

ČSOB Poist'ovňa, a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2016

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

neauditované údaje

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k účtovným výkazom	8

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015 Po úprave
Dlhodobý nehmotný majetok	3	1 984	2 084
Dlhodobý hmotný majetok	4	498	566
Investície držané do splatnosti	5	49 211	49 336
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	6, 8	136 903	137 827
Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	7, 8	456	572
Finančné umiestnenie v mene poistených (v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát)	9, 8	121 836	115 327
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	14	2 543	2 448
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	12	-	253
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	12	404	-
Aktíva zo zaistenia	11	677	599
Pohľadávky z poistenia	13	4 870	4 082
Ostatné aktíva	15	4 800	725
Termínované vklady	10	14 713	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	16	8 754	9 337
Aktíva spolu		347 649	339 267
Základné imanie		27 816	27 816
Emisné ážio		564	564
Zákonný rezervný fond		5 563	5 563
Oceňovacie rozdiely		16 006	15 726
Zisk minulých rokov		1 194	1 194
Zisk bežného obdobia		8 873	7 741
Vlastné imanie spolu		60 016	58 604
Rezervy z poistenia	17	148 777	147 323
Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených	18	121 339	114 846
Finančné záväzky z investičných zmlúv	18	497	481
Záväzok z odloženej dane z príjmov	12	257	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	12	-	454
Záväzky z poistenia	19	12 071	11 377
Výnosy budúcich období	20	861	1 071
Ostatné záväzky	21	3 831	5 111
Záväzky spolu		287 633	280 663
Vlastné imanie a záväzky spolu		347 649	339 267

Poznámky na stranách 8 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015 Po úprave
Predpis poistného	22	83 840	80 761
Poistné postúpené zaist'ovateľom	22	(1 912)	(1 763)
Čisté zaslúžené poistné	22	81 928	78 998
Výnosy z finančných aktív	23	6 704	6 975
Prijaté provízie a poplatky	24	347	304
Ostatné výnosy	25	228	169
Zisk z predaja a precenenia finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív	29	3 307	2 575
<i>Výnosy spolu</i>		<i>92 514</i>	<i>89 021</i>
Poistné plnenia	26	(45 946)	(52 387)
Podiel zaist'ovateľa na poistných plneniach	26	356	85
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia	26	155	(28)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia	26	49	292
Zmena rezerv na investičné životné poistenie	27	(6 481)	1 459
Čisté poistné plnenia		(51 867)	(52 038)
Platené provízie a poplatky z poistenia	28	(8 355)	(7 523)
(Strata)/Zisk z prepočtu cudzích mien		(2)	64
Ostatné prevádzkové náklady	30	(20 414)	(20 763)
Pohyb opravných položiek a odpis aktív	31	(179)	(228)
<i>Náklady spolu</i>		<i>(80 817)</i>	<i>(79 029)</i>
Zisk pred zdanením		11 697	9 992
Daň z príjmov splatná	12	(2 133)	(2 422)
Daň z príjmov odložená	12	(691)	171
Zisk po zdanení		8 873	7 741
Iný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj		359	(2 005)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k preceneniu finančných aktív k dispozícii na predaj		(79)	441
Iný komplexný výsledok po zdanení		280	(1 564)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		9 153	6 177

Poznámky na stranách 8 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Zisk minulých rokov	Celkom
Stav k 1.1.2015	27 816	564	5 564	17 290	10 817	62 051
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(9 621)	(9 621)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	(1 564)	7 741	6 177
<i>Čistý zisk za účtovné obdobie</i>	-	-	-	-	7 741	7 741
<i>Iný komplexný výsledok po zdanení</i>	-	-	-	(1 564)	-	(1 564)
Ostatné pohyby	-	-	(1)	-	(2)	(3)
Stav k 31.12.2015	27 816	564	5 563	15 726	8 935	58 604
Stav k 1.1.2016	27 816	564	5 563	15 726	8 935	58 604
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	(7 741)	(7 741)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	280	8 873	9 153
<i>Čistý zisk za účtovné obdobie</i>	-	-	-	-	8 873	8 873
<i>Iný komplexný výsledok po zdanení</i>	-	-	-	280	-	280
Stav k 31.12.2016	27 816	564	5 563	16 006	10 067	60 016

Poznámky na stranách 8 až 61 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
			Po úprave
Zisk pred zdanením		11 697	9 992
Odpisy a amortizácia	30	720	593
Výnosy z finančných aktív	23	(6 704)	(6 975)
Predpis poistného	22	(83 840)	(80 761)
Poistné plnenia	26	45 946	49 404
Zisk z predaja a precenenia finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív	29	(3 307)	(2 575)
Prijaté úroky		5 580	5 399
Prijaté poistné		84 565	81 459
Výplaty poistných plnení		(45 876)	(54 599)
Platená daň z príjmu		(3 330)	(1 163)
Zmena stavu pohľadávok z poistenia, aktív zo zaistenia a ostatných aktív		(4 277)	(781)
Zmena stavu rezerv z poistenia a rezervy na finančné umiestnenie v mene poistených		6 347	1 755
Zmena stavu záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov		(750)	2 448
Príjmy zo splatných a predaných finančných aktív		11 245	24 511
Výdavky na nákup finančných aktív		(6 531)	(28 392)
Peňažné toky z prevádzkových činností		11 485	315
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		(552)	(326)
Príjmy zo splatných a predaných finančných aktív		200	14 043
Výdavky na nákup finančných aktív		(3 575)	(5 731)
Peňažné toky z investičných činností		(3 927)	7 986
Vyplatené dividendy		(7 741)	(9 621)
Peňažné toky z finančných činností		(7 741)	(9 621)
Peňažné toky spolu		(183)	(1 320)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	32	15 455	16 775
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	32	15 272	15 455

Poznámky na stranách 8 až 60 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

1 Informácie o spoločnosti

ČSOB Poist'ovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“), IČO 31 325 416, IČ DPH SK 2020 851 767, bola založená dňa 1. januára 1992 a následne zapísaná do obchodného registra dňa 9. júna 1992. Povolenie k vykonávaniu poisťovacej činnosti ako univerzálna poisťovňa získala dňa 4. septembra 1995.

Spoločnosť vykonáva nasledovné aktivity:

- Výkon poisťovacej činnosti v oblasti životného, neživotného a úrazového poistenia.
- Uzatváranie sprostredkovateľských zmlúv s fyzickými i právnickými osobami na území SR na činnosť dojednávania poistenia pre Spoločnosť v rozsahu povolenia udeleného Ministerstvom financií SR.

Sídlo Spoločnosti je Polus Millennium Tower II, Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2016 sú nasledovní:

Martin Daller	predseda
Vladimír Šošovička	člen
Andrea Baumgartnerová	člen

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2016 sú nasledovní:

Johan Daemen	predseda
Marek Nezveda	člen
Rastislav Nemeček	člen

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2015 sú nasledovní:

Luc Cools	predseda
Martin Daller	člen
Daniel Jursa	člen
Vladimír Šošovička	člen

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2015 sú nasledovní:

Johan Daemen	predseda
Roman Miškovský	člen
Michal Kaněra	člen

Akcionárska štruktúra je nasledovná:

Akcionár	2016			2015		
	V absolútnej výške	Počet hlasovacích práv	Podiel (%)	V absolútnej výške	Počet hlasovacích práv	Podiel (%)
KBC Insurance NV	27 817	1 676	100%	27 817	1 676	100%

Základné imanie bolo k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 plne splatené a bolo tvorené počtom 1 676 akcií (schválené a vydané) s menovitou hodnotou akcie 16 596,95 EUR.

ČSOB Poist'ovňa je súčasťou skupiny KBC Insurance NV, so sídlom Professor Roger Van Overstraetenplein 2, B-3000 Leuven, Belgicko. Konsolidovaná účtovná závierka tejto priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou a riadiacou spoločnosťou ČSOB Poist'ovne je KBC GROUP NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej konsolidovaná účtovná závierka je uložená rovnako v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

2 Prehľad významných účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky a Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka Spoločnosti (ďalej „účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej „IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2015) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 10. mája 2016.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát na reálnu hodnotu.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty. Použitá mena v účtovnej závierke je Euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú zaokrúhlené na tisíce EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Zmeny v účtovných princípoch

Účtovné princípy účinné od 1.1.2016

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu Spoločnosti.

Účtovanie o akvizícii podielu v spoločných činnostiach (Novela IFRS 11) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (Novela IAS 27) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016.

Investičné spoločnosti: Aplikácia výnimky z konsolidácie (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 1) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela zdôrazňuje používanie profesijného odhadu v určení kde a v akom poradí sú informácie zverejnené vo finančných výkazoch. Novela zdôrazňuje, že materialita sa týka celých finančných výkazov a že zahrnutie nemateriálnych informácií môže potlačiť užitočnosť zverejnenia.

Objasnenie použiteľných metód odpisovania a amortizácie (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016.

Poľnohospodárstvo: Nosičské rastliny (Novela IAS 16 a IAS 41) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2012 – 2014) vydané v septembri 2014 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia. Novely majú dátum účinnosti 1. januára 2016.

Účtovné princípy účinné po 1.1.2016

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobudli účinnosť po 1. januári 2016. Spoločnosť neprijala predčasne tieto štandardy. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy Spoločnosti.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018.

V júli 2014, IASB vydala štandard IFRS 9 na klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov, ktorý nahrádza požiadavky súčasného štandardu IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). IFRS 9 je platný od 1. januára 2018. Spoločnosť má v súvislosti s IFRS 9 rozbehnutý projekt, ktorý je riadený jej materskou spoločnosťou KBC. V roku 2016, prešiel tento projekt z plánovacej fázy na implementačnú, ktorá bude pokračovať aj v roku 2017. Projekt je štruktúrovaný okolo dvoch pilierov, a to „Klasifikácia a oceňovanie“ a „Znehodnotenie“ a zároveň je vytvorená aj pracovná vetva týkajúca sa reportingu a zverejnení. Projekt implementovaný na KBC ako aj na lokálnej úrovni Spoločnosti je riadený finančným útvarom (v spolupráci s odborom Úvery vo fáze znehodnotenia), pričom zapojené sú všetky ostatné útvary a spoločnosti, ktorých sa to dotýka.

Poist'ovacie spoločnosti v rámci KBC Skupiny budú taktiež aplikovať IFRS 9 a nevyužijú ponúkanú možnosť (podlieha ešte schváleniu EÚ) prechodne za určitých podmienok odložiť implementáciu do roku 2021 (predbežný dátum implementácie IFRS 17 – Poistné kontrakty).

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív podľa IFRS 9 závisí od konkrétneho biznisového modelu a charakteristik zmluvných peňažných tokov finančných aktív. Model Spoločnosti je vo fáze, kedy sú identifikované, zanalyzované a zdokumentované všetky biznisové modely, ako aj do značnej miery stanovené charakteristiky zmluvných peňažných tokov. Na základe súčasných trhových podmienok, regulácií, interpretácií, predpokladov a politík sa očakáva, že dopad prvej aplikácie bude veľmi limitovaný, ak vôbec (predmetom auditu).

Spoločnosť nebude využívať tzv. „reklasifikačný“ prístup pre podielové cenné papiere, ktoré nedrží v portfóliu na obchodovanie.

Znehodnotenie finančných aktív

V roku 2016 sa pokračovalo na dokončení politík pre znehodnotenie podľa IFRS 9 ako aj modelingových smerníc. Niekoľko IFRS 9 modelov už bolo vytvorených v skupine KBC na základe existujúcich Basel modeloch. Implementácie modelov ide podľa plánu.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, budú klasifikované do troch úrovní („stage“):

- Úroveň 1 - bezproblémové („performing“),
- Úroveň 2 - významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané („underperforming“, zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty),
- Úroveň 3 - problémové alebo zlyhané.

Skupina vytvorila politiky a procesy slúžiace na posúdenie, či ku koncu každého účtovného obdobia došlo k významnému nárastu úverového rizika a či je požadované zaradenie do úrovne (presun z jednej úrovne do

druhej). Podľa IFRS 9, znehodnotenie finančných aktív sa počíta na základe 12 mesačných očakávaných úverových stratách („ECL“) pre úroveň 1 a celoživotných ECL pre úroveň 2. Preto sa vo všeobecnosti očakáva významné navýšenie úrovne znehodnotenie pre tieto úrovne. Naopak v prípade úrovne 3 Skupina neočakáva významný dopad.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Spoločnosť má zámer využiť možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkat' na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Novela IFRS 10 a IAS 28) zatiaľ nemá stanovený dátum účinnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018. Základným konceptom štandardu je identifikácia jednotlivých povinností plnenia.

IFRS 16 Lízing je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2019. Tento štandard nebol ešte schválený Európskou úniou. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky líziny, s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Spoločnosť posudzuje mieru dopadu IFRS 16 na svoje finančné výkazy.

Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy (Novela IFRS 4) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018. Tento štandard nebol ešte schválený Európskou úniou.

Klasifikácia a ocenenie úhrad viazaných na akcie (Novela IFRS 2) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018.

Vyjasnenie IFRS 15 (Novela IFRS 15) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 7) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2017.

Zaúčtovanie odložených daňových aktív z nerealizovaných strát (Novela IAS 12) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2017.

Presuny investícií do nehnuteľností (Novela IAS 40) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018.

IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a zálohy je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2014 – 2016), vydané v decembri 2016 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia. Novely majú dátum účinnosti 1. januára 2018 a jedna od 1. januára 2017.

2.2 Prepočet cudzej meny

Položky zahrnuté v účtovnej závierke sú ocenené menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka je vykazovaná v mene Euro („EUR“), ktorá je funkčnou a vykazujúcou menou Spoločnosti.

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Rozdiel medzi zmluvným kurzom transakcie a kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie sa vykazuje v položke „(Strata)/Zisk z prepočtu cudzích mien“.

2.3 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je vykazovaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Spoločnosť odpisuje dlhodobý nehmotný a hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania počas očakávanej doby životnosti.

Očakávané doby životnosti pre dlhodobý nehmotný a hmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov odpisovania
Budovy, haly a stavby	20/10
Dopravné prostriedky	4
Počítače a iné stroje na spracovanie dát	3
Kancelárske vybavenie a ostatný hmotný majetok	4-6
Softvér	3-15
Ostatné nehmotné aktíva	1

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu dlhodobého majetku vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti tohto majetku zvyšujú obstarávaciu cenu dlhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota dlhodobého majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

2.4 Investície držané do splatnosti

Finančné aktíva držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a následne sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie. Úrokové výnosy z finančných aktív držaných do splatnosti (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Výnosy z finančných aktív“.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty finančných aktív držaných do splatnosti. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Finančné aktíva držané do splatnosti sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

2.5 Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj zahŕňajú aktíva, ktoré sú do tejto kategórie klasifikované pri obstaraní alebo ich nie je možné klasifikovať ako finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo úvery a pohľadávky alebo držané do splatnosti.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote, ktorej súčasťou sú aj transakčné náklady. Následne sú finančné aktíva k dispozícii na predaj vykazované tiež v reálnej hodnote.

V súlade s IFRS 4 má Spoločnosť možnosť zmeniť svoje účtovné postupy tak, aby nerealizované zisky alebo straty z aktív vykázané v inom komplexnom výsledku ovplyvnili výšku záväzkov z poisťných zmlúv rovnakým spôsobom, ako keby boli realizované. Tento postup sa nazýva tzv. tieňové účtovanie. V súlade s IFRS 4, Spoločnosť nevyužila túto možnosť a neuplatňuje tieňové účtovanie pri preceňovaní finančných aktív k dispozícii k predaj.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhovce ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Nerealizované zisky alebo straty z preceňovania cenných papierov sú vykázané vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely“. Zisky a straty z predaja týchto aktív sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk z predaja a preceňovania finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív“.

Úrokové výnosy z finančných aktív k dispozícii na predaj (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Výnosy z finančných aktív“. Kurzové zisky a straty z peňažného majetku sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Zisk z predaja a preceňovania finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív“. Kurzové zisky a straty z nepeňažných finančných aktív k dispozícii na predaj (majetkové cenné papiere) sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Pri finančných aktívach k dispozícii na predaj Spoločnosť ku každému dátumu súvahy posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty aktíva alebo skupiny aktív.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako finančný majetok vykázaný v amortizovanej hodnote. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zvýši, pričom tento nárast možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk z predaja a preceňovania finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív“, príslušná strata zo zníženia hodnoty sa rozpúšťa prostredníctvom výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk z predaja a preceňovania finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív“.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný resp. dlhotrvajúci pokles v reálnej hodnote investície pod jej obstarávaciu cenu. Spoločnosť vo všeobecnosti považuje za významný 20%-ný pokles a za dlhotrvajúci pokles dlhší ako 1 rok. Kedykoľvek

existuje dôkaz o znížení hodnoty, kumulatívna strata – vykázaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou po odpočítaní straty zo zníženia hodnoty tejto investície predtým zaúčtovanej vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku – sa preúčtuje z vlastného imania a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Straty zo zníženia hodnoty majetkových účastí sa neznižujú prostredníctvom výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku; nárast v ich reálnej hodnote po znížení hodnoty sa vykáže priamo do vlastného imania.

K 31. decembru 2016 a 2015 Spoločnosť nemala žiadne majetkové účasti klasifikované ako k dispozícii na predaj.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa vykazujú ku dňu vysporiadania kúpy alebo predaja a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

2.6 Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú aktíva, ktoré Spoločnosť získala s cieľom využitia ich krátkodobých cenových výkyvov na dosiahnutie zisku. Tieto aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou (bez transakčných nákladov) a následne sa oceňujú reálnou hodnotou do výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Zmeny reálnych hodnôt týchto finančných aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Zisk z predaja a precenenia finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív“.

Úrokové výnosy z finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (vrátane prémie/diskontu) sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Výnosy z finančných aktív“.

Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú ku dňu vstupu Spoločnosti do zmluvného vzťahu a sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

2.7 Finančné umiestnenia v mene poistených

Finančné umiestnenia v mene poistených predstavujú finančné aktíva obstarané z prostriedkov získaných od poistencov.

Finančné umiestnenia v mene poistených sú klasifikované ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Tieto aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou (bez transakčných nákladov) a následne sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo zistiť, sa rovná kótovaným trhovým cenám. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

2.8 Termínované vklady

Termínované vklady sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a následne sa vykazujú v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov. Úrokové výnosy z termínovaných vkladov sa počítajú za použitia efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Výnosy z finančných aktív“.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty termínovaných vkladov. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Termínované vklady sa vykazujú ku dňu vysporiadania a sú odúčtované zo súvahy pri ich splatnosti.

2.9 Aktíva zo zaistenia

Aktíva zo zaistenia predstavujú aktíva Spoločnosti z podielu zaist'ovateľov na technických rezervách Spoločnosti krytých zaistnou zmluvou. Zaistná zmluva je zmluva, ktorou Spoločnosť prenáša časť poistného rizika na iného zaist'ovateľa. Výška pohľadávok je stanovená v súlade s pravidlami pre stanovenie výšky technickej rezervy na poistné udalosti.

Spoločnosť využíva pre optimalizáciu škodového priebehu svojich poistných produktov služby zahraničných zaist'ovateľov. Spoločnosť má zaistené portfólio zmlúv neživotného poistenia ako aj portfólio zmlúv životného poistenia viacerými typmi zaistenia.

Spoločnosť uzatvára so zaist'ovateľmi hlavnú zaistnú zmluvu s platnosťou na kalendárny rok. V tejto zmluve sú stanovené podmienky obligatórneho zaistenia Spoločnosti. Podľa tejto zaistnej zmluvy sa riadia všetky poistné zmluvy portfólia Spoločnosti.

Na poistné zmluvy, ktoré presahujú rámec krytia hlavnej zaistnej zmluvy, uzatvára Spoločnosť fakultatívne zaistné zmluvy, pričom tieto zmluvy platia vždy iba pre konkrétnu poistnú zmluvu.

2.10 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia predstavujú nároky Spoločnosti voči poistencom z titulu predpisu poistného z uzatvorených poistných zmlúv a pri prvotnom zaúčtovaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú pohľadávky z poistenia vykazované v amortizovanej hodnote s použitím efektívnej miery upravenej o opravné položky z titulu zníženia hodnoty.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty pohľadávok z poistenia. Zníženie hodnoty finančného aktíva nastáva, ak je účtovná hodnota finančného aktíva vyššia než hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného aktíva diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Spoločnosť odpisuje pohľadávky z poistenia, ktoré sú po splatnosti viac ako tri roky, bola na ne vytvorená opravná položka v plnej výške a sú nevymožiteľné, na základe schválenia predstavenstvom Spoločnosti.

2.11 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

Spôsob časového rozlišovania obstarávacích nákladov na poistné zmluvy zo životného poistenia a obdobie, počas ktorého sú časovo rozlišované, je zvolený v závislosti od poistného produktu a spôsobu tvorby technickej rezervy na životné poistenie.

Obstarávacie náklady produktov neživotného poistenia sa časovo rozlišujú na základe pomeru v akom bol stav nezaslúženého poistného k predpísanému poistnému.

Ku koncu účtovného obdobia Spoločnosť posudzuje primeranosť výšky obstarávacích nákladov na poistné zmluvy, a to v neživotnom poistení na základe testu dostatočnosti poistného a v životnom poistení na základe testu primeranosti technických rezerv životného poistenia. K 31. decembru 2016 sa potvrdila pokryteľnosť obstarávacích nákladov v životnom aj neživotnom poistení.

2.12 Peniaze a bežné účty v bankách

Peniaze a bežné účty v bankách predstavujú hotovosť v domácej a zahraničnej mene a bežné účty v bankách.

Na jednom z bankových účtov Spoločnosti má Spoločnosť blokovánú sumu vo výške 183 tis. EUR (2015: 183 tis. EUR), ktorá predstavuje garanciu prenajímateľovi kancelárii pre centrálu Spoločnosti. Táto garancia bude trvať po dobu trvania prenájmu.

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú bankové účty bez blokovanej položky spomenutej vyššie a terminované vklady s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

2.13 Klasifikácia produktov

Poistné riziko je iné ako finančné riziko a predstavuje prenos rizika z poisteného na poisťovateľa.

Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny úrokových sadzieb, ceny finančného nástroja, ceny komodity, výmenného kurzu, indexu cien alebo sadzieb, úverového ohodnotenia alebo úverového indexu alebo inej premenlivej veličiny, a to za predpokladu – v prípade nefinančnej premenlivej veličiny – že daná premenlivá veličina nie je špecifickou veličinou pre zmluvnú stranu.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako poistné zmluvy v prípade, že nesú významné poistné riziko. V prípade, že zmluva bola klasifikovaná ako poistná zmluva, táto klasifikácia zmluvy sa nemení po celú dobu jej trvania.

Spoločnosť klasifikuje zmluvy ako investičné zmluvy v prípade, že nesú iba finančné riziko, prípadne iba nevýznamné poistné riziko. K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bol počet investičných zmlúv bez prvkov dobrovoľnej spoluúčasti („DPF“), vykázaných v súlade s IAS 39, nevýznamný (do 0,5%). Záväzky týkajúce sa investičných zmlúv bez prvkov dobrovoľnej spoluúčasti sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke „Ostatné finančné záväzky“.

2.14 Poistné rezervy

Poistné rezervy predstavujú odhad súčasnej hodnoty nárokov poistencov voči Spoločnosti z titulu platných poistných zmlúv.

Spoločnosť vytvorila nasledovné poistné rezervy:

- Rezerva na poistné budúcich období,
- Rezervy na životné poistenie,
- Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit-linked),
- Rezervy na poistné plnenia zo životného poistenia,
- Rezervy na poistné plnenia z neživotného poistenia,
- Rezerva na poistné prémie a zľavy,
- Rezerva na neukončené riziká.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí pre zmluvy s pravidelným predpisom poistného a jej výška predstavuje nezaslúženú časť predpisu poistného vzťahujúceho sa na budúce obdobia. Táto rezerva sa stanovuje ako súčet rezerv vypočítaný týmto spôsobom pre jednotlivé zmluvy metódou „pro rata temporis“. V poisteniach s kapitálovou hodnotou a poisteniach unit-linked je časovo rozlíšená len nerezervotvorná časť poistného (poistné po odpočítaní rezervotvornej zložky), pretože rezervotvorná časť celého poistného je tvorená v rezerve na životné poistenie resp. rezerve na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.

Rezervy na životné poistenie

Rezervy na životné poistenie vytvorené Spoločnosťou sú nasledovné:

Individuálna rezerva na životné poistenie. Je tvorená zo sporiacej časti poistného a z priznaných podielov na prebytkoch, je evidovaná individuálne k príslušným zmluvám životného poistenia. Táto rezerva nie je zillmerizovaná, k odpočtu neumorených nákladov dochádza až v okamihu výplaty odkupnej hodnoty, resp. pri redukcii poistnej doby. Výnimku tvoria zmluvy produktov Spektrum a KZP Komplet, kde sa obstarávacie náklady umoria v prvých 2 rokoch poistenia vo forme alokačných poplatkov a rezervu tvoria nezáporné kapitálové hodnoty. Rezerva v sebe zahŕňa kapitálové hodnoty jednotlivých poistných zmlúv kapitálového životného poistenia vrátane pripísaných podielov na prebytkoch z minulých rokov, ako aj z bežného roku, akumulované mimoriadne poistné a akumulovaný podiel na zisku poistení s kolektívnou rezervou (eviduje sa individuálne ku každej poistnej zmluve). Rezerva v sebe zahŕňa aj teoretické dotácie do kapitálových hodnôt z dlžných nezaplatených predpisov poistného.

Kolektívna rezerva na životné poistenie pre produkty s podielom na zisku. Rezerva je tvorená jednak zillmerizovanými rezervami produktov životného poistenia s kolektívnou rezervou a jednak rezervou na už vyplácané starobné dôchodky (vrátane nákladov na výplatu dôchodkov).

Kolektívna rezerva na životné poistenie bez podielu na zisku. Ide o súbor rezerv vypočítavaných poistno-matematickými metódami, majúci charakter prospektívnych rezerv, ktoré nezakladajú nárok klienta na podiele na prebytkoch. Sú určené na pokrytie budúcich záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z oslobodenia od platenia poistného v dôsledku invalidity, vážnej choroby a úmrtia zaopatrovateľa, z vyplácania pozostalostných dôchodkov a z vyplácania dočasnej renty. Ďalej sú v tejto rezerve zahrnuté poistno-matematické rezervy rizikového poistenia pre prípad smrti, rizikového pripoistenia pre prípad smrti a vážnej choroby, pre prípad smrti s klesajúcou poistnou sumou, pre prípad invalidity, pre prípad hospitalizácie, pre prípad práceneschopnosti, pre prípad dočasnej renty a poistno-matematické rezervy určené na pokrytie zvýšeného rizika úmrtia a vážnej choroby tých klientov, u ktorých bola stanovená riziková prirážka.

Rezerva na podiel na zisku. Ide o rezervu na predpokladané podiely na zisku za dané obdobie.

Rezerva na poistenie dlžníkov. Ide o rezervu počítanú pre produkty skupinového bankopoistenia. Pre výpočet bol zvolený retrospektívny prístup k výpočtu (uplatňujúc princíp opatrnosti).

Deficitná rezerva. Spoločnosť vytvára deficitnú rezervu z dôvodu, aby technické rezervy poisťovne boli dostatočné na úhradu záväzkov poisťovne voči poisteným. Deficitná rezerva je vypočítaná ako kladný rozdiel medzi trhovými ocenenými záväzkami vyplývajúcimi z uzatvorených poisťných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poisťným zmluvám životného poistenia ocenených pomocou poisťno-matematických predpokladov 1. rádu. Na základe testu primeranosti rezerv k 31. decembru 2016 a 2015 nevznikla potreba vytvárania deficitnej rezervy. K 31. decembru 2016 je konečný zostatok deficitnej rezervy 0 EUR.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí v životnom poistení, kde ekonomické riziko premenlivosti výnosov alebo rastu investovaných prostriedkov nesie výlučne osoba, ktorá uzavrela s poisťovňou poisťnú zmluvu o investičnom životnom poistení. Táto technická rezerva je určená ako aktuálna hodnota finančných prostriedkov investovaných v mene poistených za všetky takéto poisťné zmluvy v životnom poistení.

Rezervy na poisťné plnenia zo životného poistenia

Rezervy na poisťné plnenia v životnom poistení sa vytvárajú na poisťné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poisťné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

Výška RBNS sa určí ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poisťné udalosti a zahŕňa predpokladané náklady spojené s vybavením poisťných udalostí.

Výška IBNR sa stanovuje na základe metódy Chain-ladder pre úrazové pripoistenie (riziká: denné odškodné a smrť následkom úrazu), poistenie spotrebných úverov a leasingu (riziká: smrť, invalidita) a pre riziká smrti, vážnej choroby a oslobodenia platenia od poisťného. Pre riziko trvalých následkov sa IBNR stanovuje na základe metódy očakávaného škodového percenta.

Pre ostatné riziká sa IBNR stanovuje (kvôli neexistencii historických dát) ako súčet 3-mesačných rizikových poisťných jednotlivých zmlúv.

Pre produkty skupinového bankopoistenia (okrem poistenia spotrebných úverov a leasingu) sa IBNR tvorí ako súčet 1-mesačného rizikového poisťného pre kryté riziká (smrť, invalidita) a 3-mesačných rizikových poisťných pre kryté riziká (práceschopnosť).

Rezervy na poisťné plnenia z neživotného poistenia

Rezervy na poisťné plnenia v neživotnom poistení sa vytvárajú na poisťné udalosti do konca bežného účtovného obdobia nahlásené a nevybavené („RBNS“) a poisťné udalosti vzniknuté a do konca bežného účtovného obdobia nenahlásené („IBNR“).

RBNS sa vykazuje pri registrácii poisťnej udalosti vo výške očakávaného plnenia. RBNS rezerva zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s likvidáciou poisťných udalostí. RBNS rezerva na poisťné plnenie vo forme anuitnej renty sa tvorí na základe poisťno-matematických metód.

Pre kvalifikovaný odhad výšky IBNR rezerv sa používajú nasledovné matematicko-štatistické metódy:

- Metóda očakávaného škodového percenta - používa sa v prípade produktov s nedostatočnou históriou a povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla .
- Metóda Chain-ladder - používa sa v prípade produktov s dostatočnou históriou.

IBNR pre prípad straty zamestnania sa tvorí ako súčet rizikového poistného za posledné tri mesiace.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva na neukončené riziká („URR“) sa tvorí, ak predpísané poistné, ktoré sa vzťahuje na budúce účtovné obdobie, nie je dostatočné na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí a nákladov, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy.

2.15 Ostatné rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy, ak má súčasný záväzok (zákonný alebo zmluvný) ako následok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že na úhradu záväzku bude potrebný odliv ekonomických úžitkov a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

2.16 Náklady a výnosy

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy dochádza k finančnému vysporiadaniu.

2.17 Predpísané poistné

Hrubé predpísané poistné zahŕňa poistné zo zmluvy dojednanej počas roka bez dane prislúchajúcej k danej zmluve a výnosom sa stáva v okamihu kedy je poistné splatné. Vtedy sa jedná o zaslúženú časť predpísaného poistného. Ak sa poistné celé alebo čiastočne viaže k budúcim obdobiam, jedná sa o nezaslúžené poistné a vykazuje sa ako rezerva na poistné budúcich období.

2.18 Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia predstavujú plnenia poistencom zo zlikvidovaných poistných udalostí a vykazujú sa vo výške priznaných náhrad poistných plnení.

2.19 Daň z príjmu

Daň z príjmov Spoločnosti je vypočítaná podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v aktuálnom znení úpravou účtovného zisku/straty o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Časť výnosov Spoločnosti podlieha zrážkovej dani (napr. úroky z termínovaných vkladov).

Odložená daňová pohľadávka je zaúčtovaná použitím záväzkovej súvahovej metódy. Vychádza z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnej hodnoty. Pre výpočet odloženej dane sa používajú daňové sadzby, ktoré sú zákonne aktuálne platné alebo ktoré očakávané v čase realizácie odložených daňových aktív a záväzkov. Spoločnosť účtuje o odloženej daňovej pohľadávke len ak je pravdepodobné, že bude v budúcnosti dosahovať také daňové zisky, voči ktorým sa odpočítateľné prechodné rozdiely budú môcť použiť.

2.20 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť používala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Výsledky týchto odhadov a predpokladov tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek k pohľadávkam, dôb odpisovania, zostatkových hodnôt nehmotného a hmotného majetku a rezerv na zamestnanecké výhody.

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov ako aj aktuárske modely. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predpovedaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine KBC a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu. Tieto odhady do značnej miery ovplyvňujú stanovenie očakávaných peňažných tokov a diskontnej sadzby. Väčšia časť hodnoty poistných záväzkov je stanovená na základe modelov, ktoré vyplývajú z pozorovateľných trhových dát. Spoločnosť preskúmava kvalitu takýchto odhadov ako aj modelov pomocou kontrolných mechanizmov raz ročne, kedy útvar riadenia rizík vykonáva validáciu najlepšieho odhadu predpokladov ako základ parametrov, ktoré sú použité v modeloch na testovanie rezerv. Modely boli preskúvané a validované rôznymi oddeleniami druhej línie. Proces validácie je vykonávaný nezávisle od procesu určenia týchto odhadov a zabezpečuje zníženie rizika nesprávneho stanovenia parametra resp. modelu, tzv. rizika modelu.

Ak finančné nástroje nie sú obchodovateľné na aktívnych verejných trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté pomocou oceňovacích modelov. Ak je to možné, vstup pre tieto modely je prevzatý z trhových údajov. Spoločnosť preskúmava kvalitu takýchto odhadov pomocou kontrolných mechanizmov, kedy útvar riadenia rizík vypočíta so štvrťročnou frekvenciou podiel finančných aktív ocenených na základe trhových cien a na základe oceňovacích modelov. Zároveň sa vykonáva priebežný monitoring kvality parametrov a ak je to možné, tak aj spätné testovanie.

2.21 Test primeranosti rezerv

Spoločnosť testuje primeranosť technických rezerv v životnom aj neživotnom poistení. V prípade, že je pri teste dostatočnosti technických rezerv v životnom poistení zistený kladný rozdiel medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k poistným zmluvám životného poistenia znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, Spoločnosť o tomto rozdieli účtuje ako o deficitnej rezerve. Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných zmlúv životného poistenia sa vykonáva pomocou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z uzatvorených zmlúv životného poistenia. Očakávané budúce peňažné toky vyplývajúce z uzatvorených zmlúv životného poistenia a ich súčasnú hodnotu určuje Spoločnosť pomocou modelu peňažných tokov. Výšku očakávaných peňažných tokov ovplyvňujú použité predpoklady a prirážky na nepriaznivý vývoj.

Test primeranosti sa vykonáva oddelene pre produkty životného poistenia, v ktorých je nositeľom investičného rizika poistník (unit-linked) a pre ostatné produkty životného poistenia, pričom prípadná neprímeranosť rezerv sa vyhodnocuje celkom pre všetky unit-linked produkty a celkom pre všetky ostatné produkty.

Test primeranosti technických rezerv bol vykonaný ku dňu účtovnej závierky. Spoločnosť modelovala 97,41% portfólia životných rezerv.

Pri testovaní primeranosti technických rezerv v životnom poistení podľa jednotlivých portfólií nebol zistený kladný rozdiel medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov a súčtom technických rezerv vzťahujúcich sa k týmto poistným zmluvám životného poistenia (podľa jednotlivých portfólií) znížených o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, preto Spoločnosť k 31. decembru 2016 neúčtuje o deficitnej rezerve.

Model diskontovaných peňažných tokov

Model pozostáva z nasledovných peňažných tokov, ktoré sú diskontované krivkou bezrizikových úrokových mier:

- Očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie),
- Očakávané (budúce) odkupy,
- Očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia,
- Očakávané (budúce) náklady na poistnú zmluvu (počiatočné a správne náklady, náklady na likvidáciu poistnej udalosti),
- Očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následne znížené o očakávané vrátené provízie),
- Očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkmi.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné.

Najlepšie odhady predpokladov ku dňu účtovnej závierky boli pri teste dostatočnosti rezerv upravené o prirážky na nepriaznivý vývoj nasledovne:

Riziko	Prirážka 2016	Prirážka 2015
Bezriziková úroková miera (použitá pre diskontovanie peňažných tokov), fixovaná ku koncu roka 2016	zníženie o 0,10 percent. bodu	zníženie o 0,25 percent. bodu
Úmrtnosť (nižšia ako očakávaná úmrtnosť)	10%	10%
Morbidita	10%	10%
Pravdepodobnosť stornovania poistných zmlúv	10%	10%
Inflácia nákladov	10%	10%
Jednotkové náklady na poistné zmluvy	10%	10%

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe krivky forwardových úrokových mier odvodených z krivky slovenských štátnych dlhopisov a AAA výnosovej krivky ECB.

Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe odhadovaného vývoja inflácie v Slovenskej republike.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe analýzy nákladov. V modeloch je zohľadnené očakávané zvyšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

Pri testovaní primeranosti technických rezerv v životnom poistení pomocou uvedeného modelu, nebol identifikovaný pozitívny rozdiel medzi súčasnou hodnotou budúcich záväzkov a sumou technických rezerv.

Spoločnosť taktiež uskutočňuje porovnanie najlepšieho odhadu záväzkov účtovných rezerv neživotného poistenia.

Test primeranosti technických rezerv na poistné plnenia neživotného poistenia je vykonávaný prostredníctvom run-off analýz. Výsledkom analýzy je porovnanie realizovaných poistných plnení s predpokladaným plnením vo forme RBNS a IBNR rezervy. RBNS a IBNR rezervy pre účely analýzy nezahŕňajú rezervu na regresy, rezervu LAT RBNS pre poistné plnenia vo forme dôchodku ani rezervu na náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.

V prípade nepriaznivého vývoja technických rezerv na poistné plnenia Spoločnosť prijíma vhodné opatrenia na zamedzenie takého vývoja v budúcnosti.

Test primeranosti technickej rezervy na poistné budúcich období vrátane nesplateného inkasného predpisu sa vykonáva na základe hodnoty kombinovaného ukazovateľa. V prípade jej nedostatočnosti je vytváraná rezerva na neukončené riziká.

2.22 Manažment poistného a finančného rizika

Poistné riziko

Poistné technické riziko je definované ako neistota v odhade frekvencie a škody budúcich poistných udalostí a celkových nákladov, t. j. ako často a v akom rozsahu budú nastávať poistné udalosti ako aj či vytvorené rezervy sú dostačujúce na vyplatenie už nahlásených poistných udalostí ako aj výplatu nákladov na administráciu existujúceho portfólia a likvidáciu poistných udalostí. Poistné riziko sa prirodzene stáva hlavným typom rizika s ohľadom na to, že poisťovníctvo znamená upisovanie a riadenie rizika klientov poistených Spoločnosťou.

Spoločnosť nie je vystavená významnej koncentrácii poistného rizika. Zhrnutie hlavných poistných rizík Spoločnosti je uvedené nižšie.

Spoločnosť rozlišuje dva rozdielne prístupy k riadeniu poistného rizika: dlhodobé životné poistenie a zväčša krátkodobé neživotné poistenie.

Dlhodobé - životné poistenie

Typy rizík popísané nižšie sú na základe kategorizácie podľa regulácie Solventnosť II ktorá je platná od roku 2016.

Riziko úmrtnosti, chorobnosti a úrazovosti

Riziko úmrtnosti je riziko, že aktuálna úmrtnosť poistených klientov v Spoločnosti bude vyššia ako očakávaná úmrtnosť, ktorá bola použitá pri oceňovaní produktov a stanovení poistného (podobne v prípade rizika chorobnosti a úrazovosti). V prípade smrti poisteného je Spoločnosť povinná vyplatiť dohodnuté poistné plnenie. Riziková poistná suma („suma at risk“) je pre každú poistnú zmluvu definovaná ako rozdiel medzi dohodnutou poistnou sumou a súčasnou rezervou na danej zmluve a vyjadruje aktuálnu mieru rizika. Riziko úmrtia je mierne významné pre Spoločnosť. Spoločnosť riadi toto riziko pevnými pravidlami upisovania, limitmi upisovania a zaistným programom.

Nasledujúca tabuľka poukazuje na koncentráciu rizík životného poistenia v závislosti od výšky poisteného krytia:

2016

Riziková poistná suma (Suma at risk) v Eur / kryté riziko	Smrť**	Smrť alebo vážna choroba**	Vážna choroba	Smrť následkom úrazu	Trvalé následky úrazu (TN)*	Progresívne plnenie pri TN*	Invalidita následkom choroby alebo úrazu**	Invalidita následkom úrazu	Invalidita následkom choroby
<=10 000	78 934	14 877	18 304	83 676	73 544	34 956	65 683	5 266	417
10 001 – 25 000	2 998	241	866	8 308	13 486	5 795	2 892	2 154	17
25 001 – 50 000	1 001	31	99	2 440	1 787	211	160	719	2
viac ako 50 000	217	1	4	480	92	1	18	18	-

*V prípade TN je ako riziková poistná suma použitá základná poistná suma. V prípade progresívneho plnenia je možné až 4-násobné plnenie zo základnej poistnej sumy.

** Vráťane oslobodenia od platenia poistného

2015

Riziková poistná suma (Suma at risk) v Eur / kryté riziko	Smrť**	Smrť alebo vážna choroba**	Vážna choroba	Smrť následkom úrazu	Trvalé následky úrazu (TN)*	Progresívne plnenie pri TN*	Invalidita následkom choroby alebo úrazu**	Invalidita následkom úrazu	Invalidita následkom choroby
<=10 000	83 200	15 972	18 788	88 521	76 612	49 624	70 319	7 697	466
10 001 – 25 000	3 669	256	1 043	7 601	13 571	8 574	2 754	2 028	19
25 001 – 50 000	1 362	35	120	2 146	1 684	623	140	734	2
viac ako 50 000	346	1	3	343	41	41	23	20	-

*V prípade TN je ako riziková poistná suma použitá základná poistná suma. V prípade progresívneho plnenia je možné až 4-násobné plnenie zo základnej poistnej sumy.

** Vráťane oslobodenia od platenia poistného

Riziko dlhovekosti

Riziko dlhovekosti existuje v prípade dôchodkových produktov. Je to riziko, že Spoločnosť bude zaviazaná platiť poistenému pravidelné dôchodkové platby počas dlhšej doby ako bolo pôvodne očakávané. Toto riziko nie je významné, nakoľko výplata dôchodkov sa týka len malej časti kmeňa a taktiež zo skúseností vyplýva, že v čase splatnosti sú preferované jednorazové výplaty.

Riziko stornovanosti

Poistník má možnosť zrušiť zmluvu pred dohodnutou dobou splatnosti. Spoločnosť v takomto prípade vyplatí klientovi odkupnú hodnotu dohodnutú v zmluvných podmienkach. Pre Spoločnosť tu existuje riziko, že klienti budú rušiť zmluvy vo zvýšenej miere, čo môže spôsobiť, že Spoločnosť nebude schopná vykryť fixné náklady a súčasne stratí svoje príjmy a budúci zisk. Spoločnosť riadi toto riziko čiastočne zmluvnými storno t.j. odkupnými poplatkami a taktiež tým, že právo na odkupnú hodnotu vzniká po 12-36 mesiacoch trvania zmluvy (pri zmluvách s jednorazovým poistným po 1. mesiaci). Kvalita predaja ako aj poskytovanie kvalitných produktov a servisu pre svojich klientov je taktiež významným faktorom znižujúcim riziko. Toto riziko je významné pre Spoločnosť najmä v životnom poistení, kedy doba návratnosti počiatočných nákladov je niekoľko rokov. Je významné aj v neživotnom poistení.

Riziko nákladov

Riziko, že budúci vývoj udržiavacích nákladov a nákladov na likvidáciu poistných udalostí (fixná a variabilná časť) sa budú výrazne líšiť od očakávaní vzhľadom na infláciu alebo neočakávané investície. V prípade, že poistníci masívne ukončia zmluvy pred dohodnutým termínom splatnosti, fixné náklady nemusia byť znížené dostatočne rýchlo.

V tomto prípade Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu klientovi tak ako je dohodnuté v zmluve. Riziko nákladov je významné pre životnú aj neživotnú časť poistenia kvôli relatívne malej veľkosti Spoločnosti. Pre obstarávacie náklady vrátane provízií existuje riziko, že doba návratnosti potrvá niekoľko rokov.

Vnorené opcie a deriváty

Väčšina zo súčasne ponúkaných produktov Spoločnosti a tiež produktov ponúkaných v minulosti má v sebe vnorené rôzne typy opcií. Opcie, ktoré môžu mať významný vplyv na finančné toky sú najmä garantovaná úroková miera dlhodobá alebo krátkodobá, možnosť úplného alebo čiastočného odkupu a podiely na zisku ako opcia výplaty poistnej sumy formou anuity. Poistník má taktiež možnosť indexácie poistného a poistnej sumy o infláciu a rušenia a pridávania pripoistení podľa svojich potrieb. Nakoľko všetky vnorené deriváty sú úzko späté s hlavným krytím, nie je nutné tieto deriváty oddeliť.

Primeranosť poistného

Pre poisťovňu je poistné najdôležitejší zdroj príjmov a ziskov. V životnom poistení Spoločnosť obvykle nemôže zmeniť poistné dohodnuté v zmluve bez súhlasu klienta. Preto je veľmi dôležité stanoviť dostatočne vysoké (adekvátne) poistné na pokrytie všetkých zmluvných nárokov klientov ako aj všetkých nákladov Spoločnosti. Tieto náklady nepredstavujú len náklady súvisiace s výplatou poistných plnení, ale aj náklady súvisiace so správou a každodenným fungovaním Spoločnosti. Spoločnosť za účelom monitorovania a aktívneho riadenia tohto rizika pravidelne vyhodnocuje adekvátnosť poistného pre nové uzatvorené zmluvy. Na tieto účely vykonáva pravidelný aktuársky kontrolný cyklus – hodnota nového obchodu a ziskovej marže v prípade životného poistenia. Kontrolovanie rizika je vykonávané komisiou pre správu nových a aktívnych produktov, ktorá vykonáva posudzovanie rizík.

Krátkodobé – neživotné poistenie

Riziká súvisiace s neživotným poistením sú riziká nedostatočných rezerv na nahlásené resp. vzniknuté a ešte nenahlásené poistné plnenia a riziko, že poistné nebude postačujúce na krytie poistných záväzkov ako aj nákladov Spoločnosti z neživotného poistenia.

Významným rizikom v neživotnom poistení je riziko prírodných katastrof ako napríklad povodne, čo je riziko s nízkou frekvenciou, avšak významným dopadom na výsledok Spoločnosti. Spoločnosť má v platnosti vnútorné predpisy na upisovanie a akceptáciu poistných zmlúv; sú v nej určené maximálne akceptovateľné limity pre krytie škôd spôsobených prírodnými katastrofami. Iným typom rizika je náhly požiar alebo explózia a tým spôsobená škoda na majetku alebo iný typ škody. Toto riziko je spravované silným zaistným programom kryjúcim katastrofické udalosti, extrémne veľké straty a tiež poistenie zodpovednosti za škodu.

Riadenie poistných rizík

Všetky tieto riziká sú riadené primeranými kontrolnými postupmi pri akceptácii upisovacieho rizika, oceňovaní, metodike tvorby rezerv na poistné plnenia a výplatách poistných plnení. Dôležitou súčasťou riadenia rizík je existencia vnútorných smerníc pre postupy upisovania rizika a stanovenie maximálnych upisovacích limitov. Poistné zmluvy, ktoré obsahujú riziko presahujúce maximálne limity, musia byť doručené zaist'ovateľovi na špeciálne posúdenie a zaistenie.

Poistný kmeň je chránený proti následkom závažných škôd tiež zaistením. Zaistné programy sú prehodnocované a prerokovávané každý rok. Každoročne sa vyhodnocuje efektívnosť týchto programov. Väčšina zmlúv je uzavretá na neproporcionálnej báze (škodový nadmerok), ktorá poskytuje ochranu pred vplyvom veľkých škodových udalostí.

Spoločnosť pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. Vyhodnocuje sa adekvátnosť poistného - čistý hospodársky kombinovaný ukazovateľ v prípade neživotného poistenia. V rámci neho sa monitoruje, či sa predpoklady upísaného obchodu použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov. Kontrolovanie rizika je vykonávané komisiou pre správu nových a aktívnych produktov, ktorá vykonáva posudzovanie rizík.

Celková koncentrácia rizík neživotného poistenia podľa výšky poistného krytia:

Poistná suma v EUR	Počet rizík neživotného poistenia	
	2016	2015
0 – 999	87 534	77 004
1 000 - 9 999	157 644	146 920
10 000 - 99 999	157 544	182 826
100 000 - 999 999	99 812	49 479
1 000 000 - 1 999 999	558	576
2 000 000 - 9 999 999	137 052	122 812
Viac než 10 mil. EUR	284	226
SPOLU	640 428	579 843

V tabuľke je uvedená citlivosť záväzkov vzhľadom na zmenu významných predpokladov z pohľadu, ak by boli záväzky z poistných zmlúv určované na základe najlepších predpokladov. Najväčší vplyv na zmenu záväzkov má predpoklad o stornovanosti a predpoklad o jednotkových nákladoch.

K 31.12.2016:

(tis. EUR)	Hodnota budúcich finančných tokov	Zmena voči najlepšiemu odhadu	Percentuálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov	206 848	-	-
Úmrtie +10%	208 305	1 457	0,70%
Úmrtie -10%	205 368	(1 480)	(0,72%)
Škodovosť +10%	208 630	1 782	0,85%
Škodovosť -10%	205 055	(1 793)	(0,87%)
Náklady a inflácia nákladov +10%	209 344	2 496	1,19%
Stornovanosť +10%	208 999	2 151	1,03%
Stornovanosť -10%	204 550	(2 298)	(1,12%)
Bezriziková úroková miera -0,10%	207 412	564	0,27%
Bezriziková úroková miera +0,10%	206 304	(544)	(0,26%)

K 31.12.2015:

(tis. EUR)	Hodnota budúcich finančných tokov	Zmena voči najlepšiemu odhadu	Percentuálna zmena (v %)
Najlepši odhad budúcich finančných tokov	197 224	-	-
Úmrtie +10%	198 642	1 418	0,71%
Úmrtie -10%	195 772	(1 452)	(0,74%)
Škodovosť +10%	198 927	1 703	0,86%
Škodovosť -10%	195 510	(1 713)	(0,88%)
Náklady a inflácia nákladov +10%	199 837	2 613	1,31%
Stornovanosť +10%	198 769	1 546	0,78%
Stornovanosť -10%	195 543	(1 681)	(0,86%)
Bezriziková úroková miera -0,10%	197 716	492	0,25%
Bezriziková úroková miera +0,10%	196 746	(478)	(0,24%)

Spoločnosť vykonáva test primeranosti technickej rezervy na poistné budúcich období vrátane nesplateného inkasného predpisu na základe hodnoty kombinovaného ukazovateľa. V prípade jej nedostatočnosti je vytváraná rezerva na neukončené riziká (URR). Výsledkom testu k 31.12.2016 je URR v objeme 599 887 EUR. K 31.12.2015 bola hodnota URR 640 309 EUR.

K 31.12.2016:

(EUR)	Hodnota záväzku	Zmena záväzku	Zmena záväzku (v %)
Hodnota URR k 31. decembru	599 887	-	-
Stornovanosť +10%	598 580	(1 307)	(0,22%)
Stornovanosť -10%	601 194	1 307	0,22%
Nákladovosť +10%	928 495	328 608	54,78%
Nákladovosť -10%	381 903	(217 984)	(36,34%)
Provízie +10%	739 231	139 344	23,23%
Provízie -10%	460 889	(138 998)	(23,17%)
Škodovosť +10%	1 033 264	433 377	72,24%
Škodovosť -10%	383 318	(216 568)	(36,10%)

K 31.12.2015:

(EUR)	Hodnota záväzku	Zmena záväzku	Zmena záväzku (v %)
Hodnota URR k 31. decembru	640 309	-	-
Stornovanosť +10%	640 206	(103)	(0,02%)
Stornovanosť -10%	640 412	103	0,02%
Nákladovosť +10%	794 436	154 127	24,07%
Nákladovosť -10%	526 185	(114 123)	(17,82%)
Provízie +10%	678 621	38 313	5,98%
Provízie -10%	612 592	(27 716)	(4,33%)
Škodovosť +10%	747 377	107 068	16,72%
Škodovosť -10%	559 991	(80 318)	(12,54%)

Finančné riziko

Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom zmeny hodnoty svojho finančného majetku a záväzkov vplyvom zmeny faktorov na finančných trhoch. Najvýznamnejšími časťami finančného rizika je riziko zmeny úrokovej miery, kreditné a menové riziko, akciové riziko. Spoločnosť aktívne využíva metódy a nástroje párovania aktív a pasív tzv. Asset-Liability Management (ALM). Tento proces minimalizuje dopad zmeny trhovej hodnoty aktív a záväzkov v súvahe, ako aj vlastnom imaní, ktorým je Spoločnosť vystavená v prípade zmeny makroekonomických a iných trhových indikátorov. Toto riziko je veľmi významné.

Menové riziko

Spoločnosť má finančné aktíva, ktoré kryjú technické rezervy životného poistenia a voľné zdroje prevažne denominované v Euro. Spoločnosť je v malej miere vystavená menovému riziku hlavne v súvislosti s poistnými udalosťami v rámci cestovného poistenia a povinného zmluvného poistenia. Toto riziko je nízke.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery je riziko premenlivosti súčasnej hodnoty finančných tokov plynúcich z finančných aktív alebo z technických záväzkov z dôvodu zmeny krivky trhových úrokových mier. Väčšina tradičných životných poistných zmlúv kombinuje v sebe fixnú garantovanú úrokovú sadzbu s možnosťou podieľania sa na prebytkoch z investovania finančných aktív, tzv. podiel na zisku. Hlavným rizikom Spoločnosti je, že investičné výnosy sa znížia pod úroveň garantovanej úrokovej miery a že investičné výnosy nebudú postačujúce na zabezpečenie konkurencieschopného podielu na zisku. Spoločnosť má aktuálne v kmeni poistných zmlúv produkty s garantovanou úrokovou mierou v rozmedzí 1,9% - 6% p. a. a v súčasnosti je schopná kryť garancie. Spoločnosť pravidelne monitoruje dosahovaný výnos z jednotlivých portfólií aktív a porovnáva ho s dlhodobými garanciami poskytnutými klientom.

Spoločnosť riadi dlhodobé garancie prostredníctvom párovania aktív a pasív (ALM princíp) po jednotlivých portfóliách s cieľom zabezpečiť čo najefektívnejšie riadenie úrokového rizika a súčasne dosiahnuť čo najvyšší výnos pre svojich klientov formou podielov na výnosoch alebo vyhlasovaného garantovaného výnosu.

V prípade investičného životného poistenia Spoločnosť vytvorila dva oddelené fondy, určené pre tieto produkty s vyhlasovanou úrokovou mierou. V týchto fondoch sa aktívne riadi úrokové riziko a vyhlasovaná garantovaná úroková miera sa prehodnocuje so štvrťročnou frekvenciou. Spoločnosť znížila tuto garantovanú úrokovú mieru ako reakciu na aktuálne prostredie nízkych úrokových mier.

V prípade produktov unit-linked, kde všetky finančné riziká nesie poistený, Spoločnosť na seba preberá len malú časť úrokového rizika. Spoločnosť tiež nesie druhotné riziko zmeny úrokových sadzieb a to zmenou poplatkov z dôvodu zmeny hodnoty podkladových aktív.

Súčasný pretrvávajúci prostredie nízkych úrokových mier má relatívne malý vplyv vzhľadom na nízke potreby reinvestícií v posledných mesiacoch a budúce reinvestície v strednodobom horizonte.

Tieto ukazovatele sú pravidelne vyhodnocované na mesačnom Investičnom výbore Spoločnosti.

Riziko úrokových mier je v súčasnosti stredné.

Kreditné riziko a riziko nárastu kreditného rozpätia

Riziko zlyhania protistrany (kreditné riziko) je riziko pozastavenia prílevu prostriedkov od dlžníkov (dlžník, ručiteľ, protistrana alebo emitent cenných papierov) kvôli tomu, že dlžník nie je schopný alebo nie je ochotný splatiť svoje záväzky. Poist'ovne sú vystavené kreditnému riziku najmä v investičnom portfóliu, vyjadrenom ako expozície voči emitentom dlhových nástrojov, a tiež ako expozície voči zaist'ovniam. Na účely kontroly kreditného rizika v rámci investičného portfólia existuje niekoľko tzv. rámcov riadenia rizika a interných smerníc, ktoré sa týkajú napríklad zloženia portfólia a ratingov. Stratégia spoločnosti vo vzťahu ku kreditnému riziku je definovaná vo Vyhlásení rizikového apetítu spoločnosti, ktoré sa každoročne reviduje.

Riadenie kreditného rizika sa vykonáva na úrovni transakcií a na úrovni portfólia. Riadenie rizika na úrovni portfólia zahŕňa okrem iného pravidelné meranie a analýzu rizika vloženého do investičných portfólií a zaist'ovacích expozícií a podávanie správ o nich, monitorovanie limitnej disciplíny, vykonávanie záťažových testov použitím rôznych scenárov a prijatie opatrení na zmiernenie rizika. Riadenie kreditného rizika na úrovni transakcií znamená, že existujú správne metódy, postupy a nástroje na identifikáciu a meranie rizík pred a po prijatí individuálnych kreditných expozícií. Limity a právomoci sú stanovené na určenie maximálnej povolenej kreditnej expozície a úrovne, na ktorej sa prijímajú rozhodnutia o akceptácii. Úroveň rizika sa pravidelne kontroluje a vykazuje, následne sa o nej diskutuje na Investičnom výbore a na zasadnutiach predstavenstva spoločnosti.

Riziko nárastu kreditného rozpätia reprezentuje riziko volatility kreditného rozpätia alebo zhoršenie solventnosti protistrany merané kreditným ratingom napr. riziko zmeny kreditného ratingu.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti, alebo iba za predpokladu neprimeraných nákladov.

Spoločnosť aktívne riadi nesúlad v splatnosti aktív a pasív a riadenie rizika likvidity je súčasťou ALM. Ako forma riadenia je využívané najmä párovanie mesačnej splatnosti finančných aktív ako aj finančných záväzkov, technických aj netechnických.

Tieto ukazovatele sú pravidelne vyhodnocované na mesačnom Investičnom výbore Spoločnosti. Riziko likvidity je pre Spoločnosť malé.

2.23 Reklasifikácia výkazu o finančnej situácii k 31.12.2015 a výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31.12.2015

Spoločnosť v roku 2016 prehodnotila prezentáciu účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek vo výkaze o finančnej situácii a vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

Z dôvodu zmeny prezentácie účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje vo výkaze o finančnej situácii k 31.12.2015 a vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31.12.2015.

Vysvetlivky k reklasifikáciám vo výkaze o finančnej situácii:

1. Spoločnosť reklasifikovala položky z ukončených podielových fondov z "rezerv na poistenia" do položky "záväzky z poistenia".

(tis. EUR)	Poznámka	31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	31.12.2015 Po úprave
Rezervy z poistenia	17	150 306	(2 983)	147 323
Záväzky z poistenia	19	8 394	2 983	11 377

Vysvetlivky k reklasifikáciám vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku:

2. Spoločnosť reklasifikovala položky z ukončených podielových fondov z položky "zmena stavu rezerv na poistné plnenia" do položky "poistné plnenia".

(tis. EUR)	Poznámka	31.12.2015 Pred úpravou	Zmena prezentácie	31.12.2015 Po úprave
Poistné plnenia	26	(49 404)	(2 983)	(52 387)
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia	26	(3 011)	2 983	(28)

3 Dlhodobý nehmotný majetok

(tis. EUR)	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	SPOLU
Obstarávacia cena k 1.1.2015	5 605	130	178	5 913
Oprávky	(3 559)	(130)	-	(3 689)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2015	2 046	-	178	2 224
Rok 2015				
Počiatočný stav: čistá účtovná hodnota	2 046	-	178	2 224
Prírastky	-	-	245	245
Úbytky (ČÚH)	-	-	-	-
Presun medzi kategóriami	353	-	(353)	-
Odpisy	(385)	-	-	(385)
Čistá účtovná hodnota	2 014	-	70	2 084
Obstarávacia cena k 1.1.2016	5 958	130	70	6 158
Oprávky	(3 944)	(130)	-	(4 074)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2016	2 014	-	70	2 084
Rok 2016				
Počiatočný stav: čistá účtovná hodnota	2 014	-	70	2 084
Prírastky	-	-	385	385
Úbytky (ČÚH)	-	-	-	-
Presun medzi kategóriami	291	-	(291)	-
Odpisy	(485)	-	-	(485)
Čistá účtovná hodnota	1 820	-	164	1 984
Obstarávacia cena k 31.12.2016	6 249	130	164	6 543
Oprávky	(4 429)	(130)	-	(4 559)
Čistá účtovná hodnota	1 820	-	164	1 984

4 Dlhodobý hmotný majetok

(tis. EUR)	Budovy, haly a stavby	Stroje, prístroje a zariadenia	Nábytok a dopravné prostriedky	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	SPOLU
Obstarávacia cena k 1.1.2015	275	1 952	881	214	3 322
Oprávky	(109)	(1 672)	(849)	-	(2 630)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2015	166	280	32	214	692
Rok 2015					
Počiatočný stav: čistá účtovná hodnota	166	280	32	214	692
Prírastky	-	-	-	87	87
Úbytky (ČÚH)	-	-	-	-	-
Presun medzi kategóriami	17	184	5	(211)	(5)
Odpisy	(50)	(144)	(14)	-	(208)
Čistá účtovná hodnota	133	320	23	90	566
Obstarávacia cena k 1.1.2016	292	2 136	886	90	3 404
Oprávky	(159)	(1 816)	(863)	-	(2 838)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2016	133	320	23	90	566
Rok 2016					
Počiatočný stav: čistá účtovná hodnota	133	320	23	90	566
Prírastky	-	-	-	169	169
Úbytky (ČÚH)	(2)	-	-	-	(2)
Presun medzi kategóriami	23	108	11	(142)	-
Odpisy	(53)	(166)	(16)	-	(235)
Čistá účtovná hodnota	101	262	18	117	498
Náklady na obstaranie k 31.12.2016	313	2 244	897	117	3 571
Oprávky	(212)	(1 982)	(879)	-	(3 073)
Zostatková hodnota	101	262	18	117	498

5 Investície držané do splatnosti

(tis. EUR)	2016	2015
Štátne dlhopisy	41 502	41 618
Hypotekárne záložné listy	7 709	7 718
SPOLU	49 211	49 336

Na základe IAS 39 a IFRS 7 – Zmena klasifikácie finančných aktív, Spoločnosť k 1. júlu 2012 reklasifikovala určitú časť finančných aktív k dispozícii na predaj do portfólia investícií držaných do splatnosti v reálnej hodnote vo výške 68 246 tis. EUR, rovnajúcej sa ich účtovnej hodnote. Spoločnosť sa rozhodla vytvoriť kategóriu investícií držaných do splatnosti na odporúčanie jej akcionára KBC Insurance. Dôvodom bolo najmä zníženie dopadu volatility trhových cien cenných papierov na kapitálové požiadavky Spoločnosti. Spoločnosť presunula cenné papiere, ktoré nesú minimálne kreditné riziko (hlavne štátne dlhopisy Slovenskej republiky a hypotekárne záložné listy najväčších slovenských bánk) a má zámer aj schopnosť držať presunuté cenné papiere do ich splatnosti.

6 Finančné aktíva k dispozícii na predaj

(tis. EUR)	2016	2015
Štátne dlhopisy	66 732	63 985
Korporátne dlhopisy	54 081	60 559
Hypotekárne záložné listy	16 048	13 283
Zmenky	42	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj v hrubej výške	136 903	137 827

Žiadne opravné položky neboli účtované v rokoch 2016 and 2015.

7 Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

(tis. EUR)	2016	2015
Podielové fondy	456	572
SPOLU	456	572

Na základe dodatku k IAS 39 a IFRS 7 – Zmena klasifikácie finančných aktív, Spoločnosť k 31.3.2009 zmenila klasifikáciu vybraného majetku z portfólia na obchodovanie do portfólia finančných aktív k dispozícii na predaj, v reálnej hodnote 92 889 tis. EUR, ktorá bola zároveň zhodná s jej účtovnou hodnotou. V súlade s týmto dodatkom Spoločnosť identifikovala finančný majetok, pri ktorom sa zmenil úmysel, a ktorý viac nebol držaný s cieľom predat' ho v krátkom čase. Pri zmene klasifikácie majetku z portfólia na obchodovanie Spoločnosť zhodnotila, že zhoršená situácia na finančných trhoch predstavovala zriedkavý prípad („rare circumstances“), pre ktorý bola zmena klasifikácie z portfólia na obchodovanie povolená. K 31.12.2016 je reálna a zároveň aj účtovná hodnota preklasifikovaného finančného majetku vo výške 34 181 tis. EUR (2015: 36 969 tis. EUR).

Ak by sa zmena klasifikácie neuskutočnila, hodnota, ktorá by bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v období po zmene klasifikácie by bola:

Zisky/(straty), ktoré by boli zaúčtované vo Výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, ak by majetok nebol reklasifikovaný								
(tis. EUR)	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Reklasifikácia z portfólia finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát do portfólia na predaj	2 244	2 081	(1 336)	8 810	(262)	4 855	(821)	741
SPOLU	2 244	2 081	(1 336)	8 810	(262)	4 855	(821)	741

Zmaturovaný a predaný finančný majetok po zmene klasifikácie z portfólia na obchodovanie do portfólia finančných aktív k dispozícii na predaj predstavuje menovitú hodnotu 43 374 tis. EUR (2015: 39 855 tis. EUR).

8 Finančné aktíva – hierarchia reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov Spoločnosť a využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje oceňované kótovanými cenami pre podobné finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi danými finančnými nástrojmi.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- Zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3).

- Zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2).
- Zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne. V dôsledku toho by sa zmenila kategorizácia z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne.

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahŕňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahŕňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzov cudzích mien, cien akcií a hodnoty akciových indexov a očakávanej volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov Spoločnosť nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od tretích strán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že Spoločnosť nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od Spoločnosti (tretie strany), sú zaradené do úrovne 3.

ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost je externý poskytovateľ služieb. Útvár riadenia rizika spoločnosti ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost poskytuje ratingy cenných papierov držaných v portfóliach Spoločnosti a taktiež sa spolupodieľa spolu s útvárom riadenia portfólia ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost na stanovovaní oceňovacích modelov. Implementáciu oceňovacích modelov zabezpečuje middle-office spoločnosti ČSOB Asset Management a. s. Investiční společnost. Rozdelenie zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť celého procesu oceňovania.

Spoločnosť pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

a) Reálna hodnota finančných aktív ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka uvádza porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou.

(tis. EUR)	Účtovná hodnota 31.12.2016	Reálna hodnota 31.12.2016	Účtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015
Finančné aktíva				
Investície držané do splatnosti	49 211	60 930	49 336	60 646
Termínované vklady	14 713	14 713	16 111	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	8 754	8 754	9 337	9 337
SPOLU	72 678	84 397	74 784	86 094

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote k 31.12.2016:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
Investície držané do splatnosti	49 259	11 671	60 930
Termínované vklady	-	14 713	14 713
Peniaze a bežné účty v bankách	8 754	-	8 754
SPOLU	58 013	26 384	84 397

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
Investície držané do splatnosti	48 953	11 693	60 646
Termínované vklady	-	16 111	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	9 337	-	9 337
SPOLU	58 290	27 804	86 094

Investície držané do splatnosti

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a Modul tvorcov trhu. Ak nie sú k dispozícii žiadne kótované trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. Expertné ceny sú vypočítané pomocou modelu diskontovaných peňažných tokov. Diskontné sadzby sú stanovené na základe výnosovej swapovej krivky v danej mene. K danej sadzbe je pridaná kreditná marža pre konkrétny cenný papier. Kreditná marža je stanovená na základe odborného úsudku. Pri jej stanovení sa berie do úvahy trhové rozpätie u podobných, najaktívnejšie obchodovaných emisií, relatívna hĺbka trhu a veľkosť držanej pozície.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom burzy cenných papierov („BCPB“) a úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

Termínované vklady a bežné účty

Účtovná hodnota bežných účtov a krátkodobých termínovaných vkladov sa rovná ich reálnej hodnote. Reálna hodnota dlhodobých termínovaných vkladov je stanovená ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov aktuálne používaná na medzibankovom trhu.

b) Finančné aktíva preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných aktív a záväzkov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31.12.2016:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
<i>Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</i>			
Podielové fondy	-	456	456
Spolu	-	456	456
<i>Finančné aktíva k dispozícii na predaj</i>			
Štátne dlhopisy	60 698	6 034	66 732
Korporátne dlhopisy	14 721	39 360	54 081
Hypotekárne záložné listy	-	16 048	16 048
Zmenky	-	42	42
Spolu	75 419	61 484	136 903
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených</i>			
KBC fondy	-	53 496	53 496
ČSOB fondy	-	5 971	5 971
ČSOB peňažné fondy	-	62 369	62 369
Spolu	-	121 836	121 836
Finančné aktíva spolu	75 419	183 776	259 195

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných aktív a záväzkov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	SPOLU
Finančné aktíva			
<i>Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát</i>			
Podielové fondy	-	572	572
Spolu	-	572	572
<i>Finančné aktíva k dispozícii na predaj</i>			
Štátne dlhopisy	62 852	1 133	63 985
Korporátne dlhopisy	12 245	48 314	60 559
Hypotekárne záložné listy	-	13 283	13 283
Spolu	75 097	62 730	137 827
<i>Finančné umiestnenie v mene poistených</i>			
KBC fondy	-	46 420	46 420
ČSOB fondy	-	4 784	4 784
ČSOB peňažné fondy	-	64 123	64 123
Spolu	-	115 327	115 327
Finančné aktíva spolu	75 097	178 629	253 726

Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

V roku 2016 a 2015 Spoločnosť neuskutočnila žiadne presuny medzi úrovňou 1 a 2.

K 31.12.2016 a 31.12.2015 Spoločnosť nemala žiadne finančné aktíva, ktoré by boli klasifikované do úrovne 3 v hierarchii reálnej hodnoty.

Dlhové cenné papiere

Bola použitá rovnaká metóda oceňovania ako je uvedené v poznámke 8a) pre investície držané do splatnosti.

Podielové fondy

V prípade podielových fondov je cena stanovená nasledovne: ČSOB cena, KBC cena a ak nie sú k dispozícii, je použitá cena z Bloombergu.

9 Finančné umiestnenie v mene poistených

(tis. EUR)	2016	2015
KBC fondy	53 496	46 420
ČSOB fondy	5 971	4 784
ČSOB peňažné fondy	62 369	64 123
SPOLU	121 836	115 327

10 Termínované vklady

(tis. EUR)	2016	2015
Termínované vklady v ČSOB banke	14 713	16 111
<i>z toho: krátkodobé termínované vklady</i>	<i>10 126</i>	<i>8 248</i>
SPOLU	14 713	16 111

11 Aktíva zo zaistenia

(tis. EUR)	2016	2015
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné budúcich období	108	79
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia	569	520
SPOLU	677	599

(tis. EUR)	Poznámka	Životné poistenie	Neživotné poistenie
	K 1.1.2015	-	72
	Tvorba 22b)	-	1 903
	Rozpustenie 22b)	-	(1 896)
	K 31.12.2015	-	79
	Tvorba 22b)	-	866
	Rozpustenie 22b)	-	(837)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné budúcich období	K 31.12.2016	-	108
	K 1.1.2015	12	222
	Tvorba 26d)	20	490
	Rozpustenie 26d)	(26)	(198)
	K 31.12.2015	6	514
	Tvorba 26d)	417	200
	Rozpustenie 26d)	(308)	(260)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia	K 31.12.2016	115	454
Aktíva zo zaistenia spolu	K 31.12.2015	6	593
Aktíva zo zaistenia spolu	K 31.12.2016	115	562

12 Dane

Od 1. januára 2017 sa v Slovenskej republike mení sadzba dane z príjmov z 22 % na 21 %.

a) Štruktúra daňových pohľadávok a záväzkov k 31. decembru 2016 a 2015 je nasledovná:

(tis. EUR)	2016 Pohľadávky	2016 Záväzky	2015 Pohľadávky	2015 Záväzky
Daň z príjmov splatná	404	-	-	454
Daň z príjmov odložená	-	257	253	-
SPOLU	404	257	253	454

b) Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov nasledovne:

(tis. EUR)	2016	2015
Nedaňové rezervy (IBNR)	3 211	3 805
Cenné papiere - precenenie vo vlastnom imaní	(4 255)	(4 436)
Časové rozlíšenie	231	315
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	376	380
Ostatné	180	189
Odložená daňová pohľadávka	(257)	253

- c) Odsúhlasenie zisku Spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

(tis. EUR)	2016	2015
Splatná daň (22 %)	2 047	2 352
Odložená daň	691	(171)
Osobitný odvod	86	70
Daň celkom	2 824	2 251

Prevod od teoretickej k zaúčtovanej dani z príjmov:

(tis. EUR)	2016	2015
Zisk pred zdanením	11 697	9 992
Daň z príjmov*	2 971	2 538
Daňovo neuznatelné náklady	3 280	2 356
Výnosy nepodliehajúce dani	(3 726)	(2 745)
Osobitný odvod neuplatnený na zisk do 3 miliónov EUR ročne	102	102
Dopad zmeny sadzby dane	197	-
Daňový náklad	2 824	2 251

*Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane a sadzbou osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach (2016: 25,4%, 2015: 25,4%).

13 Pohľadávky z poistenia

(tis. EUR)	2016	2015
Voči poisteným	6 422	5 526
Voči sprostredkovateľom	142	199
Zo zaistenia	97	84
Pohľadávky z poistenia v hrubej výške	6 661	5 809
Voči poisteným	(1 663)	(1 578)
Voči sprostredkovateľom	(128)	(149)
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	(1 791)	(1 727)
Voči poisteným	4 759	3 948
Voči sprostredkovateľom	14	50
Zo zaistenia	97	84
Pohľadávky z poistenia v čistej výške	4 870	4 082

14 Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

(tis. EUR)	2016	2015
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - životné poistenie	685	769
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov - neživotné poistenie	1 858	1 679
SPOLU	2 543	2 448

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
Na začiatku obdobia		2 448	2 175
Tvorba počas roka	28	7 698	6 980
Rozpustenie počas roka	28	(7 603)	(6 707)
Na konci obdobia		2 543	2 448

15 Ostatné aktíva

(tis. EUR)	2016	2015
Ostatné finančné aktíva		
Ostatné pohľadávky v hrubej výške	4 331	232
Opravné položky k pohľadávkam	(19)	(19)
Ostatné nefinančné aktíva		
Náklady budúcich období	488	512
SPOLU	4 800	725

16 Peniaze a bežné účty v bankách

(tis. EUR)	2016	2015
Bežné účty	8 754	9 337
<i>Bez blokovaných položiek</i>	<i>8 571</i>	<i>9 154</i>
SPOLU	8 754	9 337

17 Rezervy z poistenia

(tis. EUR)	2016	2015
		Po úprave
Technická rezerva na poistné budúcich období a na neukončené riziká	13 111	11 511
Technická rezerva na poistné plnenia	30 014	30 147
Technická rezerva na životné poistenie	105 559	105 580
Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	93	85
SPOLU	148 777	147 323

(tis. EUR)	Poznámka	Životné poistenie	Neživotné poistenie
	K 1.1.2015	610	10 204
	Tvorba 22a)	368	41 032
	Rozpustenie 22a)	(334)	(40 369)
	K 31.12.2015	644	10 867
	Tvorba 22a)	427	49 054
	Rozpustenie 22a)	(390)	(47 491)
Technická rezerva na poistné budúcich období a na neukončené riziká	K 31.12.2016	681	12 430
	K 1.1.2015	2 606	27 308
	Tvorba 26c)	7 780	31 081
	Rozpustenie 26c)	(6 917)	(31 711)
	K 31.12.2015	3 469	26 678
	Tvorba 26c)	7 269	38 009
	Rozpustenie 26c)	(7 158)	(38 253)
Technická rezerva na poistné plnenia	K 31.12.2016	3 580	26 434
	K 1.1.2015	124 749	-
	Tvorba	17 947	-
	Rozpustenie	(37 116)	-
	K 31.12.2015	105 580	-
	Tvorba	15 531	-
	Rozpustenie	(15 552)	-
Technická rezerva na životné poistenie	K 31.12.2016	105 559	-
	K 1.1.2015	-	69
	Tvorba	-	-
	Rozpustenie	-	16
	K 31.12.2015	-	85
	Tvorba	-	-
	Rozpustenie	-	8
Technická rezerva na poistné prémie a zľavy	K 31.12.2016	-	93
	K 1.1.2015	-	1 575
	Tvorba	-	100
	Rozpustenie	-	(1 675)
	K 31.12.2015	-	-
	Tvorba	-	-
	Rozpustenie	-	-
Rezervy z poistenia spolu	K 31.12.2015	109 693	37 630
Rezervy z poistenia spolu	K 31.12.2016	109 820	38 957

18 Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených a Finančné záväzky z investičných zmlúv

(tis. EUR)	2016	2015
Technická rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených	121 339	114 846
Finančné záväzky z investičných zmlúv	497	481
SPOLU	121 836	115 327

(tis. EUR)	Životné poistenie	
	K 1.1.2015	96 118
	Tvorba	33 461
	Rozpustenie	(14 252)
	K 31.12.2015	115 327
	Tvorba	33 033
	Rozpustenie	(26 524)
SPOLU	K 31.12.2016	121 836

19 Záväzky z poistenia

(tis. EUR)	2016	2015
		Po úprave
Voči poisteným	10 541	9 824
Voči sprostredkovateľom	1 244	1 222
Zo zaistenia	286	331
SPOLU	12 071	11 377

20 Výnosy budúcich období

(tis. EUR)	2016	2015
Finančné výnosy budúcich období		
Predplatené poistné - životné poistenie	317	342
Predplatené poistné - neživotné poistenie	529	719
Nefinančné výnosy budúcich období		
Časové rozlíšenie provízií od zaistovateľa	15	10
SPOLU	861	1 071

21 Ostatné záväzky

(tis. EUR)	2016	2015
<i>Ostatné finančné záväzky</i>		
Ostatné fiškálne záväzky	167	170
Z obchodného styku	1 322	2 436
<i>Ostatné nefinančné záväzky</i>		
Mzdové a sociálne náklady	2 037	2 249
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy	305	256
SPOLU	3 831	5 111

22 Čisté zaslúžené poistné

a) Predpis poistného

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
Životné poistenie		51 399	51 635
Neživotné poistenie		34 041	29 824
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období a na neukončené riziká	17	(1 600)	(698)
SPOLU		83 840	80 761

b) Poistné postúpené zaist'ovateľom

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
Životné poistenie		(69)	(80)
Neživotné poistenie		(1 872)	(1 690)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	11	29	7
SPOLU		(1 912)	(1 763)

c) Čisté zaslúžené poistné

(tis. EUR)	2016	2015
Životné poistenie	51 330	51 555
Neživotné poistenie	32 169	28 134
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období a na neukončené riziká	(1 571)	(691)
SPOLU	81 928	78 998

23 Výnosy z finančných aktív

(tis. EUR)	2016	2015
Výnosy z termínovaných vkladov, bežných účtov a pôžičiek	94	(19)
Úrokový výnos z termínovaných vkladov	91	(30)
Úrokový výnos z bežných účtov	3	11
Výnosy z finančných aktív k dispozícii na predaj	4 460	4 679
Úrokový výnos z dlhových cenných papierov	4 460	4 679
Výnosy z investícií držaných do splatnosti	2 150	2 315
Úrokový výnos z dlhových cenných papierov	2 150	2 315
SPOLU	6 704	6 975

24 Prijaté provízie a poplatky

(tis. EUR)	2016	2015
Prijaté provízie za životné poistenie	200	198
Prijaté provízie za neživotné poistenie	147	106
SPOLU	347	304

25 Ostatné výnosy

(tis. EUR)	2016	2015
Ostatné technické výnosy – životné poistenie	47	30
Ostatné technické výnosy – neživotné poistenie	132	121
Ostatné netechnické výnosy	49	18
SPOLU	228	169

26 Čisté poistné plnenia

a) Poistné plnenia

(tis. EUR)	2016	2015
		Po úprave
Životné poistenie	(35 382)	(42 912)
Neživotné poistenie	(10 564)	(9 475)
SPOLU	(45 946)	(52 387)

b) Podiel zaist'ovateľa na poistných plneniach

(tis. EUR)	2016	2015
Životné poistenie	314	14
Neživotné poistenie	42	71
SPOLU	356	85

c) Zmena stavu rezerv na poistné plnenia

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015 Po úprave
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v životnom poistení	17	(111)	(863)
Tvorba		(7 269)	(7 780)
Rozpustenie		7 158	6 917
Zmena stavu rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení	17	244	630
Tvorba		(38 009)	(31 081)
Rozpustenie		38 253	31 711
Zmena stavu rezerv na regresy		22	205
Tvorba		2 651	3 182
Rozpustenie		(2 629)	(2 977)
SPOLU		155	(28)

d) Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia v životnom poistení	11	109	(6)
Tvorba		417	20
Rozpustenie		(308)	(26)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na poistné plnenia v neživotnom poistení	11	(60)	292
Tvorba		200	490
Rozpustenie		(260)	(198)
Podiel zaist'ovateľa na rezervách na regresech		-	6
Tvorba		(5)	(56)
Rozpustenie		5	62
SPOLU		49	292

27 Zmena rezerv na investičné životné poistenie

(tis. EUR)	2016	2015
Zmena stavu ostatných rezerv v životnom poistení	(6 473)	(100)
Tvorba	(48 564)	(51 468)
Rozpustenie	42 091	51 368
Zmena stavu ostatných rezerv v neživotnom poistení	(8)	1 559
Tvorba	-	(100)
Rozpustenie	(8)	1 659
SPOLU	(6 481)	1 459

28 Platené provízie a poplatky z poistenia

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
Platené provízie za životné poistenie		(2 835)	(2 871)
Zmena časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	14	(84)	(4)
Platené provízie za neživotné poistenie		(5 615)	(4 925)
Zmena časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	14	179	277
SPOLU		(8 355)	(7 523)

29 Zisk z predaja a precenenia finančných aktív a zníženie hodnoty finančných aktív

(tis. EUR)	2016	2015
Zisk z predaja dlhových cenných papierov	392	-
Zisk z precenenia podielových listov	356	120
Zisk z precenenia finančného umiestnenia investovaného v mene poistených	2 559	2 455
SPOLU	3 307	2 575

30 Ostatné prevádzkové náklady

(tis. EUR)	2016	2015
Marketing	(946)	(800)
Náklady na podporu predajnej siete	(647)	(585)
Ostatné obstarávacie náklady	(261)	(580)
Personálne náklady	(10 244)	(9 628)
Školenia a vzdelávanie	(131)	(103)
Cestovné náklady	(494)	(498)
Nájomné a náklady s tým súvisiace	(1 289)	(1 435)
Kancelárske náklady	(129)	(103)
IT	(1 612)	(1 552)
Telekomunikačné služby	(494)	(443)
Reprezentačné náklady	(106)	(113)
Náklady na právne a audítorské služby	(216)	(271)
Odpisy a amortizácia	(720)	(593)
Poplatky a príspevky	(689)	(578)
Poplatky za riadenie portfólia	(321)	(325)
Členské (SKP)	(201)	(1 362)
8% zákonný odvod PZP	(909)	(858)
Ostatné technické neživotné náklady	(673)	(655)
Ostatné technické životné náklady	(332)	(281)
SPOLU	(20 414)	(20 763)

Náklady na štatutárny audit účtovnej závierky boli v roku 2016 vo výške 33 tis. EUR (v roku 2015: 38 tis. EUR) a náklady na audit finančných výkazov pre materskú spoločnosť boli v roku 2016 vo výške 33 tis. EUR (v roku 2015: 38 tis. EUR).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2016 bol 313 (2015: 304 zamestnancov).

31 Pohyb opravných položiek a odpis aktív

(tis. EUR)	2016	2015
(Tvorba) / Rozpustenie opravných položiek	(64)	125
Odpis pohľadávok	(115)	(353)
SPOLU	(179)	(228)

(tis. EUR)	Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	Opravné položky k ostatným pohľadávkam	SPOLU
Stav k 1.1.2015	1 852	19	1 871
Tvorba	5 089	-	5 089
Rozpustenie	(5 214)	-	(5 214)
Stav k 31.12.2015	1 727	19	1 746
Tvorba	4 860	-	4 860
Rozpustenie	(4 796)	-	(4 796)
Stav k 31.12.2016	1 791	19	1 810

32 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné zostatky s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

(tis. EUR)	Poznámka	2016	2015
			Po úprave
Bežné účty	16	8 571	9 154
Termínované vklady		6 701	6 301
SPOLU		15 272	15 455

33 Menová štruktúra aktív a záväzkov

Stav aktív a záväzkov v členení podľa meny k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 je nasledovný:

(tis. EUR)	EUR		USD		CZK		SPOLU	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Dlhodobý nehmotný majetok	1 984	2 084	-	-	-	-	1 984	2 084
Dlhodobý hmotný majetok	498	566	-	-	-	-	498	566
Investície držané do splatnosti	49 211	49 336	-	-	-	-	49 211	49 336
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	136 903	137 827	-	-	-	-	136 903	137 827
Finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	456	572	-	-	-	-	456	572
Finančné umiestnenie v mene poistených	121 836	115 327	-	-	-	-	121 836	115 327
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	2 543	2 448	-	-	-	-	2 543	2 448
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	253	-	-	-	-	-	253
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	404	-	-	-	-	-	404	-
Aktíva zo zaistenia	677	599	-	-	-	-	677	599
Pohľadávky z poistenia	4 870	4 082	-	-	-	-	4 870	4 082
Ostatné aktíva	4 800	725	-	-	-	-	4 800	725
Termínované vklady	14 713	16 111	-	-	-	-	14 713	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	8 683	9 250	10	26	61	61	8 754	9 337
Aktíva spolu	347 578	339 180	10	26	61	61	347 649	339 267
Rezervy z poistenia	148 777	147 306	-	17	-	-	148 777	147 323
Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených a ostatné finančné záväzky	121 836	115 327	-	-	-	-	121 836	115 327
Záväzok z odloženej dane z príjmov	257	-	-	-	-	-	257	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	454	-	-	-	-	-	454
Záväzky z poistenia	12 067	11 373	4	4	-	-	12 071	11 377
Výnosy budúcich období	861	1 071	-	-	-	-	861	1 071
Ostatné záväzky	3 809	5 076	-	-	22	35	3 831	5 111
Záväzky spolu	287 607	280 607	4	21	22	35	287 633	280 663
Čistá súvahová pozícia	59 971	58 573	6	5	39	26	60 016	58 604

34 Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Pre finančné záväzky je vykázaný zostatok nediskontovaných zmluvných splatností. Tabuľka sa zostavuje na základe najobozretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Výnimku tvoria záväzky súvisiace s poistením, kde sa berú do úvahy očakávané peňažné toky z nich plynúce pri analýzach likvidity. Tie aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2016 je nasledovná:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Investície držané do splatnosti	-	4 319	17 212	27 680	-	49 211
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	7 620	8 629	48 223	72 431	-	136 903
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	38	58	128	14	218	456
Finančné umiestnenie v mene poistených	5 500	16 370	82 736	17 230	-	121 836
Aktíva zo zaistenia	677	-	-	-	-	677
Pohľadávky z poistenia	4 870	-	-	-	-	4 870
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	4 312	4 312
Termínované vklady v bankách	10 126	1 691	2 896	-	-	14 713
Peniaze a bežné účty v bankách	8 754	-	-	-	-	8 754
Aktíva celkom	37 585	31 067	151 195	117 355	4 530	341 732
Záväzky						
Rezervy z poistenia	11 659	20 468	39 086	77 564	-	148 777
Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených a ostatné finančné záväzky	5 500	16 370	82 736	17 230	-	121 836
Záväzky z poistenia	12 071	-	-	-	-	12 071
Výnosy budúcich období	846	-	-	-	-	846
Ostatné finančné záväzky	1 489	-	-	-	-	1 489
Pasíva celkom	31 565	36 838	121 822	94 794	-	285 019

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2015 je nasledovná:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Investície držané do splatnosti	-	-	15 290	34 046	-	49 336
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 973	1 329	58 712	72 813	-	137 827
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	66	86	219	21	180	572
Finančné umiestnenie v mene poistených	7 769	10 702	75 600	21 256	-	115 327
Aktíva zo zaistenia	599	-	-	-	-	599
Pohľadávky z poistenia	4 082	-	-	-	-	4 082
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	213	213
Termínované vklady v bankách	8 248	4 351	3 429	83	-	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	9 337	-	-	-	-	9 337
Aktíva celkom	35 074	16 468	153 250	128 219	393	333 404
Záväzky						
Rezervy z poistenia	9 817	18 705	38 273	80 528	-	147 323
Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených a ostatné finančné záväzky	7 769	10 702	75 600	21 256	-	115 327
Záväzky z poistenia	11 377	-	-	-	-	11 377
Výnosy budúcich období	1 061	-	-	-	-	1 061
Ostatné finančné záväzky	2 606	-	-	-	-	2 606
Pasíva celkom	32 630	29 407	113 873	101 784	-	277 694

35 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera finančného nástroja fixovaná vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Spoločnosť pravidelne monitoruje súlad aktív a záväzkov. Hlavnou metódou používanou na meranie rizika úrokovej miery je „Basis Point Value“ („BPV“). BPV vyhodnocuje, aký vplyv bude mať pokles úrokových sadzieb o desať bázických bodov pozdĺž celej krivky na hodnotu portfólia. Spoločnosť má materskou spoločnosťou určené limity, ktoré sú prísne monitorované.

Tiež sa využívajú iné techniky ako sú: analýza durácií, analýza rôznych scenárov a testovanie stresových scenárov.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2016 je nasledovný:

(tis. EUR)	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Investície držané do splatnosti	-	4 319	17 212	27 680	-	49 211
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	7 620	8 629	48 223	72 431	-	136 903
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	38	58	128	14	218	456
Finančné umiestnenie v mene poistených	5 500	16 370	82 736	17 230	-	121 836
Aktíva zo zaistenia	-	-	-	-	677	677
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	4 870	4 870
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	4 312	4 312
Termínované vklady	10 126	1 691	2 896	-	-	14 713
Peniaze a bežné účty v bankách	8 754	-	-	-	-	8 754
Aktíva celkom	32 038	31 067	151 195	117 355	10 077	341 732
Záväzky						
Rezervy z poistenia	11 659	20 468	39 086	77 564	-	148 777
Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených a ostatné finančné záväzky	5 500	16 370	82 736	17 230	-	121 836
Záväzky z poistenia	-	-	-	-	12 071	12 071
Výnosy budúcich období	-	-	-	-	846	846
Ostatné finančné záväzky	-	-	-	-	1 489	1 489
Pasíva celkom	17 159	36 838	121 822	94 794	14 406	285 019

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2015 je nasledovný:

	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	SPOLU
Aktíva						
Investície držané do splatnosti	-	-	15 290	34 046	-	49 336
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 973	1 329	58 712	72 813	-	137 827
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	66	86	219	21	180	572
Finančné umiestnenie v mene poistených	7 769	10 702	75 600	21 256	-	115 327
Aktíva zo zaistenia	-	-	-	-	599	599
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	-	4 082	4 082
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	213	213
Termínované vklady	8 248	4 351	3 429	83	-	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	9 337	-	-	-	-	9 337
Aktíva celkom	30 393	16 468	153 250	128 219	5 074	333 404
Pasíva						
Rezervy z poistenia	9 817	18 705	38 273	80 528	-	147 323
Rezerva na finančné umiestnenie v mene poistených a ostatné finančné záväzky	7 769	10 702	75 600	21 256	-	115 327
Záväzky z poistenia	-	-	-	-	11 377	11 377
Výnosy budúcich období	-	-	-	-	1 061	1 061
Ostatné finančné záväzky	-	-	-	-	2 606	2 606
Pasíva celkom	17 586	29 407	113 873	101 784	15 044	277 694

V nasledujúcej tabuľke je zobrazená analýza citlivosti na zmenu úrokových sadzieb o +/- 50 bázičných bodov a jej vplyv na hospodársky výsledok a vlastné imanie k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

	+ 50 bp		- 50 bp	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie
K 31. decembru 2016 (tis. EUR)				
Finančné aktíva k dispozícii na predaj na krytie rezerv	-	(4 010)	-	4 231
Celkový efekt	-	(4 010)	-	4 231

	+ 50 bp		- 50 bp	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na vlastné imanie
K 31. decembru 2015 (tis. EUR)				
Finančné aktíva k dispozícii na predaj na krytie rezerv	-	(4 308)	-	4 550
Celkový efekt	-	(4 308)	-	4 550

36 Kreditné riziko

Nasledujúca tabuľka uvádza informácie o maximálnej miere úverového rizika finančných aktív k 31.12.2016:

(tis. EUR)	Do splatnosti a neznehodnotené	Po splatnosti a neznehodnotené		Individuálne znehodnotené			SPOLU
		0 – 1 mes.	1 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Aktíva							
Investície držané do splatnosti	49 211	-	-	-	-	-	49 211
<i>Štátne dlhopisy</i>	41 502	-	-	-	-	-	41 502
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	7 709	-	-	-	-	-	7 709
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	136 903	-	-	-	-	-	136 903
<i>Štátne dlhopisy</i>	66 732	-	-	-	-	-	66 732
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	70 171	-	-	-	-	-	70 171
Aktíva zo zaistenia	677	-	-	-	-	-	677
Pohľadávky z poistenia**	2 687	632	758	246	123	424	4 870
Ostatné finančné aktíva	4 312	-	-	-	-	-	4 312
Termínované vklady	14 713	-	-	-	-	-	14 713
Peniaze a bežné účty v bankách	8 754	-	-	-	-	-	8 754
Aktíva celkom	217 257	632	758	246	123	424	219 440

* Vratane hypotekárnych záložných listov a zmeniek.

**Pohľadávky z poistenia nad 3 mesiace vykazujú individuálne znaky znehodnotenia, avšak pre výpočet opravnej položky spoločnosť používa štatistické metódy na celom portfóliu pohľadávok.

Nasledujúca tabuľka uvádza informácie o maximálnej miere úverového rizika finančných aktív k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Do splatnosti a neznehodnotené	Po splatnosti a neznehodnotené		Individuálne znehodnotené			SPOLU
		0 – 1 mes.	1 – 3 mes.	3 – 6 mes.	6 mes. – 1 rok	Viac ako 1 rok	
Aktíva							
Investície držané do splatnosti	49 336	-	-	-	-	-	49 336
<i>Štátne dlhopisy</i>	41 618	-	-	-	-	-	41 618
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	7 718	-	-	-	-	-	7 718
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	137 827	-	-	-	-	-	137 827
<i>Štátne dlhopisy</i>	63 985	-	-	-	-	-	63 985
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	73 842	-	-	-	-	-	73 842
Aktíva zo zaistenia	599	-	-	-	-	-	599
Pohľadávky z poistenia**	2 163	604	659	169	121	366	4 082
Ostatné finančné aktíva	213	-	-	-	-	-	213
Termínované vklady	16 111	-	-	-	-	-	16 111
Peniaze a bežné účty v bankách	9 337	-	-	-	-	-	9 337
Aktíva celkom	215 586	604	659	169	121	366	217 505

* Vratane hypotekárnych záložných listov a zmeniek.

**Pohľadávky z poistenia nad 3 mesiace vykazujú individuálne znaky znehodnotenia, avšak pre výpočet opravnej položky spoločnosť používa štatistické metódy na celom portfóliu pohľadávok.

Prehľad investícií podľa ratingov:
K 31. decembru 2016:

(tis. EUR)												
Rating	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	P-2	Bez klasifikácie
Investície držané do splatnosti	-	2 058	-	4 164	35 280	-	-	7 709	-	-	-	-
<i>Štátne dlhopisy</i>	-	2 058	-	4 164	35 280	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	-	-	-	-	-	-	-	7 709	-	-	-	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 881	-	10 947	4 006	52 402	10 430	9,499	44 232	506	-	-	-
<i>Štátne dlhopisy</i>	4 881	-	6 701	-	44 922	2 861	3,278	4 089	-	-	-	-
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	-	-	4 246	4 006	7 480	7 569	6,221	40 143	506	-	-	-
Aktíva zo zaistenia	-	79	48	361	83	76	27	2	-	1	-	-
Pohľadávky z poistenia**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 687*
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 312**
Termínované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 713	-
Peniaze a bežné účty v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 754	-
SPOLU	4 881	2 137	10 995	8 531	87 765	10 506	9 526	51 943	506	1	23 467	6 999

* Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 1 073 tis. EUR.

** Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 4 227 tis. EUR.

K 31. decembru 2015:

(tis. EUR)											
Rating	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	P-2	Bez klasifikácie
Investície držané do splatnosti	-	2 072	4 183	-	35 363	-	-	7 718	-	-	-
<i>Štátne dlhopisy</i>	-	2 072	4 183	-	35 363	-	-	-	-	-	-
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	-	-	-	-	-	-	-	7 718	-	-	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 892	-	9 182	4 570	52 007	11 623	10 216	38 371	6 966	-	-
<i>Štátne dlhopisy</i>	-	-	5 214	-	48 419	-	6 154	4 198	-	-	-
<i>Korporátne dlhopisy*</i>	4 892	-	3 968	4 570	3 588	11 623	4 062	34 173	6 966	-	-
Aktíva zo zaistenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	599
Pohľadávky z poistenia**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 163*
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	213**
Termínované vklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 111	-
Peniaze a bežné účty v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 337	-
SPOLU	4 892	2 072	13 365	4 570	87 370	11 623	10 216	46 089	6 966	25 448	2 975

* Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 599 tis. EUR.

** Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo zaplatených 11 tis. EUR.

Na zostavenie prehľadu investícií podľa ratingov k 31. decembru 2016 a 2015 Spoločnosť použila ratingové kategórie a ratingy zverejnené medzinárodnou ratingovou agentúrou Fitch.

V prípade, že nebol dostupný rating tejto agentúry, Spoločnosť použila ratingy zverejnené medzinárodnými ratingovými agentúrami Moody's alebo Standard & Poor's, pričom bola použitá nasledovná prevodová tabuľka:

Fitch	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	C	F1	F2
Moody's	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Ba1	Ba2	Ba3	B1	B2	B3	C	P-1	P-2
Standard & Poor's	AAA	AA	-	-	A	-	-	BBB	BB	-	-	B	-	-	C	A-1	-

Kreditné riziko a riziko zmeny kreditného ratingu je signifikantné.

37 Vývoj poistných udalostí

Nasledujúca tabuľka predstavuje vývoj poistných udalostí v neživotnom poistení k 31.12.2016:

(tis. EUR)	Neživotné poistenie		
	Brutto	Zaistenie	Netto
Celkový stav záväzkov na začiatku roka	26 678	(513)	26 165
- z toho nahlásené poistné udalosti	12 157	(481)	11 676
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	14 521	(32)	14 489
Tvorba záväzkov na poistné plnenie	38 009	(200)	37 809
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	29 556	(138)	29 418
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	8 453	(62)	8 391
Rozpustenie záväzkov na poistné plnenie	(38 253)	260	(37 993)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	(21 793)	131	(21 662)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(7 761)	38	(7 723)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	(16 460)	129	(16 331)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(3 636)	6	(3 630)
Celkový stav záväzkov na konci roka	26 434	(453)	25 981
- z toho nahlásené poistné udalosti	14 007	(441)	13 566
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	12 427	(12)	12 415

Nasledujúca tabuľka ukazuje vývoj poistných udalostí v neživotnom poistení k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Neživotné poistenie		
	Brutto	Zaistenie	Netto
Celkový stav záväzkov na začiatku roka	27 308	(221)	27 087
- z toho nahlásené poistné udalosti	11 808	(143)	11 665
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	15 500	(78)	15 422
Tvorba záväzkov na poistné plnenie	31 081	(490)	30 591
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	24 529	(126)	24 403
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	6 552	(364)	6 188
Rozpustenie záväzkov na poistné plnenie	(31 711)	198	(31 513)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	(18 157)	74	(18 083)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(7 046)	2	(7 044)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	(13 554)	124	(13 430)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(3 064)	19	(3 045)
Celkový stav záväzkov na konci roka	26 678	(513)	26 165
- z toho nahlásené poistné udalosti	12 157	(481)	11 676
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	14 521	(32)	14 489

Nasledujúca tabuľka predstavuje vývoj poistných udalostí v životnom poistení k 31.12.2016:

(tis. EUR)	Životné poistenie		
	Brutto	Zaistenie	Netto
Celkový stav záväzkov na začiatku roka	3 469	(6)	3 463
- z toho nahlásené poistné udalosti	655	-	655
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	2 814	(6)	2 808
Tvorba záväzkov na poistné plnenie	7 269	(406)	6 863
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	4 670	(115)	4 555
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	2 599	(291)	2 308
Rozpustenie záväzkov na poistné plnenie	(7 158)	296	(6 862)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	(2 125)	5	(2 120)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(1 586)	28	(1 558)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	(5 033)	291	(4 742)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(1 861)	286	(1 575)
Celkový stav záväzkov na konci roka	3 580	(116)	3 464
- z toho nahlásené poistné udalosti	696	(110)	586
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	2 884	(6)	2 878

Nasledujúca tabuľka predstavuje vývoj poistných udalostí v životnom poistení k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Životné poistenie		
	Brutto	Zaistenie	Netto
Celkový stav záväzkov na začiatku roka	2 606	(12)	2 594
- z toho nahlásené poistné udalosti	564	(6)	558
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	2 042	(6)	2 036
Tvorba záväzkov na poistné plnenie	7 780	(8)	7 772
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	5 146	(8)	5 138
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	2 634	-	2 634
Rozpustenie záväzkov na poistné plnenie	(6 917)	14	(6 903)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v aktuálnom roku	(2 286)	8	(2 278)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(1 617)	8	(1 609)
- z dôvodu poistných udalostí, ktoré vznikli v minulých rokoch	(4 631)	6	(4 625)
- z toho vyplatené poistné plnenie	(1 701)	6	(1 695)
Celkový stav záväzkov na konci roka	3 469	(6)	3 463
- z toho nahlásené poistné udalosti	655	-	655
- z toho poistné udalosti, ktoré vznikli, ale neboli nahlásené	2 814	(6)	2 808

Vývoj škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia je nasledovný:

(tis. EUR)	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	SPOLU
Odhad kumulatívnych nákladov na škody							
- na konci roka vzniku poistnej udalosti	52 420	13 256	12 928	13 227	13 417	15 523	-
- o jeden rok neskôr	43 255	10 948	11 733	11 843	11 050	-	-
- o dva roky neskôr	35 421	10 865	11 391	11 916	-	-	-
- o tri roky neskôr	30 448	10 429	11 065	-	-	-	-
- o štyri roky neskôr	28 590	10 021	-	-	-	-	-
- o päť rokov neskôr	27 164	-	-	-	-	-	-
Aktuálny odhad kumulatívnych nákladov na škody	27 164	10 021	11 065	11 916	11 050	15 523	86 739
Kumulatívne platby	(15 651)	(8 064)	(9 226)	(9 990)	(9 614)	(7 760)	(60 305)
Technická rezerva na poistné plnenia	11 513	1 957	1 839	1 926	1 436	7 763	26 434

38 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti. Prvotným cieľom riadenia kapitálu je udržiavať aktuálnu mieru solventnosti poisťovne v súlade s legislatívnymi ustanoveniami najmä so zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 v znení neskorších predpisov. Vlastné zdroje Spoločnosti predstavovali k 31. Decembru 2016 sumu 70 502 tis. EUR (2015: 76 575 tis. EUR).

Rizikom riadenia kapitálu pre Spoločnosť je, že kapitálová základňa môže klesnúť pod akceptovateľnú hodnotu. Výška kapitálových zdrojov musí byť v súlade s minimálnymi kapitálovými požiadavkami stanovenými regulátorom. Spoločnosť nepretržite udržiava výšku kapitálovej požiadavky.

Použiteľné vlastné zdroje na účely solventnosti pozostávajú z vlastného imania podľa Medzinárodných štandardov výkazníctva (IFRS), ku ktorému sa pripočítajú oceňovacie rozdiely vyplývajúce z použitia oceňovacích metód pre výpočet technických rezerv podľa solventnosti II a precenenia dlhopisov držaných do splatnosti, odpočíta sa hodnota nehmotného majetku a na záver sú upravené o odloženú daň vypočítanú na základe týchto oceňovacích rozdielov.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA)

Spoločnosť začala vykonávať vlastné posúdenie rizika a solventnosti na pravidelnej báze pre nové alebo zmenené produkty, hlavné procesné zmeny projektov. Minimálne raz ročne Spoločnosť formalizuje výstup robustného procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti v ORSA správe. Toto posúdenie je v súlade so Zákom o poisťovníctve 39/2015 (regulácia Solventnosť II) a testuje odolnosť pozície solventnosti spoločnosti proti výskytu neočakávaných, väčšinou negatívnych udalostí, ktoré sú identifikované ako významné Top 10 riziká. Ohodnocovanie je vykonávané štruktúrovaným spôsobom, kde všetky oddelenia preberajúce na seba riziko sú prítomné a spolu s oddeleniami druhej línie obrany vykonávajú identifikáciu rizika. Toto ohodnocovanie je nasledované vykonaním testovania senzitivity a stres testovania na hlavných triedach rizika ako bolo zmienené vyššie. ORSA sa robí pri nových alebo modifikovaných produktoch, veľkých projektoch a nových plánovacích cykloch, keď je stratégia spoločnosti aktualizovaná. Konečné závery a odporúčania sú uvedené v príslušnej správe ORSA.

Spoločnosť je najviac senzitívna vo vzťahu k trhovému riziku, kde je vystavená riziku koncentrácie voči ČSOB banke a riziku úverového rozpätia aktív v portfóliu. Popri tom môže byť spoločnosť vysoko senzitívna na náhle veľké predčasné ukončenie zmlúv v portfóliu a náhly nárast inflácie ktorej výsledkom sú vyššie

náklady. Spoločnosť je vysoko odolná a dosahuje výsledky vysoko nad interný cieľ kapitálovej primeranosti 160%.

39 Operácie so spriaznenými osobami

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Spoločnosť kontroluje KBC Insurance NV (materská spoločnosť), ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach. Spriaznené osoby zahŕňajú ostatných členov KBC Skupiny (kam patrí aj KBC Insurance NV).

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu. Termíny a podmienky transakcií so spriaznenými stranami sa realizujú za podmienok ekvivalentných tým, ktoré prevládajú v transakciách na princípe nezávislých partnerov.

V roku 2016 a 2015 Spoločnosť nemala žiadne transakcie s materskou spoločnosťou KBC Insurance NV.

Významné transakcie s ostatnými členmi KBC Skupiny sú nasledovné:

Aktíva		2016	2015
ČSOB, a. s.	Cenné papiere	15 651	15 975
	Termínované vklady	14 713	16 111
	Bežné účty	8 020	8 758
KBC IFIMA N.V.	Cenné papiere	10 241	8 855
Aktíva celkom		48 625	49 699

Závazky		2016	2015
ČSOB, a. s.	Závazky z poistenia	229	208
ČSOB Asset Management, a. s., Investiční společnost	Ostatné závazky	44	43
ČSOB Leasing poist'ovací maklér, s.r.o.	Závazky z poistenia	82	24
KBC Group	Ostatné závazky	50	140
Členovia dozorných a štatutárnych orgánov	Dohadná položka na nevyplatené odmeny	154	177
Závazky celkom		559	592

Vplyv na hospodársky výsledok		2016	2015
ČSOB, a. s.	Výnosy z finančných aktív	626	848
	Zaslúžené poistné	182	184
	Náklady z finančných aktív	(94)	(90)
	Platené provízie	(2 335)	(1 954)
	Prevádzkové náklady	(339)	(350)
	Poistné plnenia	(56)	(101)
ČSOB Stavebná sporiteľňa, a. s.	Zaslúžené poistné	5	6
	Platené provízie	(8)	(9)
	Poistné plnenia	(3)	-
ČSOB Leasing, a. s.	Zaslúžené poistné	59	47
	Platené provízie	(647)	(453)
	Prevádzkové náklady	(224)	(254)
	Poistné plnenia	(40)	(73)
ČSOB Asset Management, a. s., Investiční společnost	Náklady z finančných aktív	(174)	(180)
Československá obchodní banka, a. s.	Prevádzkové náklady	(81)	(26)
KBC IFIMA N.V.	Výnosy z finančných aktív	345	331
KBC Group	Prevádzkové náklady	(373)	(540)
KBC Group Re S.A.	Zaistné	(702)	(479)
Členovia dozorných a štatutárnych orgánov	Personálne náklady	(1 008)	(1 198)
Celkový vplyv na hospodársky výsledok		(4 867)	(4 291)

Podmienky signifikantných kontraktov so spriaznenými osobami:

- Cenné papiere – maximálna splatnosť do 2036 (2015: do 2036) a priemerná zmluvná úroková miera 4,02% (2015: 4,18%).
- Termínované vklady – maximálna splatnosť do 2021 (2015: do 2021) a priemerná zmluvná úroková miera 1,12% (2015: 1,14%).

40 Rozdelenie zisku

Rozdelenie zisku Spoločnosti je nasledovné:

		Suma pripadajúca zo zisku za rok	
(tis. EUR)		2016*	2015
Dividendy		8 873	7 741
SPOLU		8 873	7 741

* Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

41 Udalosti po súvahovom dni

Od 31. decembra 2016 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu tejto účtovnej závierky.

Podpis v mene predstavenstva:

Martin Daller
Člen predstavenstva

Vladimír Šošovička
Člen predstavenstva