



**BNP PARIBAS
CARDIF**

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2016.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.
(neauditované)

Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2016

**Zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou**

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31.decembru 2016	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	9
3. Významné účtovné zásady a predpoklady	20
4. Riadenie poistného a finančného rizika	22
5. Hmotný a nehmotný majetok	30
6. Finančné investície	32
7. Pohľadávky z poistenia	32
8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia	33
9. Peniaze a peňažné ekvivalenty	33
10. Obstarávacie náklady budúcich období a ostatné aktíva	33
11. Obstarávacie náklady budúcich období	33
12. Vlastné imanie	34
13. Poistno-technické rezervy	35
14. Záväzky z poistenia	38
15. Ostatné záväzky	38
16. Predpis poistného	38
17. Úrokové výnosy a zisk z precenenia finančného majetku	39
18. Náklady na poistné plnenia a benefity	39
19. Obstarávacie náklady	39
20. Mzdy a odmeny zamestnancom	39
21. Ostatné prevádzkové výnosy	39
22. Ostatné prevádzkové náklady	40
23. Daň z príjmu	40
24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	41
25. Transakcie so spriaznenými osobami	41
26. Podmienené záväzky	43
27. Udalosti po súvahovom dni	43

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2016.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.
(neauditované)

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

(v tisícoch EUR)

	Pozn.	2016	2015
Aktíva			
Software	5.1	49	99
Hmotný majetok	5.2	141	117
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	6	5 867	7 921
Termínované vklady	6	10 015	11 355
Pohľadávky z poistenia	7	7 560	3 325
Aktíva zo zaistenia	8	4 000	4 089
Odložená daňová pohľadávka	23	1 069	883
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	2 994	2 712
Obstarávacie náklady budúcich období	11	3 377	3 496
Splatná daň z príjmov		0	0
Ostatné aktíva	10	102	200
Aktíva spolu		35 174	34 198
Pasíva			
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	9 296	9 296
Ostatné kapitálové fondy		33	33
Zákonný rezervný fond		1 859	1 692
Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia		2 557	2 501
Vlastné imanie celkom		13 745	13 522
Záväzky			
Poistno-technické rezervy	13	12 436	12 671
Splatná daň z príjmov		-113	297
Záväzky z poistenia	14	2 758	1 927
Ostatné záväzky	15	6 348	5 781
Záväzky celkom		21 429	20 676
Pasíva spolu		35 174	34 198

Táto účtovná závierka bola schválená na vydanie predstavenstvom Spoločnosti dňa: 26.4.2017

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EU za rok končiaci k 31. decembru 2016.

Všetky údaje sú vykázané v tisícoch EUR ak nie je uvedené inak.
(neauditované)

Výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch EUR)

	Pozn.	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	16	23 630	24 426
Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období	16	613	-1 363
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľovi	16	-4 581	-4 499
Úrokové výnosy	17	124	128
Zisk z precenenia finančného majetku	17	-87	7
Ostatné prevádzkové výnosy	21	711	651
Výnosy celkom		20 410	19 350
Náklady na poistné plnenia a benefity	18	-6 405	-6 415
Obstarávacie náklady	19	-8 338	-7 501
Mzdy a odmeny zamestnancov	20	-1 215	-1 249
Ostatné prevádzkové náklady	22	-1 116	-955
Náklady celkom		-17 074	-16 119
Zisk pred zdanením		3 336	3 231
Daň z príjmov	23	-779	-730
Zisk po zdanení		2 557	2 501
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Spolu komplexný výsledok		2 557	2 501

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 2015	9 296	1 434	33	2 578	13 341
Zisk po zdanení	-	-	-	2 501	2 501
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 12.2)	-	258	-	-258	-
Dividendy akcionárovi (Pozn. 12.2)	-	-	-	-2 320	-2 320
K 31. decembru 2015	9 296	1 692	33	2 501	13 522
				2 557	2 557
Zisk po zdanení	-	-	-		
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 12.3)	-	167	-	-167	-
Dividendy akcionárovi (Pozn. 12.3)	-	-	-	-2 334	-2 334
K 31. decembru 2016	9 296	1 859	33	2 557	13 745

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016

(v tisícoch EUR)		2016	2015
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	22	3 340	4 007
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného a nehmotného majetku	5	-26	-117
Nákup finančného majetku		-3	-38
Čisté peňažné toky z investičných činností		-29	-155
Peňažné toky z finančných činností			
Zaplatené dividendy	11	-2 334	-2 320
Čisté peňažné toky z finančných činností		-2 334	-2 320
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		282	1 532
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	9	2 712	1 180
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	9	2 994	2 712

1. Všeobecné informácie

Poistovňa 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 35 osôb (2015:37).

1.1 Hlavné činnosti Spoločnosti v rámci životného a neživotného poistenia

Poistné odvetvia neživotného poistenia:

- poistenie úrazu,
- poistenie choroby,
- poistenie iných škôd na inom majetku,
- poistenie finančných strát vyplývajúcich:
 - z výkonu povolania
 - z nedostatočného príjmu
 - zo zlých poveternostných podmienok
 - zo straty zisku
 - z trvalých všeobecných nákladov
 - z neočakávaných obchodných nákladov
 - zo straty trhovej hodnoty
 - zo straty pravidelného zdroja príjmov
 - z inej nepriamej obchodnej finančnej straty
 - z ostatných iných ako obchodných finančných strát
 - z ostatných finančných strát
- asistenčné služby.

Poistné odvetvia životného poistenia:

- poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami.

1.2 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Jediným akcionárom a zakladateľom spoločnosti s podielom 100% na základnom imaní spoločnosti k 31. decembru 2016 je spoločnosť BNP PARIBAS CARDIF S.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 2016 sú:

- Mgr. Tomáš Kadlec PhD. (Predseda predstavenstva od 01.07.2016 do 31.12.2016)
- Ing. Peter Bindzár (Člen predstavenstva od 01.07.2016)
- RNDr. Ivan Brozmann (Člen predstavenstva od 01.01.2016)
- Ing. Zdeněk Jaroš (Predseda predstavenstva od 01.01.2017)
- Ing. Jaroslav Řehák (Člen predstavenstva od 01.01.2017)

Zloženie dozornej rady Spoločnosti bolo k 31. decembru 2016 nasledovné:

- Pier-Paolo Dipaola, Francúzsko (od 01.01.2016)
- Dominique Barthalon, Francúzsko (od 01.01.2016)
- Ing. Zdeněk Jaroš Česká republika (od 03.11.2012 do 31.12.2016)
- Florian Korallus, Nemecká spolková republika (od 01.01.2017)

1.4 Sídlo Spoločnosti

Poistovňa 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 2015 do 31. decembra 2015 bola schválená valným zhromaždením dňa 18. mája 2016

2.2. Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku t.j. umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude vráťane kurzových ziskov a strát vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia. Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov t.j. reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky. Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

IFRS 16 Lízingy

(Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.)

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporadúvaných peňažnými prostriedkami,

- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Doplnenia k IAS 7

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť očakáva, že prijatie 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 predať, 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 premĺčaný.

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 zníženú 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 možnej 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 veci, 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 majetku

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti za škody spôsobené na ich majetku alebo za hodnotu straty na majetku pri poistných udalostiach ako sú poškodenia, znefunkčnenia alebo odcudzenia majetku.

2.11.4 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.

2.11.5 Cestovné poistenie a asistenčné služby

Toto poistenie odškodňuje klientov Spoločnosti pri vynaložení mimoriadnych výdavkov na zdravotnú starostlivosť (hospitalizácie poplatkov, lieky, dopravu a ďalšie služby) v dôsledku smrti, vážneho úrazu alebo ochorenia, prípadne za škody spôsobené na ich majetku alebo za stratu majetku, ku ktorému došlo v zahraničí.

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

2.11.4 Zaistné zmluvy

Spoločnosť mala aj v roku 2016 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 prirážka 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 poistných 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 vymožitelná sa účtuje priamo do výkazu ziskov

a strát, a teda sa časovo nerozlišuje. Spoločnosť časovo rozlišuje kalkulovanú časť obstarávacích nákladov v poistnom. Nezaslúžená časť obstarávacích nákladov je časovo rozlíšená cez časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

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. 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 2016 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) vytvorených ku koncu roka 2015.

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2015 na výplaty poistných plnení uskutočnených v priebehu roka 2016 bola celkovo nedostatočná. Dostatočná bola pre poistné skupiny A2, A18 a aktívne zaistenie a nedostatočná pre skupiny B1, A9 a A16, čo bolo spôsobené čiastočne vyššou reálnou akceptáciou poistných udalostí, avšak najmä výplatou plnení z poistných udalostí, ktoré síce boli ku koncu 2015 uzatvorené, ale v priebehu roka 2016 opätovne šetrené (v dôsledku poskytnutia dodatočných dokladov od klientov, resp. odvolania voči rozhodnutiu poisťovne) s následným plnením, avšak takéto poistné udalosti sú predmetom IBNR rezerv.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2015 a boli nahlásené v priebehu roka 2016 bola dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných zmlúv v rámci jednotlivých skupín, pre všetky poisťované riziká.

Prebytok IBNR rezervy vo všetkých poistných odvetviach a prebytok rezervy RBNS z poistných odvetví A2, A18 a aktívneho zaistenia kompenzuje aj nedostatočnosť RBNS v ostatných poistných odvetviach.

Výsledkom testovania dostatočnosti poistného a účtovnej hodnoty záväzkov ku koncu roka 2016 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a účtovnej hodnoty záväzkov na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných zmlúv a správou poistného kmeňa.

Poisťovňa teda ku koncu roka 2016 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 účtovnej hodnoty 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 skúsenosti 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 prirážky.

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 (zohľadnenej v miere škodovosti). Predpoklad úmrtnosti je navýšený o 10% rizikovú prirážku, (2015: 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% riziková prirážku (2015: 10%).

V očakávaní možnej 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 technických rezerv a predpokladaného budúceho poistného na krytie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv.

Predĺžením doby vyplácania anuitných poistných plnení o 10% Spoločnosť neočakáva nedostatočnosť technických rezerv a 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% riziková prirážku (2015: 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 2016, zvýšený o odhadovanú mieru inflácie 1,2% (2015: 1,0%) navýšenú o 10% riziková prirážku. Pre obdobia po roku 2017 sú finančné toky spojené s týmito nákladmi navýšené o predpoklad inflácie 1,9% (2015: 2,2%) v uvedenom období. Výsledná odhadovaná ročná miera inflácie sa pohybuje v rozmedzí 1,32%-2,09% (2015: 1,1%-2,42%).

Diskontná sadzba

Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich finančných tokov krivku bezrizikových úrokových mier EIOPA k dátumu ocenenia redukovanú o riziková prirážku rovnajúcu sa 0,25bp (2015: krivka štátnych dlhopisov eurozóny z ECB a 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 (rezervotvorné riziko) ako aj možnosť, že výška poistného stanoveného Spoločnosťou nemusí byť dostatočné na krytie budúcich nárokov a výdavkov (riziko výšky poistného).

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 manažérskych informačných systémov, ktoré 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 rezervotvorné riziko, t.j. riziko nedostatočnosti sadzieb poistného a neprimeranosti poistných rezerv s ohľadom na všetky záväzky z poistenia ako aj na kapitálovú primeranosť. Aktuárske riziko je analyzované a hodnotené pravidelne osobou zodpovednou za aktuársku funkciu. 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, ako aj s rizikami poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, prípadne zneužitie platobnej karty. Poistenie je distribuované finančnými inštitúciami, obchodníkmi s elektronikou a telekomunikačnými operátormi, resp. – partnermi a jednotliví klienti dojednávajú poistenie súčasne so zjednávaním úveru alebo pôžičky, alebo pri kúpe výrobku. 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 2016:

Celková výška poistného krytia v danej skupine

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Poistenie pre prípad smrti	377 137	245 456	230 438	147 796	189 926	137 603	1 328 356
Poistenie úrazu a choroby	818 066	268 362	251 046	159 642	201 199	146 826	1 845 141
Poistenie finančných strát	285 958	1 583	67 280	0	0	0	354 821
Poistenie majetku	64 783	0	0	0	0	0	64 783
Cestovné poistenie	380	6 580	0	0	0	9 792 727	9 799 688
Aktívne zaistenie	311 086	7 600	29 595	0	0	0	348 282
Spolu	1 857 411	529 582	578 359	307 438	391 125	10 077 157	13 741 157

Pokles poistného rizika oproti roku 2015 je spôsobený najmä poklesom portfólia Cestovne poistenie, ukončením poistenia významného portfólia poistenia zneužitia kariet (Poistenie finančných strát) a portfólia poistenia pravidelných platieb (Poistenie úrazu a choroby).

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2015:

Celková výška poistného krytia v danej skupine

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
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	1 016 988	525 877	294 964	328 420	12 849 434	21 083 171

4.1.3. Vývoj nákladov na poistné plnenia v rokoch 2011 až 2016

Tabuľka vývoja nákladov na poistné plnenia ukazuje konečnú výšku škôd podľa obdobia vzniku a jej vývoj od roku 2011 do 2016. 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 likvidáciou poistných udalostí, tieto všetky údaje rozčlenené podľa obdobia vzniku poistnej udalosti.

Vývoj v nákladoch na poistné plneniach v tis. EUR v rokoch 2011 až 2016 bol nasledovný:

Rok vzniku	2011 a skôr	2012	2013	2014	2015	2016	Spolu
Na konci roku vzniku	18 407	4 509	5 087	5 448	5 344	5 268	44 063
O rok neskôr	12 870	4 577	4 725	5 275	6 053		33 499
O dva roky neskôr	11 585	3 984	4 110	4 755			24 434
O tri roky neskôr	11 574	3 952	4 120				19 646
O štyri roky neskôr	11 606	3 971					15 577
O 5 a viac rokov neskôr	11 669						11 669
Odhadované náklady na poistné plnenia:	11 669	3 971	4 120	4 755	6 053	5 268	35 835
Platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti	-11 652	-3 963	-4 091	-4 658	-5 339	-2 424	-32 127
Nezaplatené poistné plnenia (IBNR+RBNS) podľa roku vzniku PU	17	8	29	97	714	2 844	3 708

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 súčastami 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 poisťnej činnosti.

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

2016 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	5 867		5 867	-
Termínované vklady	10 015	10 015	-	-
Pohľadávky z poistenia	7 560	7 560	-	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	4 000	4 000	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 994	2 994	-	-
Splatná daň z príjmov	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky (10)	102	102	-	-
Spolu	30 538	30 538	5 867	-

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	-

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

2016	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Total
Poisťné rezervy vrátane záväzkov z poisťných zmlúv	11 486	3 708	15 194
Ostatné záväzky			
Spolu	11 486	3 708	15 194
2015	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Total
Poisťné rezervy vrátane záväzkov z poisťných zmlúv	11 231	3 263	14 494
Ostatné záväzky			
Spolu	11 231	3 263	14 494

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 2016 sa priemerné efektívne úrokové miery finančného majetku rovnali 0,70% (2015: 1,26%) pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a 0,40% (2015: 0,31%) 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 bázičných bodov (Bb).

Zmena (+ / -) 100 Bb (v tis. €)		
	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie
31. december 2016		
Finančné aktíva		
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(+/-) 172,5	

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

(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 2016 dosiahol stav pasív v cudzej mene hodnotu 0 EUR (2015: 0 EUR) a stav aktív 0 eur (2015: 0 EUR).

(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 nezbavuje zodpovednosti prvého poistovateľa, 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.

2016

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	5 867	-	-	10 015	2 994
Bez ratingu	-	7 560	102	-	-
Spolu	5 867	7 560	102	10 015	2 994

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

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.

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 hodnôt aktív poistiteľa 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	2016 – SII	2015 - SI
Životné poistenie		
Požadovaná miera solventnosti	4 222	2 342
Vlastné zdroje – skutočná miera solventnosti	7 144	5 866
Neživotné poistenie *		
Požadovaná miera solventnosti	4 112	2 765
Vlastné zdroje – skutočná miera solventnosti	11 228	7 557
Požadovaná miera solventnosti - spolu	8 334	5 107
Vlastné zdroje – skutočná miera solventnosti		
Skutočná miera solventnosti - spolu	18 373	13 423

*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 2015	
Obstarávacia cena	488
Oprávky a opravné položky	-420
Zostatková hodnota	68
Rok končiaci 31. decembra 2015	
Stav na začiatku roka	68
Prírastky	74
Úbytky	0
Amortizácia	-46
Vyradenie oprávok	0
Zostatková hodnota na konci obdobia	96
Stav k 31. decembru 2015	
Obstarávacia cena	562
Oprávky a opravné položky	-466
Zostatková hodnota	96
Rok končiaci 31. decembra 2016	
Stav na začiatku roka	96
Prírastky	80
Úbytky	0
Amortizácia	-127
Vyradenie oprávok	0
Zostatková hodnota na konci obdobia	49
Stav k 31. decembru 2016	
Obstarávacia cena	642
Oprávky a opravné položky	-593
Zostatková hodnota	49

5.2. Prehľad pohybov v hmotnom majetku:

	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Spolu
K 1. januáru 2015			
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	354	201	554
Oprávky a opravné položky	-331	-107	-437
Zostatková hodnota	23	94	117
Rok končiaci 31. decembra 2016			
Stav na začiatku roka	23	94	117
Prírastky	6	88	94
Odpisy	-16	-37	-53
Úbytky	-1	-70	-71
Úbytky oprávok	0	54	54
Zostatková hodnota na konci obdobia	12	129	141
K 31. decembru 2016			
Obstarávacia cena	359	216	575
Oprávky a opravné položky	-347	-87	-434
Zostatková hodnota	12	129	141

6. Finančné investície

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

Rok končiaci 31. decembra	2016	2015
V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 867	7 921
Dlhopisy	5 867	7 921
- z toho štátne dlhopisy	5 867	7 921
Celkom finančné investície	5 867	7 921
Krátkodobá časť		1 983
Dlhodobá časť	5 867	5 938

Finančné investície Spoločnosti obsahovali:

	2016	2015
Cenné papiere v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 867	7 921
Krátkodobé termínované vklady v bankách	10 015	11 355
Spolu	15 882	19 276

Pohyby vo finančných investíciách sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

V reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

K 1. januáru 2015	7 973
Prírastky	0
Úbytky	0
Časové rozlíšenie kupónu	-7
Čisté zisky z precenenia na reálnu hodnotu (okrem čistých realizovateľných ziskov) – pozn. 17	-45
K 31. decembru 2015	7 921
Prírastky	
Úbytky	-2 140
Časové rozlíšenie kupónu	86
Čisté zisky z precenenia na reálnu hodnotu (okrem čistých realizovateľných ziskov) – pozn. 17	
K 31. decembru 2016	5 867

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

7. Pohľadávky z poistenia

	2016	2015
Pohľadávky z poistenia:		
po splatnosti do 1 roka	7 560	3 328
opravné položky	-6	-4
po splatnosti viac ako 1 rok	6	7
Spolu	7 560	3 331

8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia

	2016	2015
Pohľadávky zo zaistenia a spolupoistenia	3 146	3 353
Podiel zaistovateľa na technických rezervách	854	736
Spolu	4 000	4 089

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2016	2015
Bežné účty v bankách	2 991	2 709
Hotovosť v pokladni a peňažné ekvivalenty	3	3
Spolu	2 994	2 712

10. Obstarávacie náklady budúcich období a ostatné aktíva

Ostatné aktíva

	2016	2015
Ostatné pohľadávky:		
• so splatnosťou do 1 roka	95	193
• so splatnosťou nad 1 rok		
Preddavky za služby a iné aktíva	7	7
Spolu	102	200

Ostatné aktíva obsahujú pohľadávky iné ako z poistenia a rôzne prevádzkové preddavky a predplatné. Všetky ostatné pohľadávky Spoločnosti k 31. decembru 2016 a 2015 boli pred splatnosťou.

11. Obstarávacie náklady budúcich období

Pohyb v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov je nasledovný:

	31.12.2016	31.12.2015
Stav na začiatku roka	3 495	2 559
Tvorba a zúčtovanie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 18)	-119	937
Stav ku koncu roka	3 376	3 496

12. Vlastné imanie

12.1. Základné imanie

	2016	2015
Základné imanie schválené, vydané a splatené	-	-
2 800 kmeňových akcií na meno, verejne neobchodovateľné, NH 3 320 Eur/akciu	9 296	9 296
	Počet kmeňových akcií (ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 31. decembru 2015	2 800	9 296
Stav k 31. decembru 2016	2 800	9 296

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi vlastnými akciami.

12.2. Rozdelenie zisku za rok 2015

Valné zhromaždenie zo dňa 18.5.2016 schválilo nasledovné rozdelenie zisku za rok 2015 a nerozdeleného zisku minulých rokov :

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

Dividenda na jednu akciu 835,7 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 2016

Rozdelenie zisku vo výške tis. EUR za rok 2016 a nerozdeleného zisku je navrhnuté nasledovne:

	2016
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Dividendy	2 557
Spolu	2 557

Navrhované dividendy na akciu predstavujú 913,20 EUR.

13. Poistno-technické rezervy

Výkaz za rok 2016

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2016
Rezerva na poistné budúcich období	1	5 872	5 873
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	185	1 166	1 351
- IBNR	587	1 770	2 357
Rezerva na poistné prémie a zľavy	813	2 042	2 855
Celkom rezervy brutto	1 586	10 850	12 436
Podiel zaistovateľa na UPR	0	-6	-6
Podiel zaistovateľa na RBNS	-35	-158	-193
Podiel zaistovateľa na IBNR	-121	-177	-298
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-210	-147	-357
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách – pozn. 8	-366	-488	-854

Rezerva na poistné budúcich období	1	5 866	5 867
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	150	1 008	1 158
- IBNR	466	1 593	2 059
Rezerva na poistné prémie a zľavy	603	1 895	2 498
Celkom rezervy netto (po zaistení)	1 220	10 362	11 582

Výkaz za rok 2015

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2015
Rezerva na poistné budúcich období	1	6 486	6 487
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 zaistovateľa na UPR	0	-12	-12
Podiel zaistovateľa na RBNS	-12	-125	-137
Podiel zaistovateľa na IBNR	-95	-195	-290
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-187	-111	-298
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách – pozn. 8	-294	-449	-737

Rezerva na poistné budúcich období	1	6 474	6 475
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

	2016	2015
Krátkodobá časť	8 365	9 097
Dlhodobá časť	3 217	2 837
Spolu	11 582	11 934

	01.01.2016	Tvorba	Použitie	31.12.2016
Rezerva na poistné budúcich období	6 487	89	-703	5 873
-podiel zaistovateľa	-12	6	0	-6
Rezerva na poistné plnenia:				
- RBNS	876	541	-66	1 351
- podiel zaistovateľa	-137	-147	91	-193
- IBNR	2 388	376	-407	2 357
- podiel zaistovateľa	-290	-52	44	-298
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 920	2 155	-2 220	2 855
- podiel zaistovateľa	-298	-294	235	-357
Celkom rezervy	11 934	2 674	-3 026	11 582

	01.01.2015	Tvorba	Použitie	31.12.2015
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	5 124	1 363	0	6 487
- podiel zaistovateľa	-301	225	-222	-298
Celkom rezervy	10 447	4 384	-2 927	11 934

Analýza citlivosti – rok 2016

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 2016 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2016. Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

zmena predpokladu	zmena výšky technických rezerv k 31.12.2016 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poistných udalostí o 10%	36
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	93
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	20
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% IBNR	106

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2016 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie akceptácie poistných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta.

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

14. Závazky z poistenia

	2016	2015
Závazky z poistenia:		
so splatnosťou do 1 roka	2 758	1 927
so splatnosťou nad 1 rok		-
Spolu	2 758	1 927

15. Ostatné záväzky

	2016	2015
Závazky voči zamestnancom	81	285
Ostatné záväzky		
Závazky voči dodávateľom služieb	346	281
Závazky voči zaistovateľovi	4 913	4 723
Ostatné záväzky	942	492
Spolu	6 348	5 781

16. Predpis poistného

16.1. Čisté zaslúžené poistné

	2016	2015
Hrubé predpísané poistné pre prípad smrti	7 419	7 096
Hrubé predpísané poistné úrazu a choroby	7 070	7 798
Hrubé predpísané z poistenia finančných strát*	2 357	1 494
Hrubé predpísané z poistenia majetku	3 966	6 197
Hrubé predpísané z poistenia B18 (Travel insurance)	436	513
Hrubé predpísané z aktívneho zaistenia	2 382	1 328
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13)	613	-1 363
Hrubé zaslúžené poistné spolu	24 243	23 063
poistné pre prípad smrti postúpené zaistovateľom	-2 294	-2 155
poistné úrazu a choroby postúpené zaistovateľom	-1 731	-1 647
poistné finančných strát* postúpené zaistovateľom	-382	-472
Poistné B18 (Travel insurance) postúpené zaistovateľom	-170	-203
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13) postúpená zaistovateľom	-4	-22
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom spolu	-4 581	-4 499
Čisté zaslúžené poistné spolu	18 434	18 564

* 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 2016 bolo zaistených viacero produktových skupín s ôsmimi partnermi. VUB, CTLM, OKAY, Zuno, mBank, Energetické centrum, Unibanka, SLSP.

17. Úrokové výnosy a zisk z precenenia finančného majetku

	2016	2015
Úrokové výnosy z termínovaných a bežných účtov	24	35
Úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov	100	93
Celkové úrokové výnosy	124	128
Zisk/strata z precenenia finančného majetku	-87	7
Spolu	37	135

18. Náklady na poistné plnenia a benefity

	2016	2015
Náklady na poistné plnenia a náklady na likvidáciu vrátane podielu zaistovateľa	3 612	4 358
Podiely na zisku vrátane podielu zaistovateľa	2 621	2 203
Zmena rezerv na poistné plnenia (pozn. 13)	-380	-566
Zmena rezervy na prémie a zľavy (pozn. 13)	-124	419
Spolu	5 729	6 415

19. Obstarávacie náklady

	2016	2015
Provízie sprostredkovateľom	8 084	8 283
Provízie sprostredkovateľom – časové rozlíšenie (pozn. 11)	119	-937
Marketingové a iné obstarávacie náklady	135	155
Spolu	8 338	7 501

Provízie sprostredkovateľom boli postúpené zaistovateľovi v roku 2016 vo výške 2 832 tis. Eur (2015: 2 765 tis. Eur)

20. Mzdy a odmeny zamestnancom

	2016	2015
Mzdy	909	841
Sociálne a zdravotné poistenie	294	318
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	216	227
Odmeny členov predstavenstva	12	11
Ostatné sociálne náklady	0	79
Spolu	1 215	1 249

Priemerný počet zamestnancov v období od 1. januára do 31. decembra 2016 bol 37 (2015: 37) z toho 7 vedúcich pracovníkov (2015: 5)

21. Ostatné prevádzkové výnosy

	2016	2015
Provízia od spolupoistiteľa	644	593
Ostatné výnosy	67	58
Spolu	711	651

22. Ostatné prevádzkové náklady

	2016	2015
Služby a materiál	-290	-253
Audit	-20	-42
Daňové, právne a iné poradenstvo	-220	-256
Energie, pošta a telekomunikácie	-74	-60
Nájomné	-84	-107
Odpisy	-181	-95
Ostatné prevádzkové náklady	-235	-142
Spolu	-1 116	-955

23. Daň z príjmu

	2016	2015
Daň z príjmu splatná	961	1 074
Zrážková daň	4	12
Odložená daň	-186	-356
Spolu	779	730

	2016	2015
Zisk pred zdanením	3 336	3 231
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 22% (2015: 22%)	733	711
Trvalé rozdiely	27	18
Daňový náklad spolu	779	730

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

rok 2016

	01.01. 2016	Výkaz ziskov a strát	31.12.2016
Odložený daňový záväzok z odpisov	-1	0	-1
Odložený daňový záväzok z úrokov	-14	11	-3
Odložená daňová pohľadávka z provízií	412	167	579
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	460	-27	433
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	26	34	60
Odložená daňová pohľadávka z opravnej položky	0	1	1
Odložená daňová pohľadávka	883	186	1 069

rok 2015

	01.01.2015	Výkaz ziskov a strát	31.12.2015
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

24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

		2016	2015
Zisk pred zdanením		3 336	3 231
Úpravy:			
Zmeny poistných rezerv		-351	1 303
Amortizácia obstarávacích nákladov	10	268	650
Precenenie cenných papierov	16	36	-15
Odpisy	20	181	97
Opravná položka k pohľadávkam z poistenia	7	2	0
ZC majetku		0	0
Výnosy z predaja hmotného majetku		-25	0
Úrokové výnosy	16	-124	-128
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		3 322	5 138
Zmena prevádzkových aktív a pasív			
Čistý nárast termínovaných vkladov		-1340	62
Čistý nárast cenných papierov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		-1 961	-62
Čistý (nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a zaistenia		4 157	2 340
Čistý (nárast)/pokles ostatných aktív		161	61
Čistý (nárast)/pokles ostatných pasív		1850	3 467
Zaplatená daň z príjmov		-1377	-900
Prijaté úroky		181	169
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		3 340	4 007

Spoločnosť klasifikuje peňažné toky z nákupov a predajov finančných aktív ako prevádzkové peňažné toky, keďže nákupy sú financované z peňažných tokov spojených s uzatváraním poistných zmlúv očistených o peňažné toky na výplatu poistných úžitkov a poistných 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 možnej spriaznenej osoby sa prihliada na ekonomickú podstatu vzťahu s ňou a nie len na jeho právnu formu.

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

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

Ostatné spriaznené spoločnosti pod spoločnou kontrolou:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.
Cardif Életbiztosító Magyarországi Zrt., Budapešť
Cetelem, Paríž
Cardif Assurance Vie S.A. Paris Bucharest Branch, Bukurešť
Cardif Life Insurance Bulgaria Branch, Sofia
Cetelem CZ
Cardif Allgemeine Versicherung Austria
BNP Paribas Cardif osiguranje d.d. Croatia

Zamestnanecké pôžitky členom predstavenstva	2016	2015
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	321	274
Sociálne a zdravotné poistenie	46	17
<i>z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie</i>	19	13
Ostatné sociálne náklady	2	2
Spolu	369	293

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2016	Závazky 31.12.2016	Náklady 2016	Výnosy 2016
Cardif BNP Cardif Pojistovna	13	-	73	41
BNP Paribas Assurance	-	-	75	-
Cardif Hungary	10	-	-	20
Cetelem	268	-	2 309	3 938
Cetelem CZ	-	-	-	-
Cardif Romania	-	-	-	-
Cardif Croatia	5	-	-	14
Cardif Austria	5	-	-	9
Cardif Bulgaria	4	-	-	9
Spolu	305	0	2 457	4 031

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2015	Závazky 31.12.2015	Náklady 2015	Výnosy 2015
Cardif BNP Cardif Pojistovna	17	-	105	44
BNP Paribas Assurance	-	-	118	-
Cardif Hungary	9	-	-	28
Cetelem	524	-	2 400	4 130
Cetelem CZ	-	-	-	-
Cardif Romania	6	-	-	23
Cardif Croatia	6	-	-	23
Cardif Austria	22	-	-	87
Cardif Bulgaria	6	-	-	23
Spolu	590	0	2 623	4 358

Zostatky záväzkov a pohľadávok k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 splatné od alebo voči spoločnostiam BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. 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 2016 a k 31. decembru 2015 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 2016 a 2015 môžu byť predmetom daňových kontrol do roku 2021 a 2020.

27. Udalosti po súvahovom dni

Po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nenastali žiadne udalosti, okrem zmien uvedených 1.3, ktoré by mali významný vplyv a vyžadovali úpravu v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016.

V Bratislave dňa 31. 03. 2017.



Ing. Jaroslav Řehák
člen predstavenstva



Ing. Peter Bindzár
člen predstavenstva



Ing. Jarmila Polešovská
Head Accountant