
Spolu na začiatku roka	60 557	-24 926	35 631	16 376	-8 903	7 473
Podniková kombinácia – rezervy	–	–	–	50 662	-25 662	25 000
Vyplatené poisťné plnenia za škody vybavené v danom roku	-53 123	20 163	-32 960	-28 806	1 601	-27 205
Tvorba	72 131	-34 489	37 642	40 221	-24 509	15 712
Rozpúšťanie	-6 478	7 525	1 047	-19 751	33 318	13 566
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	1 855	-771	1 085
Spolu na konci roka	73 087	-31 727	41 360	60 557	-24 926	35 631
Ohlásené škody (RBNS)	67 788	-29 512	38 276	55 698	-20 797	34 900
Vzniknuté, ale neohlásené (IBNR)	5 299	-2 215	3 084	4 859	-4 129	731
Spolu na konci roka	73 087	-31 727	41 360	60 557	-24 926	35 631

Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami:

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	2 040	-119	1 921	489	-294	195
Vzniknuté, ale neohlásené (IBNR)	1 130	-384	746	666	-333	333
Spolu na začiatku roka	3 170	-503	2 667	1 155	-627	528
Podniková kombinácia - RBNS (+IBNER)	–	–	–	1 721	–	1 721
Podniková kombinácia – IBNR	–	–	–	354	–	354
Vyplatené poisťné plnenia za škody vybavené v danom roku	-17 916	–	-17 916	-1 375	189	-1 186
Zmena záväzkov	17 966	503	18 469	1 178	–	1 178
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	137	-65	72
Spolu na konci roka	3 220	–	3 220	3 170	-503	2 667
Ohlásené škody (RBNS)	2 417	–	2 417	2 040	-119	1 921
Vzniknuté, ale neohlásené (IBNR)	803	–	803	1 130	-384	746
Spolu na konci roka	3 220	–	3 220	3 170	-503	2 667

Zmluvy, kde riziko investovania nesie poisťený:

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Ohlásené škody (RBNS)	608	–	608	237	–	237
Vzniknuté, ale neohlásené (IBNR)	436	–	436	147	–	147
Spolu na začiatku roka	1 044	–	1 044	384	–	384
Podniková kombinácia - RBNS (+IBNER)	–	–	–	434	–	434
Podniková kombinácia - IBNR	–	–	–	253	–	253
Vyplatené poisťné plnenia za škody vybavené v danom roku	-6 052	–	-6 052	-159	–	-159
Zmena v záväzkoch	5 855	–	5 855	88	–	88
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	44	–	44
Spolu na konci roka	847	–	847	1 044	–	1 044
Ohlásené škody (RBNS)	499	–	499	608	–	608
Vzniknuté, ale neohlásené (IBNR)	348	–	348	436	–	436
Spolu na konci roka	847	–	847	1 044	–	1 044

b) Rezerva na poisťné budúcich období

Neživotné poistenie

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	29 613	-11 195	18 418	7 969	-4 485	3 484
Podniková kombinácia	–	–	–	19 699	-9 855	9 844
Tvorba počas obdobia	29 255	-12 749	16 506	24 333	-1 236	23 097
Rozpúšťanie počas obdobia	-29 956	11 195	-18 761	-23 454	4 817	-18 637
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	1 066	-438	628
Ku koncu roka	28 912	-12 749	16 163	29 613	-11 197	18 416

Zmluvy životného poistenia s pevnými a garantovanými podmienkami:

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	3 694	-39	3 655	3 193	-83	3 110
Podniková kombinácia	–	–	–	712	–	712
Tvorba počas obdobia	638	-50	588	3 822	-40	3 782
Rozpúšťanie počas obdobia	-909	39	-870	-4 383	91	-4 292
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	350	-7	343
Ku koncu roka	3 423	-50	3 373	3 694	-39	3 655

c) Rezerva na deficit PZP

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	13 190	-2 550	10 640	3 859	-1 929	1 930
Podniková kombinácia	–	–	–	9 516	–	9 516
Zvýšenie počas obdobia	–	–	–	3 485	-2 455	1 030
Uvoľnenie počas obdobia	-2 172	439	-1 733	-4 144	2 072	-2 072
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	474	-238	236
Ku koncu roka	11 018	-2 111	8 907	13 190	-2 550	10 640

d) Technická rezerva na životné poistenie

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	143 217	–	143 217	46 282	–	46 282
Podniková kombinácia	–	–	–	81 039	–	81 039
Zvýšenie z poistného	27 422	–	27 422	13 233	–	13 233
Poistné plnenia pri úmrtí, odkupe a iných ukončeníach v roku	-16 578	–	-16 578	-5 350	–	-5 350
Zmena – rezerva na podiel na zisku (DPF)	63	–	63	473	–	473
Zmena - Test primeranosti rezerv	-525	–	-525	1 237	–	1 237
Zmena - Odložené záväzky voči poisteným (DPF)	33	–	33	124	–	124
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	6 179	–	6 179
Ku koncu roka	153 632	–	153 632	143 217	–	143 217

Odložené záväzky voči poisteným – pohyby:

Na začiatku roka 2008	-131
Úprava z nerealizovaných ziskov a strát aktív určených na predaj (Pozn. 14)	124
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-10
Ku koncu roka 2008	-17
Úprava z nerealizovaných ziskov a strát aktív určených na predaj (Pozn. 14)	33
Ku koncu roka 2009	16

Technická rezerva na životné poistenie – rozdelenie podľa komponentov:

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Technická rezerva na životné poistenie	153 632	143 217
Rezerva na garantované plnenie	150 814	139 946
Rezerva na nepridelený podiel na zisku	57	17
Rezerva na test dostatočnosti záväzkov	2 745	3 271
Odložený záväzok voči poistníkom	16	-17

e) Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (investičné životné poistenie)

Rok končiaci	31. 12. 2009			31. 12. 2008		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Na začiatku roka	63 134	–	63 134	26 378	–	26 378
Podniková kombinácia	–	–	–	30 332	–	30 332
Poistné očistené o poplatky	29 214	–	29 214	27 984	–	27 984
Poistné plnenia pri úmrtí, odkupe a iných ukončeníach v roku	-7 217	–	-7 217	-2 514	–	-2 514
Zmena v ocenení podielov investičných fondov	13 362	–	13 362	-22 381	–	-22 381
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	–	–	–	3 335	–	3 335
Ku koncu roka	98 493	–	98 493	63 134	–	63 134

16. Vklady od zaistovateľov

Vklady prijaté od zaistovateľov sa vzťahujú na čiastky postúpených poistných rezerv a v prípade potreby na opravné položky. V prospech zaistovateľa sa na vklady uplatňuje úroková miera. Platná úroková miera sa určuje podľa aktuálnych úrokových sadzieb peňažného trhu.

Vklady sa týkajú zaistovateľov Generali Holding Vienna AG a Assicurazioni Generali S.p.A.

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Z rezerv na poistné budúcich období	123	91
Z rezerv na poistné plnenia	4 384	6 084
Z iných rezerv a opravných položiek	–	254
Spolu	4 507	6 429

Platná úroková sadzba vkladov spoločnosti od zaistovateľa predstavuje v priemere 3 % (2008: 3 %).

17. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Finančné záväzky:		
Záväzky voči klientom	8 779	3 721
Záväzky – sprostredkovatelia	1 930	817
Záväzky – spolupoistenie	187	62
Záväzky zo zaistenia	22 397	26 068
Sumy splatné spriazneným stranám	91	1 076
Odhady:		
Provízie	2 158	6 866
Príspevok na záchrannú službu (podľa zákona 8 % z poistného PZP)	2 338	754
Všeobecné náklady – nevyrovnané nájomné, služby a iné náklady	1 891	12 750
Odložená provízia zo zaistenia	2 993	2 517
Predplatené poistné zmluvy	871	54
Spolu	43 635	54 685

Nefinančné záväzky:		
Záväzky – zamestnanci	690	787
Záväzky – sociálne zabezpečenie	354	223
Záväzky – cenné papiere	–	–
Odhady – personálne náklady	1 521	1 457
Rezervy na výhody zamestnancov	23	26
DPH	226	235
Spolu	2 814	2 728

Všetky záväzky sú do lehoty splatnosti.

Závazky voči zamestnancom obsahujú aj záväzky zo sociálneho fondu:

	2009	2008
Stav na začiatku roka	60	-2
Tvorba	104	44
Čerpanie	158	2
Kurzový rozdiel z prepočtu funkčnej meny	-	2
Zlúčenie	-	18
Stav na konci roka	6	60

18. Poistné

	Brutto suma		Postúpené zaisťovateľom		Netto suma	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Neživotné predpísané poistné	111 694	57 263	-50 218	-14 816	61 476	42 447
Životné predpísané poistné	92 728	56 205	-443	-249	92 285	55 956
Spolu predpísané poistné	204 422	113 468	-50 661	-15 065	153 761	98 403
Neživotné poistenie, zmena rezervy na poistné budúcich období	701	-996	1 554	834	2 255	-163
Životné poistenie, zmena rezervy na poistné budúcich období	271	679	9	-50	280	629
Spolu zmena rezervy na poistné budúcich období	972	-318	1 563	784	2 535	466
Neživotné zaslúžené poistné	112 395	56 267	-48 664	-13 983	63 731	42 284
Životné zaslúžené poistné	92 999	56 884	-434	-299	92 565	56 585
Spolu zaslúžené poistné	205 394	113 151	-49 098	-14 282	156 296	98 869

19. Výnosy/(náklady) z finančných investícií

	2009	2008
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		
Úrokový výnos z cenných papierov (kupón)	45	77
Amortizácia diskont/prémium	11	-6
Nerealizovaný čistý výnos z derivátových finančných nástrojov	-465	82
Realizovaný čistý výnos/náklad z derivátových finančných nástrojov	859	781
Čistá zmena reálnej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených	13 362	-13 949
Nerealizovaný čistý zisk/strata z ostatných finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-25	-25
Realizovaný čistý zisk/strata z ostatných finančných aktív v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-6	-
Spolu	13 781	-13 040
Finančné aktíva určené na predaj		
Úrokový výnos z cenných papierov (kupón)	10 166	6 040
Amortizácia diskont/prémium	-95	-143
Realizovaný čistý zisk/strata z finančných aktív určených na predaj	2 945	-1 291
Nerealizovaný čistý zisk/strata z finančných aktív určených na predaj	-18	-1 208
Výnosy z dividend	534	217
Spolu	13 532	3 614
Termínované vklady		
Úrokový výnos	119	497
Spolu	119	497
Ostatné výnosy/náklady	-	-221
Spolu	27 432	-9 150

20. Zníženie hodnoty finančných aktív určených na predaj

Okrem nákladov a výnosov z finančných aktív určených na predaj uvedených v Poznámke 19. V roku 2009 Spoločnosť vykázala aj stratu zo zníženia hodnoty finančných aktív určených na predaj vo výške 4 tis. eur (v roku 2008: 10 787 tis. eur).

21. Čisté poistné plnenia a nároky

	Brutto suma		Podiel zaistenia		Netto suma	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Vyplatené plnenia	71 308	38 088	-20 131	-13 956	51 177	24 132
Náklady na likvidáciu škôd	6 074	4 285	-32	-213	6 042	4 072
Zmena v rezervách na poistné plnenia	12 383	-8 604	-6 298	10 599	6 085	1 995
Zmena v rezervách na poistné prémie a zľavy	30	194	-	-	30	194
Zmena v iných poistných rezervách	-2 172	-659	439	-383	-1 733	-1 042
Uhradený podiel na zisku	340	244	-	-117	340	127
Zmena matematickej rezervy	10 382	9 539	-	-	10 382	9 539
Zmena rezervy na krytie rizika investovania fin. prostriedkov v mene poistených	35 359	3 089	-	-	35 359	3 089
Ostatné náklady na poistné plnenia	-	250	2 832	1 122	2 832	1 372
Spolu	133 704	46 426	-23 190	-2 948	110 514	43 478

22. Provízie a ostatné obstarávacie náklady

	Provízie		Časové rozlíšenie nákladov		Iné obstarávacie náklady		Spolu	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Neživotné poistenie	10 131	8 487	-199	-278	7 969	4 431	17 901	12 640
Životné poistenie	17 824	10 826	390	-555	6 996	5 820	25 210	16 090
Spolu	27 955	19 313	191	-833	14 965	10 251	43 111	28 730

23. Náklady na správu investícií

Náklady na správu investícií sú všetky náklady na správu finančného umiestnenia vrátane personálnych nákladov manažérov aktív 972 tis. eur (2008: 407 tis. eur).

24. Náklady podľa druhu

V tabuľke sú rozčlenené provízie a ostatné obstarávacie náklady, náklady na správu investícií a administratívne náklady podľa druhu:

	2009	2008
Mzdy a platy	10 321	7 445
Odmeny vyplatené členom predstavenstva – krátkodobé výhody zamestnancov	693	880
Dôchodkové náklady (Členovia predstavenstva)	22	19
Sociálne náklady (Zamestnanci)	3 680	2 546
– z toho dôchodkové náklady	1 367	761
Iné personálne náklady	112	22
– (z toho) Program definovaných požitkov (IAS 19)	-3	-27
– Program definovaných požitkov (Zamestnanci)	115	49
Spolu personálne náklady	14 828	10 912
Reklamné a promočné aktivity	4 102	5 071
Nájomné	2 473	1 412
IT náklady	3 768	809
Poštové a telekomunikačné služby	1 608	693
Kancelárske náklady	574	508
Poradenstvo	466	518
Audit*	204	110
Cestovné	562	509
Školenia	378	288
Odpisy a amortizácia (Poznámka 5 a 6)	7 815	2 625
Náklady na správu investícií (Poznámka 23)	972	392
Provízie (vrátane časového rozlíšenia)	28 161	17 381
Zmena opravnej položky k pohľadávkam (Poznámka 10)	1 458	1 470
Asistenčné služby	676	205
Príspevky SKP	1 813	305
Iné	2 027	18
Spolu náklady iné ako poistné plnenia a úžitky	71 885	43 226

* z toho: Za audit (vrátane polročného review) 145 tis. eur
 Za ostatné služby 59 tis. eur

Členovia dozornej rady nepoberali v roku 2009 žiadne príjmy za členstvo v dozornej rade.

25. Daň z príjmu

	2009	2008
Daň z príjmu za bežné obdobie	4 300	2 560
Dodatočná daň z príjmu	3	-89
Daň za minulé roky	-135	-
Odložená daň (Poznámka 12)	-761	-1 116
Daňové náklady spolu	3 407	1 355

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

	2009	2008
Zisk/ (strata) pred zdanením	13 680	-5 466
Daň z príjmu podľa 19 % daňovej sadzby	2 599	-1 039
Neuznatelné náklady	940	2 483
Dodatočná daň za rok	-132	-89
Daňové náklady spolu	3 407	1 355

26. Informácie o zamestnancoch

	2009	2008
Manažéri 1. st.	19	5
Manažéri 2. st.	43	40
Ostatní zamestnanci	627	679
Spolu	689	724

Nárast počtu manažérov 1. stupňa je spôsobený tým, že v roku 2008 boli za manažérov 1. stupňa považovaní iba členovia predstavenstva a od roku 2009 aj vrchní riaditelia úsekov.

27. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osoby sú nasledovní účastníci, ktorí predstavujú:

- (a) podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované,
 (b) vrcholový management, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolovanie činností Spoločnosti. (Pre odmeny členov predstavenstva vid' Poznámka 24)

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

Assicurazioni Generali, S.p.A., Trieste

Dcérske a spoločné a pridružené spoločnosti:

GSL Services, s.r.o. Bratislava
 Generali Belarus
 VÚB Generali, d.s.s., a.s., Bratislava

Ostatné spriaznené spoločnosti:

Generali Holding Vienna, AG, Vienna
 Generali Versicherung, AG, Vienna
 Generali Pojišťovna, a.s., Praha
 Generali PPF Asset Management a.s., Praha
 Europäische Reiseversicherung, AG, Vienna
 Generali IARD S.A., Paris
 AachenMünchener Versicherung AG, Aachen
 Generali Towarzystwo Ubezpieczen, Varšava
 CP Reinsurance Company Ltd.
 GP Reinsurance EAD, Bulharsko
 Česká pojišťovna, a.s., Praha
 Generali-Provid. Biztosító/N
 Generali IT, s.r.o., Bratislava

Spriaznené spoločnosti bez zaistenia	2009			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Assicurazioni Generali, S.p.A., Trieste	-	-	-	-
Generali Holding Vienna, AG, Vienna	-	92	1 340	-
Generali Versicherung, AG, Vienna	-	-	-	-
Generali Pojišťovna, a.s., Praha	-	-	-	-
VÚB Generali, d.s.s., a.s., Bratislava	17	-	-	92
Generali Consulting, s.r.o., Bratislava	-	-	-	6
Generali IT, s.r.o., Bratislava	12	-	-	27
Generali PPF Asset Management, a.s., Praha	-	18	652	-
Europäische Reiseversicherung, AG, Vienna	-	-	-	-
Predstavenstvo Spoločnosti	-	-	-	-
Spolu	29	110	1 992	125

Spriaznené spoločnosti – podiel zaistovateľov	2009			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Assicurazioni Generali, S.p.A., Trieste	186	602	764	185
Generali Holding Vienna, AG, Vienna	-	947	188	1 313
Generali Versicherung, AG, Vienna	-	807	1 192	139
Generali IARD S.A., Paris	-	54	64	8
AachenMünchener Versicherung AG, Aachen	-	3	20	3
Generali Towarzystwo Ubezpieczen, Varšava	-	-	3	-
GP Reinsurance EAD	-	16 782	41 009	28 022
Česká pojišťovna, a.s., Praha	-	2 645	582	1 615
Generali-Provid. Biztosító/N	-	34	36	2
Spolu	186	21 874	43 858	31 287

Spriaznené spoločnosti bez zaistenia	2008			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Assicurazioni Generali, S.p.A., Trieste	-	-	-	-
Generali Holding Vienna, AG, Vienna	-	-	-	-
Generali Versicherung, AG, Vienna	-	-	-	-
Generali Pojišťovna, a.s., Praha	-	-55	-	-
VÚB Generali, d.s.s., a.s., Bratislava	16	-	-	-
Generali Consulting, s.r.o., Bratislava	408	-	-	-
Generali IT, s.r.o., Bratislava	-	-	-	-
Generali PPF Asset Management, a.s., Praha	-	38	387	-
Europäische Reiseversicherung, AG, Vienna	12	-	-	-
Predstavenstvo Spoločnosti	-	-	-	-
Spolu	436	-17	387	-

Spriaznené spoločnosti – podiel zaistovateľov	2008			
	Pohľadávky	Závazky	Náklady	Výnosy
Assicurazioni Generali, S.p.A., Trieste	-	123	1	99
Generali Holding Vienna, AG, Vienna	-	1 744	4 810	1 443
Generali Versicherung, AG, Vienna	-	246	139	13
Generali France S.A.	-	-	-	-
CP Reinsurance Company Ltd.	-	5 480	27 855	21 215
Česká pojišťovna, a.s., Praha	-	6 751	5 041	2 679
Generali-Provid. Biztosító/N	-	4	-	34
Spolu	-	14 348	37 846	25 483

K 31. decembru 2009 zostatky vyššie uvedených spoločností súviseli so zaistením, s poradenskými a riadiacimi službami. Zostatky Generali Consulting, s. r. o. (táto bola zlúčená s GSL Services, s. r. o. – Poznámka 5) súviseli s pôžičkou poskytnutou na financovanie prevádzkovej činnosti, ktorá nie je splatná krátkodobou. Všetky ostatné zostatky boli krátkodobé a splatné do jedného mesiaca. Žiadna z vyššie uvedených spriaznených spoločností nie je spoločnosťou kótovanou na burze cenných papierov, okrem Assicurazioni Generali S.p.A Terst, ktorá je kótovaná na burze cenných papierov v Miláne.

28. Podmienené záväzky a pohľadávky

K 31. decembru 2009 Spoločnosť neposkytla, ani neprijala žiadnu záruku.

Spoločnosť v rámci výkonu poisťovacej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poisťných plnení (napr. z dôvodu podozrenia z poisťovacieho podvodu, pri spornosti nároku na poisťné plnenie). Pri zamietnutí poisťného plnenia je rezerva RBNS zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade doručenia žaloby vedenej voči Spoločnosti. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poisťné plnenie s ohľadom na žalovanú čiastku po zohľadnení prípadného uplatňovaného príslušenstva k žalovanej sume.

Počet súdnych sporov je primeraný rozsahu poisťovacej činnosti vykonávanej Spoločnosťou, ktorá zároveň sleduje frekvenciu znovu otvorených poisťných udalostí súvisiacich so zamietnutými poisťnými plneniami alebo s ich časťou, ako aj objem a pravdepodobnosť úspechu, prípadne neúspechu v týchto súdnych sporoch. Spoločnosť nemá informácie o hroziacich súdnych sporoch, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na finančnú situáciu Spoločnosti.

Daňová legislatíva

Keďže niektoré ustanovenia slovenskej daňovej legislatívy umožňujú viac ako jeden výklad, daňové orgány môžu rozhodnúť o zdanení podnikateľskej činnosti, ktorá nemusí spĺňať výklad činnosti Spoločnosti. V zdaňovacom období v roku 2008 bola začatá aj ukončená daňová kontrola Daňovým úradom pre vybrané daňové subjekty v zaniknutej spoločnosti Česká poisťovňa – Slovensko, akciová spoločnosť. V roku 2008, keď došlo k zlúčeniu spoločností, Spoločnosť uplatnila k dátumu zlúčenia prospektívnu metódu zlučovania (Poznámka 14), pričom zjednotila niektoré účtovné metodiky a prevzala niektoré účtovné politiky zo zaniknutej spoločnosti. Z dôvodu, že daňová legislatíva nerieši jednoznačne uvedenú oblasť, Spoločnosť nezaúčtovala v tejto účtovnej závierke daňovú pohľadávku vo výške 364 tis. eur.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva dovoľujú viac ako jednu interpretáciu (hlavne transferové oceňovanie), daňové orgány sa môžu rozhodnúť dodaním niektoré činnosti Spoločnosti, pri ktorých sa Spoločnosť domnieva, že by nemali byť zdanené. Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia 2005, 2006, 2007 za bývalú Generali poisťovňu, a. s., obdobia 2006, 2007 a 2008 za bývalú Českú poisťovňu – Slovensko, akciová spoločnosť, a roky 2008 a 2009, a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia, ktoré ešte daňové orgány nekontrolovali, môžu byť predmetom daňovej kontroly až do roku 2015 – do uplynutia piatich rokov od konca roka, v ktorom vznikla povinnosť podať daňové priznanie.

29. Udalosti po súvahovom dni

Generali PPF Holding, B.V. so sídlom Strawinskylaan 933, 1077XX Amsterdam, Holandsko ako jediný akcionár Spoločnosti upísal 302 kusov nových akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 332 eur, čím navýšil základné imanie z pôvodnej hodnoty 24 900 000 eur na hodnotu 25 000 264 eur, t. j. o 100 264 eur. Jediný akcionár splatil celú upísanú výšku zvýšeného základného imania. Spoločnosť obdržala menovitou hodnotu upísaných akcií v hodnote 100 264 eur dňa 20. januára 2010.

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nedošlo k žiadnym iným významným udalostiam, ktoré by vyžadovali zmenu výkazov účtovnej závierky k 31. decembru 2009 alebo vykázanie v účtovnej závierke.

Čestné vyhlásenie

Čestné vyhlásenie

Vyhlasujem, že údaje uvedené vo výročnej správe spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a. s., za rok 2009 zodpovedajú skutočnosti a že žiadne podstatné okolnosti neboli opomenuté ani skreslené.

Bratislava 2010



Ing. Jozef Tanzer
člen predstavenstva
a námestník generálneho riaditeľa pre financie

**Správa o overení súladu Výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle § 23 Zákona č. 540/2007 Z.z.
(Dodatok k správe audítora)**

Akcionári, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Generali Slovensko poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2009, ku ktorej sme dňa 18. marca 2010 vydali správu audítora bez výhrad.

V zmysle Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve sme tiež overili či informácie, ktoré sú predmetom účtovníctva, a sú uvedené vo výročnej správe Spoločnosti k 31. decembru 2009, sú v súlade s vyššie uvedenou overenou účtovnou závierkou.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti za výročnú správu

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za vyhotovenie, správnosť a úplnosť výročnej správy v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť audítora za overenie súladu výročnej správy s účtovnou závierkou

Našou zodpovednosťou je na základe overenia vyjadriť názor na to, či informácie vo výročnej správe, ktoré sú predmetom účtovníctva, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti. Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, napláňovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že výročná správa neobsahuje účtovné informácie, ktoré by sa významne líšili od informácií v účtovnej závierke.

Súčasťou overenia je uskutočnenie postupov overujúcich súlad tých údajov vo výročnej správe, ktoré sú predmetom účtovníctva, s účtovnou závierkou. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností vo výročnej správe, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu výročnej správy, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly Spoločnosti. Údaje a informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré neboli získané z účtovnej závierky, sme neoverovali.

Sme presvedčení, že vykonané overenie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Názor

Podľa nášho názoru informácie, ktoré sú predmetom účtovníctva, a sú uvedené vo výročnej správe Spoločnosti zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2009, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s vyššie uvedenou účtovnou závierkou.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161
Bratislava, 29. júna 2010




Ing. Eva Hupková
Licencia SKAU č. 672

Meno spoločnosti: Generali Slovensko poisťovňa, a. s.
Sídlo spoločnosti: Plynárska 7/C, 824 79 Bratislava, Slovenská republika
Telefón: 0850 111 117, 0850 111 116 (volanie zo SR)
+421 2 58 27 66 66 (volanie zo zahraničia)
Fax: +421 2 58 27 61 00
E-mail: gsl@gsl.sk
Internet: www.generali.sk

Generali Slovensko je súčasťou Generali PPF Holdingu B.V., ktorý pôsobí v 14 krajinách strednej a východnej Európy.

Spoločnosť patrí do skupiny Generali, ktorá je uvedená v talianskom zozname skupín poisťovní vedenom ISVAP pod č. 26.