

**QBE Insurance (Europe) Limited,
pobočka pre Slovenskú republiku**

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2008

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej Únii**

Obsah účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora

Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	3

Poznámky k účtovnej závierke:

1	Všeobecné údaje	4
2	Súhrn hlavných účtovných postupov	4
2.1.	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	4
2.2.	Prepočet cudzích mien	8
2.3.	Hmotný majetok	9
2.4.	Nehmotný majetok	9
2.5.	Finančný majetok	9
2.6.	Pokles hodnoty majetku	10
2.7.	Pokladničné hodnoty a bežné účty	11
2.8.	Zásoby	11
2.9.	Klasifikácia poistných zmlúv	11
2.10.	Započítavanie finančných nástrojov	15
2.11.	Odložená daň z príjmov	15
2.12.	Zamestnanecké požitky	15
2.13.	Rezervy	16
2.14.	Vykazovanie výnosov	16
2.15.	Lízing	16
2.16.	Čisté aktíva prislúchajúce zakladateľovi	16
3	Riadenie poistného a finančného rizika	17
3.1.	Faktory a riadenie poistného rizika	17
3.2.	Faktory finančného rizika	19
3.3.	Reálna hodnota aktív a pasív	23
3.4.	Riadenie kapitálu	23
4	Zásadné účtovné odhady a posúdenia	23
5	Hmotný majetok	25
6	Nehmotný majetok	25
7	Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy	25
8	Finančný majetok	26
9	Pôžičky a pohľadávky	26
10	Aktíva zo zaistenia	26
11	Zásoby	26
12	Pokladničné hodnoty a bežné účty	26
13	Poistné zmluvy a aktíva zo zaistenia	27
14	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	28
15	Platby v hotovosti na základe podielov	28
16	Zamestnanecké požitky	29
17	Odložená daň z príjmov	30
18	Splatná daň z príjmov	31
19	Čisté výnosy z poistenia	31
20	Výnosy z finančného umiestnenia	31
21	Ostatné výnosy	31
22	Čisté náklady na poistné udalosti	32
23	Náklady podľa charakteru	32
24	Kurzové rozdiely	32
25	Daňové náklady	32
26	Transakcie so spriaznenými stranami	33
27	Podmienené záväzky	34
28	Udalosti po súvahovom dni	34

Súvaha	Poznámka	Stav k 31. Decembru 2008
Aktíva		
Hmotný majetok	5	2 146
Nehmotný majetok	6	506
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	6 482
Finančný majetok		
- Termínované vklady	8	33 160
- Pohľadávky vrátane pohľadávok z poistenia	9	17 622
Aktíva zo zaistenia	10,13	3 624
Odložená daňová pohľadávka	17	1 296
Zásoby	11	28
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	12	1 906
Spolu aktíva		66 770
Závazky		
Poistné zmluvy	13	34 852
Obchodné a iné záväzky	14	28 689
Zamestnanecké požitky a platby na základe podielov	15,16	125
Splatná daň z príjmov	18	1 750
Zisk k dispozícii pre zriaďovateľa		1 354
Spolu záväzky		66 770
Spolu záväzky a vlastné imanie		66 770

Výkaz ziskov a strát	Poznámka	12 mesiacov končiacich
		31. decembra 2008
Zaslúžené poistné	19	50 566
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	19	13 587
Čisté zaslužené poistné	19	36 979
Výnosy z investovania	20	408
Ostatné výnosy	21	926
Čisté výnosy		38 313
Poistné plnenia	22	23 018
Poistné plnenia postúpené zaistovateľom	22	11 092
Čisté poistné plnenia		11 926
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	23	12 650
Správna réžia	23	3 393
Ostatné náklady	23	8 455
Náklady spolu		36 424
Hospodársky výsledok pred zdanením		1 889
Daňové náklady	25	535
Zisk po zdanení k dispozícii pre zriaďovateľa		1 354

Výkaz zmien čistých aktív prislúchajúcich zakladateľovi

	12 mesiacov končiacich 31. decembra 2008
Otvárací stav čistých aktív prislúchajúcich zakladateľovi	-
Nárast čistých aktív prislúchajúcich zakladateľovi	1 354
Stav čistých aktív prislúchajúcich zakladateľovi 31. decembra 2008	1 354

Peňažné toky

	Poznámka	12 mesiacov končiacich 31.12. 2008
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Prijaté poisťné	19	44 068
Prijaté náhrady od zaisťovateľov	22	1 405
Zaplatené poisťné plnenia	22	-15 467
Zaplatené zaistenie	19	-6 812
Platby sprostredkovateľom pri obstaraní poisťných zmlúv	23	-12 157
Spolupoisťná provízia a ostatné príjmy		18 778
Platby zamestnancom		-5 738
Platby dodávateľom		-12 311
Ostatné platby		-2 905
Platby daní	25	-2 301
Prijaté úroky	20	433
Peňažné toky z prevádzkových činností		6 993
Peňažné toky z investičných činností		
Výdavky na nákup hmotného a nehmotného majetku	5, 6	-5 110
Príjem z predaja hmotného a nehmotného majetku	5, 6	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		-5 110
Čisté zvýšenie / zníženie hotovosti a BÚ		1 883
Hotovosť a bankové účty na začiatku roka		-
Kurzový rozdiel z hotovosti a bankových účtov		23
Hotovosť a bankové účty na konci obdobia	12	1 906

1 Všeobecné údaje

QBE Insurance (Europe) Limited, pobočka pre Slovenskú republiku (ďalej Pobočka), bola založená a zapísaná do obchodného registra dňa 1. januára 2008 ako organizačná zložka podniku zahraničnej osoby QBE Insurance (Europe) Limited so sídlom na Plantation Place, Fenchurch Street 30, Londýn EC3M 3BD, Veľká Británia. Sídlo Pobočky je v Košiciach, Štúrova 27, IČO Pobočky je 36 855 472.

Hlavné činnosti Pobočky sú nasledovné:

- poistenie majetku fyzických osôb
- poisťovanie majetku právnických osôb
- poisťovanie zodpovednosti za škodu,
- zaistovacia činnosť.

Štatutárnym orgánom Pobočky je vedúci pobočky, ktorý koná samostatne vo všetkých veciach týkajúcich sa Pobočky.

Vedúci Pobočky zapísaný v Obchodnom registri k 31. decembru 2008:

Meno	Pozícia
Ing. Peter Cíсар	Vedúci Pobočky

Najvyšším podnikom v Skupine je spoločnosť QBE Insurance Group, Sydney, Austrália, ktorá je zároveň najvyššou osobou kontrolujúcou Pobočku. Konsolidovanú účtovnú závierku najvyššieho podniku v Skupine je možné získať na adrese Plantation Place, 30 Fenchurch Street, EC3M 3BD, London, England.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto závierky. Boli aplikované konzistentne vo všetkých účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.1. Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Pobočky pre obdobie končiace 31. decembrom 2008 bola zostavená v súlade s tými Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo IFRS platnými v Európskej únii a interpretáciami IFRIC, ktoré boli vydané a účinné, alebo vydané a aplikované skôr, ako je čas zostavenia tejto závierky (máj 2009).

Je zostavená na základe princípu historických cien.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje používanie určitých kritických účtovných odhadov. Taktiež vyžaduje, aby vedenie Pobočky používalo úsudky v procese aplikovania účtovných zásad Pobočky. Oblasť zahŕňajúca vyšší stupeň úsudkov alebo komplexnosti, alebo oblastí, v ktorých sú predpoklady a odhady významné pre zostavenie účtovnej závierky, sú v Poznámke č. 2.9, 3 a 4.

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie účinné v roku 2008, ktoré Pobočka aplikovala

Aplikácia novelizácií a interpretácií uvedených nižšie nespôsobila výrazné zmeny v účtovných postupoch Pobočky:

a) Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie účinné v roku 2008 - relevantné pre Pobočku

IFRIC 11, IFRS 2 – Transakcie s akciami podnikov v skupine a vlastnými akciami (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. marca 2008 alebo neskôr s povolenou predčasnou aplikáciou). Interpretácia poskytuje usmernenie k nasledujúcim otázkam: organizačná jednotka priznáva svojim zamestnancom právo na jej nástroje vlastného imania, ktoré môžu alebo musia byť odkúpené od tretích strán, aby previedla obligácie na zamestnancov; alebo organizačná jednotka alebo jej vlastníci priznáva práva zamestnancom jednotky na jej nástroje vlastného imania. Táto interpretácia nie je relevantná na účtovnú závierku Pobočky.

IFRIC 12, Koncesie na poskytovanie služieb (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr). IFRIC 12 sa vzťahuje na zmluvy s verejným sektorom súvisiace s rozvojom, financovaním, prevádzkou a údržbou infraštruktúry. Interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Interpretácia IFRIC 12 nie je relevantná pre činnosť Pobočky.

IFRIC 14, IAS 19 - Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku plánu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2008 alebo neskôr). IFRIC 14 poskytuje usmernenie k stanoveniu hornej hranice sumy finančného prebytku dôchodkového plánu, ktorý môže byť vykázaný ako majetok podľa IAS 19. Interpretácia taktiež vysvetľuje, ako môže byť ovplyvnený majetok a záväzky z dôchodkových plánov zákonnými alebo zmluvnými požiadavkami na minimálne krytie zdrojmi. Pobočka aplikuje IFRIC 14 od 1. januára 2008. Neočakáva sa, že aplikácia bude mať vplyv na účtovníctvo Pobočky.

Zmena klasifikácie finančného majetku – novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie. Novela umožňuje účtovným jednotkám (a) v zriedkavých prípadoch zmeniť klasifikáciu finančného majetku zaradeného do kategórie „držaný na obchodovanie“, ak už nie je ďalej držaný za účelom obchodovania alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti; a (b) zmeniť klasifikáciu finančného majetku v kategórii „určený na predaj“ alebo „držaný na obchodovanie“, a preradiť ho do kategórie „pôžičky a pohľadávky“, ak Pobočka má v úmysle a je schopná si tento finančný majetok v dohľadnej budúcnosti alebo do jeho splatnosti ponechať (ak tento majetok inak spĺňa definíciu pôžičiek a pohľadávok). Novela môže byť uplatňovaná so spätným účinkom od 1. júla 2008 pre akékoľvek zmeny klasifikácie v účtovných obdobiach, ktoré začali pred 1. novembrom 2008; zmeny klasifikácie povolené novelou sa nesmú uplatňovať pred 1. júlom 2008. Každá zmena klasifikácie finančného majetku realizovaná v účtovných obdobiach začínajúcich po 1. novembri 2008 je účinná iba od toho dňa, kedy sa zmena klasifikácie uskutočnila. Pobočka sa rozhodla, že počas bežného účtovného obdobia neurobí žiadnu dobrovoľnú zmenu klasifikácie finančného majetku.

b) Účtovné štandardy, novelizácie a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré nie sú účinné a neboli Pobočkou aplikované pred dátumom ich účinnosti

Nasledovné nové štandardy, novelizácie a interpretácie, ktoré Pobočka neprijala pred nadobudnutím ich účinnosti boli zverejnené a sú povinné pre účtovné obdobie Pobočky začínajúce 1. januára 2009 alebo neskôr:

IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (novelizovaný v septembri 2007; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 alebo neskôr). Hlavnou zmenou je nahradenie výkazu ziskov a strát výkazom celkového zisku a strát, ktorý bude obsahovať tiež všetky zmeny vlastného imania netýkajúce sa vlastníkov účtovnej jednotky, napríklad precenenie finančného majetku určeného na predaj. Alternatívne budú účtovné jednotky môcť prezentovať dva výkazy - samostatný výkaz ziskov a strát ako doteraz a výkaz celkového zisku a strát. Novela IAS 1 okrem iného zavádza povinnosť prezentovať počiatočnú súvahu k začiatku minulého účtovného obdobia v prípade, že došlo k zmene údajov za minulé obdobie z dôvodu reklasifikácie, zmeny účtovných postupov alebo opráv chýb. Pobočka bude uplatňovať IAS 1 od 1. januára 2009.

Novela IAS 23, Náklady na pôžičky (účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 alebo neskôr). Vyžaduje aktiváciu nákladov na pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s obstaraním, výstavbou alebo výrobou predmetného aktíva (príprava ktorého na použitie alebo na predaj trvá významné časové obdobie) ako súčasť obstarávacej ceny daného aktíva. Bude eliminovaná možnosť ich účtovania priamo do nákladov. Tento štandard nebude mať žiadny vplyv na účtovníctvo Pobočky, keďže Pobočka nemá žiadne pôžičky.

IAS 27 (revidovaný), Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný pre účtovné obdobia začínajúce

1. júla 2009 alebo neskôr, t.j. 1. januára 2010). Tento revidovaný štandard vyžaduje, aby sa dopad všetkých transakcií so subjektmi, ktoré nemajú rozhodujúci vplyv vykazoval vo vlastnom imaní aj v prípade, že nedochádza ku strate kontroly. Tento dopad už nebude mať za dôsledok vznik goodwillu alebo zisku alebo straty. Štandard takisto špecifikuje účtovanie v prípade straty kontroly. Akýkoľvek zostávajúci podiel v účtovnej jednotke sa precení na reálnu hodnotu a zisk alebo strata sa vykážu vo výkaze ziskov a strát. Táto interpretácia ešte nebola schválená Európskou úniou a nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

IAS 32 a Novela IAS 1 - Finančné nástroje a záväzky vznikajúce pri likvidácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009). Novela vyžaduje klasifikovať niektoré finančné nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku ako vlastné imanie. Táto interpretácia nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

Kvalifikované položky hedgingu – novela IAS 39, Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie (účinná s retrospektívnou aplikáciou pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júli 2009, novela ešte nebola schválená v EÚ). Novela 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 dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Pobočky nakoľko Pobočka neuplatňuje účtovanie zabezpečenia (hedging).

IFRS 1, Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinná pre prvú účtovnú závierku zostavenú v súlade s IFRS za obdobie začínajúce dňa 1. júla 2009 alebo neskôr; novela ešte nebola schválená v EÚ). 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 konsolidovanú účtovnú závierku Pobočky.

Náklady na investíciu v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku alebo pridruženej spoločnosti – novela IFRS 1 a IAS 27 (vydaná v máji 2008; účinná pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2009). Novela umožňuje účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát, aby svoje investície v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch alebo pridružených spoločnostiach ocenili v konsolidovanej účtovnej závierke buď v reálnej hodnote alebo v účtovnej hodnote vykazanej podľa predchádzajúcich účtovných štandardov. Novela taktiež vyžaduje, aby sa výplata predakvizíčného čistého imania príjemcov investície vykazala vo výkaze ziskov a strát, a nie ako navrátenie investície. Novela nebude mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Pobočky.

Novela IFRS 2, Platby vo forme alebo na základe vlastných akcií (účinná pre účtovné obdobia začínajúce

1. januára 2009). Novela podáva vysvetlenie, že iba podmienky služby a podmienky výkonu predstavujú podmienky vzniku nároku na platby vo forme alebo na základe vlastných akcií. Ostatné podmienky pre platby vo forme alebo na základe vlastných akcií sa nepovažujú za podmienky nároku. Novela špecifikuje, že všetky zrušenia, či už účtovnou jednotkou alebo inými stranami musia byť posudzované z účtovného hľadiska rovnako. Táto interpretácia nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

IFRS 3, Podnikové kombinácie (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr, t.j.

1. januára 2010). Novela IFRS 3 umožní účtovnej jednotke zvoliť si spôsob oceňovania podielov vlastníkov bez kontrolného vplyvu podľa doterajšieho znenia IFRS 3 (pomerným podielom na identifikovateľnom čistom majetku nadobúdanej účtovnej jednotky) alebo na rovnakej báze ako stanovuje US GAAP (t.j. v reálnej hodnote). Novela IFRS 3 poskytuje podrobnejšie inštrukcie k aplikovaniu 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 držanej ku dňu akvizície, obstarávacej ceny a nadobudnutých čistých aktív. Náklady súvisiace s akvizíciou sa budú účtovať oddelene od podnikovej kombinácie a vykážu sa 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 príslušnými platnými IFRS štandardmi, a nie ako úprava goodwillu ako doteraz. Rozšírila sa požiadavka na zverejnenia, ktoré sa vyžadujú v súvislosti s podmienenou úhradou. Novelizovaný IFRS 3 sa bude vzťahovať aj na podnikové kombinácie, ktoré majú podobu svojpomocných družstiev a na podnikové kombinácie len na základe zmluvného vzťahu. Pobočka v súčasnosti posudzuje, aký dopad bude mať novelizovaný štandard na jej konsolidovanú účtovnú závierku. Táto novela IFRS 3 ešte nebola schválená Európskou úniou.

IFRS 8, Prevádzkové segmenty (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 alebo

neskôr). Štandard sa týka spoločností, ktorých dlhové alebo majetkové cenné papiere sú verejne obchodovateľné alebo ktoré predložili alebo u nich prebieha proces predloženia účtovnej závierky príslušnému orgánu, za účelom emisie akejkoľvek triedy cenných papierov na verejnom trhu. IFRS 8 vyžaduje, aby Pobočka zverejňovala svoje finančné a ďalšie vysvetľujúce informácie o prevádzkových segmentoch, pričom tieto informácie by mali byť podobné tým, ktoré používa manažment Pobočky na interné riadenie a vykazovanie. IFRS 8 nie je pre Skupinu relevantný.

IFRIC 13, Vernostné programy pre zákazníkov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2008

alebo neskôr, t.j. 1. januára 2009). IFRIC 13 sa zaoberá účtovaním v jednotkách, ktoré zároveň s predajom tovaru alebo služieb poskytujú vernostnú odmenu (ako napríklad body alebo tovar bezodplatne). Ide tu o zmluvy zahŕňajúce viac transakcií a úhrada splatná od zákazníka sa alokuje medzi jednotlivé zložky transakcie na základe reálnych hodnôt. Interpretácia IFRIC 13 nie je pre Skupinu relevantná, pretože Pobočka neposkytuje zákazníkom vernostné odmeny.

IFRIC 15, Dohody o výstavbe nehnuteľností (interpretácia účinná pre účtovné obdobia začínajúce po

1. januári 2009; interpretácia ešte nebola schválená v EÚ). 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. Taktiež uvádza kritériá na stanovenie toho, kedy by mali účtovné jednotky vykazovať výnosy z takýchto transakcií. Interpretácia nemá dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Pobočky.

IFRIC 16, Zabezpečenie (hedging) čistej investície v zahraničnej prevádzke (interpretácia účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. októbra 2008; interpretácia ešte nebola schválená v EÚ). Interpretácia vysvetľuje, ktoré kurzové riziká spĺňajú podmienky pre 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 Pobočka resp. spoločnosť 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 ak zabezpečenie nespĺní kritériá účtovania o hedgingu uvedené v IFRIC 16. IFRIC 16 nemá dopad na túto konsolidovanú účtovnú závierku, pretože Pobočka neuplatňuje účtovanie o hedgingu.

IFRIC 17 – Nepeňažné dividendy pre majiteľov akcií a obchodných podielov (účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr s povolenou predčasnou aplikáciou; Interpretácia ešte nebola schválená v EÚ). Interpretácia objasňuje, kedy a ako sa má účtovať prevod nepeňažného majetku formou dividend akcionárom a majiteľom obchodných podielov. Závazok 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. Uvedená interpretácia nie je pre činnosť Pobočky relevantná, pretože tá svojim akcionárom žiadne dividendy vo forme nepeňažného majetku nevypláca.

IFRIC 18, Prevody majetku od zákazníkov (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2009 alebo neskôr; IFRIC 18 ešte nebol schválený Európskou úniou). 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. IFRIC 18 nemá dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Pobočky.

Projekt zlepšenia IFRS (vydaný v máji 2008). V roku 2007 sa Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) rozhodla iniciovať každoročne sa opakujúci projekt realizácie potrebných, no 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 za účelom 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 súlade 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. Pobočka nepredpokladá, že by spomínané novelizácie mali závažný dopad na jej konsolidovanú účtovnú závierku.

Doplnenie vykazovania o finančných nástrojoch – dodatok k IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v marci 2009; účinná pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2009; novela ešte nebola schválená v EÚ). Dodatok vyžaduje doplnenie vykazovania o spôsobe stanovenia reálnej hodnoty a rizika likvidity. Pobočka bude povinná vykázať finančné nástroje za použitia 3-stupňovej hierarchie stanovenia reálnej hodnoty. Dodatok (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 vykazovanie zostatkovej zmluvnej splatnosti finančných derivátov ak tieto zmluvné splatnosti sú nevyhnutné pre pochopenie načasovania finančných tokov. Pobočka bude musieť ďalej vykázať analýzu splatnosti finančného majetku, ktoré drží za účelom riadenia rizika likvidity, ak je táto informácia potrebná pre používateľov finančných výkazov na zhodnotenie podstaty a rozsahu rizika likvidity.

Vnorené deriváty – Novela IFRIC 9 a IAS 39 (účinná pre ročné účtovné obdobia končiacie 30. júna 2009 alebo neskôr; novela ešte nebola schválená Európskou úniou). 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.

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 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 1. januára 2010 alebo po tomto dátume; zlepšenia zatiaľ neboli schválené Európskou úniou). 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 pre 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, ktoré spĺnia kritériá na vykazovanie ako majetok, 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 doby 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 (fair value) nehmotného majetku získaného podnikovou kombináciou; 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 vlastného imania 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 získaných 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 neočakáva, že novely budú mať významný dopad na jej účtovnú závierku.

IFRS 2 – Novela (“Platby vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi - hotovostne vysporiadané platby v skupine”), ktorá je platná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2010 alebo neskôr. Novela ešte nebola schválená EÚ. Novela poskytuje jasné podmienky pre klasifikáciu platieb vlastnými akciami alebo obchodnými podielmi ako v individuálnej tak aj 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 taktiež upresňuje pojmy definované v prílohe.

IFRS pre malé a stredné podniky (vydané v júli 2009; ešte neschválené EÚ) je samostatný štandard, špeciálne vytvorený pre potreby a možnosti menších spoločností. Mnohé z princípov IFRS pre definovanie a ocenenie aktív, pasív, výnosov a nákladov boli zjednodušené a viaceré požadované zverejnenia v poznámkach boli zjednodušené a významne zredukované. IFRS pre malé a stredné podniky môžu byť použité účtovnými jednotkami, ktoré zverejňujú účtovné závierky pre externých užívateľov avšak nie pre účely verejnosti ako takej. Ako poisťovňa, Spoločnosť nepredpokladá aplikovať IFRS pre malé a stredné podniky.

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

2.2. Prepočet cudzích mien

(a) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do účtovnej závierky sú ocenené v slovenských korunách, čo je funkčná mena a zároveň mena prezentácie účtovnej závierky Pobočky. Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch slovenských korún (SKK), čo je menou prezentácie Pobočky.

(b) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa účtujú do výkazu ziskov a strát s výnimkou prípadov, kedy sú účtované do vlastného imania.

Kurzové rozdiely z nemonetárnych položiek, ako napríklad finančný majetok určený na predaj, sú zahrnuté v oceňovacom rozdielom účtovanom do vlastného imania.

2.3. Hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je majetok, ktorý je držaný na použitie pri poskytovaní služieb, za účelom prenájmu alebo administratívne účely, pričom sa očakáva, že sa bude používať viac ako 1 rok.

Kategórie hmotného majetku:

- Pozemky a budovy,
- inventár,
- stroje a prístroje,
- počítače a ich príslušenstvo,
- motorové vozidlá.

Majetok sa vykazuje v historických cenách znížený o oprávky. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, že je pravdepodobné, že Pobočke budú v súvislosti s danou položkou plynúť dodatočné ekonomické úžitky, a výdavky možno spoľahlivo stanoviť. Ostatná údržba a opravy sú účtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi obstarávacou cenou majetku, resp. jeho hodnotou po precenení a konečnou zostatkovou cenou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti:

- | | |
|--------------------------------|-------------|
| - budovy | 20 rokov |
| - počítače a ich príslušenstvo | 4 roky |
| - motorové vozidlá | 4 - 5 rokov |
| - inventár | 6 - 8 rokov |
| - stroje a prístroje | 4 -12 rokov |

Reziduálna hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu. Majetok je odpisovaný do výšky jeho reziduálnej hodnoty.

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

2.4. Nehmotný majetok

Ako nehmotný majetok je vykázaný nehmotný majetok s dobou používania viac ako rok. V Pobočke sa ako nehmotný majetok vykazuje obstaraný počítačový softvér s pevne stanovenou dobou životnosti.

Náklady vynaložené na obstaranie licencií a uvedenie softvéru do užívania sa kapitalizujú. Tieto náklady sa odpisujú počas predpokladanej doby životnosti (4 - 8 rokov).

2.5. Finančný majetok

Pobočka klasifikuje finančný majetok do nasledovných kategórií: finančný majetok držaný do splatnosti, finančný majetok určený na predaj, pôžičky a pohľadávky.

Klasifikácia závisí od účelu, za akým bol majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku odsúhlasí vedenie Pobočky na základe návrhu investičného manažéra pri jeho obstaraní a prehodnocuje sa ku každému súvahovému dňu.

Finančné investície sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady na všetok finančný majetok. Investície sú odúčtované, keď vyprší právo na peňažné toky, alebo keď bolo toto právo prevedené a Pobočka previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom.

Pravidelná kúpa a predaj finančných investícií sa účtovne zachytí v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa Pobočka zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať.

(a) Finančný majetok držaný do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je nederivátový finančný majetok s pevnými alebo definovateľnými platbami a pevne určenou dobou splatnosti, iný ako pôžičky a pohľadávky, ktorý má Pobočka úmysel a schopnosť držať do splatnosti. Tento majetok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote a následne je ocenený

amortizovanou obstarávacou cenou s použitím efektívnej úrokovej miery, zníženou o stratu zo znehodnotenia.

Strata zo znehodnotenia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti je vykázaná, ak existujú objektívne dôkazy, že Pobočka nebude schopná získať všetky splatné čiastky v ich pôvodných termínoch splatnosti.

Pobočka v súčasnosti nedrží žiadne finančné aktíva do doby splatnosti

(b) Finančný majetok určený na predaj

Finančný majetok určený na predaj je nederivátový finančný majetok, ktorý je zaradený v tejto kategórii alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Pravidelná kúpa a predaj finančných investícií sa účtovne zachytí v deň dohodnutia transakcie, teda v deň, keď sa Pobočka zaviazala daný majetok kúpiť alebo prediť. Finančný majetok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Pobočka v súčasnosti nedrží žiadne finančné aktíva určené na obchodovanie.

(c) Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu, ktorý Pobočka nemá v úmysle v krátkom čase prediť a nie je vykázaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určený na predaj. Pôžičky a pohľadávky sú vykázané prvotne v reálnej hodnote a následne ocenené amortizovanými nákladmi s použitím efektívnej úrokovej miery, znížené o stratu zo znehodnotenia. Strata zo znehodnotenia pôžičiek a pohľadávok je vykázaná, ak existujú objektívne dôkazy, že Pobočka nebude schopná získať všetky splatné čiastky v ich pôvodných termínoch splatnosti (viď Poznámku 2.6 o znížení hodnoty majetku). Pohľadávky vyplývajúce z poisťných zmlúv sú tiež zahrnuté v tejto kategórii a sú testované na znehodnotenie ako časť pôžičiek a pohľadávok.

Pôžičky, pohľadávky a finančný majetok držaný do splatnosti sú vykázané v amortizovanej obstarávacej cene s použitím efektívnej úrokovej miery.

2.6. Pokles hodnoty majetku

(a) Finančný majetok držaný do splatnosti oceňovaný amortizovanou hodnotou

Pobočka ku každému súvahovému dňu posudzuje, či existuje objektívny dôkaz toho, že sa znížila hodnota finančného majetku alebo skupiny finančného majetku. Ku zníženiu hodnoty finančného majetku alebo skupiny finančného majetku alebo k stratám zo zníženia hodnoty dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorá je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku („udalosť straty“) a takáto udalosť straty (alebo udalosti), má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré nemožno spoľahlivo odhadnúť. Objektívny dôkaz, že došlo k zníženiu hodnoty finančného majetku alebo skupiny majetku, zahŕňa informácie, ktoré upozorňujú Pobočku na nasledujúce udalosti:

- (a) významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- (b) porušenie zmluvy, ako je zlyhanie alebo oneskorenie splátok úroku alebo istiny o viac ako 3 mesiace;
- (c) pravdepodobnosť, že dlžník vyhlási bankrot alebo inú formu finančnej reorganizácie;
- (d) zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok v dôsledku finančných ťažkostí; alebo
- (e) zistiteľné údaje, ktoré naznačujú, že existuje oceneľný pokles v odhadovaných budúcich peňažných tokoch zo skupiny finančného majetku, keďže prvotné vykázanie tohto majetku aj napriek poklesu nie je možné ešte identifikovať v rámci jednotlivého finančného majetku v skupine, vrátane:
 - negatívnych zmien v platobnom stave emitenta alebo dlžníka v skupine; alebo
 - národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré súvisia s porušením týkajúcim sa majetku v skupine.

Pobočka najskôr zhodnotí, či existuje dôkaz o znížení hodnoty individuálne pre finančný majetok, ktorý je individuálne významný. Ak jednotka usúdi, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty pre individuálne hodnotený finančný majetok, či už významný alebo nie, zahrnie tento majetok do skupiny finančného majetku s podobnými charakteristikami úverového rizika a kolektívne ho zhodnotí z hľadiska zníženia hodnoty. Majetok, ktorý sa individuálne hodnotí z hľadiska zníženia hodnoty, a pre ktorý sa

vykazuje, alebo sa bude pokračovať vo vykazovaní straty zo zníženia hodnoty, nie je zahrnutý do kolektívneho hodnotenia zníženia hodnoty.

Ak existuje objektívny dôkaz o tom, že došlo ku vzniku straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok alebo investícií držaných do splatnosti účtovaných v upravenej cene obstarania, je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a aktuálnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich úverových strát, ku ktorým nedošlo), diskontovanou pôvodnou platnou úrokovou sadzbou finančného majetku (t.j. platnou úrokovou sadzbou vypočítanou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota majetku sa zníži buď priamo alebo prostredníctvom použitia prídelového účtu. Suma straty bude vykázaná v zisku alebo strate.

Ak finančný majetok držaný do splatnosti alebo pôžičky majú premenlivú úrokovú sadzbu, diskontná úroková sadzba pre ocenenie straty zo znehodnotenia je aktuálna efektívna úroková sadzba stanovená v zmluve. Ak je to účelné, Pobočka môže oceniť stratu zo znehodnotenia na báze reálnej hodnoty s použitím zistiteľnej trhovej ceny.

Za účelom kolektívneho zhodnotenia zníženia hodnoty sa finančný majetok zoskupuje na základe podobných charakteristík úverového rizika, ktoré označujú schopnosť dlžníka zaplatiť všetky sumy v súlade so zmluvnými podmienkami (napríklad na základe ohodnotenia úverového rizika alebo procesu zatriedovania, ktorý berie do úvahy typ majetku, priemysel, geografické umiestnenie, typ záruky, stav nesplatených pohľadávok a iné dôležité faktory). Zvolené charakteristiky sú relevantné vo vzťahu k odhadu budúcich peňažných tokov pre skupiny takéhoto majetku tým, že naznačujú schopnosť dlžníka splatiť všetky splatné sumy v súlade so zmluvnými podmienkami týkajúcimi sa majetku, ktorý je predmetom hodnotenia.

Ak sa v nasledujúcom období suma straty zo zníženia hodnoty zníži a zníženie môže objektívne súvisieť s udalosťou, vyskytujúcou sa po vykázaní zníženia hodnoty (napríklad zlepšenie úverovej bonity dlžníka), je predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty zrušená úpravou prídelového účtu. Suma zrušenej hodnoty sa vykáže v zisku alebo strate.

(b) Pokles hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaraďuje do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky).

U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.7. Pokladničné hodnoty a bežné účty

Pokladničné hodnoty a bežné účty zahŕňajú peňažnú hotovosť, peniaze na ceste, iné pokladničné hodnoty, zostatky na bežných účtoch.

2.8. Zásoby

Zásoby na sklade sú ocenené obstarávacími cenami zníženými o prípadné opravné položky tak, aby hodnota žiadnej položky zásob neprevyšovala jej čistú realizovateľnú hodnotu. Obstarávací cena zásob zahŕňa všetky výdavky na kúpu, vytvorenie vlastnou činnosťou a ostatné náklady vynaložené na uvedenie zásob do ich súčasného stavu na súčasnom mieste.

Pri oceňovaní výdaja zásob rovnakého druhu uložených na sklade používa Pobočka metódu aritmetického váženého priemeru.

2.9. Klasifikácia poisťných zmlúv

Pobočka vydáva zmluvy, ktoré prenášajú na Pobočku poisťné riziko, finančné riziko alebo oboje. Poisťné zmluvy sú tie zmluvy, ktoré prenášajú významné poisťné riziko. Taká zmluva môže ale zároveň prenášať aj finančné riziko. Vo všeobecnosti, Pobočka definuje ako významné poisťné riziko možnosť, že by pri vzniku poisťnej udalosti bola Pobočka povinná vyplatiť poisťné plnenia vo výške presahujúcej minimálne o 10% splatné poisťné plnenia v prípade, že by sa poisťná udalosť nevyskytla.

Investičné zmluvy sú tie zmluvy, ktoré prenášajú finančné riziko bez významného poistného rizika.

Všetky druhy poistných zmlúv, ktoré Pobočka vydáva, spĺňajú charakteristiku poistenia.

2.9.1. Poistné zmluvy a zmluvy z aktívneho zaistenia

Vykazovanie a oceňovanie

Predpoklady použité pri odhadoch aktív a pasív týkajúcich sa poistenia a aktívneho zaistenia sa volia tak, aby vytvorené rezervy boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, ako sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Odhad vzniknutých ale nenahlásených poistných plnení (incurred but not reported, IBNR) je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty, ako odhad nahlásených poistných udalostí, pre ktoré je dostupných viac informácií. IBNR škody nemusia byť zjavné počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody.

Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne, s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné od likvidátorov a historické skúsenosti s podobnými škodami. Odhady jednotlivých škôd sa upravujú po získaní nových informácií.

IBNR rezervy a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (reported but not settled, RBNS) sú prvotne odhadované v hrubej výške a podiely zaistovateľa samostatne.

Poistné zmluvy v neživotnom poistení:

(a) poistenie majetku a zodpovednosti podnikajúcich fyzických a právnických osôb

Majetkové poistné zmluvy kompenzujú klientom Pobočky škody na ich majetku alebo stratu hodnoty majetku. Klienti, ktorí vykonávajú komerčné aktivity využívaním svojho majetku, môžu tiež dostať kompenzáciu za stratu ziskov v dôsledku toho, že nemohli svoj majetok používať na výkon ich obchodných aktivít (poistenie prerušenia prevádzky).

Poistenie zodpovednosti sa vzťahuje na zodpovednosť za škodu, za ktorú je poistený zodpovedný.

Výnosy (Poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné ďalej zahŕňa odhad poistného (zo zmlúv nedoručených Pobočke ku dňu zostavenia účtovnej závierky, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poistného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Predpísané poistné sa vykazuje ako výnos. Časť predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na riziko nevypršané k súvahovému dňu, sa vykazuje ako nezaslúžené poistné – rezerva na poistné budúcich období.

Pri všetkých týchto zmluvách je predpísané poistné vykazované už znížené o zľavy. V niektorých zmluvách je dohodnutý podiel na prebytku poistného. Záväzok je vykázaný v rezerve na poistné prémie a zľavy a v nákladoch sa vykazuje vtedy, keď klientovi vznikne nárok na jeho výplatu.

Zmluvy môžu byť uzatvorené na bežný rok, kalendárny rok alebo dobu určitú. V zmluve môže byť dohodnuté poistné obdobie štvŕročné, polročné alebo ročné. Pri zmluvách na dobu určitú alebo na rok môže byť splácanie dohodnuté v splátkach.

Poistné zo spolupoistenia je vykazované ako výnos. Toto poistné predstavuje časť celkového poistného na zmluvy zo spolupoistenia pripadajúce Pobočke.

Poistné z aktívneho zaistenia je vykazované ako výnos rovnako ako prepísané poistné pre poistné zmluvy.

Technická rezerva na poistné budúcich období

Technická rezerva na poistné budúcich období sa tvorí z tej časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia. Rezerva sa vypočíta ako súhrn rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv 365 – tinovou metódou.

Poistné udalosti

Vzniknuté poistné udalosti predstavujú náklady na plnenia a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcimi sa predchádzajúcich a bežného obdobia.

Technická rezerva na poistné plnenie je určená na poistné plnenie z poistných udalostí:

- nahlásených do konca účtovného obdobia, ale v tomto období nevybavených (RBNS),
- vzniknutých a nenahlásených v bežnom účtovnom období (IBNR).

RBNS rezerva je vypočítaná ako súhrn rezerv určených pre jednotlivé nahlásené a nevybavené poistné udalosti. Rezerva zahŕňa aj IBNER rezervu, ktorá je určená na základe kvalifikovaného odhadu pracovníkov likvidácie poistných udalostí a právneho odboru.

Výška technickej rezervy na poistné plnenia vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období (IBNR) je vypočítaná na základe poistno-matematických metód. Výpočet je založený na trojuholníkových, resp. pomerových metódach v závislosti od poistného odvetvia.

V poistní prepravy a zodpovednosti sa používa Bornhuetter-Fergusonova metóda, pre poistenia majetku metóda Chain ladder a pre poistenia lietadiel Ultimate loss metóda.

Kalkulácia IBNR sa vykonáva podľa jednotlivých produktoch. Použité dáta sú členené do kategórií na základe roku kedy poistné udalosti skutočne nastali. Pri výpočte sa využíva kombinácia odhadov škodovosti a odhadmi škodovosti na základe predchádzajúceho škodového priebehu.

Počiatočná hodnota škodového pomeru je základný parameter pre ďalšie kalkulácie a vychádza z predchádzajúcich rokov berúc do úvahy zmeny v poistných sadzbách, trhových zmenách aj distribučných kanáloch. Počiatočné hodnoty pre aktuálny rok a jednotlivé entity sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

<u>Typ poistenia</u>	<u>2008</u>
Majetkové poistenie – veľké organizácie	85,0%
Poistenie zodpovednosti – veľké organizácie	6,4%
Poistenie prepravy	22,0%
Poistenie lietadiel	25,0%

Pre kalkuláciu IBNR sa kumulujú údaje pre produkty s podobnými charakteristikami v predchádzajúcich rokoch. Samostatné ocenenie sa vykonáva pre veľké poistné udalosti, ktoré sú posudzované samostatne špecializovaným likvidátorom poistných udalostí a rezerva je vytváraná podľa toho.

Chain ladder metóda je aplikovaná pre portfólia so stabilným vývojom portfólia. Vývojové faktory sú kalkulované podľa údajov z predchádzajúcej histórie berúc do úvahy rôznu dĺžku predchádzajúcej histórie. Vzhľadom na povahu poistení v portfóliu sa táto metóda používa ako podporná metóda slúžiaca na verifikovanie primárnej kalkulácie Bornhuetter-Fergussonovou metódou.

Bornhuetter-Fergusson metóda je základnou metódou výpočtu. Metóda využíva kombináciu benchmark hodnôt s odhadmi podľa predchádzajúceho škodového vývoja. Táto metóda je používaná spravidla pre produkty, kde predchádzajúca história vývoja poistných udalostí nie je dostatočná pre použitie iných metód.

Rezervy zahŕňajú aj všetky predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí.

Rezerva postúpená zaistovateľovi je vypočítaná aplikovaním parametrov zaistného programu príslušného úpisného roka na celkovú výšku rezervy.

Technická rezerva na poistné prémie a zľavy

Technická rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí v neživotnom poistení v súlade so všeobecnými poistnými podmienkami pri poskytovaní podielu na prebytku poistného zo zaplateného poistného prevyšujúceho aktuálne škody. Keďže tento podiel nepredstavuje významnú časť poistného plnenia, tieto zmluvy nie sú klasifikované ako zmluvy s DPF.

2.9.2. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov (DAC)

Provizie a ďalšie obstarávacie náklady, ktorých výška závisí a súvisí so získaním nových a obnovou existujúcich poistných zmlúv sú kapitalizované ako nehmotný majetok (DAC). Všetky ostatné náklady sú vykázané ako náklady, keď vzniknú.

Náklady súvisiace s obstaraním poistenia (získanie nových a obnova existujúcich poistných zmlúv) časovo rozlišujú pomernou časťou rovnajúcou sa pomeru nezasluženého poistného (kalkulovaného na ročnej báze) a celkového poistného (kalkulovaného na ročnej báze).

Výsledná zmena na hodnoty DACov sa vykazuje vo výkaze ZaS.

2.9.3. Test dostatočnosti záväzkov

Ku každému súvahovému dňu sa robí test primeranosti záväzkov, aby sa zabezpečila primeraná výška záväzkov zo zmlúv očistených o DAC. Pri prevádzaní týchto testov sa používajú súčasné najlepšie odhady budúcich zmluvných cash flows, zvládania poistných udalostí a administratívnych nákladov. Akýkoľvek nedostatok sa okamžite dáva do zisku alebo straty, najprv zrušením DAC a následne tvorbou rezervy na straty vyplývajúce z testu dostatočnosti záväzkov.

Žiadne DAC odpísané na základe výsledku testu nemôže byť znovu obnovené.

2.9.4. Zaistné zmluvy a aktíva zo zaistenia

Zmluvy medzi Pobočkou a zaistovateľmi, na základe ktorých Pobočka prenáša poistné riziko na zaistovateľov, sa definujú ako zaistné zmluvy.

Plnenia, na ktoré je Pobočka oprávnená zo zaistných zmlúv, sa vykazujú ako zaistné aktíva. Tieto aktíva pozostávajú z krátkodobých splatných zostatkov od zaistovateľov a z dlhodobých pohľadávok, ktoré závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vyplývajúcich zo súvisiacich zaistených poistných zmlúv. Sumy očakávané od alebo splatné zaistovateľom sú vypočítavané v súlade so sumami súvisiacimi so zaistenými poistnými zmluvami alebo zmluvami z aktívneho zaistenia a v súlade s podmienkami každej zaistnej zmluvy. Záväzky zo zaistenia sú primárne poistné splatné za zaistné zmluvy a rozlišujú sa ako náklady v čase, keď sú splatné.

Pobočka posudzuje svoje zaistné aktíva na znehodnotenie na štvrtročnej báze. Ak existuje objektívny dôkaz, že zaistné aktívum je znehodnotené, Pobočka zníži sumu zaistného aktíva na jeho dobytnú hodnotu a vykáže znehodnotenie zaistných aktív vo výkaze ZaS. Pobočka zbiera objektívne dôkazy, že zaistné aktívum je znehodnotené, použitím rovnakého postupu ako pri finančných aktívach ocenených amortizovanými nákladmi. Znehodnotenie sa počíta podľa rovnakej metódy ako pri týchto finančných aktívach. Tieto postupy sú opísané v bode 2.6.

2.9.5. Pohľadávky a záväzky súvisiace s poistnými zmluvami a zmluvami z aktívneho zaistenia

Pohľadávky a záväzky sa vykazujú, keď sú splatné. Zahŕňajú sumy splatné agentom a od agentov, brokerov a poisťníkov. Ak existuje objektívny dôkaz, že pohľadávka je znehodnotená, Pobočka adekvátne zníži sumu pohľadávky a vykáže znehodnotenie vo výkaze ZaS. Pobočka zbiera objektívne dôkazy, že pohľadávka je znehodnotená. Strata zo znehodnotenia je kalkulovala rovnakou metódou ako finančný majetok. Tieto postupy sú opísané v bode 2.6.

2.9.6. Regresy

Pobočka má právo na regresný nárok, ktorý predstavuje:

- prechod práva poisteného na náhradu škody voči škodcovi na poisťovňu,
- právo na náhradu poskytnutého plnenia proti poistenému,
- uplatnenie vrátenia poistného plnenia ako bezdôvodného obohatenia.

Jediným predpokladom prechodu práva na náhradu škody voči škodcovi na poisťovňu je skutočnosť, že poisťovňa poskytla poistné plnenie.

Regresné nároky sa vykazujú, keď si Pobočka na nich uplatní nárok.

Regresné nároky sa účtujú ako zníženie nákladov na poistné plnenia vo výkaze ZaS a vykazujú sa ako pohľadávky.

Pobočka posudzuje, či pohľadávka z regresného nároku je znehodnotená. Znehodnotenie sa tiež posudzuje podľa rovnakej metódy ako pri pôžičkách a pohľadávkach. Tieto postupy sú popísané v bode 2.6.

2.10. Započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a pasíva sú započítavané a čisté sumy vykázané v súvahe len v prípade, že existuje právne vykonateľný nárok na zápočet vykázaných súm a ide o úmysel započítať sumy v čistej výške alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

2.11. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani sa neučtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku 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 a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva, že budú platiť 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.

2.12. Zamestnanecké požitky

(a) Náklady na dôchodkové zabezpečenie

V prípade dôchodkových plánov so stanovenou výškou príspevkov Pobočka prispieva do štátnych alebo súkromných správcofských spoločností na zákonnej a zmluvnej báze. Po zaplatení príspevku nemá Pobočka ďalšie záväzky. Príspevky sa zaúčtujú ako náklady na odmeňovanie zamestnancov v čase ich splatnosti.

(b) Ostatné plnenia po ukončení pracovného pomeru

Pri odchode zamestnanca do dôchodku má zamestnanec nárok na 1 mesačný priemerný plat. Predpokladané výdavky sa časovo rozlišujú počas obdobia pracovného pomeru. Výpočet týchto záväzkov každoročne uskutočňuje nezávislý kvalifikovaný poistný matematik. Záväzok vykázaný v súvahe predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu, spoločne s úpravami zohľadňujúcimi nevykázané poistno-matematické zisky alebo straty a náklady minulej služby. Nezávislý poistný matematik počíta raz ročne záväzok definovaných plnení použitím metódy „Projected Unit Credit“.

Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená oddiskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokových mier štátnych cenných papierov, ktoré majú dobu splatnosti blížiacu sa k záväzku z dôchodkových programov.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas priemernej zostatkovej dĺžky zamestnávania príslušných zamestnancov.

(c) Odstupné

Odstupné sa vypláca pri ukončení zamestnaneckého pomeru zo strany zamestnávateľa pred termínom odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec dobrovoľne ukončí pracovný pomer výmenou za ponuku odstupného. Pobočka účtuje tieto náklady v čase, keď sa preukáže zaviazanie buď ukončiť pracovný pomer so zamestnancami na základe podrobného formálneho plánu a nemá možnosť od tohto plánu upustiť; alebo sa zaviazanie poskytnúť odstupné výmenou za dobrovoľné rozhodnutie zamestnanca rozviazať pracovný pomer. Odstupné splatné viac ako 12 mesiacov od dátumu súvahy je diskontované na súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov.

(d) Platby na základe akcií

Na základe Employee Value Plan majú zamestnanci prisľúbenú odmenu odvíjajúcu sa od trhovej ceny definovaného množstva akcií QBE Group. Po uplynutí 3 ročného obdobia zamestnanci dostanú peňažný ekvivalent trhovej ceny vopred určeného počtu akcií plus hodnotu dividend za 3 roky. Tieto transakcie (náklady a záväzok) sú oceňované reálnou hodnotou a je aplikovaný model pre oceňovanie opcií. Počas 3 ročného obdobia sa reálna hodnota nákladov a záväzku proporcionálne zvyšuje o hodnotu, ktorú zamestnanci pre Pobočku odpracovali.

2.13. Rezervy

Rezerva sa vytvára, keď Pobočka má právny alebo konštruktívny záväzok ako výsledok minulých udalostí a je viac pravdepodobné ako nepravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov; a možno uskutočniť spoľahlivý odhad výšky povinností.

V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe množiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, že pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej množine záväzkov, je nízka.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.14. Vykazovanie výnosov

(a) Predpísané poistné

Výnosy z predpísaného poistného sa vykazujú v čase splatnosti poistnej zmluvy (PZ) alebo zmluvy z aktívneho zaistenia (ZAZ) v súlade s poistným obdobím dohodnutým v poistnej zmluve. Poistné obdobie môže byť štvrtročné, polročné alebo ročné. Pri PZ alebo ZAZ uzatvorených na dobu určitú, je celá suma predpísaného poistného vykázaná jednorázovo na začiatku platnosti zmluvy. V prípade PZ alebo ZAZ uzatvorených na dobu určitú alebo s ročným poistným obdobím, môže byť dohodnuté aj splácanie v splátkach. Ak je Pobočka hlavným spolupoisťiteľom, vo výnosoch sa vykazuje len vlastná časť predpísaného poistného v percentuálnej výške dohodnutej v spolupoisťiteľnej zmluve.

(b) Prijaté provízie

Výnosy z prijatých provízií sa vykazujú vtedy, keď poskytnuté služby a výpočet je založený na podmienkach dohodnutých v zaistenej alebo spolupoisťiteľnej zmluve.

(c) Prijaté náhrady od zaistovateľov

Výnosy z prijatých náhrad od zaistovateľov (prijaté náhrady poistných plnení) sa vykazujú v momente potvrdenia nároku poisteného na poistné plnenie, na ktoré sa vzťahuje zaistenie.

(d) Výnosové úroky

Výnosové úroky a náklady pre všetky úročené finančné nástroje sú vykázané vo výnosoch z investovania (Poznámka 21) vo výkaze ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Keď je pohľadávka znehodnotená, Pobočka zníži jej hodnotu na jej získateľnú hodnotu, pričom odhady budúcich peňažných tokov sú diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného nástroja, a pokračuje v rozpúšťaní diskontu ako úrokového výnosu.

(e) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend z cenných papierov určených na predaj sú vykázané v čase vzniku práva Pobočky na prijatie platby – je to ex-dividend dátum pre majetkové cenné papiere.

2.15. Lízing

Nájom, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie prenajímateľ, je klasifikovaný ako operatívny lízing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu (po odpočítaní akýchkoľvek zliav od prenajímateľa) sa lineárne časovo rozlíšia ako náklady vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania nájmu.

2.16. Čisté aktíva prislúchajúce zakladateľovi

Vykazujúca entita nie je samostatnou spoločnosťou, ale pobočkou QBE Insurance (Europe) Limited. Čisté aktíva prislúchajúce zakladateľovi sú definované ako pasívum a merané ako výška záväzku splatná na požiadanie QBE Insurance (Europe) Limited.

3 Riadenie poistného a finančného rizika

Pobočka vystavuje poistné zmluvy, ktoré prenášajú poistné riziko. Zároveň vykonáva činnosti, kde vzniká finančné riziko.

3.1. Faktory a riadenie poistného rizika

Poistné riziko je možné definovať ako kombináciu pravdepodobnosti výskytu nežiadúcej udalosti a neurčitosti rozsahu, ktorý daná udalosť spôsobila. Poistná udalosť je taká náhodná udalosť, o ktorej sa odôvodnene predpokladá, že môže v dobe trvania poistenia nastať, nevie sa však, kedy nastane alebo či vôbec nastane. Riadenie rizika je proces, ktorý skúma riziko v jeho podstate a možnosti jeho ovplyvňovania.

Cieľom riadenia poistného rizika je minimalizácia strát a znižovania ich rozsahu, ako aj skúmanie možnosti krytia rizika formou zaistenia.

Pobočka využíva riadenie rizika predovšetkým na identifikáciu rizika, vrátane určenia frekvencie výskytu a závažnosti príčin. Na získanie týchto informácií slúžia dotazníky pre ocenenie rizika. Pre väčšie riziká a nebezpečnejšie činnosti je potrebné vykonať obhliadku poisťovaného majetku, aby bolo možné posúdiť profil rizika čo najlepšie. Na základe týchto údajov Pobočka stanoví možné scenáre nehôd a odhadne maximálne možné škody. V odôvodnených prípadoch navrhne klientovi opatrenia na elimináciu rizika.

Na minimalizáciu rizika ďalej Pobočka používa systém pridelených upisovacích právomocí. Každý upisovateľ má pridelenú upisovaciu právomoc na základe svojich skúseností a kompetencií. Upisovateľ pri upisovaní rizika sa musí uistiť, či upisované riziká vyhovujú predpísaným interným štandardom, že sú v súlade so zaisťovacími zmluvami, upisovacími manuálmi a upisovacími právomocami.

Ak upisovateľ nemá dostatočnú úroveň právomocí upísať riziko, požiadava o súhlas upisovateľa s vyššou právomocou, či už v rámci Pobočky alebo na úrovni QBE Európske operácie. Zároveň sa predkladá vyplnený dotazník pre ocenenie rizika.

Ďalšou možnosťou na zníženie upísaného rizika je dojednanie vhodného fakultatívneho zaistenia.

3.1.1. Poistenie majetku

(a) Dojednávanie PZ

V poistení majetku je pomerne rozsiahle portfólio, ktoré tvoria poistné zmluvy právnických osôb a fyzických podnikajúcich osôb. Poistenie majetku fyzických osôb je homogénne rozložené na území celého Slovenska. Jednotlivé poistky poisťujú relatívne malú sumu a sú dlhodobé. Portfólio poistiek právnických osôb je taktiež diverzifikované. Na Slovensku a v Českej republike sa poisťujú všetky typy priemyslu, Pobočka sa nezameriava na vybrané odvetvia.

Najväčšie ohrozenie predstavujú živelné riziká, a to požiar a prírodné riziká. Pre poisťovanie požiaru je k dispozícii záväzný manuál Pobočky, v ktorom je detailizovaný zoznam jednotlivých činností. Podľa typu budovy a spôsobu požiarnej ochrany je každej činnosti pridelená riziková trieda, ktorej zodpovedajú určité maximálne limity pre prijatie do poistenia.

Čo sa týka prírodných rizík, najväčšie riziko predstavujú povodne a víchrice. V poslednom období sme však neboli zasiahnutí vážnejšími katastrofami. V budúcnosti sa reálne zvyšuje riziko povodní, avšak aj pre toto riziko existuje manuál s rozlišovaním rôznych povodňových zón, najmä v povodí Dunaja. Na Slovensku sa v rámci poisťovní pripravuje projekt Rizikových zón záplav s využitím GIS systémov, do ktorého by sa mala zapojiť aj Pobočka. V rizikových povodňových zónach sa obmedzujú limity plnenia, príp. sa poistenie nedojednáva vôbec.

Okrem toho sa poisťujú aj neživelné riziká, ktoré možno rozdeliť na technické riziká a riziká vyvolané ľudskou činnosťou. V tomto segmente sa možné riziká eliminujú rôznymi technickými opatreniami a režimovými podmienkami. Pre riziko krádeže sú stanovené exaktné podmienky zabezpečenia.

(b) Škodovosť

V poslednej dobe Pobočka nezaznamenala nepriaznivý vývoj škodovosti. Nebola zasiahnutá vážnymi prírodnými katastrofami, ani veľkými požiarimi. Rizikové činnosti z hľadiska požiaru nepoisťujeme a podpaľačstvo sa vyskytuje v minimálnej miere.

Škodovosť jednotlivých klientov sa pravidelne 2-krát ročne prehodnocuje a v prípade potreby sa pripraví návrh na prepracovanie poisťnej zmluvy, prípadne výpoveď zmluvy.

Pre likvidáciu poisťných udalostí máme vlastného právnik a špecialistu na posudzovanie prvotných nárokov.

Vystavenie sa riziku sa znižuje formou zaistenia. Pobočka využíva pri zaistení princíp škodového nadmerku.

3.1.2. Poistenie zodpovednosti

(a) Dojednávane PZ

Pobočka sa zameriava na poistenie všeobecnej zodpovednosti a zodpovednosti za vadný výrobok. Poistenie profesijnej zodpovednosti je obmedzené.

Pre poistenie všeobecnej zodpovednosti sa používa princíp „loss occurrence“, limity poisťného plnenia sú nízke, priemerná výška je okolo 3 miliónov Sk. Pre poistenie zodpovednosti za vadný výrobok sa doteraz používa princíp „claim made“, avšak portfólio je oveľa menšie.

Vystavenie sa riziku sa znižuje formou zaistenia. Pobočka využíva pri zaistení princíp škodového nadmerku, v prípade poistenia D&O sa aplikuje fakultatívne zaistenie, pričom podiel Pobočky je minimálny.

(b) Škodovosť

Škodovosť jednotlivých klientov sa pravidelne 2-krát ročne prehodnocuje a v prípade potreby sa pripraví návrh na prepracovanie poisťnej zmluvy, prípadne výpoveď zmluvy.

Taktiež spolupracujeme s inými poisťiteľmi pri odhaľovaní poisťných podvodov cez Centrálny register poisťných udalostí – register, kde sa zaznamenávajú všetky poisťné udalosti.

Pre likvidáciu poisťných udalostí máme vlastného právnik a špecialistu na posudzovanie prvotných nárokov.

3.1.3. Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poisťného rizika, ktorému je Pobočka vystavená, je rozsah koncentrácie poisťného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Pobočky. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poisťnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by mohli byť dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poisťného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekvencovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom k určitému geografickému segmentu alebo demografickému trendu.

V prípade poistenia majetku agregovaná poisťná suma pre povodeň poukazuje na mieru vystavenia sa riziku povodne na celom území SR. Povodie Dunaja je rozdelené na 4 povodňové zóny (od 0 do 3), pričom najviac poisťných rizík spadá do povodňovej zóny 2. Celková agregovaná suma a tým aj najvyššia možná škoda v druhej povodňovej zóne Dunaja je uvedená v tabuľke. Koncentrácia rizík v ostatných zónach Dunaja ako aj v povodiach ostatných riek je podstatne nižšia.

V prípade poistenia zodpovednosti najväčšia možná škoda môže vzniknúť v poistení zodpovednosti na poisťných zmluvách, ktorých poisťná suma je uvedená v tabuľke.

Najvyššia možná škoda (pred zaistením a po zaistení) je nasledovná:

	Majetok	Zodpovednosť
Pred zaistením	4 123 228	756 025
Po zaistení	4 123 228	756 025

3.1.4. Geografická koncentrácia

Všetky poistné zmluvy sa týkajú len územia SR.

	2008 Slovensko
Pred zaistením	4 879 253
Po zaistení	4 879 253

3.1.5. Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Predstavujú pre Pobočku významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Pobočky. Tieto peňažné toky je potrebné skúmať vo svetle pravdepodobnosti ich vzniku. Preto tabuľka uvedená nižšie uvádza odhad frekvencie vzniku takýchto udalostí, vypracovaný na základe najnovších dostupných analýz.

	Očakávaná výška	Očakávaná výška po zaistení	Frekvencia (v rokoch)
Veterné smršte	50 000	36 000	1 za 10
Záplavy spôsobené riekami Dunaj, Morava	200 000	186 000	1 za 20

3.2. Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Pobočka vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (t.j. menovému riziku, úrokovému riziku a cenovému riziku), úverovému riziku a riziku likvidity. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Pobočky.

Riadením finančného rizika sa zaoberá investičný manažér na základe postupov schválených vedením Pobočky a v súlade s pravidlami zriaďovateľa. Identifikuje, vyhodnocuje a zaisťuje finančné riziká v úzkej súčinnosti s prevádzkovými jednotkami Pobočky.

(a) Trhové riziko

(i) Menové riziko

Účelom riadenia menového rizika je eliminovanie potenciálnych kurzových strát, vyplývajúcich z poklesu kurzovej hodnoty cudzích mien voči funkčnej mene /v našom prípade je funkčnou menou Slovenská koruna/. Pobočka vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Kurzové riziko vzniká z bežných obchodných transakcií a z existujúceho majetku a záväzkov.

Na riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykázaného majetku a záväzkov, sa používa monitoring menovej peňažnej rovnováhy. Tento monitoring je realizovaný na mesačnej báze, výstupom je správa pre vedenie Pobočky. Na jej základe po odsúhlasení akcionára dochádza k predaju/resp. kúpe cudzej meny za účelom vyrovnania menovej nerovnováhy.

Miera rizika, ktorému je Pobočka vystavená, je nasledovná:

31. decembra 2008	Sk	GBP	CZK	US\$	EUR	Celkom
Majetok						
Finančný majetok	29 002	-	-	-	4 158	33 160
Pohľadávky vrátane pohľadávok z poistenia	15 073	-	91	-	2 458	17 622
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	3 463	161	-	-	-	3 624
Bežné účty a pokladničná hotovosť	992	-	-	705	209	1 906
Majetok celkom	48 530	161	91	705	6 825	56 312
Závazky						
Rezervy z poistných zmlúv	34 852	-	-	-	-	34 852
Finančné záväzky	19 394	8 918	151	-	226	28 689
Ostatné záväzky	125	-	-	-	-	125
Závazky celkom	54 371	8 918	151	-	226	63 666

Sumy v tejto tabuľke predstavujú zostatkovú hodnotu zo súvahy prepočítanú kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Analýza senzitivity bola spracovaná pre nekrytú pozíciu pasív v GBP:

	%	Zisk/ (-strata)
Zmena kurzu SKK voči GBP	+10	876
	-10	-876

Vzhľadom na fakt, že Slovenská republika s účinnosťou od 1 januára 2009 prijala menu euro ako výlučné zákonné platidlo (Poznámka 28), slovenská koruna voči euru nebude citlivá.

(ii) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Pobočka ako pobočka neživotnej poisťovne má záväzky vo forme technických rezerv, pričom viac ako 90% záväzkov je splatných do 1 roka, pričom Pobočka negarantuje žiadne výnosy, ktoré by boli naviazané na vývoj úrokových sadzieb. Pobočka investuje na krátke obdobie, čím eliminuje riziko potenciálnych kapitálových strát vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb.

Stav k 31. decembru 2008	Efektívna úroková miera %	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Celkom
Vklady v bankách	2,21	33 160	-	33 160
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		1 906	-	1 906
Spolu		35 066	-	35 066

Pre finančné nástroje a poistné zmluvy Pobočky je senzitivita úrokovej miery výhradne spojená s finančnými nástrojmi, hodnota poistných zmlúv nie je priamo ovplyvnená zmenami trhového rizika.

(b) Úverové riziko

Pobočka je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď budú splatné. Hlavné oblasti, v ktorých je Pobočka vystavená úverovému riziku, sú:

- pohľadávky z poistenia voči poisteným,
- pohľadávky z aktívneho zaistenia,
- pohľadávky z pasívneho zaistenia,
- emitenti cenných papierov,
- vklady v bankách,
- hotovosť,
- ostatné pohľadávky.

Zaistenie sa používa pri riadení poistného rizika, v konečnom dôsledku však neznižuje ručenie Pobočky ako primárneho poisťovateľa. Ak zaistovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky z akýchkoľvek dôvodov, Pobočka zostáva zodpovedná za záväzky z poistenia. Pobočka prehodnocuje úverové riziko zaistovateľov v spolupráci so svojim zriaďovateľom, v prípade možnosti využíva zaistenie v rámci skupiny QBE Group.

Na riadenie pohľadávok z poistenia voči poisteným používa Pobočka niekoľko nástrojov, jedným z nich je upomienkový proces pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch.

V prípade jeho neúspešnosti prijíma Pobočka ďalšie opatrenia, pričom uplatňuje viacstupňový proces vymáhania (intervenčná činnosť, súdne a exekučné vymáhanie). Okrem toho mesačne monitoruje pohľadávky, pričom sleduje ich zaplatenosť a vekovú štruktúru. V závislosti na tom zisťuje riziko nezaplatenia pohľadávky a znižuje hodnotu takýchto pohľadávok prostredníctvom tvorby opravnej položky.

Úverové riziko je analyzované v tabuľke dole s použitím Standard&Poor's ratingu alebo ekvivalentom, pokiaľ S&P's nie je dostupný:

	2008	A+	A-	Nižšia ako BBB alebo nehodnotené
Termínované vklady, hotovosť a peňažné ekvivalenty *	35 066	35 066	-	-
<i>Pôžičky a pohľadávky</i>				
Pohľadávky z poistenia	14 524	-	-	14 524
Ostatné	3 098	-	-	3 098
Aktíva zo zaistenia	3 624	3 624	-	-
Spolu majetok spojený s úverovým rizikom	56 312	38 690	-	17 622

* pre termínované vklady, hotovosť a peňažné ekvivalenty vedené v Citibank sa použil rating materských spoločností A a viac v celkovej sume 35 050 tis. SKK.

Veková štruktúra aktív:

Stav k 31. decembru 2008	Do splatnosti a neznehodno- tené (v %)	Po splatnosti, ale neznehodnotené			Údaj v súvahe
		0-1 mesiac (v%)	1-3 mesiace (v %)	Znehodno- tené (v %)	
Termínované vklady, hotovosť a peňažné ekvivalenty	100	-	-	-	35 066
Pôžičky a pohľadávky	100	-	-	-	3 098
Pohľadávky z poistenia	-	14,2	83,2	2,6	14 524
Aktíva zo zaistenia	100	-	-	-	3 624
Spolu majetok spojený s úverovým rizikom					56 312

Veková štruktúra znehodnotených pohľadávok je nasledovná:

2008	Od 3 do 6 mesiacov	Od 6 do 12 mesiacov	Spolu
Pohľadávky z poistenia	120	266	386
Spolu	120	266	386

Zmeny v opravných položkách:

2008	K 1. januára 2008	Prírastky	Úbytky	K 31. decembru 2008
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	-	197	31	166
Spolu	-	197	31	166

(c) Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov. Pobočka investuje do vysoko likvidných aktív s cieľom udržania si dostatočného množstva rýchlo dostupných aktív. Pobočka ako formu investovania využíva hlavne termínované vklady a korporátne a vládne dlhopisy. Časová splatnosť záväzkov Pobočky, vyplývajúcich zo zaistenia, poistenia, ako aj iných činností, ktorých výška môže ohroziť likviditu Pobočky, je nahlasovaná investičnému manažérovi.

Dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov Pobočky je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Pobočka drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poistných udalostí uhrádza prostriedkami prijatými od poistených a investorov.

Z dlhodobého hľadiska Pobočka monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom nakupuje majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté.

Očakávané peňažné toky Pobočky sú nasledovné:

31. december 2008	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)				Celkom	Účtovná hodnota
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov		
IBNR a RBNS	4 231	416	1 515	-	6 162	6 162
Záväzky zo zaistenia	9 823	-	-	-	9 823	9 823
Ostatné záväzky z poistenia	4 228	-	-	-	4 228	4 228
Záväzky z poistných zmlúv	18 282	416	1 515	-	20 213	20 213
Záväzky voči agentom a brokerom	904	-	-	-	904	904
Záväzky z obchodného styku	3 138	-	-	-	3 138	3 138
Výdavky budúcich období	3	-	-	-	3	3
Ostatné záväzky	1 304	-	-	-	1 304	1 304
Ostatné finančné záväzky spolu	5 349	-	-	-	5 349	5 349
Spolu	23 631	416	1 515	-	25 562	25 562

*pri rezerve na poistné budúcich období sa nepredpokladá úbytok peňažných prostriedkov

3.3 Reálna hodnota aktív a pasív

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch (napr. termínované vklady), sa stanoví použitím oceňovacích metód. Pobočka používa rôzne oceňovacie metódy a to metódu kvalifikovaného odhadu a metódu určenia reálnej pomocou diskontovania cez BRIBOR.

Nominálna hodnota pohľadávok z poistenia a obchodného styku znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky a nominálna hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Pre účely uvedenia v prílohe účtovnej závierky sa odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov uskutoční diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby.

2008	V amortizovanej hodnote	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Termínované vklady	33 160	33 160	33 160
Spolu majetok	33 160	33 160	33 160
Obchodné a iné záväzky	28 689	28 689	28 689
Spolu záväzky	28 689	28 689	28 689

3.4 Riadenie kapitálu

Pobočka nie je podriadená externému kapitálu. Kapitál je riadený na úrovni zakladateľa pobory QBE Insurance (Europe) Limited.

4 Zásadné účtovné odhady a posúdenia

Pobočka vykonáva odhady a používa predpoklady ohľadne budúcich období. Odhady a predpoklady sú priebežne upravované na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávania budúcich udalostí, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Hlavné zdroje neistoty týkajúcej sa budúcich odhadov

Informácie o predpokladoch a neistotách týkajúcich sa poistno-technických záväzkov sú popísané v Poznámke 3.1. Poznámka 3.2 obsahuje informácie o rizikách a neistotách súvisiacich s finančným rizikom.

Základné predpoklady

Segmentácia

Poistné portfólio je segmentované na viacero homogénnych skupín na základe charakteru portfólia (poistné odvetvie). Každá skupina je testovaná samostatne na primeranosť záväzkov. Prípadná nedostatočnosť záväzkov v každej individuálnej skupine poistenia nie je kompenzovaná prípadným prebytkom vzniknutým v inej skupine poistenia pri rozhodovaní o stanovení dodatočného záväzku.

Škodový pomer

Projekcia očakávaných hodnôt poistných plnení zahŕňa najlepší odhad očakávaného škodového pomeru a odhad parametrov, ktoré môžu mať vplyv na hodnotu individuálneho poistného plnenia (napr. frekvencia poistných plnení, % odmietnutých plnení a doba platby poistných plnení). Odhad pre škodový pomer a parametre poistného plnenia sú upravené 10 % -nou rizikovou prirážkou.

Náklady

Odhad budúcich prevádzkových nákladov súvisiacich s likvidáciou poistných udalostí sú odvodené z kalkulácie nákladov Pobočky pre rok 2009, zvýšených o odhad inflácie vo výške 4 % a zvýšené o 10% rizikovou prirážkou. Pre obdobie po roku 2009, cash flow pre výdavky bol zvýšený o hodnotu rovnú odhadu Pobočky pre ročnú infláciu vo výške 3,5 % pre individuálne nákladové položky. Výsledná ročná inflácia nákladov je v rozpätí 3,85 až 4,4%.

Najvýznamnejšie premenné a analýza senzitivity

Zisk alebo strata a záväzky z poistenia sú citlivé hlavne na zmenu najdôležitejších premenných. Najvýznamnejšia premenná pre Pobočku je zvýšenie pravdepodobnosti škôd.

Pobočka odhadla dopad na zisk za rok a vlastné imanie na konci roka pri zmene pravdepodobnosti škôd. Analýza bola spracovaná pri zmene tejto premennej a pri zachovaní nezmenených ostatných predpokladov a ignorovaní zmien v súvisiacom majetku. Výsledok analýzy senzitivity je nasledovný:

Zvýšenie pravdepodobnosti škôd

Pri 10% zvýšení pravdepodobnosti škôd by viedlo k nedostatočnosti poistného na krytie poistných nárokov vo výške 2 524 tisíc SKK.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Pobočky

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

Klasifikácia zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Pobočku. Pri niektorých zmluvách Pobočka posudzuje, či rozsah preneseného rizika je významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by Pobočka bola povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu.

Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Zmluvy sú klasifikované na úrovni homogénnych portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak celé takéto portfólio typicky pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Pobočka neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu takých, ktoré prenášajú iba nevýznamné riziko.

Finančná kríza

Pretrvávajúca globálna kríza likvidity, ktorá začala v polovici roku 2007, mala za následok pokles objemu zdrojov na kapitálových trhoch, obmedzenie likvidity v slovenskom bankovom sektore, nárast medzibankových úrokových sadzieb a nárast volatility lokálnych a medzinárodných akciových trhov. Neistoty prevládajúce na globálnych finančných trhoch viedli v niektorých prípadoch ku krachu bánk, na čo Spojené štáty americké a štáty západnej Európy reagovali záchrannými krokmi. V súčasnosti nie je možné predpovedať dopad pretrvávajúcej krízy prípadne sa proti nej chrániť.

Tieto okolnosti môžu ovplyvniť schopnosť Spoločnosti obstarat' nové finančné aktíva za podmienok uplatnených pri podobných transakciách v minulosti. Emitenti finančných aktív, ktoré Pobočka vlastní vo svojom portfóliu, môžu byť ovplyvnení krízou likvidity, čo môže následne ovplyvniť ich schopnosť splatiť svoje záväzky. Zhoršujúce sa prevádzkové podmienky emitentov môžu mať zároveň dopad na predpoklady manažmentu Spoločnosti týkajúce sa peňažných tokov a znehodnotenia (impairmentu) finančných a nefinančných aktív. V rozsahu prístupných informácií manažment prehodnotil očakávané budúce peňažné toky pri vyhodnotení impairmentu.

Manažment nie je schopný spoľahlivo zhodnotiť ďalší vývoj likvidity na finančných trhoch a volatility na menových a akciových trhoch. Manažment podniká všetky kroky na základe dostupných informácií na podporu udržateľného rastu Spoločnosti v momentálnych podmienkach.

5 Hmotný majetok

1. január 2008	PC a zriadenie kancelárií	Motorové vozidlá	Nábytok	Spolu
K 1. januáru 2008				
Obst. cena alebo ocenenie	-	-	-	-
Kumulované oprávky	-	-	-	-
Zostatková účtovná hodnota	-	-	-	-
Rok končiaci 31. decembra 2008				
Zostatková účtovná hodnota na začiatku obdobia	-	-	-	-
Prírastky	1 733	360	370	2 463
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	234	53	30	317
Zostatková účtovná hodnota na konci obdobia	1 499	307	340	2 146
K 31. decembru 2008				
Obst. cena alebo ocenenie	1 733	360	370	2 463
Kumulované oprávky	234	53	30	317
Zostatková účtovná hodnota	1 499	307	340	2 146

6 Nehmotný majetok

	Software
K 1. januáru 2008	
Obst. cena alebo ocenenie	-
Kumulované oprávky	-
Zostatková účtovná hodnota	-
Rok končiaci 31. decembra 2008	
Zostatková účtovná hodnota na začiatku obdobia	-
Prírastky	592
Odpisy	86
Zostatková účtovná hodnota na konci obdobia	506
K 31. decembru 2008	
Obst. cena alebo ocenenie	592
Kumulované oprávky	86
Zostatková účtovná hodnota	506

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy

2008	K 1. januáru 2008	Prírastky	Amortizácia	K 31. decembru 2008
Majetok	-	4 280	-	4 280
Zodpovednosť	-	2 197	-	2 197
Preprava	-	5	-	5
Spolu	-	6 482	-	6 482

Všetky obstarávacie náklady sú na zúčtovanie do 12 mesiacov.

8 Finančný majetok

Finančný majetok Pobočky podľa jednotlivých kategórií je prezentovaný v nasledujúcich tabuľkách:

	31. december 2008
Finančný majetok	
Termínované vklady	33 160
Spolu	33 160

Efektívna úroková miera na termínovaných vkladoch v roku 2008 bola 2,21 %.

9 Pôžičky a pohľadávky

	31. december 2008
- Pohľadávky voči poisťníkom	14 575
- mínus opravné položky k pohľadávkam z poistenia	-166
- Pohľadávky voči zaisťovateľom	115
Ostatné pohľadávky :	
- Ostatní dlžníci	3 098
Spolu	17 622

Všetky pohľadávky sú splatné do 12 mesiacov. Väčšina pohľadávok je splatná do 90 dní po ročnom súvahovom dni. Účtovná hodnota pohľadávok je približne totožná s ich reálnou hodnotou nakoľko sa v nasledujúcich 12 mesiacoch neočakáva výrazná zmena úrokových mier.

10 Aktíva zo zaistenia

	31. december 2008
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách	3 624
Opravné položky	
Spolu aktíva zo zaistenia	3 624

Pohľadávky voči zaisťovateľom z titulu ich podielu na poisťných plneniach sú zahrnuté v pohľadávkach (Poznámka 9).

11 Zásoby

	31. december 2008
Zásoby	28
Spolu	28

12 Pokladničné hodnoty a bežné účty

	31. december 2008
Pokladničné hodnoty	16
Bežné účty	1 890
Spolu	1 906
Pokladničné hodnoty a bežné účty z výkazu Cash Flow	1 906

13 Poistné zmluvy a aktíva zo zaistenia

Rezervy v hrubej výške	2008
Rezerva na poistné budúcich období	27 973
RBNS	2 597
IBNR	4 282
Spolu technické rezervy v hrubej výške	34 852
Rezervy postúpené zaist'ovateľom	
Rezerva na poistné budúcich období	2 907
RBNS	-
IBNR	717
Spolu technické rezervy postúpené zaist'ovateľom	3 624
Rezervy očistené o podiel zaist'ovateľa	
Rezerva na poistné budúcich období	25 066
RBNS	2 597
IBNR	3 565
Spolu technické rezervy očistené o podiel zaist'ovateľa	31 228
Spolu technické rezervy očistené o podiel zaist'ovateľa	
2008	
- na zúčtovanie do 12 mesiacov	
Rezerva na poistné budúcich období	25 066
RBNS	2 431
IBNR	1 800
Do 12 mesiacov spolu	29 297
- na zúčtovanie nad 12 mesiacov	
Rezerva na poistné budúcich období	-
RBNS	166
IBNR	1 765
Nad 12 mesiacov spolu	1 931
Spolu technické rezervy očistené o podiel zaist'ovateľa	31 228

13.1. Pohyb v poistných rezervách a aktívach zo zaistenia

Pohyb za rok je sumarizovaný nižšie:

Rok končiaci 31. decembra	2008		
	Hrubá výška	Podiel zaist'ovateľov	Čistá výška
RBNS			
Na začiatku roka	-	-	-
Tvorba	3 965	-	3 965
Čerpanie	-1 368	-	-1 368
Na konci roka	2 597	-	2 597

Rok končiaci 31. decembra	2008			
	IBNR	Hrubá výška	Podiel zaist'ovateľov	Čistá výška
Na začiatku roka	-	-	-	-
Tvorba	5 857	-877		4 980
Čerpanie	-1 575	160		-1 575
Na konci roka	4 282	-717		3 565

Rok končiaci 31. decembra	2008			
	Rezerva na poistné budúcich období	Hrubá výška	Podiel zaist'ovateľov	Čistá výška
Na začiatku roka	-	-	-	-
Tvorba	45 490	-4 485		41 005
Čerpanie	-17 517	1 578		-15 939
Na konci roka	27 973	-2 907		25 066

14 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. december 2008
- záväzky voči agentom, brokerom a sprostredkovateľom	904
- záväzky voči zaist'ovateľom	9 823
- ostatné záväzky z poistenia	4 228
- záväzky z obchodného styku	3 138
- záväzky voči zamestnancom	296
- výdavky budúcich období	3
- povinné odvody a dane	331
- výnosy budúcich období	8 784
- ostatné záväzky	1 182
Spolu	28 689

Výnosy budúcich období sú platby klientov prijaté vopred, a sú zúčtované do výnosov, keď sú poskytnuté služby.

15 Platby v hotovosti na základe podielov

Na základe Employee Value Plan majú zamestnanci prisľúbenú odmenu odvíjajúcu sa od trhovej ceny definovaného množstva akcií QBE Group. Po uplynutí 3 ročného obdobia zamestnanci dostanú peňažný ekvivalent trhovej ceny vopred určeného počtu akcií plus hodnotu dividend za 3 roky. Tieto transakcie (náklady a záväzok) sú oceňované reálnou hodnotou a je aplikovaný model pre oceňovanie opcií v rámci QBE Group.

Záväzky:

	2008
Platby v hotovosti na základe podielov	103
Spolu	103

Náklady (Poznámka 25):

	2008
Platby v hotovosti na základe podielov	103
Spolu	103

Zmeny v súčasnej hodnote platieb na základe podielov sú nasledovné:

	2008
Na začiatku roka	-
Prísľub odmeny na základe akcií	103
Na konci roka	103

Počet akcií:

	2008
Na začiatku roka	-
Prísľub odmeny na základe akcií – počet akcií	270
Na začiatku roka	270

Čiastky vykázané vo Výkaze ziskov a strát sú nasledovné:

	2008
Náklady bežného roka	103

16 Zamestnanecké požitky

	2008
Mzdy	2 275
Dôchodkové poistenie	470
Zdravotné a ostatné sociálne poistenie	359
Ostatné náklady	21
Platby v hotovosti na základe podielov (Poznámka 15)	103
Zamestnanecké požitky (viď nižšie)	22
Spolu	3 250

Závazky vyplývajúce zo zamestnaneckých požitkov:

	2008
Odchodné do dôchodku a iné	22
Spolu	22

Náklady vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25):

	2008
Odchodné do dôchodku a iné	22
Spolu	22

Zmeny v súčasnej hodnote zamestnaneckých požitkov sú nasledovné:

	2008
Na začiatku roka	22
Náklady bežného roka	-
Úrokové náklady	-
Aktuárske zisky/straty	-
Vyplatené benefity	-
Na konci roka	22

Základné matematické predpoklady, ktoré boli použité, sú nasledovné:

	2008
Diskontná sadzba	3,8%
Predpokladaný mzdový nárast	4%
Fluktuácia	0,5%
Pravdepodobnosť úmrtia	0,358

17 Odložená daň z príjmov

	31. december 2008	
	základňa	odložená daň 19%
Odložená daňová pohľadávka		
Opravné položky k pohľadávkam	25	5
Ostatné odhadované náklady	6 916	1 314
Odložená daňová pohľadávka	6 941	1 319
Odložený daňový záväzok		
Dlhodobý majetok	-120	-23
Odložený daňový záväzok	-120	-23
Spolu – odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	6 821	1 296

	2008
Odložená daňová pohľadávka	
- odložená daňová pohľadávka splatná do 12 mesiacov	1 319
- odložená daňová pohľadávka splatná v období dlhšom ako 12 mesiacov	-
Spolu	1 319

	2008
Odložený daňový záväzok	
- odložený daňový záväzok splatný do 12 mesiacov	-6
- odložený daňový záväzok splatný v období dlhšom ako 12 mesiacov	-17
Spolu	-23

Pohyb v odloženej dani počas roka bol nasledovný:

K 1. januáru 2008	Počiatočný stav	Účtovaná do (nákladov)/ výnosov	Na konci roka
Opravné položky k pohľadávkam	-	5	5
Odhady nákladov	-	1 314	1 314
Hmotný majetok	-	-23	-23
Odložená daňová pohľadávka/závazok	-	1 296	1 296

18 Splatná daň z príjmov

	2008
Preddavky na daň	-81
Daňový záväzok	1 831
Spolu	1 750

Daňové záväzky sú splatné do 12 mesiacov.

19 Čisté výnosy z poistenia

2008	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	Zaslúžené poistné	Hrubé predpísané poistné postúpené zaist.	Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období postúpená zaist.	Zaslúžené poistné postúpené zaist.	Čisté zaslúžené poistné
Majetok	46 519	-18 122	28 397	-14 215	2 389	-11 826	16 571
Zodpovednosť	30 823	-9 825	20 998	-2 267	518	-1 749	19 249
Preprava	1 197	-26	1 171	-12	-	-12	1 159
Spolu	78 539	-27 973	50 566	-16 494	2 907	-13 587	36 979

20 Výnosy z finančného umiestnenia

	2008
Termínované vklady a bežné účty	408
Spolu	408

21 Ostatné výnosy

	2008
Provízie od spolupoisťovateľov	214
Provízie od zaistovateľov	687
Ostatné výnosy	25
Spolu	926

22 Čisté náklady na poistné udalosti

2008	Zmena stavu		Zmena stavu		Zmena stavu		Čisté náklady na poistné plnenia
Náklady na poistné plnenia	rezervy na poistné plnenia	Náklady na poistné plnenia	postúpené zaist'ovateľom	rezervy na poistné plnenia	postúpenej zaist'ovateľom	Náklady na poistné plnenia postúpené zaist'ovateľom	
Majetok	15 791	3 586	19 377	-10 375	-532	-10 907	8 470
Zodpovednosť	286	3 098	3 384	-	-185	-185	3 199
Preprava	62	195	257	-	-	-	257
Spolu	16 139	6 879	23 018	-10 375	-717	-11 092	11 926

23 Náklady podľa charakteru

	2008
Odpisy	403
Mzdové náklady (Poznámka 25)	3 250
Provízie	10 054
Reklama a marketing	1 101
Nákup tovarov a služieb	3 228
Vnútropodnikové služby	3 917
Náklady na spoje	87
Nájomné a súvisiace služby	4
Poradenské služby	1 159
Náklady na školenia	4
Odpis pohľadávok	167
Cestovné náhrady	63
DPH bez nároku na odpočet	99
Kurzové rozdiely	86
Ostatné náklady	876
Spolu	24 498

24 Kurzové rozdiely

Kurzové rozdiely účtované do Výkazu ziskov a strát sú zahrnuté ako:

	2008
Čisté zaslúžené poistné	60
Obstarávacie náklady	-1
Ostatné náklady	27
Spolu	86

25 Daňové náklady

	2008
Splatná daň	1 831
Odložená daň (Poznámka 17)	1 296
Spolu	535

Prechod od teoretickej dane k vykázanej dani je nasledovný:

	2008	
	Daňový základ	19 % daň
Zisk / strata pred zdanením	1 889	359
Daňovo neuznané položky (trvalé rozdiely)	1 963	397
Výnosy, ktoré nepodliehajú dani (trvalé rozdiely)	-1 159	-221
Spolu vykázaná daň		535
Splatná daň	9 639	1 831
Odložená daň	-6 821	-1 296
Spolu vykázaná daň		535

26 Transakcie so spriaznenými stranami

Pobočka je organizačnou zložkou podniku zahraničnej osoby QBE Insurance (Europe) Limited (ktorá je registrovaná vo Veľkej Británii. Najvyšším podnikom v Skupine je Spoločnosť QBE Insurance Group (ktorá je registrovaná v Austrálii).

Poisťovňa uskutočňovala transakcie za bežných obchodných podmienok s nasledovnými spriaznenými stranami:

(a) Zriaďovateľ a jeho pobočky

	2008
Výnosy	
Insurance (Europe) Limited, London - zaistenie	48
Výnosy spolu	48
Náklady	
Insurance (Europe) Limited, London – zaistenie	320
QBE Insurance (Europe) Limited, London - služby	3 917
Náklady spolu	4 237

Zaistenie je obstarávané za ceny obvyklé na trhu

Služby sú oceňované na základe vynaložených nákladov.

(b) Ostatné spriaznené strany

	2008
Výnosy	
QBE NAI Denmark - zaistenie	663
Výnosy spolu	663
Náklady	
QBE NAI Denmark - zaistenie	4 658
QBE Insurance Group - zaistenie	8 916
QBE poisťovňa, a.s. - služby	1 814
Náklady spolu	15 388

Zaistenie je obstarávané za ceny obvyklé na trhu.

Služby sú oceňované na základe vynaložených nákladov.

(c) Kompenzácie a benefity pre kľúčový manažment

Náklady	2008
Mzdy a iné krátkodobé benefity	337
Benefity po skončení zamestnaneckého pomeru	3
Platby v hotovosti na základe podielov	8
Spolu náklady	348

Pobočka neeviduje žiadne pôžičky kľúčovému manažmentu.

Koncoročné zostatky záväzkov a pohľadávok voči spriazneným osobám sú nasledovné:

	2008
Závazky	
Závazky voči zaistovateľom	9 823
Ostatné obchodné záväzky	
- QBE poisťovňa, a.s.	1 681
- QBE Insurance (Europe) Limited, London	561
Závazky spolu	12 065
	2008
Pohľadávky	
Pohľadávky voči zaistovateľom	143
Pohľadávky spolu	143

27 Podmienené záväzky

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

Okrem vyššie uvedených skutočností nemá Pobočka žiadne prípadné ďalšie významné záväzky ani iné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a nie sú uvedené v tejto účtovnej závierke.

28 Udalosti po súvahovom dni

Slovenská republika prijala euro ako výlučné zákonné platidlo v Slovenskej republike s účinnosťou od 1. januára 2009. Prechod zo slovenských korún na euro, vrátane ocenenia majetku, záväzkov a vlastného imania sa uskutočnil použitím schváleného konverzného kurzu 1 EUR=30,1260 Sk.

1. apríla 2009 Pobočka získala od QBE poisťovne, a.s. jej poistné aktíva a pasíva za cenu 14 465 tisíc SKK (480 tisíc EUR). Pobočka a QBE poisťovňa, a.s. majú rovnakú konečnú materskú spoločnosť, ktorou je QBE Insurance Group, Sydney, Australia.

Celkové aktíva získané touto transakciou sa rovnali 324 mil. SKK (10 751 tis. EUR), ktoré zahŕňali 177 mil. SKK finančných aktív a 63 mil. SKK poistných aktív. Celkové pasíva sa rovnali 277 mil. SKK (9 197 tis. EUR), z ktorých bolo 239 mil. SKK poistných pasív.

Po 31. decembri 2008 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by mali vplyv na skutočnosti vykázané v účtovnej závierke.

V Košiciach, dňa 31. júla 2009

Podpisový záznam:

Ing. Margaréta Kyselová
osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva

Ing. Peter Cíсар
Vedúci pobočky

Ing. Elena Egedová
osoba zodpovedná za zostavenie poznámok