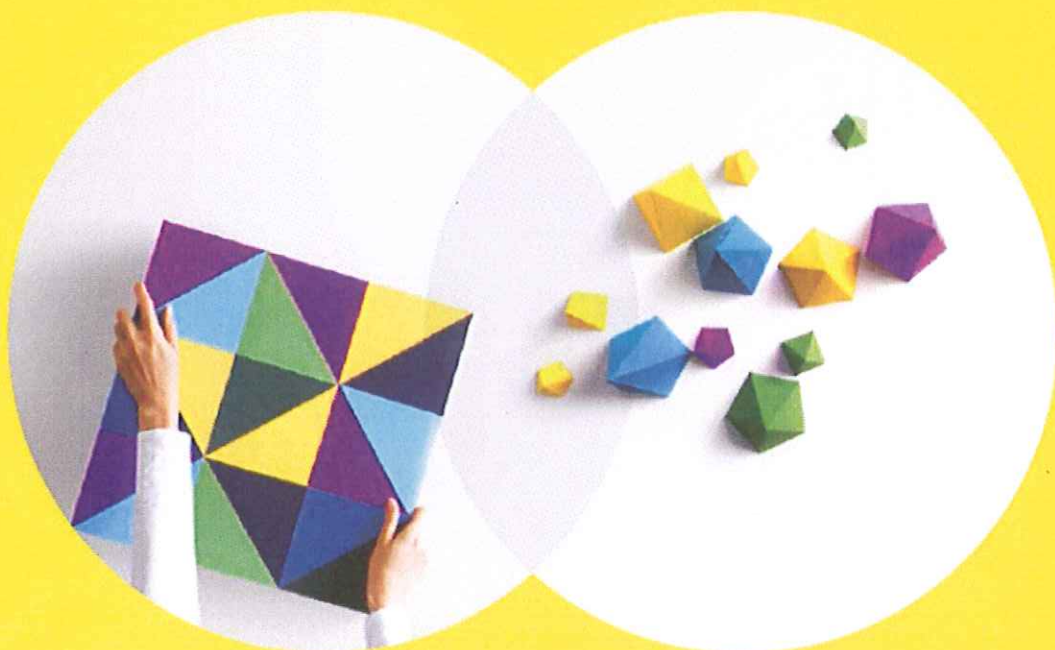


SPOLOČNE, VYTVORMÉ POISTNÉ RIEŠENIA PRE BUDÚCNOSŤ



Poistovňa Cardif Slovakia, a.s.
VÝROČNÁ SPRÁVA 2015



**BNP PARIBAS
CARDIF**

Poistovňa pre
meniaci sa
svet

OBSAH

Príhovor predsedu predstavenstva	3
Profil spoločnosti	4
Prehľad poisťných produktov	4
Plány na rok 2016	5
Vybrané finančné ukazovatele	5
Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou	7
Správa nezávislého audítora	8
Účtovná závierka	10
Výkaz o finančnej situácii	11
Výkaz komplexného výsledku	12
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	12
Výkaz peňažných tokov	13
Poznámky k účtovnej závierke	13
Správa o finančnej situácii poisťovne	46
Návrh na rozdelenie zisku	46
Informácia o očakávanej finančnej situácii poisťovne	46
Informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv	47

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári, obchodní partneri, vážení klienti, kolegyne a kolegovia,

Som veľmi rád, že môžem na úvod môjho príhovoru konštatovať, že spoločnosť Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s. v roku 2015 napriek vonkajšiemu ekonomickému prostrediu a dynamicky sa meniacemu právnomu prostrediu, naplnila svoje rozpočtové ciele.

V minulom roku naša poisťovňa pokračovala v nastúpenom trende rastu. Ak celkové predpísané poistné na Slovenskom trhu ostalo takmer identické s predchádzajúcim rokom, našej poisťovni sa podarilo dosiahnuť rast o 6% a v absolútnej hodnote dosiahlo výšku predpísaného poistného 24,3 mil. EUR. Čo je ale dôležité tu spomenúť, tento rast bol podporený nie len rastom segmentu finančných inštitúcií, ale čoraz viac sa naša spoločnosť profiluje aj ako poskytovateľ poistných produktov v sieti maloobchodov, telefonických operátorov a iných alternatívnych distribučných kanáloch. To čo platilo v minulosti, že naša poisťovňa sa zameriavala výlučne na poisťovanie úverov, už rok 2015 definitívne vyvrátil. 30% predpísaného poistného nám prinášajú iné typy poistenia. A v tomto trende chceme aj naďalej pokračovať.

Manažment spoločnosti je náročný nielen na dosahovanie dynamického rastu predpísaného poistného, ale našim primárnym cieľom je garantovať efektívne fungovanie spoločnosti. Na tomto výsledku sa podpísalo aj prísne monitorovanie firemných nákladov.

V priebehu minulého roka sme likvidovali 17 tis. poistných udalostí. Podstatnú časť z poistných udalostí predstavuje riziko práceneschopnosti, ktoré samozrejme súvisí s poistením schopnosti splácať úver, no najväčší relatívny nárast zaznamenávame v nových typoch poistenia, ako je napr. poistenie náhodného poškodenia zakúpeného tovaru a mobilných zariadení. O celkovej kvalite spracovania poistných udalostí svedčí aj fakt, že aj napriek každoročnému vysokému rastu hlásených poistných udalostí, počet odvolaní dosahuje takmer minimálnu mieru rastu.

Naša poisťovňa je profilovaná ako líder pri poskytovaní poistného produktu poistenia schopnosti splácať úver distribuovaný spolu s významnými finančnými inštitúciami. Tento produkt naďalej predstavuje podstatnú časť nášho ponúkaného poistenia. Na druhej strane rád konštatujem, že vďaka úspešnej obchodnej diverzifikácii, tretinu poskytnutého poistného zabezpečenia predstavujú produkty iného typu poistnej ochrany, ako je napríklad poistenie predĺženej záruky, zneužitia platobnej karty, náhodného poškodenia zakúpeného tovaru, poistenia GAP, poistenie pravidelných platieb, alebo poistenie mobilných zariadení. Mnohé z nich uviedla naša poisťovňa ako prvá na slovenský trh a dnes sa s nimi môže klient bežne stretnúť aj v špecializovaných maloobchodných sieťach, či už v kamenných prevádzkach ako aj na internete. Musím však zdôrazniť, že pri našom podnikaní platí zásada, že náš produkt musí byť na mieru ušitý pre potreby nášho partnera a klientov, a teda je takmer v každom prípade v niečom odlišný. Flexibilita ako aj úroveň poskytovaných služieb nám umožňuje udržať si stabilnú pozíciu u našich obchodných partneroch a spolu s nimi dnes udávame trendy v skupinovom poistení na slovenskom trhu. Preto pre nás najväčším úspechom je dlhoročná spolupráca s našimi obchodnými partnermi a spokojnosť ich a našich klientov.

Naším obchodným partnerom smerujem aj našu vďaku za prejav dôvery a dosiahnutie pozitívnych výsledkov. Naším zamestnancom smerujem moju vďaku za stotožnenie sa a prístup k práci, ktorej vykonávaním dosiahli náročne definované ciele.



Peter Dudák
Predseda predstavenstva

Profil spoločnosti

Poistovňa Cardif Slovakia, a.s., pôsobí na slovenskom poistnom trhu od roku 2000. Spoločnosť je 100-percentnou dcérskou spoločnosťou poisťovacej skupiny BNP Paribas Cardif so sídlom v Paríži, ktorá je súčasťou významnej finančnej skupiny BNP Paribas.

BNP Paribas Cardif je na globálnom trhu uznávaná ako jednotka v oblasti bankopoistenia so stabilným finančným ratingom a má dominantné postavenie v oblasti poistenia schopnosti splácať úvery. BNP Paribas Cardif vytvára a prináša na trh nové poistné produkty pre jednotlivcov aj skupiny.

Zamestnáva 10 000 ľudí v 36 krajinách sveta. Má silnú pozíciu v Európe, Latinskej Amerike aj v Ázii. BNP Potvrdením je aj počet klientov v roku 2015, kde skupina BNP Paribas Cardif dosiahla 90 miliónov poistených a predpísala poistné vo výške 28 mld. €.

Prehľad poistných produktov

Poistovňa Cardif Slovakia, a.s. ponúka na slovenskom trhu v oblasti bankopoistenia najmä poistenie schopnosti splácať splátky úverových produktov alebo lízingu :

- Hypotekárny úver
- Spotrebný úver/pôžička
- Revolvingový a kontokorentný úver
- Autoúver / lízing
- Finančný lízing

Ďalej ponúka :

- Poistenie faktúr/pravidelných platieb
- Cestovné poistenie
- Poistenie tovaru
 - poistenie náhodného poškodenia tovarov bielej a čiernej techniky
 - poistenie predĺženej záruky pre tovary bielej a čiernej techniky
 - poistenie voči strate, krádeži alebo náhodnému poškodeniu mobilných telefónov
- Poistenie kľúčovej osoby
- Úrazové poistenie
- Poistenie zneužitia platobnej karty
- Poistno-asistenčné služby
- Doplnkové zdravotné poistenie
- Poistenie GAP ako doplnok k havarijnému poisteniu

Klienti využívajúci tieto finančné produkty, majú prostredníctvom Poistovne Cardif Slovakia, a.s., poistnú ochranu pre prípad:

- straty zamestnania,
- pracovnej neschopnosti,
- trvalej invalidity,
- smrti,
- úrazovej hospitalizácie
- rôznych finančných strát, napr. pri zneužití platobnej karty, poškodení tovaru, krádeži a poškodení mobilného telefónu, strate a krádeži dokladov a kľúčov, zneužití SIM karty a pod.
- rôznych rizík spojených s cestovným poistením, napr. liečebné náklady a asistenčné služby v zahraničí, úraz a hospitalizácia, poškodenie zdravia alebo majetku, strata batožiny alebo dokladov, storno zájazdu, prerušenie zájazdu, privolanie opatrovníka, právna pomoc a kaucia
- poistenie záchran v horách

Plány na rok 2016

Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s., aj v roku 2016 plánuje v oblasti bankopoistných produktov intenzívne využívanie všetkých možností spolupráce so súčasnými partnermi – bankami, splátkovými spoločnosťami a lízingovými spoločnosťami, maklérmi a ostatnými obchodnými partnermi.

Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s., bude naďalej rozširovať portfólio svojich produktov za účelom posilnenia svojho postavenia ako bankopoistného špecialistu a zároveň budovať nové piliere svojho ďalšieho rastu, ktorými sú nové perspektívne modely distribúcie poistenia ako je, resolisitácia prostredníctvom telemarketingu. Plán na rok 2016 obsahuje aj väčší dôraz na predaj poistenia prostredníctvom digitálnych technológií – online predaj prostredníctvom internetu.

Našou hlavnou prioritou naďalej ostáva spokojnosť nášho klienta pri zabezpečení jeho poistných potrieb, rešpektujúc vývoj legislatívy a postavenie klienta ako spotrebiteľa a tiež zabezpečiť, aby naša spolupráca prinášala pre partnera benefit inovatívnosti.

Vybrané finančné ukazovatele

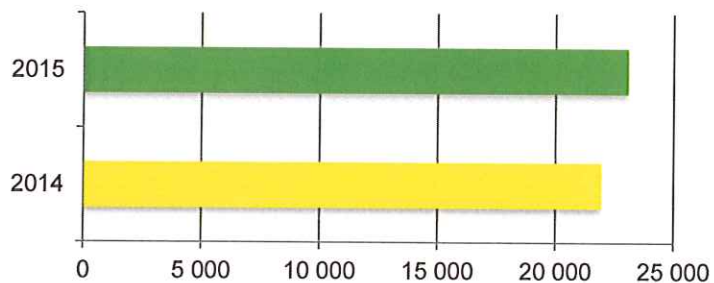
(v tisícoch eur)

Súvaha	2015	2014
Aktíva	34 198	29 061
Finančné investície	19 276	19 265
Technické rezervy	12 671	11 237
Vlastné imanie	13 522	13 341
Výkaz ziskov a strát	2015	2014
Predpísané poistné	23 063	21 921
<i>Životné poistenie</i>	7 096	6 214
<i>Neživotné poistenie</i>	15 967	16 724
<i>Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období</i>	1 363	1 017
Náklady na poistné plnenia a zmeny stavu poistných rezerv	(6 415)	(6 169)
<i>Náklady na poistné plnenia</i>	(6 561)	(4 818)
<i>Tvorba/použitie rezerv na poistné plnenia</i>	(565)	(312)
<i>Tvorba/použitie rezerv na prémie a zľavy</i>	(419)	(1 039)
Správna réžia a prevádzkové náklady	(2 204)	(2 073)
Čisté výnosy z finančného umiestnenia	128	162
Zisk pred daňou z príjmu	3 231	3 344
Čistý zisk za účtovné obdobie	2 501	2 578

Vybrané finančné ukazovatele (pokračovanie)

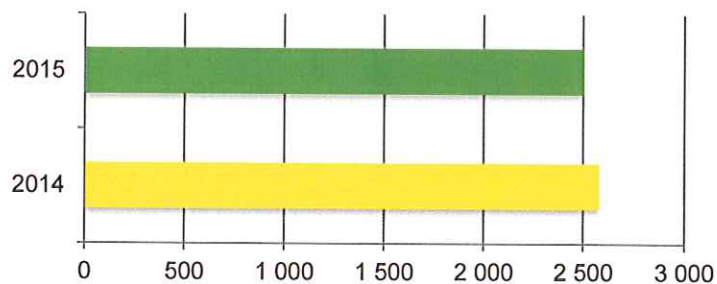
(v tis. eur)

Hrubé predpísané poisťné



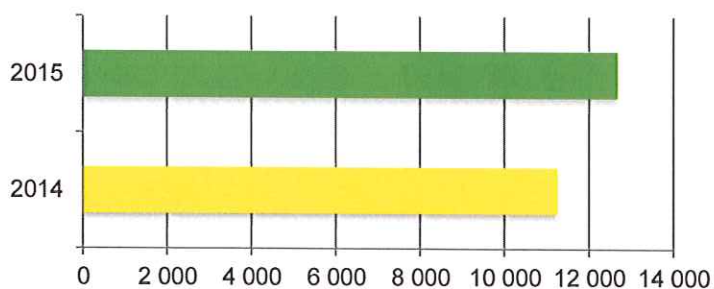
(v tis. eur)

Čistý zisk za rok

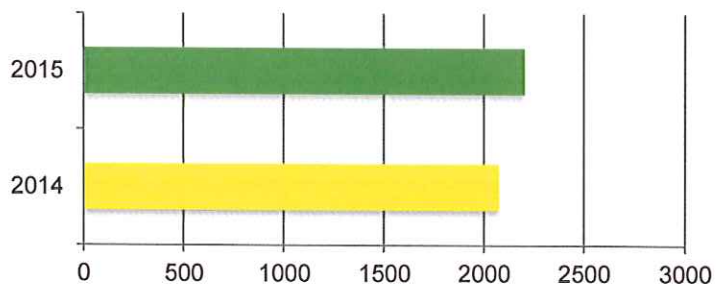


(v tis. eur)

Technické rezervy



(v tis. eur) **Správna réžia a prevádzkové náklady**



Dodatok správy nezávislého audítora

o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s. („spoločnosť“) k 31. decembru 2015, uvedenú vo výročnej správe spoločnosti. K tejto účtovnej závierke sme dňa 13. apríla 2016 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a výkaz komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom v Európskej únii.

- II. Overili sme taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015.

Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú uvedené účtovné informácie vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou spoločnosti k 31. decembru 2015 a sú v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 5. septembra 2016



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a výkaz komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom v Európskej únii.

Bratislava, 13. apríla 2016



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Michal Šutka
Licencia UDVA č. 1058

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31.decembru 2015	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	
1. Všeobecné informácie	7
2. Prehľad významných účtovných postupov	8
3. Významné účtovné zásady a predpoklady	18
4. Riadenie poistného a finančného rizika	21
5. Hmotný a nehmotný majetok	28
6. Finančné investície	29
7. Pohľadávky z poistenia	30
8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia	31
9. Peniaze a peňažné ekvivalenty	31
10. Obstarávacie náklady budúcich období a ostatné aktíva	31
11. Obstarávacie náklady budúcich období	31
12. Vlastné imanie	32
13. Poistno-technické rezervy	33
14. Závazky z poistenia	35
15. Ostatné záväzky	36
16. Predpis poistného	36
17. Úrokové výnosy a zisk z precenenia finančného majetku	36
18. Náklady na poistné plnenia a benefity	37
19. Obstarávacie náklady	37
20. Mzdy a odmeny zamestnancom	37
21. Ostatné prevádzkové výnosy/ (náklady)	37
22. Ostatné prevádzkové náklady:	38
23. Daň z príjmu	38
24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	39
25. Transakcie so spriaznenými osobami	39
26. Podmienené záväzky	41
27. Udalosti po súvahovom dni	41

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015

(v tisícoch EUR)

	Pozn.	2015	2014
Aktíva			
Software	5.1	99	68
Hmotný majetok	5.2	117	128
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6	7 921	7 973
Termínované vklady	6	11 355	11 292
Pohľadávky z poistenia	7	3 325	2 881
Aktíva zo zaistenia	8	4 089	2 193
Odložená daňová pohľadávka	23	883	526
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	2 712	1 180
Obstarávacie náklady budúcich období	11	3 496	2 559
Splatná daň z príjmov			-
Ostatné aktíva	10	200	261
Aktíva spolu		34 198	29 061
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	9 296	9 296
Ostatné kapitálové fondy		33	33
Zákonný rezervný fond		1 692	1 434
Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia		2 501	2 578
Vlastné imanie celkom		13 522	13 341
Závazky			
Poistno-technické rezervy	13	12 671	11 237
Splatná daň z príjmov		297	111
Závazky z poistenia	14	1 927	1 345
Ostatné záväzky	15	5 781	3 027
Závazky celkom		20 676	15 720
Pasíva spolu		34 198	29 061

Táto účtovná závierka bola schválená na vydanie predstavenstvom Spoločnosti dňa 12. apríla 2016

Výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch EUR)

	Pozn.	2015	2014
Zaslúžené poistné	16	23 063	21 921
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľovi	16	-4 499	-3 899
Úrokové výnosy	17	128	162
Zisk z precenenia finančného majetku	17	7	44
Ostatné prevádzkové výnosy	21	651	591
Výnosy celkom		19 350	18 819
Náklady na poistné plnenia a benefity	18	-6 415	-6 169
Obstarávacie náklady	19	-7 501	-7 233
Mzdy a odmeny zamestnancov	20	-1 249	-1 175
Ostatné prevádzkové náklady	22	- 955	-898
Náklady celkom		-16 119	-15 475
Zisk pred zdanením		3 231	3 344
Daň z príjmov	23	-730	-766
Zisk po zdanení		2 501	2 578
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Spolu komplexný výsledok		2 501	2 578

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tisícoch EUR)	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka	Celkom
K 1. januáru 2014	9 296	1 220	33	2 143	12 692
Zisk po zdanení	-	-	-	2 578	2 578
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 12.2)	-	214	-	-214	-
Dividendy akcionárom (Pozn. 12.2)	-	-	-	-1 929	-1 929
K 31. decembru 2014	9 296	1 434	33	2 578	13 341
Zisk po zdanení	-	-	-	2 501	2 501
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 12.3)	-	258	-	-258	-
Dividendy akcionárom (Pozn. 12.3)	-	-	-	-2 320	-2 320
K 31. decembru 2015	9 296	1 692	33	2 501	13 522

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2015

(v tisícoch EUR)		2015	2014
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	22	4 007	1 947
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku	5	-117	-172
Nákup finančného majetku		-38	13
Čisté peňažné toky z investičných činností		-155	-160
Peňažné toky z finančných činností			
Zaplatené dividendy	11	-2 320	-1 928
Čisté peňažné toky z finančných činností		-2 320	-1 928
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		1 532	-141
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	9	1 180	1 320
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	9	2 712	1 180

1. Všeobecné informácie

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky (ďalej len „ORSR“) dňa 20. januára 2000. Povolenie na podnikanie v poisťovníctve podľa Zákona o poisťovníctve bolo spoločnosti udelené rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky dňa 23. februára 2000. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a zamestnáva 37 osôb (2014:36).

1.1 Hlavné činnosti Spoločnosti v rámci životného a neživotného poistenia

- poistenie pre prípad smrti,
- poistenie úrazu,
- poistenie choroby,
- poistenie finančných strát vyplývajúcich:
 - zo straty zdroja pravidelného príjmu
 - zo straty zisku obchodnej spoločnosti z dôvodu poistnej udalosti jej kľúčovej osoby
 - zo zneužitia platobnej karty
 - z poškodenia alebo straty majetku
- ďalšie činnosti v súlade s ORSR.

1.2 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Jediným akcionárom a zakladateľom spoločnosti s podielom 100% na základnom imaní spoločnosti k 31. decembru 2015 je spoločnosť BNP PARIBAS CARDIFS.A., so sídlom boulevard Haussmann 1, 750 09 Paríž, Francúzsko, do 6.7. 2011 jediným akcionárom spoločnosti bola spoločnosť BNP PARIBAS ASSURANCE S.A., so sídlom boulevard Haussmann 1, 750 09 Paríž, Francúzsko. Konečnou materskou spoločnosťou a najvyššou osobou kontrolujúcou Spoločnosť je BNP PARIBAS.

1.3 Štatutárne orgány spoločnosti

Členmi predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 boli:

- Ing. Peter Dudák (Predseda predstavenstva)
- Ing. David Wolski (do 9.11.2015)
- RNDr. Ivan Brozmann
- Mgr. Harald Friedl, Rakúska republika (od 10.11.2015)

Zloženie dozornej rady Spoločnosti bolo k 31. decembru 2015 ako aj k 31. decembru 2014 nasledovné:

- Dominique Barthalon, Francúzsko
- Ing. Zdenek Jaroš, Česká republika
- Pier-Paolo Dipaola, Francúzsko

1.4 Sídlo Spoločnosti

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s.
Plynárenská 7/C
821 09 Bratislava, Slovenská republika
Identifikačné číslo: 36 534 978

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s požiadavkami § 17a odseku 1) Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou ("IFRS").

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote, ktorých zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

Majetok a záväzky Spoločnosti sú vyjadrené v eurách („EUR“) a zostatky sú v tejto účtovnej závierke vykazované v tisícoch, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časovej a vecnej súvislosti, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje od manažmentu Spoločnosti uskutočniť úsudky, odhady a predpoklady, ktoré priamo ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a zásad, a následné stanovenie hodnôt zostatkov majetku a záväzkov, výnosov a nákladov v účtovnej závierke. Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a ostatných faktoroch, ktoré sú posúdené ako prijateľné v súvislosti s okolnosťami, ktoré týmto posúdeniam a odhadom hodnôt zostatkov predchádzajú v prípade, že nie je možné tieto hodnoty s istotou určiť iným spôsobom. Skutočné hodnoty sa môžu od odhadov odlišovať.

Odhady uskutočnené manažmentom sú pravidelne prehodnocované, pričom zmeny hodnôt odhadovaných zostatkov a ich vplyv je vykázaný v období, v ktorom k danému prehodnoteniu došlo. Najvýznamnejšie úsudky a odhady v účtovnej závierke Spoločnosti sú popísané v poznámke 3.

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 bola schválená valným zhromaždením dňa 24. apríla 2015

2.2. Aplikácia nových a revidovaných medzinárodných účtovných štandardov a interpretácií

a) *Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2015*

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),

IFRIC 21 „Odvody“, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

- b) *Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.*

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“ – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“ – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“ – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

- c) *Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané radou IASB, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou*

IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho finálne znenie,

IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady Európska únia zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

2.3. Prepočet cudzej meny

a) Funkčná mena a mena prezentácie

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

b) Transakcie a súvahové zostatky

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

Kurzové rozdiely pri nepeňažných položkách, ako sú napr. investičné fondy, oceňované v reálnej hodnote, cez výkaz ziskov a strát sú vykazované ako súčasť ziskov a strát.

2.4. Hmotný a nehmotný majetok

2.4.1 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie.

Výdavky po zaradení majetku do užívania, vrátane časti majetku, sú kapitalizované v prípade, že je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu je možné spoľahlivo určiť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravu a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich reziduálnu hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti.

Odhadovaná ekonomická životnosť hmotného majetku:

	Počet rokov
Zariadenia	4 – 6
Ostatný hmotný majetok	4 – 15

Reziduálna hodnota je suma, za ktorú by sa majetok dal v súčasnosti predat', ak by už bol v stave ako na konci jeho životnosti.

Reziduálne hodnoty a doby životnosti majetku sú prehodnocované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a sú, ak je to nutné, upravované.

2.4.2 Software

Software sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku, ktorá nepresahuje 3 roky. Náklady na údržbu softwarových programov sa účtujú priamo do nákladov.

Zostatkové hodnoty a doby životnosti majetku sú prehodnocované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a sú, ak sa považuje za nutné, upravované.

2.5. Finančné aktíva

2.5.1. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát predstavujú majetok, pri ktorom sa Spoločnosť pri prvotnom zaúčtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát je taký majetok, ktorý je riadený a ktorého výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty v súlade s investičnou stratégiou Spoločnosti. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované vedeniu Spoločnosti.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa následne oceňuje reálnou hodnotou.

Zisky a straty zo zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v kategórii Zisk/strata z precenenia na reálnu hodnotu. Úrokové výnosy z dlhopisov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú vykázané v kategórii Úrokové výnosy.

Pravidelné nákupy a predaje finančných aktív sa vykazujú k dátumu obchodu – dátum, kedy sa Spoločnosť zaviazala zaobstarať, alebo predat' aktíva. Finančné aktíva sa pri obstaraní oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady, okrem finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančné aktíva sú odúčtované zo súvahy po zániku práv na prijatie peňažného toku z investícií alebo po ich prevode a po prevode v podstate všetkých rizík a výťažkov z vlastníctva od Spoločnosti. Finančné záväzky sú odúčtované po ich vyrovnaní – to znamená, keď je záväzok vyrovnaný, zrušený alebo premlčaný.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho aktuálnom kurze nákupu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok a použitie ocenenia iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstate rovnaké s čo najmenším použitím vstupov špecifických pre Spoločnosť.

2.5.2. Úvery a pohľadávky

Táto kategória obsahuje nederivátové finančné aktíva s pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Nezahŕňa finančné aktíva určené na obchodovanie a aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo ktoré sú určené na predaj. Úvery a pohľadávky sa oceňujú na začiatku v reálnej hodnote a následne oceňujú pri amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky. Opravná položka k úverom a pohľadávkam sa zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch (poznámka 2.5).

2.5.3. Hierarchia reálnych hodnôt

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

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

2.6. Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

Spoločnosť prehodnocuje ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a strata z poklesu ich hodnoty sa zaúčtuje iba v prípade, ak existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku, ktoré sú výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku (udalosť vedúca k strate) a táto udalosť alebo udalosti majú dopad na očakávané budúce peňažné toky z finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktorý je možné spoľahlivo odhadnúť. Objektívne indikátory poklesu hodnoty finančného majetku predstavujú:

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvných podmienok ako napríklad neuhradenie platieb;
- veriteľ, z právnych alebo ekonomických dôvodov súvisiacich s finančnými ťažkosťami dlžníka, poskytne dlžníkovi úľavu, ktorú by inak nemal v úmysle poskytnúť;
- pravdepodobné vyhlásenie konkurzu na majetok dlžníka alebo emitenta, respektíve iná finančná reorganizácia;
- zánik aktívneho trhu pre daný finančný majetok ako následok finančných ťažkostí;
- zistiteľné informácie indikujúce, že existuje merateľný pokles budúcich odhadovaných peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od ich počiatočného zaúčtovania a to aj napriek tomu, že pokles nie je zatiaľ možné zistiť u jednotlivých finančných aktív v skupine. Tieto informácie zahŕňajú: nepriaznivé zmeny platobnej schopnosti dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo národné alebo lokálne ekonomické podmienky, ktoré sú vo vzájomnom vzťahu s nesplatením aktív v skupine.

Spoločnosť najskôr prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory poklesu hodnoty jednotlivu pre finančné aktíva, ktoré sú významné. Ak Spoločnosť určí, že neexistujú žiadne objektívne indikátory poklesu hodnoty finančných aktív prehodnocovaných jednotlivu, zahrnie finančné aktíva, bez ohľadu na to, či sú jednotlivu významné alebo nie, do skupín podľa úverového rizika (to znamená na základe zoradenia finančných aktív podľa typu aktíva, priemyselného sektora, územia, doby splatnosti a podobných relevantných faktorov) a posúdi možný pokles hodnoty pre jednotlivé skupiny finančných aktív. Tie finančné aktíva, ktoré boli posudzované jednotlivu a kde bol zistený pokles hodnoty, nie sú zahrnuté do posudzovania poklesu hodnoty v rámci skupín finančných aktív.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska poklesu hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov plynúcich z aktív a historickej skúsenosti so stratami pri aktívach s podobnými rysmi úverového rizika. Historická skúsenosť so stratami je upravovaná

podľa súčasných dostupných údajov s cieľom zohľadniť dopad súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého sa historická skúsenosť zisťuje a zároveň vylúčiť aj dopad podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Ak existujú objektívne indikátory, že došlo k strate zo zníženia hodnoty pohľadávok a úverov alebo investícií držaných do splatnosti, hodnota tejto straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Účtovná hodnota finančného aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a strata je zaúčtovaná do ostatného komplexného výsledku.

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

(ii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

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 zníženie o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí 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. Kompenzácia finančných nástrojov

Finančné aktíva a pasíva sú vzájomne kompenzované a ich netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že existuje právne nárokovateľné právo kompenzovať vykazované sumy a existuje zámer vysporiadať aktíva a záväzky simultánne v netto hodnote.

2.8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty obsahujú hotovosť a zostatky na bežných účtoch v bankách, vklady splatné na požiadanie, ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov.

2.9. Základné imanie

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

2.10. Dividendy

Vyplatenie dividend akcionárovi sa účtuje ako záväzok v období, v ktorom je vyplatenie dividend akcionárom schválené.

2.11. Klasifikácia poistných zmlúv

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

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Zmluvy, pri ktorých nenastáva prevod poistného ani investičného rizika od poisteného na Spoločnosť, resp. tento prevod rizika nie je významný, sú klasifikované ako servisné zmluvy.

Spoločnosť uzatvára výlučne poistné zmluvy, ktoré sú spojené s prenosom významného poistného rizika. Poistné zmluvy sú od ich uzavretia spojené s neistotou, či sa poistná udalosť udeje a kedy sa udeje. Poistné plnenia sú splatné poisťovňou len v prípade, že poistná udalosť (ako smrť, trvalá invalidita, choroba, krádež, poškodenie vecí, alebo nedobrovoľná nezamestnanosť) skutočne nastala a všeobecné poistné podmienky pre krytie jednotlivých poistných rizík boli naplnené. Poistné zmluvy uzatvárané poisťovňou sú klasifikované do troch hlavných kategórií.

Spoločnosť nemá v portfóliu poistné zmluvy, kde poistený má nárok na podiel na zisku. Spoločnosť nemá žiadne vložené deriváty, opcie a garancie.

2.11.1 Životné poistenie

Životné poistenie kryje riziko, že klient nebude schopný splatiť úver alebo pôžičku z dôvodu smrti, resp. v prípade smrti klienta garantuje výplatu stanovenej poistnej sumy. Toto poistenie chráni osoby finančne závislé od klienta pred finančnými problémami so splácaním úveru alebo pôžičky udrzaním ich bežnej úrovne disponibilného príjmu.

2.11.2 Poistenie úrazu a choroby

Toto poistenie chráni klientov Spoločnosti pred následkami poistných udalostí ako je smrteľný úraz, trvalá alebo dočasná invalidita z dôvodu úrazu alebo choroby, hospitalizácia v dôsledku úrazu, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť finančnú situáciu klienta, resp. schopnosť klienta, alebo osôb závislých na klientovi splatiť úver alebo pôžičku, udrzaním ich bežnej úrovne disponibilného príjmu.

2.11.3 Poistenie finančných strát

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti pri poistných udalostiach ako sú finančná strata v dôsledku poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, zneužitie platobnej karty alebo strata pravidelného príjmu z dôvodu nedobrovoľnej nezamestnanosti.

Poistenie úrazu a choroby a poistenie finančných strát je spoločne kategorizované ako tzv. „neživotné poistenie“ (viď pozn. 12).

2.11.4 Zaistné zmluvy

Spoločnosť mala aj v roku 2015 zaistené niektoré riziká zaistnými zmluvami internej zaistovacej spoločnosti skupiny Cardif – Darnell Limited (obligatórne excedentné zaistenie rizika smrti a plnej a trvalej invalidity pre niektoré hypotekárne úvery) alebo zaistnými zmluvami iných externých zaistovateľov AXA FRANCE VIE, AXA FRANCE IARD a Europ Assistance Holding Irish Branch (kvótové zaistenie rizík smrť, plná a trvalá invalidita, pracovná neschopnosť, strata zamestnania, asistenčné služby - havarijná situácia v domácnosti, zdravotné asistenčné služby a niektoré riziká cestovného poistenia).

Zaistné zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, keďže zaistovateľ preberá významnú časť rizika.

2.12. Zaslúžené poistné

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné počas účtovného obdobia z titulu uzavretých poistných zmlúv, bez ohľadu na to, či sa tieto sumy vzťahujú celkom alebo len časťou k budúcim účtovným obdobiam. Hrubé predpísané poistné obsahuje hrubé predpísané poistné z priameho poistenia, po odpočítaní rezervy na poistné budúcich období. Poistné sa účtuje ako zaslúžené na proporčnej báze, počas trvania zmluvy, použitím rezervy na poistné budúcich období.

Predpísané poistné je účtované k dátumu, keď je poistná zmluva uzavretá, alebo v deň keď je úver, alebo pôžička čerpaná, alebo v deň inak určený poistnou zmluvou, ktorá určuje zmluvnú povinnosť Spoločnosti odškodniť poisteného v prípade poistnej udalosti, ktorá je zmluvou krytá. Pri zmluvách, kde je poistné splatné v splátkach, je poistné účtované ako predpísané v deň jeho splatnosti.

Čisté predpísané poistné je hrubé predpísané poistné znížené o poistné postúpené zaistovateľom na základe zmlúv o zaistení.

2.13. Pohľadávky a záväzky z poistenia

Pohľadávky a záväzky z poistných zmlúv sú najmä pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a maklérom. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým spôsobom ako je popísané v poznámke 2.5.

Pohľadávky zo skupinového poistenia predstavujú sumy splatné poistnými partnermi očistené o províziu, na ktorú majú partneri zmluvný nárok. Pohľadávky z poistenia a záväzky z provízií sú v zmysle rámcových poistných zmlúv kompenzované, sú vykázané v súvahe v netto hodnote a vysporiadané simultánne v netto hodnote.

2.14. Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia obsahujú sumu poistných plnení, zmenu rezerv na poistné plnenia a zmenu rezerv na prémie a zľavy.

Náklady na poistné plnenia sú účtované v období, v ktorom poistná udalosť vznikla v sume a frekvencii korešpondujúcej s poistným plnením definovaným poistnou zmluvou a všeobecnými poistnými podmienkami relevantnými k jednotlivým typom poistenia. Poistné plnenia zahŕňajú všetky platby z titulu zlikvidovaných poistných udalostí uskutočnené v bežnom účtovnom období. Náklady na poistné plnenia obsahujú aj náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

Zmena rezervy na poistné udalosti predstavuje čistú tvorbu alebo rozpustenie rezerv RBNS a IBNR počas účtovného obdobia.

Rezerva na prémie a zľavy predstavuje zmluvne dohodnutý podiel partnera na poistno-technickom prebytku, ak takýto prebytok vznikne, na ktorý majú poistní partneri zmluvný nárok.

2.15. Poistné (technické) rezervy

2.15.1 Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období pozostáva z tej časti hrubého predpísaného poistného, ktorá prináleží k budúcim účtovným obdobiam. Rezerva je počítaná zvlášť pre každú skupinovú, resp. individuálnu poistnú zmluvu metódou „pro rata temporis“, resp. špecifickou metódou zohľadňujúcou priebeh rizika v čase a odzrkadľujúcu akúkoľvek odchýlku vo vzniku rizika počas poistného obdobia krytého poistnou zmluvou a obdobím predpisu poistného.

2.15.2 Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje súčet všetkých odhadovaných nákladov na poistné plnenia, t.j. nahlásených či nie, poistných udalostí, ktoré vznikli do dňa, ku ktorému je účtovná závierka zostavená. Rezerva na poistné plnenia pozostáva z rezerv na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti („RBNS“) a z rezerv na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti („IBNR“). Rezerva na poistné plnenia nie je diskontovaná na súčasnú hodnotu.

RBNS rezerva sa tvorí ako suma všetkých odhadovaných nákladov na hlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti s prihliadnutím na pravdepodobnosť ich vyplatenia, odhadovaný rozsah plnenia, trvanie a frekvenciu periodických poistných plnení.

IBNR rezerva sa tvorí a počíta ako suma technických rezerv počítaných pre každého poistného partnera zvlášť. Pre poistné zmluvy s malou databázou (krátky čas spolupráce) je rezerva kalkulovaná takým spôsobom, aby sme dosiahli očakávané škodové percento použité pri výpočte sadzieb daného produktu. Pre produkty, kde máme dostatočné informácie o vývoji poistných udalostí sa IBNR rezerva kalkuluje použitím priemerného oneskorenia nahlásenia poistných udalostí od vzniku poistnej udalosti a pozorovaného škodového percenta za dlhšie časové obdobie, za ktoré by mali byť už všetky vzniknuté poistné udalosti nahlásené. Pre poistné zmluvy s dostatočnou informačnou bázou a dostatočne veľkým portfóliom poistných zmlúv je rezerva počítaná štatisticko-matematickou metódou „Chain Ladder“. Pre každú metódu sa aplikuje bezpečnostná prírážka kalkulovaná ako 90% kvantil metódy Chain Ladder vypočítaný z celého portfólia podľa jednotlivých rizík. Rezerva na poistné udalosti zahŕňa tiež náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

2.15.3 Rezerva na prémie a zľavy

Rezerva na prémie a zľavy predstavuje sumu technických rezerv počítaných pre každého poistného partnera zvlášť v súlade so zmluvne dohodnutými podmienkami. Rezerva sa tvorí v priebehu účtovného obdobia ako podiel partnerov na technickom výsledku z poistenia, kumulovaného počas účtovného obdobia.

2.16. Zaistné zmluvy

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

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

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

2.17. Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady sú náklady spojené s uzavretím poisťných zmlúv a zahŕňajú priame náklady ako sú ziskateľská provízia a nepriame náklady napr. na reklamu.

Obstarávacie náklady budúcich období predstavujú tú časť nákladov na obstaranie, ktoré časovo nesúvisia s bežným obdobím, ale časovo súvisia s budúcim obdobím. Tá časť obstarávacích nákladov budúcich období, o ktorej je manažment presvedčený, že nebude vymožiteľná sa účtuje priamo do výkazu ziskov a strát. Nezaslúžená časť predpísaného poisťného je časovo rozlíšené cez rezervu na poisťné budúcich období

2.18. Daň z príjmov, odložená daň

Splatná daň z príjmov je vypočítaná v súlade s daňovou legislatívou platnou v Slovenskej republike.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov, avšak uzákonené k súvahovému dňu.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len do sumy, pre ktorú je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosiahnutý dostatočný daňový základ, voči ktorému budú dočasné daňové rozdiely zužitkované.

2.19. Zamestnanecké požitky

(i) Sociálne odvody a dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátneho a súkromného dôchodkového poistenia (II. pilier).

V priebehu roka Spoločnosť odvádzala príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka Spoločnosť vypláca do týchto fondov vo výške 35,2 % (31. december 2014: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31. december 2014: 13,4 %). Náklady príspevkov sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako súvisiace personálne náklady.

(ii) Odstupné

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

2.20. Rezervy

Rezervy sa vykazujú, ak existuje súčasná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti, ak je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov a možno spoľahlivo odhadnúť výšku tejto povinnosti. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a používajú sa len na účel, na ktoré boli vykázané. Rezervy sa nevykazujú na budúce prevádzkové straty.

2.21. Leasing

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

2.22. Úroky a podobné výnosy

Úroky a podobné výnosy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát časovo rozlíšené. Úroky a podobné výnosy zahŕňajú amortizáciu dlhových cenných papierov držaných do splatnosti s použitím efektívnej úrokovej miery.

3. Významné účtovné zásady a predpoklady

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

3.1. Rezervy na poistné plnenia

Rezerva na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti „RBNS“, je odhadnutá individuálne pre jednotlivé poistné udalosti s ohľadom na okolnosti poistnej udalosti, dostupné informácie a historickú skúsenosť s poistnými plneniami podobného rozsahu. Rezervy sa v prípade nových informácií aktualizujú.

Odhad rezerv na nenahlásené poistné udalosti „IBNR“ je vo všeobecnosti predmetom väčšej neistoty ako to je v prípade ohlásených poistných udalostí. IBNR rezerva je počítaná a hodnotená aktuármi Spoločnosti použitím štatistických metód, v ktorých je historický vývoj v poistných udalostiach extrapolovaný s cieľom odhadnúť konečné poistné náklady. Takéto metódy sú založené na predpoklade, že historický vývoj v poistných udalostiach sa zopakuje rovnakým spôsobom aj v budúcnosti. Existujú však dôvody prečo by to tak nemuselo vždy byť. Tie zahŕňajú:

- Ekonomický, legislatívny, politický a demografický vývoj,
- Zmeny v štruktúre novo uzatváraných poistných zmlúv, a
- Náhodné fluktuácie

Projekcia budúcich finančných tokov predpokladá odhad parametrov, ktoré môžu ovplyvniť individuálne poistné udalosti (napr. frekvencia poistného plnenia, miera uznania poistnej udalosti, čas medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti a dňom jej vysporiadania).

3.2. Test primeranosti poistných rezerv a dostatočnosti poistného

Predmetom testu ku koncu roka 2015 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) ku koncu roka 2014.

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2014 na výplaty poistných plnení uskutočnené v priebehu roka 2015 bola dostatočná pre poistné skupiny B2, B9 a B16 a nedostatočná pre skupiny A1, B18 a aktívne zaistenie.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2014 a boli nahlásené v priebehu roka 2015 bola dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných zmlúv v rámci jednotlivých skupín, pre všetky poistované riziká.

Prebytok IBNR rezervy vo všetkých poistných odvetviach a prebytok rezervy RBNS z poistných odvetví B2, B9 a B16 kompenzuje aj nedostatočnosť RBNS v ostatných poistných odvetviach.

Výsledkom testovania dostatočnosti poistného ku koncu roka 2015 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných zmlúv a správou poistného kmeňa.

Poist'ovňa teda ku koncu roka 2015 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

Test dostatočnosti poistného odzrkadľuje vývoj v aktuárskych predpokladoch, ktoré môžu spôsobiť, že poistné v životnom a neživotnom poistení počítané podľa pôvodného radu aktuárskych predpokladov môžu byť nedostatočné. Metodológia testu porovnáva odhady súčasnej hodnoty budúcich zmluvných finančných tokov, počítanej na základe predpokladov popísaných nižšie, s výškou všetkých záväzkov z poistenia, po zohľadnení výšky časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Ak test ukáže, že účtovná hodnota záväzkov z poistenia nie je dostatočná v porovnaní s odhadovanými finančnými tokmi, celá nedostatočnosť je zúčtovaná do výkazu ziskov a strát, prostredníctvom dodatočnej tvorby rezervy v životnom alebo neživotnom poistení. Ak je výsledkom testu dostatočnosť poistných rezerv, žiadna modifikácia poistných rezerv nie je potrebná.

a) Životné poistenie

Technické rezervy v životnom poistení (t.j. rezerva na poistné budúcich období a rezerva na poistné plnenia) sú testované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje voči odhadovaným budúcim finančným tokom použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného, úmrtnosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov. Všetky hodnoty sú počítané v brutto hodnotách, bez zaistenia.

b) Neživotné poistenie

Technické rezervy v neživotnom poistení (t.j. rezerva na poistné budúcich období a rezerva na poistné plnenia) sú testované ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Test zahŕňa porovnanie očakávaných nákladov na poistné plnenia a prevádzkových nákladov prislúchajúcich k neukončeným poistným obdobiam platných poistných zmlúv ku dňu účtovnej závierky s odhadovaným budúcim predpisom poistného z týchto poistných zmlúv, po odpočítaní obstarávacích nákladov budúcich období, použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného, úrazovosť, škodovosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov.

Očakávané finančné toky z poistných plnení a z prevádzkových výdavkov sú odhadované na základe skúseností počas už ubehnutého poistného obdobia poistnej zmluvy, s úpravou o významné individuálne poistné plnenia, pri ktorých sa predpokladá, že opäť nevzniknú. Všetky hodnoty sú počítané v brutto hodnotách bez zaistenia.

c) Základné predpoklady

Ekonomické predpoklady sú založené na spoľahlivých trhových indikátoroch. Poistno-technické predpoklady sú založené na historickej skúsenosti Spoločnosti a sú upravené na základe očakávaných budúcich zmien. Predpoklady, ktoré nemôžu byť spoľahlivo určené na základe minulosti, sú odvodené od hodnôt odporúčaných Slovenskou spoločnosťou aktuárov alebo získané z verejne dostupných zdrojov (napr. demografické informácie od Štatistického úradu SR). Vstupné predpoklady sú aktualizované ročne na základe skutočného vývoja.

Z dôvodu neistého budúceho vývoja na poistnom trhu a v portfóliu poistných zmlúv, Spoločnosť použila v teste primeranosti dostatočne konzervatívne rizikové prírážky.

Spoločnosť uskutočnila odhad vplyvu zmien kľúčových premenných s významným vplyvom na zisk za rok a na vlastné imanie ku koncu účtovného obdobia. Analýza predpokladala zmenu kľúčovej premennej za predpokladu, že ostatné premenné a predpoklady ostali nezmenené a neberie do úvahy zmeny hodnôt súvisiacich položiek majetku. Výsledky analýzy sú nasledovné:

Hlavné predpoklady a analýza citlivosti boli nasledovné:

Segmentácia

Poistné portfólio je segmentované do niekoľkých homogénnych skupín podľa charakteru poistného portfólia (t.j. podľa partnera alebo druhu poistenia). Každá skupina je testovaná samostatne. Nedostatočnosť jednotlivých poistných skupín nie je kompenzovaná dostatočnosťou v iných poistných skupinách pri určení potrebnej výšky dodatočnej tvorby rezerv.

Úmrtnosť

Predpokladaná úmrtnosť vychádza z dát poskytnutých štatistickým úradom SR a upravených podľa historickej úmrtnosti zaznamenatej poisťovňou. Predpoklad úmrtnosti je navýšený o 10% rizikovú prirážku, (2014: 10% riziková prirážka).

Škodové percentá

Projekcia očakávaných nákladov na poistné plnenia zahŕňa najlepší odhad parametrov a faktorov, ktoré môžu ovplyvniť individuálne poistné plnenia (ako sú frekvencia poistných plnení, miera uznania poistného plnenia a dĺžka poistného plnenia). Predpoklad miery uznania poistnej udalosti je navýšený o 10% rizikovú prirážku (2014: 10%).

V očakávaní pretrvávajúcich dopadov finančnej krízy spoločnosť testovala významnejší dopad zvýšenia miery a doby nezamestnanosti na jej zisk. Dodatočným zvýšením pravdepodobností vzniku poistných udalostí z titulu straty zamestnania o 50% a predĺžením doby vyplácania anuitných poistných plnení z titulu straty zamestnania o 25% Spoločnosť neočakáva nedostatočnosť predpokladaného budúceho poistného na krytie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv.

Predĺžením doby vyplácania anuitných poistných plnení o 10% Spoločnosť neočakáva nedostatočnosť predpokladaného budúceho poistného na krytie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv. Spoločnosť priebežne monitoruje vývoj anuitného poistného plnenia a na základe zistených skutočností upravuje technické bázy využívané pre stanovenie, resp. úpravu sadzieb poistného a určenie príslušných technických rezerv na krytie záväzkov z poistných zmlúv.

Perzistencia

Budúce zmluvné predpísané poistné je zahrnuté bez úprav o budúce zmeny v sadzbách poistného. Odhad stornovaných zmlúv je uskutočnený na základe historickej skúsenosti Spoločnosti. Predpoklad stornovanosti poistných zmlúv je navýšený o 15% rizikovú prirážku (2014: 15%).

Prevádzkové náklady

Odhad budúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných udalostí a správou existujúceho kmeňa poistných zmlúv je odvodený z kalkulovaných nákladov Spoločnosti na rok 2015, zvýšený o odhadovanú mieru inflácie 0,01% (2014: 1,4%) navýšenú o 10% rizikovú prirážku. Pre obdobia po roku 2016 sú finančné toky spojené s týmito nákladmi navýšené o predpoklad inflácie 2,2% (2014: 1,3%) v uvedenom období. Výsledná odhadovaná ročná miera inflácie sa pohybuje v rozmedzí 1,1%-2,42% (2014: 1,43%-1,54%).

Diskontná sadzba

Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich finančných tokov krivku bezrizikových úrokových mier odvodenú od SPOT výnosovej krivky štátnych dlhopisov euro zóny z ECB (ktorá zahŕňa štátne dlhopisy s AAA ratingom a iné štátne dlhopisy v rámci euro zóny) redukovanú o rizikovú prirážku rovnajúcu sa 0,25bp (2014: prirážka 0,25bp).

Test citlivosti bol vykonaný za predpokladu, že pri zmene jednej premennej ostatnú ostatné nezmenené. Takáto situácia v praxi nenastane, jednotlivé premenné môžu byť vo vzájomnej korelácii. Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv naznačuje možné výkyvy v niektorých segmentoch napriek tomu uvedené hodnoty nemajú významný vplyv na finančnú stabilitu Spoločnosti a nevyplýva z nej nutnosť vytvárať dodatočnú rezervu na nedostatočnosť.

4. Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné alebo finančné riziko alebo oboje. Táto časť popisuje tieto riziká a spôsoby akými ich Spoločnosť riadi.

4.1. Riadenie poistného rizika

Poistné riziko vyplýva z neistoty ohľadom času vzniku, frekvencie a rozsahu poistnej udalosti krytej poistnou zmluvou. Hlavné riziko predstavuje, že frekvencia a veľkosť poistného plnenia bude väčšia ako sú odhadované náklady na poistné plnenie, a teda, že skutočné poistné udalosti a vyplatené poistné plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Navyše sú poistné udalosti vo svojej podstate náhodné, pričom ich počet a veľkosť sa môže v rôznych obdobiach významne odlišovať od odhadovaných hodnôt, ktoré sú výsledkom všeobecne akceptovaných poistných štatistických metód. Skúsenosti potvrdzujú, že čím väčšie je portfólio poistených klientov v rámci podobného druhu poistných zmlúv, tým menšia bude relatívna nestálosť očakávaných výsledkov.

Poistné riziko existuje, ak sa čiastka a/alebo načasovanie výplaty poistného plnenia líši od čiastky a/alebo načasovania straty, ktorú utrpela poistená osoba. Poistné riziko zahŕňa nasledujúce riziká:

- riziko výskytu – pravdepodobnosť, že sa počet poistných udalostí bude líšiť od pôvodného očakávania;
- riziko presnosti odhadu – pravdepodobnosť, že sa výška poistného plnenia bude líšiť od pôvodného očakávania;
- riziko vývoja/načasovania – pravdepodobnosť, že dôjde ku zmenám vo výške odhadovaného záväzku poisťovateľa až ku koncu dohodnutej doby poistenia.

Spoločnosť riadi poistné riziko:

- na základe svojich interných smerníc pre vývoj produktov, kritérií stanovenia ceny, postupov stanovenia poistných rezerv, ako aj pravidiel pre prijatie do poistenia;
- prostredníctvom zdravotného a finančného upisovania ako aj prostredníctvom využitia zaistenia s cieľom zníženia rizikovej angažovanosti;
- zavedením limitácie poistného plnenia a aplikáciou dôsledných poistných podmienok;
- detailným riadením aktív a pasív pre zosúladenie očakávaného škodového priebehu so splatnosťou aktív;
- použitím sofistikovaných manažérskych informačných systémov, ktoré v každom okamihu poskytujú aktualizované, spoľahlivé dáta pre posúdenie aktuálnej výšky rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, v ľubovoľnom okamihu;

Najvýznamnejšou zložkou poistného rizika sú riziko výšky poistného a riziko poistnej rezervy, t.j. riziko nedostatočnosti sadzieb poistného a neprímeranosti poistných rezerv s ohľadom na všetky záväzky z poistenia ako aj na kapitálovú primeranosť. Aktuárske riziko je analyzované a hodnotené pravidelne zodpovedným aktuárom poisťovne. Detailný popis testu primeranosti poistných rezerv je obsahom poznámky 3.2

4.1.1. Odhad budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

Neistota pri odhade budúcich plnení a príjmov z poistného vyplýva z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien celkovej mortality a premenlivosti správania sa poistených, miery stornovanosti, frekvencie poistných plnení, miery uznania poistného plnenia a dĺžky poistného plnenia.

Súhrnné hodnotenie mortality, frekvencie poistných plnení a iných faktorov rizík, vytvorené na základe ročnej analýzy ukazuje, že použité predpoklady pre mortalitu, frekvencie poistných plnení a iných faktorov rizík použité pri stanovení výšky poistného ako aj pri odhade poistných rezerv (RBNS a IBNR) boli dostatočné.

4.1.2. Koncentrácia poistného rizika

Spoločnosť uzatvára väčšinou poistné zmluvy, ktoré sú spojené s rizikami nepriaznivo ovplyvňujúcimi schopnosť klienta splatiť úver alebo pôžičku. Poistenie je distribuované finančnými inštitúciami – partnermi

a jednotliví klienti dojednávajú poistenie súčasne so zjednávaním úveru alebo pôžičky. Táto skutočnosť zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizík a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii príslušného rizika. Spoločnosť je presvedčená, že riziko, ktorému je vystavená, nie je výrazne sústredené na akúkoľvek skupinu poistených klientov vymedzenú sociálnymi, profesijnými alebo vekovými kritériami.

Poistné riziko je koncentrované na území Slovenskej republiky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza koncentráciu pre riziko v rámci šiestich skupín poistných plnení na jednotlivé poistné plnenie.

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2015:

Poistná suma v tis. EUR	Celková výška poistného krytia v danej skupine						Spolu
	do 5	5– 10	10– 20	20 - 30	30 - 50	nad 50	
Poistenie pre prípad smrti	399 423	282 122	220 048	142 550	182 470	133 262	1 359 875
Poistenie úrazu a choroby	2 265 265	268 758	212 929	127 422	145 327	100 292	3 119 993
Poistenie finančných strát	3 214 431	456 074	88 959	1 285	623	187	3 761 559
Poistenie majetku	6 810	0	0	0	0	0	6 810
Cestovné poistenie	380	6 580	3 757	0	0	12 615 693	12 626 410
Aktívne zaistenie	181 179	3 454	184	23 707	0	0	208 524
Spolu	6 067 488	1 016 989	525 877	294 964	328 420	12 849 434	21 083 171

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2014:

Poistná suma v tis. EUR	Celková výška poistného krytia v danej skupine						Spolu
	do 5	5– 10	10– 20	20 - 30	30 - 50	nad 50	
Poistenie pre prípad smrti	410 072	241 909	187 567	115 782	138 682	92 462	1 186 474
Poistenie úrazu a choroby	2 500 447	273 718	213 798	127 676	147 001	100 855	3 363 494
Poistenie finančných strát	3 220 981	456 523	88 980	1 285	623	187	3 768 579
Poistenie majetku	34 548	0	0	0	0	0	34 548
Cestovné poistenie	9 186	4 620	0	0	0	10 829 071	10 842 877
Aktívne zaistenie	141 927	2 055	159	0	0	0	144 142
Spolu	6 317 162	978 826	490 503	244 742	286 306	11 022 575	19 340 114

4.1.3. Vývoj nákladov na poistné plnenia v rokoch 2010 až 2015

Tabuľka vývoja nákladov na poistné plnenia ukazuje konečnú výšku škôd podľa obdobia vzniku a jej vývoj od roku 2010 do 2015. Konečná výška zahŕňa uhradené poistné plnenia, rezervy na nahlásené, ale nezlikvidované poistné udalosti „RBNS“ ako aj rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti

„IBNR“ spolu s odhadovanými nákladmi spojenými s likvidáciu poistných udalostí, tieto všetky údaje rozčlenené podľa obdobia vzniku poistnej udalosti.

Vývoj v nákladoch na poistné plneniach v tis. EUR v rokoch 2010 až 2015 bol nasledovný:

Rok vzniku	2010 a skôr	2011	2012	2013	2014	2015	Spolu
Na konci roku vzniku	14 544	3 863	4 509	5 087	5 448	5 344	38 795
O rok neskôr	9 422	3 449	4 577	4 725	5 275		27 446
O dva roky neskôr	8 541	3 044	3 984	4 110			19 679
O tri roky neskôr	8 533	3 041	3 952				15 526
O štyri roky neskôr	8 564	3 042					11 606
O 5 a viac rokov neskôr	29 638						29 638
Odhadované náklady na poistné plnenia:	8 609	3 042	3 952	4 110	5 275	5 344	30 332
Platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti	-8 609	-3 024	-3 949	-4 063	-4 488	-2 935	-27 069
Nezaplatené poistné plnenia (IBNR+RBNS) podľa roku vzniku PU	0	18	3	47	786	2 409	3 263

Vývoj konečnej výšky poistných plnení v jednotlivých obdobiach vzniku ukazuje dostatočnú úroveň obozretnosti používanú Spoločnosťou v interných postupoch stanovenia poistných rezerv.

4.2. Riadenie finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Spoločnosť vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich finančných aktív a pasív, záväzkov z poistenia a pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Kľúčovým finančným rizikom je riziko, že výnosy z finančných aktív Spoločnosti nebudú dostačujúce na krytie finančných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko.

4.2.1. Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená najmä každodennému čerpaniu svojich dostupných peňažných zdrojov z titulu výplaty poistného plnenia. Riziko likvidity je také riziko, keď úhradu záväzkov nie je možné uskutočniť bežným spôsobom pri vynaložení primeraných nákladov.

Riziko likvidity súvisí so štruktúrou financovania Spoločnosti a s riadením jeho pozícií. Toto riziko zahŕňa riziko nemožnosti financovania majetku vhodnými finančnými nástrojmi s vhodnou dobou splatnosti a vhodnými úrokovými sadzbami, alebo riziko neschopnosti predať a speňažiť majetok dostatočne rýchlo a v dostatočnej hodnote tak, aby Spoločnosť bola schopná uhradiť svoje záväzky v dobe ich splatnosti. Spoločnosť udržiava úroveň svojej likvidity v súlade s požiadavkami NBS. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti výrazne presahuje minimálne povolené hranice predpísané NBS. Spoločnosť navyše drží v majetku vysoko likvidné položky (napr. krátkodobé termínované úložky), ako súčasť stratégie riadenia likvidity. Predstavenstvo spoločnosti pravidelne monitoruje výšku disponibilných prostriedkov na uspokojenie záväzkov z titulu poistnej činnosti.

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená analýza finančných a poistných aktív a záväzkov podľa splatnosti

2015 Predpokladané peňažné toky(diskontované)	Total	Do 1 roka	1 až 5 rokov	nad 5 rokov
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7 921	1 983	5 938	-
Termínované vklady	11 355	11 355	-	-
Pohľadávky z poistenia	3 325	3 325	-	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	4 089	4 089	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 712	2 712	-	-
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky (10)	200	200	-	-
Spolu	29 602	23 664	5 938	-

2014 Predpokladané peňažné toky(diskontované)	Total	Do 1 roka	1 až 5 rokov	nad 5 rokov
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7 973	-	7 973	-
Termínované vklady	11 292	11 292	-	-
Pohľadávky z poistenia	2 881	2 881	-	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2 193	2 193	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 180	1 180	-	-
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky (10)	261	261	-	-
Spolu	25 780	17 807	7 973	-

Nasledujúce tabuľky obsahujú analýzu diskontovaných záväzkov (poistno-technické rezervy a záväzky z poistenia) podľa predpokladaného termínu splatnosti.

2015	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Total
Poistné rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	11 231	3 263	14 494
Ostatné záväzky	-	-	-
Spolu	-	-	-
2014	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Total
Poistné rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	8 754	3 828	12 582
Ostatné záväzky	3 027	-	3 027
Spolu	11 781	3 828	15 609

4.2.2. Trhové riziko

(i) Úrokové riziko

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb, a tiež aj v tom, že dátumy splatnosti úročených aktív sa líšia od dátumov splatnosti úročených záväzkov použitých na financovanie týchto aktív.

K 31. decembru 2015 sa priemerné efektívne úrokové miery finančného majetku rovnali 1,26% (2014: 1,21%) pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a 0,31% (2014: 0,76%) pre termínované vklady.

Výsledky analýzy citlivosti reálnej hodnoty cenných papierov na zmenu úrokových sadzieb vykazujú dopad na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti pri zmene úrokovej sadzby o 100 bázických bodov (Bb).

31. december 2015	Zmena (+ / -) 100 Bb (v tis. €)	
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
Finančné aktíva		
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(+/-) 175,5	-

31. december 2014	Zmena (+ / -) 100 Bb (v tis. €)	
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
Finančné aktíva		
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(+/-) 23,4	-

(ii) Menové riziko

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančných aktív a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Vystavením sa Spoločnosti takýmto transakciám dochádza ku kurzovým ziskom alebo stratám, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia. Všetky pohľadávky a záväzky v cudzej mene zahŕňajú výlučne bežné krátkodobé pohľadávky alebo záväzky prevádzkového charakteru.

K 31. decembru 2015 dosiahol stav pasív v cudzej mene hodnotu 0 EUR (2014: 27 tis. EUR) a stav aktív 0 eur (2014: 0 EUR). Zmena kurzu cudzej meny by mala nevýznamný vplyv na výkaz ziskov a strát v oboch rokoch.

(iii) Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo meny. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku v dôsledku investície do dlhových cenných papierov.

Spoločnosť investuje len do slovenských štátnych dlhových cenných papierov, preto nie je vystavená cenovému riziku, ktoré by malo významný dopad na vlastné imanie z iného dôvodu než je zmena bezrizikových úrokových sadzieb (poznámka 4.2.2).

4.2.3. Úverové riziko

Spoločnosť 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 Spoločnosť vystavená úverovému riziku sú:

- pohľadávky z poistenia voči poisteným,
- pohľadávky zo zaistenia voči zaistovateľom,
- emitenti cenných papierov,
- hotovosť
- ostatné pohľadávky
- termínované vklady

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku prostredníctvom obchodných ako aj investičných aktivít. Riziko, že partner alebo emitent nebude solventný a schopný uhradiť svoj záväzok je monitorované na každodennej báze. Z titulu riadenia a kontroly miery úverového rizika Spoločnosť pristupuje k spolupráci iba s partnermi, ktorí majú jednoznačne dobré úverové hodnotenia. Partneri sú hodnotení z hľadiska úverového rizika pred začiatkom spolupráce ako aj pravidelne počas následnej spolupráce.

K riadeniu poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie. Tým sa však Spoločnosť nezabavuje zodpovednosti prvotného poisťovateľa, a pokiaľ by zaistovateľ nevyplatil poistné plnenie z akéhokoľvek dôvodu, musí tak urobiť sama Spoločnosť. Spoločnosť na ročnej báze zisťuje úverové hodnotenie zaistovateľov rovnako ako ich finančnú silu pred podpisom zaistných zmlúv.

Riadenie úverového rizika z pohľadávok – Spoločnosť pravidelne posudzuje rating a solventnosť partnerov, s ktorými spolupracuje.

Riadenie úverového rizika z cenných papierov – Spoločnosť investuje iba do cenných papierov emitovaných slovenským štátom; týmto sa vystavuje minimálnemu riziku nesplatenia záväzkov protistrany.

Tabuľka nižšie sumarizuje vystavenie úverovému riziku podľa ratingu agentúry Moody's.

2015

Úverové Riziko	Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A1	7 921	-	-	11 355	2 712
Bez ratingu	-	7 415	200	-	-
Spolu	7 921	7 415	200	11 355	2 712

2014

Úverové Riziko	Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A1	7 973	-	-	11 292	1 180
Bez ratingu	-	5 074	261	-	-
Spolu	7 973	5 074	261	11 292	1 180

Pohľadávky z poistenia predstavujú pohľadávky voči obyvateľstvu Slovenskej republiky s homogénnym úverovým rizikom.

4.2. Riadenie kapitálu

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami. Zákon o poisťovníctve č. 8/2008 v znení neskorších predpisov ustanovuje minimálnu výšku základného imania pre výkon činnosti pre jednotlivé poistné odvetvia.

Regulátor stanovil v záujme poistníkov minimálnu mieru solventnosti, aby sa zaručila schopnosť Spoločnosti uhradiť budúce poistné plnenia. V dlhodobom poistení existujú rovnako opatrenia k vyhodnoteniu schopnosti Spoločnosti splniť očakávania klientov.

Miera solventnosti meria prebytok hodnoty aktív poisťiteľa nad jeho záväzkami, pričom každá položka kalkulácie sa stanoví v súlade s platnými pravidlami. Mieru solventnosti je treba dodržiavať počas celého roka.

Hodnoty skutočnej miery solventnosti v životnom a neživotnom poistení uvádza nasledovná tabuľka:

Rok končiaci 31. decembra	2015	2014
Životné poistenie		
Požadovaná miera solventnosti	2 342	2 425
Vlastné zdroje – skutočná miera solventnosti	5 866	5 703
Neživotné poistenie *		
Požadovaná miera solventnosti	2 765	2 724
Vlastné zdroje – skutočná miera solventnosti	7 557	7 583
Požadovaná miera solventnosti - spolu	5 107	5 149
Vlastné zdroje – skutočná miera solventnosti	13 423	13 286
Skutočná miera solventnosti - spolu	13 423	13 286

*Neživotné poistenie obsahuje aj aktívne zaistenie
Spoločnosť spĺňala všetky externe stanovené požiadavky na kapitál.

5. Hmotný a nehmotný majetok
5.1. Prehľad pohybov v nehmotnom majetku - software:

	Softvér
Stav k 1. januáru 2014	
Obstarávacia cena	396
Oprávky a opravné položky	-321
Zostatková hodnota	75
Rok končiaci 31. decembra 2014	
Stav na začiatku roka	75
Prírastky	92
Úbytky	0
Amortizácia	-99
Vyradenie oprávok	0
Zostatková hodnota na konci obdobia	68
Stav k 31. decembru 2014	
Obstarávacia cena	488
Oprávky a opravné položky	-420
Zostatková hodnota	68
Rok končiaci 31. decembra 2015	
Stav na začiatku roka	68
Prírastky	77
Úbytky	0
Amortizácia	-46
Vyradenie oprávok	0
Zostatková hodnota na konci obdobia	99
Stav k 31. decembru 2015	
Obstarávacia cena	565
Oprávky a opravné položky	-466
Zostatková hodnota	99

5.2. Prehľad pohybov v hmotnom majetku:

	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Spolu
K 1. Januáru 2014	333	159	492
Obstarávacia cena			
Oprávky a opravné položky	-281	-117	-398
Zostatková hodnota	52	42	94
Rok končiaci 31. decembra 2014			
Stav na začiatku roka	52	42	94
Prírastky	3	77	80
Odpisy	-24	-22	-46
Úbytky	0	-57	-58
Úbytky oprávok	0	57	58
Zostatková hodnota na konci obdobia	31	97	128
K 31. decembru 2014			
Obstarávacia cena	336	179	514
Oprávky a opravné položky	-305	-82	-386
Zostatková hodnota	31	97	128
Rok končiaci 31. decembra 2015			
Stav na začiatku roka	31	97	128
Prírastky	18	22	40
Odpisy	-26	-25	-51
Úbytky	0	0	0
Úbytky oprávok	0	0	0
Zostatková hodnota na konci obdobia	23	94	117
K 31. decembru 2015			
Obstarávacia cena	353	200	553
Oprávky a opravné položky	-330	-104	-436
Zostatková hodnota	23	94	117

6. Finančné investície

Odsúhlasenie skupín finančných investícií sledovaných manažmentom Spoločnosti na kategórie finančných nástrojov:

Rok končiaci 31. decembra	2015	2014
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7 921	7 973
Dlhopisy	7 921	7 973
z toho		
- štátne dlhopisy	7 921	7 973
Celkom finančné investície	7 921	7 973
Krátkodobá časť	1 983	-
Dlhodobá časť	5 938	7 973

Finančné investície Spoločnosti obsahovali:

	2015	2014
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7 921	7 973
Krátkodobé termínované vklady v bankách	11 355	11 292
Spolu	19 276	19 265

Pohyby vo finančných investíciách sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

	V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát
K 1. januáru 2014	6 156
Prírastky	5 909
Úbytky	-4 058
Časové rozlíšenie kupónu	10
Čisté zisky z precenenia na reálnu hodnotu (okrem čistých realizovaných ziskov) – pozn. 16	-44
K 31. decembru 2014	7 973
Prírastky	0
Úbytky	0
Časové rozlíšenie kupónu	-7
Čisté zisky z precenenia na reálnu hodnotu (okrem čistých realizovaných ziskov) – pozn. 16	-45
K 31. decembru 2015	7 921

Finančné investície patria v rámci IFRS 7 do kategórie 1 – finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote kótovaných cien.

7. Pohľadávky z poistenia

	2015	2014
Pohľadávky z poistenia:		
po splatnosti do 1 roka:	3 328	2 875
opravné položky	-4	-4
po splatnosti viac ako 1 rok	7	10
Spolu	3 331	2 881

8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia

	2015	2014
Pohľadávky zo zaistenia a spolupoistenia	3 353	1 433
Podiel zaistovateľa na technických rezervách	736	760
Spolu	4 089	2 193

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2015	2014
Bežné účty v bankách	2 709	1 175
Hotovosť v pokladni a peňažné ekvivalenty	3	5
Spolu	2 712	1 180

10. Obstarávacie náklady budúcich období a ostatné aktíva
Ostatné aktíva

	2015	2014
Ostatné pohľadávky:		
• so splatnosťou do 1 roka	193	159
• so splatnosťou nad 1 rok		-
Preddavky za služby a iné aktíva	7	102
Spolu	200	261

Ostatné aktíva obsahujú pohľadávky iné ako z poistenia a rôzne prevádzkové preddavky a predplatné. Všetky ostatné pohľadávky Spoločnosti k 31. decembru 2015 a 2014 boli pred splatnosťou.

11. Obstarávacie náklady budúcich období

Pohyb v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov je nasledovný:

	31.12.2015	31.12.2014
Stav na začiatku roka	2 559	1 926
Tvorba časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 18)	1 587	989
Zúčtovanie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 18)	-650	-356
Stav ku koncu roka	3 496	2 559

12. Vlastné imanie

12.1. Základné imanie

	2015	2014
Základné imanie schválené, vydané a splatené 2 800 kmeňových akcií na meno, verejne neobchodovateľné, nominál 3 320 Euro každá akcia	9 296	9 296
	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 31. decembru 2014	2 800	9 296
Stav k 31. decembru 2015	2 800	9 296

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi vlastnými akciami.

12.2. Rozdelenie zisku za rok 2014

Valné zhromaždenie zo 24. apríla 2015 schválilo nasledovné rozdelenie zisku za rok 2014 a nerozdeleného zisku minulých rokov :

	2014
Prídel do zákonného rezervného fondu	258
Dividendy akcionárovi	2 320
Spolu	2 578

Dividenda na jednu akciu 828,69 EUR.

V zmysle Obchodného zákonníka je Spoločnosť povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške 10% z čistého zisku bežného účtovného obdobia, minimálne do dosiahnutia výšky 20% zo základného imania. Zákonný rezervný fond sa môže použiť len na krytie strát a nie je určený na distribúciu.

12.3. Zisk po zdanení za rok 2015

Rozdelenie zisku vo výške 2 501 tis. EUR za rok 2015 a nerozdeleného zisku je navrhnuté nasledovne:

	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	167
Dividendy	2 334
Spolu	2 501

Navrhované dividendy na akciu predstavujú 828,69 EUR.

13. Poistno-technické rezervy

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2015
Rezerva na poistné budúcich období	1	6 486	6 487
- z toho časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	0	-3 495	-3 495
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	110	766	876
- IBNR	532	1 856	2 388
Rezerva na poistné prémie a zľavy	699	2 221	2 920
Celkom rezervy brutto	1 342	11 329	12 671
Podiel zaisťovateľa na UPR	0	-12	-12
Podiel zaisťovateľa na RBNS	-12	-125	-137
Podiel zaisťovateľa na IBNR	-95	-195	-290
Podiel zaisťovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-187	-111	-298
Celkom podiel zaisťovateľa na rezervách – pozn. 8	-294	-443	-737
Rezerva na poistné budúcich období	1	6 474	6 475
- z toho časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	0	-3 495	-3 495
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	98	641	739
- IBNR	437	1 661	2 098
Rezerva na poistné prémie a zľavy	512	2 110	2 622
Celkom rezervy netto (po zaistení)	1 048	10 886	11 934

Suma rezervy na poistné prémie a zľavy je znížená o zálohovo platený profit share pre VUB iba v roku 2014. V roku 2015 nebol profit share pre VUB platený zálohovo počas roka, teda celkový stav rezervy nie je ponížený o túto sumu.

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2014
Rezerva na poistné budúcich období	1	5 123	5 124
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	111	1 028	1 139
- IBNR	491	2 198	2 689
Rezerva na poistné prémie a zľavy	730	1 555	2 285
Celkom rezervy brutto	1 333	9 904	11 237
Podiel zaisťovateľa na UPR		-34	-34
Podiel zaisťovateľa na RBNS	-33	-126	-159
Podiel zaisťovateľa na IBNR	-78	-188	-266

Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-200	-101	-301
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách – pozn. 8	-311	-449	-760
Rezerva na poistné budúcich období	1	5 089	5 090
- z toho časové rozlíšenie obstarávacích nákladov		-2 559	-2 559
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	78	902	980
- IBNR	413	2 010	2 423
Rezerva na poistné prémie a zľavy	530	1 454	1 984
Celkom rezervy netto (po zaistení)	1 022	9 455	10 477

	2015	2014
Krátkodobá časť	9 097	7 074
Dlhodobá časť	2 837	3 403
Spolu	11 934	10 477

	1. január 2015	Tvorba	Použitie	31. december 2015
Rezerva na poistné budúcich období	5 124	1 363	0	6 487
-podiel zaistovateľa	-34	22	0	-12
Rezerva na poistné plnenia:				
- RBNS	1 139	320	-583	876
-podiel zaistovateľa	-159	30	-8	-137
- IBNR	2 689	163	-464	2 388
- podiel zaistovateľa	-266	20	-44	-290
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 285	2 241	-1 606	2 920
- podiel zaistovateľa	-301	225	-222	-298
Celkom rezervy	10 477	4 384	-2 927	11 934

	1. január 2014	Tvorba	Použitie	31. december 2014
Rezerva na poistné budúcich období	4 107	1 073	-56	5 124
-podiel zaistovateľa	-30	-21	17	-34
Rezerva na poistné plnenia:				
- RBNS	903	475	-239	1 139
-podiel zaistovateľa	-131	-81	53	-159
- IBNR	2 600	514	-425	2 689
- podiel zaistovateľa	-258	-100	92	-266
Rezerva na poistné prémie a zľavy	1 126	1 696	-537	2 285

- podiel zaistovateľa	-170	-261	130	-301
Celkom rezervy	8 147	3 295	-965	10 477

Analýza citlivosti – rok 2015

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poistných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2015 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2015. Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

zmena predpokladu	zmena výšky technických rezerv k 31.12.2015 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poistných udalostí o 10%	22
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	20
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	38
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% - IBNR	102

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2015 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie akceptácie poistných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta.

Analýza citlivosti 2014

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poistných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2014 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2014. Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

zmena predpokladu	zmena výšky technických rezerv k 31.12.2014 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poistných udalostí o 10%	46
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	11
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	108
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% - IBNR	100

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2014 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie akceptácie poistných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta

14. Záväzky z poistenia

	2015	2014
Záväzky z poistenia:		
so splatnosťou do 1 roka	1 927	1 345
so splatnosťou nad 1 rok	-	-
Spolu	1 927	1 345

15. Ostatné záväzky

	2015	2014
Záväzky voči zamestnancom	285	261
Ostatné záväzky		
Záväzky voči dodávateľom služieb	281	303
Záväzky voči zaistovateľovi	4 723	2 322
Ostatné záväzky	492	141
Spolu	<u>5 781</u>	<u>3 027</u>

16. Predpis poistného
16.1. Čisté zaslúžené poistné

	2015	2014
Hrubé predpísané poistné pre prípad smrti	7 096	6 214
Hrubé predpísané poistné úrazu a choroby	7 798	8 407
Hrubé predpísané z poistenia finančných strát*	1 494	6 553
Hrubé predpísané z poistenia majetku	6 197	880
Hrubé predpísané z poistenia B18 (Travel insurance)	512	567
Hrubé predpísané z aktívneho zaistenia	1 328	317
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 12)	1 363	-1 017
Hrubé zaslúžené poistné spolu	<u>23 063</u>	<u>21 921</u>
poistné pre prípad smrti postúpené zaistovateľom	-2 155	-1 770
poistné úrazu a choroby postúpené zaistovateľom	-1 647	-1 374
poistné finančných strát* postúpené zaistovateľom	-472	-532
Poistné B18 (Travel insurance) postúpené zaistovateľom	-203	-227
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 12) postúpená zaistovateľom	-22	-4
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom spolu	<u>-4 499</u>	<u>-3 899</u>
Čisté zaslúžené poistné spolu	<u>18 564</u>	<u>18 022</u>

* finančné straty zo zneužitia platobnej karty, straty zdroja pravidelného príjmu a straty a poškodenia vecí.

Spoločnosť poskytuje poistenie prostredníctvom individuálnych poistných zmlúv. Poistné produkty poskytované prostredníctvom týchto zmlúv sú kombinovaného charakteru, t.j. krytie rizík neživotného poistenia je doplnené o životné poistenie pre prípad smrti, bez sporivej zložky.

Všetky poistné zmluvy boli uzatvorené na území Slovenskej republiky.

Počas roka 2015 bolo zaistených viacero produktových skupín so siedmimi partnermi. VUB, CTLM, OKAY, Zuno, mBank, Energetické centrum, Unibanka

17. Úrokové výnosy a zisk z precenenia finančného majetku

	2015	2014
Úrokové výnosy z termínovaných a bežných účtov	35	69
Úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov	93	93
Celkové úrokové výnosy	<u>128</u>	<u>162</u>
Zisk/strata z precenenia finančného majetku	7	44
Spolu	<u>135</u>	<u>206</u>

18. Náklady na poistné plnenia a benefity

	2015	2014
Náklady na poistné plnenia vrátane nákladov na likvidáciu a podielu na zisku	6 561	4 818
Zmena rezerv na poistné plnenia (pozn. 12)	-566	312
Zmena rezervy na prémie a zľavy (pozn. 12)	419	1 039
Spolu	6 415	6 169

19. Obstarávacie náklady

	2015	2014
Provízie sprostredkovateľom	8 283	7 684
Provízie sprostredkovateľom – časové rozlíšenie (pozn. 10)	-937	-633
Marketingové a iné obstarávacie náklady	155	182
Spolu	7 501	7 233

Provízie sprostredkovateľom boli postúpené zaistovateľovi v roku 2015 vo výške 2 765 tis .Eur (2014: 2 343tis. eur)

20. Mzdy a odmeny zamestnancom

	2015	2014
Mzdy	841	825
Sociálne a zdravotné poistenie	318	283
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	227	203
Odmeny členov predstavenstva	11	11
Ostatné sociálne náklady	79	56
Spolu	1 249	1 175

Priemerný počet zamestnancov v období od 1. januára do 31. decembra 2015 bol 37 (2014: 36) z toho 5 vedúcich zamestnancov (2014: 5).

21. Ostatné prevádzkové výnosy/ (náklady)
Ostatné prevádzkové výnosy:

	2015	2014
Provízia od spolupoistiteľa	593	529
Ostatné výnosy	58	62
Spolu	651	591

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:

	2015	2014
Služby a materiál	-253	-209
Audit	-42	-18
Daňové, právne a iné poradenstvo	-256	-232
Energie, pošta a telekomunikácie	-60	-63
Nájomné	-107	-107
Odpisy	-95	-146
Ostatné prevádzkové náklady	-142	-123
Spolu	-955	-898

23. Daň z príjmu

	2015	2014
Daň z príjmu splatná	1 074	779
Zrážková daň	12	14
Odložená daň	-356	-27
Spolu	730	766

	2015	2014
Zisk pred zdanením	3 231	3 344
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 22% (2014: 22%)	711	736
Trvalé rozdiely	18	30
Daňový náklad spolu	730	766

Odložená daň bola vypočítaná z dočasných daňových rozdielov z nasledujúcich položiek:

	1. január 2015	Výkaz ziskov a strát	31. December 2015
Odložený daňový záväzok z odpisov	-2	-1	-1
Odložený daňový záväzok z úrokov	-11	-3	-14
Odložená daňová pohľadávka z provízií	0	412	412
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	532	-72	460
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	6	20	26
Odložená daňová pohľadávka	526	356	883

	1. január 2014	Výkaz ziskov a strát	31. December 2014
Odložený daňový záväzok z odpisov	-5	3	-2
Odložený daňový záväzok z úrokov	-12	1	-11
Odložená daňová pohľadávka z bonusov	0	6	6
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	516	17	532
Odložená daňová pohľadávka	499	27	526

24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

		2015	2014
Zisk pred zdanením		3 231	3 344
Úpravy:			
Zmeny poisťných rezerv		1 303	2 365
Amortizácia obstarávacích nákladov	10	650	365
Precenenie cenných papierov	16	-15	-47
Odpisy	20	97	146
Opravná položka k pohľadávkam z poistenia	7	0	0
ZC majetku		0	0
Výnosy z predaja hmotného majetku		0	-13
Úrokové výnosy	16	-128	-162
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		5 138	5 989
Zmena prevádzkových aktív a pasív			
Čistý nárast termínovaných vkladov		62	447
Čistý nárast cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		-62	-1 820
Čistý (nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a zaistenia		-2 340	-527
Čistý (nárast)/pokles ostatných aktív		61	-664
Čistý (nárast)/pokles ostatných pasív		3 467	-871
Zaplatená daň z príjmov		-900	-822
Prijaté úroky		169	215
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		4 007	1 947

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančných aktív ako prevádzkové peňažné toky, keďže nákupy sú financované z peňažných tokov spojených s uzatváraním poisťných zmlúv očistených o peňažné toky na výplatu poisťných úžitkov a poisťných plnení.

25. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- (b) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov.

Pri posudzovaní každej novej spriaznenej osoby sa prihliada na ekonomickú podstatu vzťahu s ňou a nie len na jeho právnu formu.

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

BNP PARIBAS CARDIFS.A., Paríž (do 6.7.2011 s názvom BNP PARIBAS ASSURANCE S.A., Paríž)

Ostatné spriaznené spoločnosti pod spoločnou kontrolou:

Cardif Pro Vita CZ, Praha
Cardif Hungary, Budapešť
Cetelem, Paríž
Cardif Romania, Bukurešť
Cardif Bulgaria, Sofia
Cetelem CZ
Cardif Austria
Cardif Croatia

Zamestnanecké požitky členom predstavenstva	2015	2014
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	274	270
Sociálne a zdravotné poistenie	17	26
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	13	15
Ostatné sociálne náklady	2	2
Spolu	293	298

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2015	Závazky 31.12.2015	Náklady 2015	Výnosy 2015
Cardif Pro Vita CZ	17		105	44
BNP Paribas Assurance	-	0	118	-
Cardif Hungary	9			28
Cetelem	524	0	2 400	4 130
Cetelem CZ	-			
Cardif Romania	6			23
Cardif Croatia	6			23
Cardif Austria	22			87
Cardif Bulgaria	6			23
	590	0	2 623	4 384

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2014	Závazky 31.12.2014	Náklady 2014	Výnosy 2014
Cardif Pro Vita CZ	13	27	107	41
BNP Paribas Assurance	-	87	87	-
Cardif Hungary	11	-	-	28
Cetelem	159	-	2 328	3 929
Cetelem CZ	-	-	-	-
Cardif Romania	6	-	-	24
Cardif Croatia	23	-	-	23
Cardif Austria	21	-	-	76
Cardif Bulgaria	76	-	-	24
	309	114	2 522	4 145

Zostatky záväzkov a pohľadávok k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 splatné od alebo voči spoločnostiam Cardif Pro Vita CZ, BNP Paribas Assurance, Cardif Hungary, Cardif Romania a Cardif Bulgaria sa vzťahujú k poradenským a manažérskym službám. Pohľadávka voči Cetelem predstavuje splatné čisté predpísané poistné. Všetky zostatky sú krátkodobého charakteru a sú splatné do jedného mesiaca. Žiadna z uvedených spoločností nie je kótovaná na burze.

26. Podmienené záväzky

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 Spoločnosť neposkytla ani neprijala žiadne záruky a neevidovala žiadny podmienený majetok, podmienené záväzky, alebo iné finančné povinnosti.

Nakoľko niektoré ustanovenia daňovej legislatívy Slovenskej republiky umožňujú viac ako jeden výklad (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania), daňové úrady môžu prijať rozhodnutia o zdanení podnikateľských aktivít, ktoré nemusia byť v súlade s interpretáciou týchto aktivít vedením Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by v tejto súvislosti mohli viesť v budúcnosti k významným nákladom. Zdaňovacie obdobie 2015 a 2014 môžu byť predmetom daňových kontrol do roku 2020 a 2019.

27. Udalosti po súvahovom dni

Po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv a vyžadovali úpravu v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015.

V Bratislave dňa 12 apríla 2016.



Peter Dudák
Predseda predstavenstva



Harald Friedl
Finančný riaditeľ



Jarmila Polešovská
Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva
a zostavenie účtovnej závierky

Správa o finančnej situácii poisťovne k 31. decembru 2015

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s. (ďalej len „poisťovňa“) neevidovala k 31. decembru 2015 žiadne prijaté bankové úvery, iné úvery, ani prijaté záruky, alebo iné podmienené finančné záväzky. Všetky záväzky, ktoré poisťovňa k uvedenému dátumu evidovala boli prevádzkového charakteru. Všetky záväzky poisťovne sú krátkodobého charakteru, žiaden z nich nebol po lehote splatnosti.

Súčasťou účtovnej závierky overenej auditorom Mazars je aj analýza a podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv vykonaním testu primeranosti záväzkov (časť 3).

Poisťovňa umiestňovala počas roku 2015 voľné finančné prostriedky výlučne do termínovaných vkladov v bankách a do dlhopisov vydaných vládou Slovenskej republiky.

Priemerný výnos z umiestnenia finančných prostriedkov poisťovne v roku 2015 dosiahol 0,31 % pre termínované vklady a 1,26 % pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Dĺžka viazanosti umiestnených finančných prostriedkov sa pohybovala v rozmedzí týždňových vkladov až polrok. Doba do splatnosti dlhopisov v majetku poisťovne nepresahuje 5 rokov.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2015

Rozdelenie zisku vo výške 2 501 tis. EUR za rok 2015 a nerozdeleného zisku je navrhnuté nasledovne:

	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	167
Dividendy	2 334
Spolu	2 501

Navrhované dividendy na akciu predstavujú 833,57 EUR.

Informácia o očakávanej finančnej situácii poisťovne v roku 2016

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s. (ďalej len „poisťovňa“) neplánuje v roku 2016 prijať žiaden bankový úver ani iný úver a plánuje financovať všetky svoje operatívne potreby výlučne z vlastných zdrojov.

Stratégia umiestňovania finančných prostriedkov (tak krytie technických rezerv ako aj umiestnenie vlastných zdrojov) zostáva nezmenená, t.j. umiestňovanie bude prevažne realizované v podobe vkladov v bankách, alebo ako investícia do štátnych dlhopisov. Očakávaný priemerný úrokový výnos z finančného umiestnenia by mal dosiahnuť približne 0,1 %.

Hlavné ukazovatele predpokladanej hospodárskej situácie poisťovne na rok 2016 sú vyjadrené (v tis. Eur) v nasledujúcej tabuľke:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Čisté zaslúžené poistné	<u>19 453</u>	<u>18 564</u>
Náklady na poistné plnenia a zmeny stavu poistných rezerv	<u>-6 337</u>	<u>-6 415</u>
Škodovosť	33%	35%
Úrokové výnosy celkom	35	135

Zisk z precenenia finančného majetku	0	7
Prevádzkové náklady	<u>-2 435</u>	<u>-2 204</u>
Poistno-technické rezervy (stav na konci obdobia-brutto)	11 841	12 671
Poistno-technické rezervy (stav na konci obdobia-netto)*	10 979	11 934
Zisk pred zdanením	<u>3 318</u>	<u>3 231</u>

Informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv za rok 2015

Poisťovňa uskutočnila test primeranosti poistných rezerv ku koncu roka 2015 použitím zásad a predpokladov uvedených v časti 3.2 Účtovnej závierky k 31. decembru 2015.

Predmetom testu ku koncu roka 2015 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) ku koncu roka 2014 a ďalej test zahŕňal porovnanie očakávaných nákladov na poistné plnenia a prevádzkových nákladov prislúchajúcich k neukončeným poistným obdobiam platných poistných zmlúv ku dňu účtovnej závierky s odhadovaným budúcim predpisom poistného z týchto poistných zmlúv, po odpočítaní obstarávacích nákladov budúcich období, použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poistného, úrazovosť, škodovosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov.

Všetky hodnoty boli počítané v brutto hodnotách bez vplyvu zaistenia.

Kumulované výsledky „run-off“ testu technických rezerv na poistné plnenia uskutočneného ku koncu roka 2014 a k 31. decembru 2015 boli nasledovné:

[v tis. eur]	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2015 vytvorených ku koncu 2014	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2014 vytvorených ku koncu 2013
Poistné odvetvie		
Poistenie pre prípad smrti	302	406
Poistenie choroby a úrazu	699	762
Poistenie majetku	24	7
Poistenie rôznych finančných strát	339	326
Cestovné poistenie	14	59
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie rôznych finančných strát)	35	-
Spolu za odvetvia	<u>1 413</u>	<u>1 560</u>

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že poisťovňa tvorila ku koncu 2013 a ku koncu 2014 dostatočné rezervy na krytie záväzkov z poistných zmlúv.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2014 a boli nahlásené v priebehu roka 2015 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných zmlúv v každom z poistných odvetví.

[v tis. eur]	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2015 vytvorených ku koncu 2014	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2014 vytvorených ku koncu 2013
Poistné odvetvie		
Poistenie pre prípad smrti	324	370
Poistenie choroby a úrazu	561	658
Poistenie majetku	19	3
Poistenie rôznych finančných strát	333	303
Cestovné poistenie	22	33
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie rôznych finančných strát)	38	-
Spolu za odvetvia	1 297	1 367

Celková hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2014 bola dostatočná na výplaty poistných plnení uskutočnené v priebehu roka 2015. Nedostatočná bola v poistných odvetviach A1, B18 a v aktívnom zaistení, čo bolo spôsobené vyššou akceptáciou, čo však bolo kompenzované hodnotou IBNR rezerv daného poistného odvetvia.

[v tis. eur]	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2015 vytvorených ku koncu 2014	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2014 vytvorených ku koncu 2013
Poistné odvetvie		
Poistenie pre prípad smrti	-22	36
Poistenie choroby a úrazu	138	104
Poistenie majetku	5	5
Poistenie rôznych finančných strát	6	22
Cestovné poistenie	-8	26
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie rôznych finančných strát)	-3	-
Spolu za odvetvia	116	193

Výsledkom testovania budúcich finančných tokov z poisťovacej činnosti a zaisťovacej činnosti (aktívne zaistenie) ku koncu roka 2015 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných zmlúv a správou poistného kmeňa. Napriek tomu, v rámci jedného produktového portfólia môžeme očakávať nedostatočnosť budúceho poistného (vo výške asi 10 tis. Eur), avšak u daného portfólia je dohodnutý špecifický kompenzačný mechanizmus s partnerom a aktívny predaj produktu bol ukončený. Poisťovňa teda ku koncu roka 2015 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

Poisťovňa uskutočnila ku koncu roka 2015 aj odhad vplyvu zmien kľúčových premenných s významným vplyvom na zisk za rok 2015 a na vlastné imanie ku koncu roka 2015. Analýza citlivosti predpokladala zmenu kľúčovej premennej (úmrtnosť, pravdepodobnosť vzniku poistnej udalosti, miera uznania poistného plnenia, doba anuitného poistného plnenia) za predpokladu, že ostatné premenné a predpoklady ostali nezmenené a neberie do úvahy zmeny hodnôt súvisiacich položiek majetku.

Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poisťných zmlúv ku koncu roka 2015 naznačila možné výkyvy v niektorých segmentoch, napriek tomu uvedené hodnoty nemali významný materiálny vplyv na finančnú stabilitu poisťovne ku koncu roka 2015.

Zvyšujúcou sa úrovňou kvality štatistických informácií o kmeni (úroveň škôd, veľkosť kmeňa, skúsenosti z podobných produktov,...) a použitím štatistických metód pri výpočte IBNR rezervy bude poisťovňa pokračovať v zvyšovaní primeranosti technických rezerv na poisťné plnenia i v nasledujúcom období.

Poisťovňa v priebehu roka 2015 neaplikovala žiadne významné zmeny v metódach alebo parametroch tvorby technických rezerv na poisťné plnenia RBNS oproti roku 2014, a tak celková hodnota rezerv na poisťné plnenia RBNS k 31. decembru 2015 by mala byť dostatočná a poisťovňa k 31. decembru 2015 netvorila žiadne dodatočné rezervy. V roku 2015 neboli aplikované zmeny ani v metódach tvorby IBNR rezerv, vzhľadom na významnú dostatočnosť technickej rezervy IBNR k 31.12.2014 poisťovňa nepredpokladá nedostatočnosť IBNR rezerv k 31.12.2015.

Výskum a vývoj

Spoločnosť nevykazuje žiadne výdavky na výskum a vývoj.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2014 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Vplyv na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť nemá negatívny vplyv na životné prostredie a nemá významný vplyv na zamestnanosť v regióne.

Významné skutočnosti po termíne ročnej závierky

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie skutočnosti, ktoré by mali významný dopad na túto účtovnú závierku.

V Bratislave, 31.7. 2016



Harald Friedl
Finančný riaditeľ

