

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016



poštová
poisťovňa
ČLEN SKUPINY POŠTOVEJ BANKY

užitočná pre všetkých

OBSAH

1. Základné údaje o Spoločnosti
2. Správa o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji
3. Informácia o finančnej situácii Spoločnosti a ostatných významných skutočnostiach
4. Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
5. Účtovná závierka

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: **Poštová poisťovňa, a. s.** (ďalej aj „Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“)
Sídlo: **Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava**
Právna forma: **akciová spoločnosť**
IČO: **31 405 410**
Obchodný register: **Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 953/B**
Deň zápisu: **23. 10. 1995**
Základné imanie: **11 560 tis. EUR**

Zloženie akcionárov spoločnosti:

NÁZOV AKCIONÁRA	SÍDLLO	CELKOVÝ POČET AKCIÍ	PODIEL NA ZÁKLADNOM IMANÍ V %
Poštová banka, a.s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Predstavenstvo k 31. 12. 2016

Ing. Zuzana Adamová – predseda
Ing. Mgr. Martin Petruľák – podpredseda
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva

Dozorná rada k 31. 12. 2016

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Róbert Gálik, MBA
Ing. Daniela Pápaiová

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

2. SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SPOLOČNOSTI A PREDPOKLADANOM BUDÚCOM VÝVOJI

Rok 2016 bol pre Poštovú poisťovňu úspešným najmä z pohľadu nárastu výsledku hospodárenia po zdanení. Medziročne sa zisk Spoločnosti zvýšil o viac ako 11 % a dosiahol hodnotu 1,9 mil. EUR. To je historicky druhý najlepší výsledok hospodárenia od roku 2008, keď sa Poisťovňa stala členom skupiny Poštovej banky.

Hospodárenie Spoločnosti za rok 2016 bolo ovplyvnené najmä:

- rastom výnosov z hrubého predpísaného poistného o 11 %, pričom najvyšší rast zaznamenali produkty neživotného poistenia – o 36 % (0,4 mil. EUR),
- rastom nákladov na poistné plnenia vrátane zmien technických rezerv o 30 % a
- nízkym rastom administratívnych nákladov – o 5 %.

Na strane finančných výnosov pokračoval vplyv negatívnych externých javov. Trhové úrokové sadzby sa aj počas roka 2016 naďalej udržiavali na svojich minimách, čím negatívne vplývali na výnosy z finančného umiestnenia Poisťovne a na zvyšovanie odhadu súčasnej hodnoty technických rezerv v životnom poistení. Volatilita finančných trhov spôsobená celým radom negatívnych udalostí sa tiež prejavila vo výsledku hospodárenia.

Poisťovňu v roku 2016 tiež zasiahli legislatívne zmeny, predovšetkým pokračujúca implementácia zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve pre poisťovne (Solventnosť 2), ale aj celková neistota týkajúca sa rozsahu a smerovania regulácií, ktorá bola ilustrovaná posunutím implementácie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 1286/2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP). Toto bolo oznámené len pár dní pred jeho plánovanou záväznou implementáciou k 1. 1. 2017.

PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ

Hospodárska a finančná situácia Poisťovne v roku 2017 bude závisieť od plnenia obchodnej stratégie, ktorá bola upravená zohľadňujúc stratégiu rozvoja skupiny Poštovej banky. Výrazne zmenené produktové portfólio a optimalizácia procesov by mali podporiť ďalší dynamický rast Poisťovne. Poisťovňa plánuje ďalej podporiť rozvoj predaja prostredníctvom existujúcich predajných sietí s dôrazom na kvalitu predaja a zvýšenie úrovne služieb klientom.

Po zavedení nového regulačného rámca pre poisťovne (Solventnosť 2) bude aj ďalší rozvoj sektora silno ovplyvnený nadchádzajúcou reguláciou. Celkovú situáciu v poisťovacom sektore ovplyvní transpozícia smernice o distribúcii poistenia, ktorá opäť sprísňuje podmienky na distribúciu poistných produktov. Predaj produktov s investičným prvkom ovplyvní aj už spomínané nariadenie PRIIP. Okrem regulačných aktivít komunitárneho pôvodu je možné predpokladať aj dodatočnú domácu reguláciu. Z programového vyhlásenia vlády možno vyčítať zábery v oblasti nákladov na finančné sprostredkovanie a v oblasti ochrany klientov poisťovní. Rastové príležitosti v oblasti neživotného poistenia negatívne ovplyvní novozavedený odvod vo výške 8 % z prijatého poistného vyplývajúci z novely zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve.

V roku 2017 sa očakáva vydanie dlho pripravovaného finálneho návrhu účtovného štandardu pre poistné zmluvy (IFRS 4 Insurance Contracts Phase 2, resp. IFRS 17). Spoločnosť bude analyzovať vplyv zmeny postupov účtovania na budúce výsledky hospodárenia, ako aj na samotnú činnosť Poisťovne. Tento štandard by však mal byť prvýkrát aplikovaný až v roku 2021.

The background is a light gray with a grid of semi-transparent gray circles. A large, thick, curved band in shades of yellow and orange sweeps across the right side of the page. The text is centered in the upper half.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

3. INFORMÁCIA O FINANČNEJ SITUÁCII SPOLOČNOSTI A O OSTATNÝCH VÝZNAMNÝCH SKUTOČNOSTIACH

FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI

Výsledok hospodárenia Spoločnosti v roku 2016 predstavuje zisk 1,9 mil. EUR. Predpísané poistné spolu bolo 13,1 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 11,5 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,6 mil. EUR.

Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zmeny technických rezerv a regresov (po zaistení) predstavujú 0,3 mil. EUR v neživotnom poistení a 5,0 mil. EUR v životnom poistení.

Stav technických rezerv Spoločnosti k 31. 12. 2016 dosiahol výšku 13,8 mil. EUR, z toho v životnom poistení 12,9 mil. EUR a v neživotnom poistení 0,9 mil. EUR.

Bilančná suma Spoločnosti k 31. 12. 2016 dosiahla hodnotu 31,0 mil. EUR, vlastné imanie Spoločnosti sa zvýšilo na 15,5 mil. EUR.

Spoločnosť plnila k 31. 12. 2016 a počas roka 2016 všetky zákonné požiadavky na solventnosť podľa platnej legislatívy.

VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY

Spoločnosť je vystavená najmä poistným a finančným rizikám.

Jednotlivé riziká a neistoty sú bližšie opísané v poznámkach k účtovnej závierke v bode 2.2.

INFORMÁCIA O PRIJATÝCH BANKOVÝCH ÚVEROCH A INÝCH ÚVEROCH

Spoločnosť k 31. 12. 2016 neprijala žiadne bankové ani iné úvery.

PREVERENIE DOSTATOČNOSTI TECHNICKÝCH REZERV

Technické rezervy Spoločnosti sú vypočítané a vytvorené podľa platných vzorcov a zásad definovaných v platnej legislatíve a v poistných podmienkach Spoločnosti.

Spoločnosť preverila dostatočnosť technických životných rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných peňažných tokov a s použitím aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Podrobnejšie údaje vrátane použitých metód a predpokladov sú opísané v bode 1.4.5 v poznámkach k účtovnej závierke.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nevynakladala finančné prostriedky na výskum a vývoj.

VPLYV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A ZAMESTNANOSŤ

Spoločnosť je zamestnávateľ, ktorý si plní všetky zákonom stanovené povinnosti. Vzhľadom na celkový počet zamestnancov nemajú zmeny počtu zamestnancov významný vplyv na celkovú zamestnanosť. Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ

Spoločnosť v priebehu roku 2016 nenadobudla a ani k 31. 12. 2016 nevlastní vo svojom portfóliu vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2016

Spôsob rozdelenia dosiahnutého zisku je opísaný v poznámkach k účtovnej závierke v bode 2.15.

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva, sú opísané v bode 2.27 v poznámkach k účtovnej závierke.

4. DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

4. DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA TÝKAJÚCI SA VÝROČNEJ SPRÁVY V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA Č. 423/2015 Z. Z. O ŠTATUTÁRNOM AUDITE A O ZMENE A DOPLNENÍ ZÁKONA Č. 431/2002 Z. Z. O ÚČTOVNÍCTVE V ZNENÍ NESKORŠÍCH PREDPISOV



KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, ktorá je uvedená v časti 5 priloženej výročnej správy. K účtovnej závierke sme 15. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company
and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora: 99
Licence number
of statutory auditor: 99



mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

4. DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA TÝKAJÚCI SA VÝROČNEJ SPRÁVY V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA Č. 423/2015 Z. Z. O ŠTATUTÁRNOM AUDITE A O ZMENE A DOPLNENÍ ZÁKONA Č. 431/2002 Z. Z. O ÚČTOVNÍCTVE V ZNENÍ NESKORŠÍCH PREDPISOV



15. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

31. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2016

OBSAH

Výkaz finančnej pozície	26
Výkaz ziskov a strát	27
Výkaz komplexného výsledku	28
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	29
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	30
Všeobecné informácie o Spoločnosti	31
1 Účtovné zásady a metódy	32
1.1 Vyhlásenie o súlade	32
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	33
1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania	34
1.3.1 Opis produktov životného poistenia	35
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	37
1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	38
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	38
1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	41
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	42
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	42
1.4.5 Test primeranosti rezerv	43
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia	44
1.5 Ostatné výnosy	44
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií	44
1.5.2 Výnosy z investícií	44
1.6 Náklady na investície	44
1.7 Zamestnanecké požitky	45
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	45
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	45
1.8 Daň z príjmu	45
1.9 Cudzía mena	46
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	46
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	46
1.10 Vykazovanie podľa segmentov	46
1.11 Pozemky, budovy a zariadenia	46
1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou	46
1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu	47
1.11.3 Technické zhodnotenie	47
1.11.4 Odpisy	47
1.12 Nehmotný majetok	47
1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	47
1.12.2 Ostatný nehmotný majetok	47
1.13 Finančný majetok	48

1.13.1	Prvotné ocenenie finančného majetku	48
1.13.2	Následné oceňovanie finančného majetku	48
1.13.3	Stanovenie reálnej hodnoty	49
1.14	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	50
1.15	Zníženie hodnoty (angl. impairment)	50
1.15.1	Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)	51
1.15.2	Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)	51
1.16	Ostatné rezervy	51
2	Poznámky účtovnej závierky	52
2.1	Účtovné odhady a úsudky	52
2.1.1	Klasifikácia zmlúv	52
2.2	Riadenie poistného a finančného rizika	53
2.2.1	Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení	54
2.2.2	Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení	56
2.2.3	Trhové riziko	59
2.3	Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok	65
2.4	Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	66
2.4.1	Životné poistenie	67
2.5	Finančný majetok	67
2.6	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	68
2.7	Daňové pohľadávky a záväzky	68
2.8	Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	69
2.9	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	70
2.10	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	70
2.10.1	Neživotné poistenie	70
2.10.2	Životné poistenie	71
2.10.3	Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	72
2.11	Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	74
2.11.1	Neživotné poistné zmluvy	74
2.11.2	Životné poistenie	76
2.11.3	Vplyv zmeny predpokladov	79
2.11.4	Analýza citlivosti	80
2.12	Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	80
2.13	Ostatné rezervy	81
2.14	Zamestnanecké požitky	81
2.15	Vlastné imanie	82
2.16	Hrubé predpísané poistné	83
2.17	Výnosy z provízií	84
2.18	Výnosy z investícií	84
2.19	Ostatné prevádzkové výnosy	85
2.20	Náklady na poistné udalosti	85
2.21	Provízie a ostatné obstarávacie náklady	87
2.22	Správna réžia	88
2.23	Daň z príjmu	88
2.24	Operatívny leasing	88
2.25	Podmienené záväzky a iné povinnosti	89
2.26	Spriaznené osoby	89
2.27	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	91
2.28	Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie	91
2.29	Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie	92
2.30	Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti	93

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

k 31. decembru 2016

V tis. EUR

	POZNÁMKA	2016	2015
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	214	258
Nehmotný majetok		808	973
- Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	526	648
- Ostatný nehmotný majetok	2.3	282	325
Finančný majetok	2.5	26 061	23 734
- Cenné papiere s pevným výnosom		13 146	10 780
- Vklady v bankách		12 070	12 233
- Podielové listy		845	721
- z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		486	406
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2.10	467	444
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	951	826
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	2 476	1 427
Majetok celkom		30 977	27 662
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	13 797	11 097
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	1 147	752
Ostatné rezervy	2.13	48	67
Zamestnanecké požitky	2.14	332	255
Odložený daňový záväzok	2.6	97	209
Daňové záväzky	2.7	87	125
Závazky celkom		15 508	12 505
Vlastné imanie			
Základné imanie	2.15	11 560	11 560
Nerozdelený zisk/(strata)		1 898	1 702
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		1 034	864
Oceňovacie rozdiely		977	1 031
Vlastné imanie celkom		15 469	15 157
Závazky a vlastné imanie celkom		30 977	27 662

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky k účtovnej závierke na stranách 8 až 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za rok končiaci sa 31. decembra 2016
V tis. EUR

	POZNÁMKA	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	2.16	13 127	11 829
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	-17	-40
Hrubé zaslúžené poistné		13 110	11 789
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.16	-624	-596
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	5	1
Zaslúžené poistné, očistené		12 491	11 194
Výnosy z provízií	2.17	309	213
Výnosy z investícií	2.18	564	546
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	9	13
Výnosy celkom		13 373	11 966
Náklady na poistné udalosti	2.20	-5 348	-4 111
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	45	38
Poistné plnenia a výplaty očistené		-5 303	-4 073
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-2 111	-2 330
Správna réžia	2.22	-3 531	-3 353
Náklady celkom		-10 945	-9 756
Zisk/strata (-) pred zdanením		2 428	2 210
Daň z príjmu	2.23	-530	-508
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 898	1 702

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tis. EUR

	2016	2015
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 898	1 702
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-54	-9
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	-54	9
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-54	9
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	1 844	1 711

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tis. EUR

	ZÁKLADNÉ IMANIE	ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ FONDY ZO ZISKU	ROZDIELY Z PRECENENIA CP URČENÝCH NA PREDAJ	KUMULOVANÉ ZISKY/STRATY	CELKOM
Stav k 1. januáru 2016	11 560	864	1 031	1 702	15 157
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 898	1 898
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	-54	0	-54
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	-54	1 898	1 844
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	170	0	-170	0
Rozdelenie zisku 2015 *	0	0	0	-1 532	-1 532
Stav k 31. decembru 2016	11 560	1 034	977	1 898	15 469

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V tis. EUR

	ZÁKLADNÉ IMANIE	ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ FONDY ZO ZISKU	ROZDIELY Z PRECENENIA CP URČENÝCH NA PREDAJ	KUMULOVANÉ ZISKY/STRATY	CELKOM
Stav k 1. januáru 2015	11 560	710	1 022	1 542	14 834
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 702	1 702
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	9	0	9
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	0	9	1 702	1 711
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	154	0	-154	0
Rozdelenie zisku 2014 *	0	0	0	-1 388	-1 388
Stav k 31. decembru 2015	11 560	864	1 031	1 702	15 157

* Rozdelenie zisku za rok 2015 a rok 2014 predstavujú vyplatené dividendy a tantiémy manažmentu Spoločnosti.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV – NEPRIAMA METÓDA

Za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tis. EUR

	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 428	2 210
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	98	89
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	1 496	1 634
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	26	42
Úrokové výnosy a amortizácia prémie / diskontu	-590	-588
Prijaté úroky	605	533
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	115	116
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-1 285	-1 460
(Nárast)/pokles finančného majetku	-2 452	-1 950
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	-23	16
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	-240	-75
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2 699	2 292
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	395	-20
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	77	21
Nárast/(pokles) daňových záväzkov a rezerv	-56	-54
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-611	-356
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 682	2 450
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	-55	-134
Nákup ostatného nehmotného majetku	-46	-155
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	0	1
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-101	-288
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-1 532	-1 388
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 532	-1 388
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 049	774
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 427	653
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	2 476	1 427

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Adresa sídla:
Poštová poisťovňa, a. s.
Dvořákovo nábrežie 4
811 02 Bratislava
IČO: 31 405 410
DIČ: 2020874999

Poštová poisťovňa, a. s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“) bola založená zakladateľskou listinou 22. septembra 1995 a do obchodného registra bola zapísaná 23. októbra 1995. Spoločnosť získala dňa 25. júna 1996 licenciu na poskytovanie univerzálnych poisťovacích služieb, v rámci ktorých ponúka poistenie osôb, poistenie majetku, a zodpovednosti za škodu. V rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje aj činnosť zameranú na predchádzanie škodám, vrátane poskytovania finančných príspevkov, sprostredkovateľskú a poradenskú činnosť v uvedených oblastiach.

Zloženie akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2016:

NÁZOV AKCIONÁRA	SÍDLO	CELKOVÝ POČET AKCIÍ	PODIEL NA ZÁKLADNOM IMANÍ V %
Poštová banka, a.s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Zuzana Adamová – predsedníčka predstavenstva (od 12. mája 2016)
Ing. Mgr. Martin Petruľák – podpredseda predstavenstva
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva (od 3. novembra 2016)

Ing. Peter Brudňák – predseda predstavenstva (do 12. mája 2016)
Ing. Roman Goldberger – člen predstavenstva (do 3. novembra 2016)

Dozorná rada:

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Róbert Gálik, MBA
Ing. Daniela Pápaiová (od 7. septembra 2016)

Ing. Slavomír Varcholík (do 7. septembra 2016)

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. a táto je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8 a na tejto adrese je možné konsolidovanú závierku získať.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1 ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka (angl. separate financial statements) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 15. marca 2017. Účtovná závierka k 31. decembru 2015, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. apríla 2016.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinné k 31. decembru 2016.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2016 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

Doplnenie štandardu **IFRS 15** (Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi) účinné najneskôr od dátumu začiatku účtovného obdobia, ktoré začína 1. januára 2018 a neskôr, stanovuje komplexný rámec, kedy vykázať výnos a v akej výške. Základným princípom je 5-krokový model, ktorý musia spoločnosti prijať, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnenie štandardu **IFRS 9** (Finančné nástroje) účinné najneskôr od dátumu začiatku účtovného obdobia, ktoré začína 1. januára 2018 a neskôr. Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

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

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávané úverové straty“, čo znamená, že stratová udalosť nemusí vzniknúť predtým, ako sa vykáže opravná položka. IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, cyklus 2014 – 2016, ktorých cieľom je riešiť otázky, ktoré nie sú naliehavé, ale sú potrebné, a o ktorých diskutuje Rada pre medzinárodné účtovné štandardy počas projektového cyklu, ktorý sa týka oblastí nedôslednosti v rámci medzinárodných štandardov finančného výkazníctva alebo prípadov, v ktorých sa vyžaduje objasnenie znenia. Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2014 – 2016 boli vydané 8. decembra 2016 a prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia k ostatným štandardom a interpretáciám, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Doplnenia k IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr a doplnenia k IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom sa majú aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Spoločnosť analyzuje dopad zmien týchto štandardov na jej účtovnú závierku.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostáva z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016, výkazu zmien vlastného imania za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016, ako aj poznámok účtovnej závierky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a metód za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Účtovná závierka je zostavená v mene euro (EUR) a hodnoty sú zaokrúhlené na tisíce EUR matematicky (pokiaľ nie je uvedené inak). Vzhľadom na túto skutočnosť mohli v tabuľkách uvedených v účtovnej závierke vzniknúť zaokrúhľovacie rozdiely.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančného majetku určeného na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS si vyžaduje používanie odhadov, predpokladov a úsudkov, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, 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. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

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

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poisteným do Poistovne zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poistné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Niektoré poistné i investičné zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytku (angl. discretionary participation features – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, ktoré pravdepodobne bude významnou časťou celkových zmluvných plnení, a ktorého výška je závislá od realizovaných a nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia majetku držaného Spoločnosťou.

Spoločnosť vykazuje alokovaný a nealokovaný podiel na prebytku (podiel z výnosu z finančného krytia rezerv) vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou životných technických rezerv.

Sumárny prehľad klasifikácie poisťných a investičných zmlúv

		POISŤNÁ ZMLUVA (S A J BEZ DPF)	INVESTIČNÁ ZMLUVA S DPF
Tradičné životné poistenie	Kapitálové životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Poistenie na dožitie s výhradou vrátenia poisťného v prípade smrti s podielom na fin. výnose z umiestnenia život. rezerv		X
	Investičné životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Rizikové životné poistenie		
	Úmrtie	X	
	Poistenie pohrebných nákladov		
	Úmrtie	X	
	Dôchodkové poistenie		
	Dôchodkové	X	
	Detské životné poistenie		
	Úmrtie a dožitie	X	
	Životné poistenie k hypot. úveru		
	Úmrtie	X	
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia	X	
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X	
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X	

1.3.1 Opis produktov životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia a Detského životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poisťnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a pre prípad civilizačných chorôb. Niektoré zmluvy dojednané v prospech detí môžu obsahovať poisťné krytie pre jedného alebo oboch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity a u väčšiny takýchto zmlúv aj úrazové poistenie detí. V prípade plnej invalidity poisteného je poisťník oslobodený od platenia ďalšieho poisťného. Poisťné je platené bežne alebo jednorazovo.

Zmluvy majú technickú úrokovú mieru vo výške 1,5% až 4,5%.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poisťná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv. Niektoré zmluvy majú nárok aj na dodatočnú garantovanú poisťnú sumu pri dožití.

Produkty investičného životného poistenia

Investičné životné poistenie poskytuje poisťnú ochranu pre prípad smrti a vo forme voliteľných pripoistení k hlavnému poisteniu aj pre prípad úrazu, plnej invalidity a pre prípad civilizačných chorôb. V prípade smrti poisteného je vyplácaná poisťná suma a hodnota fondu, v prípade konca poisťnej doby je poistenému vyplatená hodnota fondu. Poisťné je platené bežne a poisťník má možnosť platenia mimoriadnych vkladov.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Poistník má možnosť výberu fondov, do ktorých je poistné investované: sú to jednak fondy Prvej Penzijnej správcovskej spoločnosti, kde riziko investovania znáša poistený a jednak fondy s garantovaným zhodnotením počas celej doby alebo fondy s vyhlasovaným zhodnotením na kalendárny polrok. Toto garantované zhodnotenie je vo výške 1,9% až 3,0%, v závislosti od toho kedy bola zmluva dojednaná.

Produkty rizikového životného poistenia

Produkty rizikového životného poistenia poskytujú poistnú ochranu pre riziko úmrtia, plnej invalidity a úrazu. Poistná suma pre prípad smrti je konštantná alebo klesajúca. V prípade plnej invalidity je poistník oslobodený od platenia poistného. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Produkty majú technickú úrokovú mieru 1,5% až 4%.

Rizikové životné poistenie poskytuje možnosť výberu produktu s konštantnou a lineárne klesajúcou poistnou sumou.

Poistovňa poskytuje poistenie schopnosti splácať úver, ktoré poskytuje poistnú ochranu pre riziká úmrtia, invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania (posledné riziko je vykazované v rámci neživotného poistenia). Poistenie je platené bežne.

Poistenie pohrebných nákladov poskytuje poistnú ochranu pre prípad smrti s voliteľnou poistnou sumou s technickou úrokovou mierou 1,5% až 2,2%.

Zmluvy nemajú nárok na žiadny podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Skupiny produktov kapitálového, investičného a rizikového životného poistenia, vrátane poistenia pohrebných nákladov a detského poistenia sú v poznámkach vykazované spolu ako skupina produktov tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie.

Produkty dôchodkového poistenia

Produkty dôchodkového poistenia poskytujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dočasného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Poistné sa platí bežne alebo jednorazovo.

Dôchodky majú technickú úrokovú mieru 5,5% alebo 6%. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, keď klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znížením úmrtnosti. Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Produkty investičných zmlúv s DPF

Produkty poistenia predstavujú poistné krytie pre prípad úmrtia alebo dožitia. U väčšiny produktov je poistné riziko nevýznamné. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty majú technickú úrokovú mieru 4,5%.

Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia.

Všetky zmluvy majú nárok na podiel z výnosu z finančného krytia rezerv.

Pripoistenia

Pripoistenia k produktom predstavujú dodatočné krytia, ktoré sa dajú pripojiť ku hlavným poistným krytiám vyplývajúcim zo zmlúv v životnom poistení. Ide predovšetkým o krytie trvalých následkov úrazu, krytie smrti následkom úrazu a krytie času nevyhnutného liečenia úrazu.

Z poistenia schopnosti splácať úver sú v rámci pripoistení životného poistenia vykazované riziká invalidita a pracovná neschopnosť.

1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia

Produkty pre poistenie úrazu.

Produkty pre poistenie úrazu predstavujú poistné krytia pre prípad úmrtia následkom úrazu, trvalých následkov úrazu, čas nevyhnutného liečenia úrazu, zlomenín a popálenín. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie majetku

Produkty pre poistenie majetku predstavujú poistné krytia pre prípad škody na majetku spôsobenej

- poškodením: požiarom, výbuchom, úderom blesku, nárazom alebo pádom letiaceho telesa, víchricou, krupobitím, zosuvom pôdy, zrútením skál alebo zosuvom lavín, pádom stromov, stožiarov a iných predmetov, tiažou snehu, nárazom vozidla, dymom a nadzvukovou vlnou, zemetrasením, záplavou, povodňou, vodou z vodovodných zariadení;
- krádežou: vlámanie, lúpežné prepadnutie, vonkajší alebo vnútorný vandalizmus;

Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie zodpovednosti

Produkty pre poistenie zodpovednosti predstavujú poistné krytia pre prípad škody inej osoby vzniknutej

- na zdraví alebo usmrtením;
- poškodením, zničením alebo stratou vecí, za ktorú poistený zodpovedá v dôsledku svojej činnosti.

Produkty pre cestovné poistenie

Produkt individuálneho cestovného poistenia predstavuje poistné krytia pre prípad liečebných nákladov, pre prípad poškodenia, zničenía alebo straty batožiny, poistenie zodpovednosti za škodu, úrazové poistenie, a doplnkové asistenčné služby a v rámci produktu je možné voliteľne dojednať pripoistenie rekreačných zimných športov, pripoistenie rizikových športov a súťažnej činnosti alebo pripoistenie stornovacích poplatkov.

Poistenie je platené jednorazovo alebo bežne.

Pripoistenie rizika straty zamestnania k poisteniu schopnosti splácať úver

Poistenie pre riziko straty zamestnania kryje prípad nastatia straty zamestnania poisteného. V poistení je definovaná 90 dňová čakacia doba. Výška poistného plnenia sa rovná úverovým splátkam, ktorých deň splatnosti pripadá na dobu trvania nezamestnanosti, počínajúc splátkou úveru splatnou v kalendárnom mesiaci, v ktorom bude poistený 60. deň vedený v evidencii uchádzačov o zamestnanie na príslušnom úrade práce, sociálnych vecí a rodiny na území SR. Poistné plnenie z jednej poistnej udalosti je obmedzené maximálne 6 mesačnými splátkami úveru.

SIPO poistenie

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní a straty zamestnania s dĺžkou trvania aspoň 60 dní.

Poistenie pravidelných platieb

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poistné)

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle na skutočnosti, či sa tieto sumy viažu celé alebo len z časti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhad poistného (zo zmlúv nedoručených Spoločnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poistného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Predpísané poistné je ponížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia. Spoločnosť neposkytuje zľavy vo forme vrátenia poistného v prípade dobrého škodového priebehu.

Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslužené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania poistnej zmluvy na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období (RPBO, označovaná aj ako Rezerva na nezaslúžené poistné) obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poistniu schopnosti splácať úver, vzhľadom na to, že k nemu prístupuje ako k skupinovému poistniu.

Náklady na poistné udalosti

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

Náklady na poistné plnenia sa znižujú o nárokovateľné regresy (bližšie viď bod 1.4.6).

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlíkvované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Poistovňa vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty predstavené v rokoch 2008 až 2016 sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných a rezerv na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami) nie sú diskontované.

Úpravy (zmeny) rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých obdobiach sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa úprava vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Samostatnou súčasťou rezerv na poistné plnenia je rezerva na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami. Jej výška sa odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako suma všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezervy na súdne spory súvisiace s poistnými plneniami sú prezentované ako rezervy na poistné plnenia v rámci bodu 2.10.3 (v súvahe Spoločnosti vykazované v položke Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF).

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlikvidovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti RPBO v neživotnom poistení (viď bod 1.4.5).

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy s DPF

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Výnimkou sú produkty Univerzálne kapitálové životné poistenie a Investičné životné poistenie, pri ktorých je výnos zaznamenaný pri prijatí poistného (redukcia predpísaného poistného z nezaplateného poistného je účtovaná ako opravná položka). Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslužené odo dňa začiatku krytia rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Spoločnosť nevykazuje RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver, vzhľadom na to, že k nemu prístupuje ako k skupinovému poisteniu.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistného nároku a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente, keď nadobudne platnosť zrušenie poistnej zmluvy pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí, ktoré sú nevyplatené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Jedná sa o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s DPF a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad vypracúva Spoločnosť. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že sa poistné plnenie vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Poistovňa vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre produkty predstavené po roku 2008 (s výnimkou rizika práceneschopnosti v poistení schopnosti splácať úver, kde Spoločnosť nemá dostatočné informácie o vývine škôd), sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poistné plnenia vytvorené v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia je rezerva na súdne spory, ktorých predmety sporov boli kryté poistnými zmluvami. Jej výšku Poistovňa odhaduje samostatne pre jednotlivé súdne spory ako sumu všetkých nákladov spojených s potenciálnou prehrou daného súdneho sporu. V prípade, ak Spoločnosť očakáva, že je pravdepodobnosť jej výhry vyššia ako pravdepodobnosť prehry, o danej rezerve neúčtuje.

Rezerva na životné poistenie

Predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia okrem poistenia schopnosti splácať úver. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

K poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu a rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikový prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF

Postup stanovenia výšky záväzkov a účtovania o nákladoch a výnosoch je rovnaký ako pri rezerve na životné poistenie, vrátane aplikácie testu primeranosti rezerv.

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných výsledkov Spoločnosti. Zmena výšky rezervy je účtovaná cez výkaz ziskov a strát. Alokované aj nealokované podiely na zisku sú vykazované ako súčasť rezervy na životné poistenie a záväzkov z investičných zmlúv s DPF. Alokované podiely sú súčasťou garantovaných poistných súm pre jednotlivé poistné a investičné zmluvy.

1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

Vložené deriváty, ktoré nenesú významné poistné riziko a nie sú priamo napojené na hlavnú zmluvu, sú oddelené od hlavnej zmluvy a ocenené reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanými vo výkaze ziskov a strát.

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poistného rizika, nie sú oddelené od hlavnej poistnej zmluvy a nie sú ocenené reálnou hodnotou. Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika.

Spoločnosť identifikovala vložené deriváty v poistných zmluvách a to: podiel na zisku v spojení s garantovanou technickou úrokovou mierou, právo klienta vypovedať poistnú zmluvu a získať odkupnú hodnotu. Nakoľko všetky vložené deriváty sú úzko späté s hlavnou zmluvou, nie je nutné tieto deriváty oddeliť. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5).

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poistnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Zaistné je vykazované ako náklad počas doby trvania zaistného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík.

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je oceňovaný v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Pre nahlásené poistné udalosti je odhad vykonaný za aktuálnych zaistných podmienok platných pre danú poistnú udalosť, pre vzniknuté, ale nenahlásené udalosti je odhad podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv odhadnutý aktuárskymi postupmi z historických údajov.

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť obdrží od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Spoločnosť má pre zmluvy životného poistenia zaistný program, ktorý je kombináciou kvótového zaistenia a surplusového zaistenia pre riziko smrti a kvótové zaistenie pre úrazové pripoistenie. Zmluvy neživotného poistenia sú kryté zaistením, ktoré je kombináciou kvótového zaistenia, škodového nadmerku (angl. excess of loss) a surplusového zaistenia.

1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní poistných zmlúv. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Pre poistné zmluvy v neživotnom poistení predstavujú časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC – z angl. deferred acquisition costs) pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá korešponduje s pomernou časťou predpísaného poistného, ktoré je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nezaslúžené. Predmetom časového rozlíšenia sú priame obstarávacie náklady. Keďže v neživotnom poistení sú uzavreté zväčša krátkodobé zmluvy (poistným obdobím je zväčša jeden rok), časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú amortizované do jedného roka.

Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy a pre bežne platené investičné zmluvy s DPF je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

V životnom poistení (okrem univerzálneho kapitálového a investičného životného poistenia, kde sú náklady amortizované počas dvoch rokov) sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady amortizované počas dĺžky trvania príslušnej poistnej zmluvy (resp. investičnej zmluvy s DPF), ak ide o bežne platené zmluvy. V prípade zrušenia zmluvy sa zostatok časového rozlíšenia rozpustí okamžite.

Pre bežne platené zmluvy univerzálneho kapitálového životného poistenia, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, časové rozlišovanie obstarávacích nákladov korešponduje s obdobím, počas ktorého sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov z týchto zmlúv.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5).

1.4.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv životného poistenia

Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv (znížených o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov) ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv spočítaná podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použití zjednodušených aktuárskych techník (napr. zillmerizácia) je dostatočná v porovnaní s výpočtom, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady a metódy diskontovaných peňažných tokov. V prípade nedostatočnosti v životnom poistení Spoločnosť vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočný finančný záväzok pre investičné zmluvy s DPF.

Do roku 2016 Spoločnosť vykonáva test primeranosti spolu pre hlavné krytia zmlúv v portfóliu životného poistenia spolu s pripoisteniami k životnému poisteniu. V roku 2015 bol test primeranosti vykonaný samostatne pre hlavné krytia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu a samostatne pre všetky ostatné pripoistenia k životnému poisteniu.

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení a pre pripoistenia životného poistenia

Súčasťou testovania primeranosti rezerv je test na dostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Test sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očistené o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. V prípade nedostatočnosti Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a ak nedostatočnosť pretrváva, vytvorí dodatočnú rezervu na neukončené riziká. Pri posudzovaní primeranosti sa vyhodnocuje škodovosť a nákladovosť jednotlivých poistných druhov.

Test primeranosti rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení

Súčasťou testovania primeranosti rezerv na poistné plnenia je analýza výsledku likvidácie (tzv. run-off), pri ktorej sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky (RBNS a IBNR) konečných plnení so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok. Výsledok analýzy „run-off“ je aplikovaný na RBNS a IBNR (v neživotnom poistení) vykázaných v bežnom účtovnom období, t.j. v prípade záporného run-off sú rezervy RBNS a IBNR primerane navýšené.

Prípadná zistená zmena nedostatočnosti rezerv je zúčtovaná vo výkaze ziskov a strát príslušného účtovného obdobia.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú finančné nástroje a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia (nie ako časť poistných rezerv alebo podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv).

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v historickej hodnote zníženej o opravné položky.

Pohľadávky sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravná položka (strata zo zníženia hodnoty) sa vykazuje, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná návratná hodnota. Návratná hodnota pohľadávok sa zisťuje prostredníctvom zaplatenosti. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu zníženia hodnoty – angl. impairment test) sú uvedené v časti 1.15 nižšie.

Pohľadávky Spoločnosti vyplývajúce z nárokov voči vinníkom a iným osobám v súvislosti s poistnými plneniami (regresy a subrogácie) sa účtujú v momente identifikácie takéhoto nároku a znížujú náklady na poistné plnenia. Uvedené hodnoty neznižujú výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

1.5 Ostatné výnosy

1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania časového rozlíšenia zaistného. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Ostatné prijaté provízie alebo ostatné provízie vykázané ako pohľadávka, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos Spoločnosti ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb.

Výnosom sú aj poplatky vyplývajúce z držby cenných papierov – tzv. trailer fee.

1.5.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy a realizované zisky z finančného majetku určeného na predaj a zmeny ocenenia finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

1.6 Náklady na investície

Náklady na investície sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, kurzových ziskov a strát z pôžičiek v cudzej mene, straty pri predaji finančných nástrojov a odpisov investícií do nehnuteľností.

1.7 Zamestnanecké požitky

1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti vyplývajúci z iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov (iných ako dôchodkové plány), predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Vzhľadom na zmenu legislatívy, od roku 2010 záväzok zahŕňa aj náklady na odvody do Sociálnej poisťovne. Iné dlhodobé zamestnanecké požitky predstavuje odchodné v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce).

1.8 Daň z príjmu

Daň z príjmu Spoločnosti sa skladá zo splatnej dane (vyplývajúcej z výsledku hospodárenia bežného obdobia) a odloženej dane a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia a je vypočítaná pomocou daňových sadzieb platných alebo schválených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (a zohľadňuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období). Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem dane, ktorá sa viaže k položkám vykazovaným priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmu vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú počítané pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie majetku a záväzkov.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou vo výkaze finančnej pozície a ich daňovou základňou, možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1.9 Cudzia mena

1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR), ktorá je aj funkčnou menou.

1.9.2 Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Národnej banky Slovenska, resp. Európskej centrálnej banky, platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a peňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nepeňažný majetok a nepeňažné záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a nepeňažné záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Kurzové rozdiely z prepočítania cenných papierov určených na predaj pre nepeňažný majetok sa vykazujú v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní. Kurzové rozdiely z prepočítania finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

1.10 Vykazovanie podľa segmentov

Napriek tomu, že Spoločnosť nie je kótovaná na burze a nemá preto povinnosť aplikovať IFRS 8 Prevádzkové segmenty (a ani ho v tejto závierke neaplikovala), v poznámkach uvádza výkaz ziskov a strát, v ktorom sú samostatne prezentované náklady a výnosy súvisiace s neživotným poistením, so životným poistením (vrátane investičných zmlúv s DPF) a vyplývajúce z ostatných činností (viď body 2.28 až 2.30).

1.11 Pozemky, budovy a zariadenia

1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách (alebo v stanovených cenách – angl. deemed cost) znížených o kumulované odpisy – oprávky (viď bod 1.11.4) a zníženie hodnoty (viď bod 1.15). Obstarávacía cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, prácu, prvotný odhad (ak pripadá do úvahy) nákladov na demontáž, odstránenie majetku a obnovenie miesta, na ktorom sa majetok nachádza a príslušnú časť režijných nákladov súvisiacich s vytvorením príslušného majetku.

V prípadoch, keď časti pozemkov, budov a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu

Prenájmy, pri ktorých Spoločnosť prijíma v podstate všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva, sú klasifikované ako finančný leasing, v opačnom prípade sú klasifikované ako operatívny leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu, využívaný nájomcom je vykazovaný v reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok a počiatočných priamych nákladov ku dňu začiatku leasingu zníženej o oprávky.

1.11.3 Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo merateľné. Všetky ostatné náklady sú účtované ako náklad cez výkaz ziskov a strát v okamihu ich vynaloženia.

1.11.4 Odpisy

Odpisy sú účtované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- Inventár 5 až 8 rokov
- Hardvér a PC 4 až 8 rokov
- Ostatné stroje a prístroje 4 roky

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

1.12 Nehmotný majetok

1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú bližšie popísané v časti 1.4.4 vyššie. Výnimkou je časové rozlíšenie pomocou zillmerizácie (bližšie popísané v časti 1.4.4), nakoľko v tomto prípade je o časové rozlíšenie upravený záväzok vyplývajúci zo zmluvy a ako položka majetku sa vykazuje iba v prípade, že upravený záväzok je na konkrétnej zmluve záporný.

1.12.2 Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok (predovšetkým softvér) sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je stanovená vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Amortizovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Predpokladaná doba používania softvéru je 4 alebo 5 rokov a licencií 5 alebo 8 rokov.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

1.13 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie úverového rizika.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý bol obstaraný primárne za účelom obchodovania, a pri ktorom sa Poistovňa pri prvotnom účtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (majetok určený na krytie záväzkov z investičného životného poistenia, pri ktorom sú tieto záväzky rovnako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát – zhodnou klasifikáciou majetku a záväzkov sa významne eliminuje nesúlad v účtovaní – tzv. accounting mismatch).

Táto kategória zahŕňa nasledovné podkategórie:

- finančný majetok určený na obchodovanie,
- finančný majetok, ktorý bol klasifikovaný ako oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát od počiatku,
- finančné umiestnenie v mene poistených oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok je klasifikovaný do týchto kategórií od počiatku ak je obstaraný hlavne za účelom jeho predaja v krátkom čase, ak je vytvorený ako časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú manažované spolu a pri ktorých existuje dôkaz krátkodobého dosiahnutia zisku.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý Poistovňa zamýšľa a je schopná držať až do ich splatnosti.

Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v jeho reálnej hodnote. V prípade, že finančný majetok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, reálna hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu, alebo emisii finančného majetku, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú účtované cez výkaz ziskov a strát v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát zahŕňa úrokové výnosy.

Investície držané do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný amortizovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje / znižuje o dosahované úrokové výnosy, ktorými sú diskont alebo prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémie a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémie sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia, kedy je uvedený cenný papier v držbe Poisťovne. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je finančný majetok držaný do splatnosti ocenený zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

Finančný majetok určený na predaj

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu uskutočnenia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaviazne dané aktívum kúpiť alebo predať. Ostatný finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a výhodami z nich plynúcimi, prevedený.

1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (angl. bid price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýzu diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou. Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. amortized cost) s použitím efektívnej úrokovej miery zníženou o zníženie hodnoty.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Zvolená oceňovacia technika využíva v čo možno najväčšej miere vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre Poistovňu, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných nástrojov.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).
Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
 - kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
 - kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
 - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť a vklady splatné na požiadanie. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou riadenia peňažných tokov Spoločnosti, sú zahrnuté ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov. V súvahe sú vykázané ako ostatné finančné záväzky.

1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti (okrem časového rozlíšenia obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy a investičné zmluvy s DPF – viď test primeranosti rezerv 1.4.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, návratná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na návratnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Návratná hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (viď bod 1.4.5).

Keď bolo pre majetok určený na predaj vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou,

znížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu o viac ako 20%, ktorý trvá viac ako 9 mesiacov, je považovaný za zníženie hodnoty.

1.15.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku). Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú.

Návratná hodnota ostatného majetku je úžitková hodnota (angl. value in use). Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery nezávislé peňažné toky, sa ich návratná hodnota vyjadří pre CGU (jednotka generujúca peňažné toky - angl. cash generating unit), do ktorej majetok patrí.

1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo úverov a pohľadávok je prehodnotená, ak sa následné zvýšenie návratnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Hodnota, o ktorú sa zníži strata zo zníženia hodnoty, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových účastí klasifikovaných ako určené na predaj, ktorá bola zaúčtovaná cez výkaz ziskov a strát, sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát.

Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa ostatného majetku (iného ako goodwill) sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

1.16 Ostatné rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť súčasný právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti, možno určiť jeho spoľahlivý odhad a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Ak je vplyv odúročenia (diskontovania) významný, rezervy sa určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak relevantné).

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2 POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

2.1 Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, 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.

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

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

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti.

Všetky rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv a záväzkov so súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

Hlavné zdroje neistoty týkajúce sa odhadov vyplývajúce z poistných a finančných rizík sú opísané v časti 2.2. Predpoklady a neistoty sú opísané v časti 2.11.

2.1.1 Klasifikácia zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Spoločnosť. Ak prenášané poistné riziko nie je významné, zmluvy sú klasifikované ako investičné.

Pri niektorých zmluvách Spoločnosť posudzuje, či rozsah preneseného poistného rizika je naozaj významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by bola Spoločnosť povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu, ktorý neprenáša žiadne poistné riziko. Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

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

V prípade investičných zmlúv Spoločnosť rozlišuje, či zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o investičné zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám. Medzi poistné riziká patria hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách, škodovosti a stornovanosti poistného kmeňa. Finančné riziká sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a záväzkov vyplývajúcich z investičných zmlúv (spoločne označované aj ako technické rezervy) do rôzneho finančného majetku, ktorý je vystavený rizikám zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch a iným.

Finančné riziko

Spoločnosť investuje prostriedky technických rezerv do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v eurách tak, aby nebola vystavená menovému riziku, riziku likvidity ako aj riziku zmeny cien. Pri riadení finančného rizika postupuje v súlade so zákonom o poisťovníctve 39/2015 Z. z., pričom dodržiava zásady:

- bezpečnosti,
- rentability,
- likvidity a
- diverzifikácie.

Spoločnosť monitoruje štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska splatnosti ako aj rating protistrany.

Spoločnosť je vystavená riziku zmeny reálnej hodnoty (angl. fair value) v dôsledku zmeny úrokovvej sadzby. Toto riziko sa týka investícií v dlhopisoch, keď zmena v trhových úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde zmena trhových úrokových sadzieb môže mať vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Poistné riziko

Poisťovňa je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom a životnom poistení. V neživotnom poistení ide o riziko dostatočnosti poistného a rezerv, riziko stornovanosti zmlúv a katastrofické riziko. V životnom poistení ide navyše o riziko morbidity a mortality a riziko nákladov. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice a postupy pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidiel pre upisovanie poistenia. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie a na znižovanie poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Koncentrácia rizík

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

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

2.2.1 Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení

Prehľad rezerv z neživotného poistenia pred a po zaistení je nasledovný:

V tis. EUR

VÝŠKA REZERVY K 31. DECEMBRU 2016

	ZODPOVED- NOSŤ	STRATA ZAMEST- NANIA	MAJETOK	MOTOROVÉ VOZIDLÁ	CESTOVNÉ	ZDRA- VOTNÉ/ ÚRAZOVÉ, OSTATNÉ	CELKOM
Pred zaistením	311	12	437	11	29	125	925
Po zaistení	130	12	221	5	0	125	494

V tis. EUR

VÝŠKA REZERVY K 31. DECEMBRU 2015

	ZODPOVED- NOSŤ	STRATA ZAMEST- NANIA	MAJETOK	MOTOROVÉ VOZIDLÁ	CESTOVNÉ	ZDRA- VOTNÉ/ ÚRAZOVÉ, OSTATNÉ	CELKOM
Pred zaistením	300	8	466	11	30	36	851
Po zaistení	127	8	244	5	0	35	419

2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí

Informácie o vývoji poistných udalostí sú uvedené pre pochopenie poistného rizika rezerv v neživotnom poistení, ktoré pre Spoločnosť vyplýva z poistných zmlúv neživotného poistenia. Nasledovné tabuľky porovnávajú postupný vývoj odhadu o konečných škodách (angl. ultimate loss) v neživotnom poistení podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis). Vrchná časť tabuľky obsahuje odhady kumulatívnych nákladov na poistné udalosti podľa roku vzniku poistnej udalosti a ukazuje, ako sa tieto odhady postupne menili v jednotlivých následných účtovných obdobiach. Odhad sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a nových informácií o frekvencii a výške nevyplatených škôd. V spodnej časti tabuľky je ukázaná aktuálna hodnota rezerv na poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti.

Rôzne faktory môžu vplývať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou, odhad výšky rezerv na nenahlásené poistné udalosti a pod.

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2016 je primeraný a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji.

Avšak z dôvodu inherentnej neistoty obsiahnutej v procese tvorby rezerv nie je možné zaručiť, že tento odhad sa ukáže byť v budúcnosti primeraný.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

V tis. EUR

ODHAD KUMULATÍVNYCH POISTNÝCH UDALOSTÍ

	<2007	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	CELKOM
na konci roka vzniku		1 333	546	181	246	141	140	178	161	186	326	
o rok neskôr		1 030	403	118	74	62	64	103	98	134		
o 2 roky neskôr		975	397	115	68	62	61	103	101			
o 3 roky neskôr		975	397	115	68	62	61	103				
o 4 roky neskôr		978	391	116	68	62	61					
o 5 rokov neskôr		976	391	116	68	62						
o 6 rokov neskôr		976	391	116	68							
o 7 rokov neskôr		976	391	116								
o 8 rokov neskôr		976	391									
o 9 rokov neskôr		976										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		976	391	116	68	62	61	103	101	134	326	2 338
Kumulatívne výplaty		976	391	116	68	62	61	103	98	125	173	2 173
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	438	0	0	0	0	0	0	0	3	9	153	603

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

V tis. EUR

ODHAD KUMULATÍVNYCH POISTNÝCH UDALOSTÍ

	<2007	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	CELKOM
na konci roka vzniku		671	293	104	144	73	81	114	110	141	298	
o rok neskôr		550	225	72	56	45	50	77	77	120		
o 2 roky neskôr		522	222	69	53	45	49	77	79			
o 3 roky neskôr		641	223	68	53	45	49	77				
o 4 roky neskôr		524	219	69	53	45	48					
o 5 rokov neskôr		523	219	69	53	45						
o 6 rokov neskôr		523	219	69	53							
o 7 rokov neskôr		523	219	69								
o 8 rokov neskôr		523	219									
o 9 rokov neskôr		523										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		523	219	69	53	45	48	77	79	120	298	1 531
Kumulatívne výplaty		523	219	69	53	45	48	77	78	114	162	1 388
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	176	0	0	0	0	0	0	0	2	6	136	320

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.2.1.2 Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú ťažko odhadnuteľné. Tieto predstavujú pre Spoločnosť významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti.

Riziko škôd spôsobených zemetrasením, povodňou alebo víchricou je eliminované ohraničením plnenia poisťnou sumou, ako aj zaistením. Z tohto dôvodu nie je Spoločnosť vystavená významnému riziku vplyvu katastrof.

2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike, pričom sa Spoločnosť orientuje na poistenie domácností a neživotné poistenie fyzických osôb a tak nie je vystavená významnej koncentrácii rizika vzhľadom na poisťnú zmluvu. Objekty poistenia sú rovnomerne rozložené a preto nedochádza ani k významnej geografickej koncentrácii rizika.

2.2.2 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2016

V tis. EUR	TRADIČNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE NA ÚMRTIE A DOŽITIE	OKAMŽITÉ A ODLOŽENÉ DÔCHODKY	INVESTIČNÉ ZMLUVY S DPF	PRIPOISTENIA	CELKOM
Pred zaistením	11 836	566	218	252	12 872
Po zaistení	11 806	566	218	246	12 836

31. december 2015

V tis. EUR	TRADIČNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE NA ÚMRTIE A DOŽITIE	OKAMŽITÉ A ODLOŽENÉ DÔCHODKY	INVESTIČNÉ ZMLUVY S DPF	PRIPOISTENIA	CELKOM
Pred zaistením	9 214	517	300	215	10 246
Po zaistení	9 209	517	300	208	10 234

2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poistným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poistných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na hospodársky výsledok), ak by Spoločnosť uzavrela malý počet zmlúv s vysokými poistnými sumami. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe šiestich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné zmluvy s DPF klasifikované ako poistná zmluva).

VÝŠKA CELKOVEJ POISTNEJ SUMY V tis. EUR	PRED ZAISTENÍM		PO ZAISTENÍ	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2016				
0 – 1	15 564	17,1%	16 310	18,0%
1 – 2,5	34 469	38,2%	34 781	38,5%
2,5 – 5	19 488	21,6%	19 487	21,6%
5 – 10	9 214	10,2%	12 350	13,7%
10 – 20	8 561	9,5%	6 241	6,9%
viac ako 20	3 027	3,4%	1 154	1,3%
	90 323	100,0%	90 323	100,0%

VÝŠKA CELKOVEJ POISTNEJ SUMY V tis. EUR	PRED ZAISTENÍM		PO ZAISTENÍ	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
2015				
0 – 1	11 949	13,2%	12 460	13,7%
1 – 2,5	32 409	35,8%	32 700	36,1%
2,5 – 5	22 845	25,2%	22 530	24,9%
5 – 10	12 150	13,4%	12 642	13,9%
10 – 20	9 087	10,0%	8 280	9,1%
viac ako 20	2 201	2,4%	2 029	2,2%
	90 641	100,0%	90 641	100,0%

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Tabuľka uvedená nižšie vyjadruje koncentráciu rizika pre dôchodkové zmluvy zoskupené podľa dohodnutého ročného dôchodku.

VÝŠKA CELKOVÉHO ROČNÉHO DÔCHODKU V EUR	PRED ZAISTENÍM		PO ZAISTENÍ	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2016				
0 – 100	168	83,5%	168	83,5%
100 – 200	5	2,5%	5	2,5%
200 – 500	9	4,5%	9	4,5%
500 – 1 000	6	3,0%	6	3,0%
viac ako 1 000	13	6,5%	13	6,5%
	201	100,0%	201	100,0%

VÝŠKA CELKOVÉHO ROČNÉHO DÔCHODKU V EUR	PRED ZAISTENÍM		PO ZAISTENÍ	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu*) (%)
2015				
0 – 100	184	82,9%	184	82,9%
100 – 200	4	1,8%	4	1,8%
200 – 500	12	5,4%	12	5,4%
500 – 1 000	8	3,6%	8	3,6%
viac ako 1 000	14	6,3%	14	6,3%
	222	100,0%	222	100,0%

*) Podiel v portfóliu predstavuje podiel podľa počtu zmlúv pre jednotlivé kategórie.

2.2.2.2 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poisťnými a investičnými zmluvami s DPF životného poistenia sú riziko stornovanosti, riziko nákladov a inflácie nákladov.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poisťné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je navyše vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poisťných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

2.2.3 Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách. Cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poisťných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poisťné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poisťné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poisťných a investičných zmluvách s DPF.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia a k finančným záväzkom z investičných zmlúv s DPF.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

2.2.3.1 Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z investičných a poisťných zmlúv sú modelované dvakrát ročne počas testovania primeranosti rezerv (tzv. LAT – z angl. liability adequacy test). Hlavným cieľom tejto stratégie je monitorovať a obmedziť čistú zmenu v hodnote majetku a záväzkov vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Nasledovná tabuľka v súhrne vyjadruje efektívne úrokové miery a dobu do splatnosti pre úročený majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spoločne so zmluvnou splatnosťou tohto majetku a záväzkov vrátane budúcich peňažných tokov z úrokov. Pri záväzkoch rozumieme dobou do splatnosti dobu do konca poistenia.

V tis. EUR

POISTNÉ ZMLUVY A INVESTIČNÉ ZMLUVY S DPF

	EFEKTÍVNA ÚROKOVÁ MIERA	MENEJ AKO JEDEN ROK	JEDEN AŽ PÄŤ ROKOV	PÄŤ AŽ DE- SAŤ ROKOV	NAD DESAŤ ROKOV	CELKOM
Stav k 31. decembru 2016	%					
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	3,99%	298	3 908	5 102	3 838	13 146
Vklady v bankách	1,25%	7 757	1 313	0	3 000	12 070
Majetok celkom		8 055	5 221	5 102	6 838	25 216
Technická rezerva na životné poistenie	1,50%	0	50	33	389	472
	1,70%	0	31	129	98	258
	1,90%	0	315	229	1 395	1 940
	2,20%	0	0	0	5 831	5 831
	2,50%	0	435	364	353	1 152
	3,00%	0	21	11	29	60
	4,00%	105	209	139	6	459
	4,50%	266	246	158	80	750
	5,50%	11	68	28	70	177
	6,00%	23	52	58	34	167
Záväzky celkom		406	1 427	1 148	8 285	11 266
Rezerva na nedostatočnosť poistného						411
Spolu rezerva na životné poistenie						11 677
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		7 649	3 794	3 954	-1 447	13 950

V tis. EUR

POISTNÉ ZMLUVY A INVESTIČNÉ ZMLUVY S DPF

	EFEKTÍVNA ÚROKOVÁ MIERA	MENEJ AKO JEDEN ROK	JEDEN AŽ PÄŤ ROKOV	PÄŤ AŽ DE- SAŤ ROKOV	NAD DESAŤ ROKOV	CELKOM
Stav k 31. decembru 2015	%					
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	4,14%	358	4 145	2 970	3 307	10 780
Vklady v bankách	1,49%	6 687	2 546	0	3 000	12 233
Majetok celkom		7 045	6 691	2 970	6 307	23 013
Technická rezerva na životné poistenie	1,90%	0	133	109	593	835
	2,00%	0	0	121	105	226
	2,20%	0	0	0	4 794	4 794
	2,50%	0	252	392	359	1 003
	3,00%	9	15	6	32	62
	4,00%	154	266	149	11	580
	4,50%	423	335	226	147	1 131
	5,50%	13	61	23	80	177
	6,00%	13	55	54	39	161
Závazky celkom		612	1 117	1 080	6 160	8 969
Rezerva na nedostatočnosť poistného						309
Spolu rezerva na životné poistenie						9 278
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		6 433	5 574	1 890	147	14 044

Technické rezervy sú vyjadrené v hrubej výške (t.j. pred zaistením).

Úrokové riziko v poistných a investičných zmluvách s DPF

Spoločnosť má v portfóliu zmluvy, ktoré sú vystavené úrokovému riziku. Ide predovšetkým o zmluvy tradičného poistenia s garantovaným úrokom, dôchodky a investičné zmluvy s DPF. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde môže mať zmena trhových úrokových sadzieb vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Dôchodky

Produkty dôchodkového poistenia obsahujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Veľká časť dôchodkov má technickú úrokovú mieru 6% resp. 5,5%. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku, príp. o skoršiu splatnosť dôchodku, o zmenu doživotného dôchodku na dočasný dôchodok alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, ak klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu a z historických údajov vyplýva, že túto možnosť využíva približne 95% klientov Spoločnosti. V teste primeranosti rezerv Spoločnosť aplikuje odhad 85% využitia jednorazovej výplaty. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.2.3.2 Úverové riziko

Miera úverového rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná (rating podľa hodnotenia spol. Standard&Poor's):

V tis. EUR

STAV K 31. DECEMBRU 2016	AA+	A+	A-	A	BBB+	BBB-	BEZ RATIN-GU*	CEL-KOM
Finančné nástroje držané na krytie:								
- záväzkov zo živ. poist.	612	6 350	0	290	669	0	5 013	12 934
- záväzkov z neživ. poist.	0	155	0	0	0	0	500	655
- vlastného imania	0	2 411	918	0	507	1 234	7 402	12 472
Celkom	612	8 916	918	290	1 176	1 234	12 915	26 061

*) z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 78%; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách a podielové cenné papiere.

V tis. EUR

STAV K 31. DECEMBRU 2015	AA+	A+	A-	BBB+	BEZ RATIN-GU*	CEL-KOM
Finančné nástroje držané na krytie:						
- záväzkov zo živ. poist.	612	6 388	647	0	1 906	9 553
- záväzkov z neživ. poist.	0	161	0	0	260	421
- vlastného imania	0	2 465	0	507	10 788	13 760
Celkom	612	9 014	647	507	12 954	23 734

*) z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 78%; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách a podielové cenné papiere.

Úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Miera rizika súvisiaca so zaistením a jej vplyv na Spoločnosť je nasledovná:

V tis. EUR

STAV K 31. DECEMBRU 2016	AA-	CELKOM
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	467	467

V tis. EUR

STAV K 31. DECEMBRU 2015	AA-	CELKOM
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	444	444

2.2.3.3 Riziko likvidity

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

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch Spoločnosť vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poistného. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení po zaistení z poistných udalostí vzniknutých do dňa ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nakoľko sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poistného z existujúcich zmlúv.

31. DECEMBRA 2016	ÚČTOVNÁ HODNOTA	OČAKÁVANÉ ČISTÉ PEŇAŽNÉ TOKY (NEDISKONTOVANÉ)					CELKOM
		0-1 ROK	1-2 ROKY	2-5 ROKOV	5-10 ROKOV	10 A VIAC ROKOV	
Zmluvy neživotného poistenia							
Zodpovednosť	311	-14	-116	0	0	0	-130
Majetok	437	-76	-145	0	0	0	-221
Strata zamestnania	12	-12	0	0	0	0	-12
Cestovné poistenie	29	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	11	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	125	-125	0	0	0	0	-125
Neživotné poistenie celkom	924	-233	-261	0	0	0	-494
Zmluvy životného poistenia							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 836	4 085	2 835	2 537	-1 751	-18 578	-10 872
Okamžité a odložené dôchodky	566	-31	-39	-103	-138	-291	-601
Investičné zmluvy s DPF	218	-41	-12	-49	-39	-30	-171
Prípoistenia	252	995	732	975	259	14	2 975
Životné poistenie celkom	12 872	5 008	3 516	3 362	-1 668	-18 885	-8 668
Životné a neživotné poistenie celkom	13 796	4 775	3 255	3 362	-1 668	-18 885	-9 161
Dlhové cenné papiere							
Dlhové cenné papiere	13 146	482	482	4 582	5 702	4 286	15 534
Vklady v bankách	12 070	7 858	1 389	225	375	3 225	13 072
Finančný majetok	25 216	8 340	1 871	4 807	6 077	7 511	28 606
Čistá výška	11 420	13 115	5 126	8 169	4 409	-11 374	19 445

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBRA 2015	ÚČTOVNÁ HODNOTA	OČAKÁVANÉ ČISTÉ PEŇAŽNÉ TOKY (NEDISKONTOVANÉ)					CELKOM
		0-1 ROK	1-2 ROKY	2-5 ROKOV	5-10 ROKOV	10 A VIAC ROKOV	
Zmluvy neživotného poistenia							
Zodpovednosť	300	-111	-15	0	0	0	-126
Majetok	466	-88	-156	0	0	0	-244
Strata zamestnania	8	-8	0	0	0	0	-8
Cestovné poistenie	30	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	11	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	36	-35	0	0	0	0	-35
Neživotné poistenie celkom	851	-247	-171	0	0	0	-418
Zmluvy životného poistenia							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	9 214	3 364	2 451	2 249	-2 223	-15 075	-9 234
Okamžité a odložené dôchodky	517	-28	-34	-121	-134	-292	-609
Investičné zmluvy s DPF	300	-94	-67	-35	-58	-42	-296
Pripoistenia	215	1 074	766	1 045	345	21	3 251
Životné poistenie celkom	10 246	4 316	3 116	3 138	-2 070	-15 388	-6 888
Životné a neživotné poistenie celkom							
	11 097	4 069	2 945	3 138	-2 070	-15 388	-7 306
Dlhové cenné papiere							
	10 780	742	385	4 460	3 640	3 136	12 363
Vklady v bankách	12 233	6 373	2 628	225	375	3 300	12 901
Finančný majetok	23 013	7 115	3 013	4 685	4 015	6 436	25 264
Čistá výška							
	11 916	11 184	5 958	7 823	1 945	-8 952	17 958

2.2.3.4 Kurzové riziko

Spoločnosť nie je vystavená významnému kurzovému riziku, nakoľko záväzky i majetok sú prevažne v mene euro.

2.2.3.5 Solventnosť

Poistovňa má povinnosť podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi a poisťovňa túto povinnosť nepretržite dodržiavala počas celého roka 2016.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016:

V tis. EUR	POČIATOČ- NÝ STAV K 1.1.2016	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	ÚPRAVY/ PRESUNY	ZOSTATOK K 31.12.2016
Obstarávacia cena celkom	702	55	-54	0	703
Hardvér	596	0	-40	0	556
Ostatné stroje a prístroje	42	23	-14	0	51
Automobily	62	32	0	0	94
Inventár a kancelársky nábytok	0	0	0	0	0
Ostatný hmotný majetok	2	0	0	0	2
Oprávky celkom	-444	-98	53	0	-489
Hardvér	-354	-78	40	0	-392
Ostatné stroje a prístroje	-35	-15	13	0	-37
Automobily	-54	-5	0	0	-59
Inventár a kancelársky nábytok	0	0	0	0	0
Ostatný hmotný majetok	-1	0	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	258	-43	-1	0	214

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

V tis. EUR	POČIATOČ- NÝ STAV K 1.1.2015	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	ÚPRAVY/ PRESUNY	ZOSTATOK K 31.12.2015
Obstarávacia cena celkom	571	134	-3	0	702
Hardvér	474	122	0	0	596
Ostatné stroje a prístroje	40	2	0	0	42
Automobily	53	9	0	0	62
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	-3	0	0
Ostatný hmotný majetok	1	1	0	0	2
Oprávky celkom	-357	-89	2	0	-444
Hardvér	-272	-82	0	0	-354
Ostatné stroje a prístroje	-29	-6	0	0	-35
Automobily	-53	-1	0	0	-54
Inventár a kancelársky nábytok	-2	0	2	0	0
Ostatný hmotný majetok	-1	0	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	214	45	-1	0	258

Spoločnosť poistila svoj dlhodobý hmotný majetok za účelom eliminovania operačného rizika, ktoré vyplýva z držby a používania takéhoto majetku. Náklady na poistenie predstavujú výšku 2 tis. EUR, poisťná suma je 339 tis. EUR.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016:

V tis. EUR	POČIATOČ- NÝ STAV K 1.1.2016	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	ÚPRAVY/ PRESUNY	ZOSTATOK K 31.12.2016
Obstarávacia cena celkom	1030	46	-19	0	1 057
Softvér a licencie	1019	46	-19	0	1 046
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Oprávky celkom	-705	-89	19	0	-775
Softvér a licencie	-694	-89	19	0	-764
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	325	-43	0	0	282

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

V tis. EUR	POČIATOČ- NÝ STAV K 1.1.2015	PRÍRASTKY	ÚBYTKY	ÚPRAVY/ PRESUNY	ZOSTATOK K 31.12.2015
Obstarávacia cena celkom	887	155	-12	0	1 030
Softvér a licencie	876	155	-12	0	1 019
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Oprávky celkom	-591	-126	12	0	-705
Softvér a licencie	-580	-126	12	0	-694
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	296	29	0	0	325

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

ROK 2016 V tis. EUR	STAV K 1.1.	AKTIVÁCIA	AMORT. ÚČTOVANÁ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	STRATY ZO ZNÍŽENIA HODNOTY	STAV K 31.12.
Neživotné poistenie	32	106	-108	0	30
Životné poistenie	616	1 179	-1 299	0	496
Celkom	648	1 285	-1 407	0	526

ROK 2015 V tis. EUR	STAV K 1.1.	AKTIVÁCIA	AMORT. ÚČTOVANÁ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	STRATY ZO ZNÍŽENIA HODNOTY	STAV K 31.12.
Neživotné poistenie	20	71	-59	0	32
Životné poistenie	676	1 389	-1 449	0	616
Celkom	696	1 460	-1 508	0	648

2.4.1 Životné poistenie

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (viď bod 1.4.1, časť "Rezerva na životné poistenie" a bod 1.4.4), predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledovné:

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Zillmerizácia	2 435	2 213
- z toho DAC vykázany na strane majetku	389	445
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	2 046	1 768

2.5 Finančný majetok

Spoločnosť vlastní nasledovné cenné papiere klasifikované ako cenné papiere určené na predaj (v tis. EUR):

STAV K 31.12.2016		STAV K 31.12.2015	
Nominálna hodnota	5 411	Nominálna hodnota	5 755
AÚV	154	AÚV	165
Diskont/prémia	-42	Diskont/prémia	-32
Preceňovacie rozdiely	1 237	Preceňovacie rozdiely	1 322
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Reálna hodnota	6 760	Reálna hodnota	7 210

Spoločnosť vlastní nasledovné cenné papiere klasifikované ako cenné papiere držané do splatnosti (v tis. EUR):

STAV K 31.12.2016		STAV K 31.12.2015	
Nominálna hodnota	5 300	Nominálna hodnota	3 300
AÚV	143	AÚV	72
Diskont/prémia	943	Diskont/prémia	198
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Reálna hodnota	6 386*	Reálna hodnota	3 570*

*) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2016 predstavuje 7 172 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 4 145 tis. EUR)

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2016 bola 845 tis. EUR (k 31. decembru 2015 to bolo 721 tis. EUR).

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2016:

V tis. EUR	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	CELKOM
Dlhové cenné papiere určené na predaj	0	6 760	0	6 760
Cenné papiere držané do splatnosti	0	6 386	0	6 386
Podielové listy	845	0	0	845
Celkom	845	13 146	0	13 991

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2016 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg).

Vklady v bankách

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Nominálna hodnota	12 000	12 147
Aliquotný úrokový výnos	70	86
Zostatková hodnota	12 070	12 233

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Spoločnosť vykázala odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2016 nasledovne:

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Odložené daňové pohľadávky	189	107
Odložené daňové záväzky	-286	-316
Odložená daň netto	-97	-209

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR	31.12.2016		31.12.2015	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	0	58	0	93
Daň zo závislej činnosti	0	24	0	18
Daň z motorových vozidiel a ostatné	0	0	0	0
Zrážková daň	0	1	0	2
DPH	0	4	0	12
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	0	87	0	125

2.8 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky z poistenia		
- voči poisteným	1 183	1 030
- voči sprostredkovateľom	4	4
Regresné pohľadávky	16	16
Pohľadávky zo zaistenia	69	13
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	865	842
Opravné položky k pohládkam	-1 186	-1 079
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	951	826

Ostatné pohľadávky zahŕňajú pohľadávku voči predchádzajúcemu akcionárovi Spoločnosti - CI HOLDING, a.s. v sume 585 tis. EUR, ktoré vyplývajú zo Zmluvy o kúpe akcií Poistovne Tatra, a.s. Vzhľadom k vysokému riziku súvisiacemu s návratnosťou tejto pohľadávky je na ňu vytvorená opravná položka vo výške 100%.

Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok bez preddavkov je blízka ich účtovnej čistej hodnote. Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka. Výška pohľadávok vyplývajúcich z tohto poistenia k 31. decembru 2016 dosiahla 383 tis. EUR(2015: 376 tis. EUR).

Výška pohľadávok po splatnosti, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka, bola k 31. decembru 2016 v objeme 601 tis. EUR (2015: 647 tis. EUR).

Zmena stavu opravných položiek:

V tis. EUR	ROK 2016	ROK 2015
stav k 1. januáru	1 079	950
Zmena opravných položiek k pohládkam KŽP, IŽP (viď bod 1.4.1)	-8	-8
Zmena ostatných opravných položiek	115	137
stav k 31. decembru	1 186	1 079

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Bankové účty a pokladničné hodnoty	2 476	1 427
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	2 476	1 427

2.10 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	925	431	494	851	432	419
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	12 872	36	12 836	10 246	12	10 234
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	13 797	467	13 330	11 097	444	10 653

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjemcom platieb poistných plnení, pričom výška príslušných škodových rezerv dosiahla k 31. decembru 2016 sumu 221 tis. EUR (2015: 173 tis. EUR).

2.10.1 Neživotné poistenie

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	535	273	262	468	266	202
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	68	10	58	66	23	43
Rezerva na poistné budúcich období	322	148	174	317	143	174
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	925	431	494	851	432	419

2.10.2 Životné poistenie

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie						
Poistné udalosti nahlásené	258	30	228	170	4	166
Poistné udalosti vzniknuté, ale nena- hlásené	41	0	41	33	0	33
Rezerva na životné poistenie	10 897	0	10 897	8 465	0	8 465
Unit-linked rezerva	486	0	486	406	0	406
Rezerva na poistné budúcich období	154	0	153	140	1	139
	11 836	30	11 806	9 214	5	9 209
Okamžité a odložené dôchodky						
Poistné udalosti nahlásené	3	0	3	1	0	1
Poistné udalosti vzniknuté, ale nena- hlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	561	0	561	514	0	514
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	2	0	2
	566	0	566	517	0	517
Investičné zmluvy s DPF						
Poistné udalosti nahlásené	6	0	6	4	0	4
Poistné udalosti vzniknuté, ale nena- hlásené	0	0	0	0	0	0
Finančné záväzky vyplývajúce z investič- ných zmlúv s DPF	211	0	211	294	0	294
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	1	0	1	2	0	2
	218	0	218	300	0	300
Pripoistenia						
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	74	0	74	100	1	99
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	155	5	150	94	4	90
Rezerva na životné poistenie	8	0	8	5	0	5
UL rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	15	1	14	16	2	14
	252	6	246	215	7	208
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	12 872	36	12 836	10 246	12	10 234

Keďže k poisteniu schopnosti splácať úver pristupuje Spoločnosť ako k skupinovému poisteniu, rezerva na životné poistenie preň nie je vytváraná.

RPBO k poisteniu schopnosti splácať úver je k 31. decembru taktiež nulová (viď bod 1.4.1).

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.10.3 Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	743	271	472	701	287	414
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	3 655	103	3 552	2 712	123	2 589
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-2 669	-27	-2 642	-1863	-57	-1 806
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-853	-44	-809	-807	-82	-725
Stav k 31. decembru	876	303	573	743	271	472

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	193	27	166	186	29	157
Tvorba rezervy	71	-12	83	7	-2	9
Stav k 31. decembru	264	15	249	193	27	166

Rezerva na poistné budúcich období

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	477	146	332	437	144	293
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	13 127	624	12 503	11 829	596	11 233
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-13 110	-619	-12 491	-11 789	-594	-11 195
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	494	151	345	477	146	331

Rezerva na nedostatočnosť poisťného v životnom poistení

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	309	0	309	407	0	407
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	-28	0	-28	-98	0	-98
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	130	0	130	0	0	0
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	411	0	411	309	0	309

Rezerva na životné poistenie (bez rezervy na nedostatočnosť vykázané vyššie)

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	8 969	0	8 969	6 756	0	6 756
Rezervotvorná časť	3 643	0	3 643	3 141	0	3 141
Použitie rezerv na poisťné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-676	0	-676	-455	0	-455
Alokácia tech. úrokovej miery	204	0	204	159	0	159
Rozpustenie v dôsledku storien	-879	0	-879	-639	0	-639
Alokácia TIR a podielu na zisku	6	0	6	7	0	7
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	11 266	0	11 267	8 969	0	8 969

UL rezerva

V tis. EUR	2016			2015		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	406	0	406	317	0	317
Rozpustenie rezerv	-150	0	-150	-140	0	-140
Tvorba rezerv	230	0	230	229	0	229
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	486	0	486	406	0	406

Výsledok zaistenia

V tis. EUR	2016	2015
Predpísané poisťné postúpené zaistovateľom	-624	-596
Náklady na poisťné plnenia postúpené zaistovateľom	27	57
Zmena rezerv postúpených zaistovateľom	18	-19
Provízie od zaistovateľov	307	210
Celkom	-272	-348

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.11 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF

Predpoklady použité pri odhadoch výšky hodnoty majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných a investičných zmlúv s DPF sa volia tak, aby technické rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Napriek tomu s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

2.11.1 Neživotné poistné zmluvy

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vytvorí rezerva vo výške očakávaných konečných nákladov na vysporiadanie všetkých poistných udalostí vzniknutých do tohto dňa, bez ohľadu na to, či boli nahlásené alebo nie, ktorá zahŕňa aj náklady na likvidáciu poistných udalostí, a od ktorej sa odpočíta suma už vyplatených plnení.

Rezerva na poistné plnenia sa nediskontuje, okrem rezerv na poistné plnenia z poistných udalostí, na ktorých prebieha súdny spor.

Zdrojové údaje používané ako vstupy pre odhad predpokladov sú poväčšine interné údaje Spoločnosti získané detailnými analýzami vykonávanými minimálne raz ročne. Predpoklady sú preskúmané, aby nedošlo k nesúladu s dostupnými informáciami o trhu alebo inými publikovanými informáciami. Spoločnosť dôkladne sleduje súčasné trendy a vývoj. Keď nie sú dostupné dostatočné informácie pre určenie spoľahlivého vývoja poistných udalostí, hlavne v prvých rokoch po uvedení nových produktov do predaja, tak sa používajú obozretné predpoklady.

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

Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne s ohľadom na okolnosti vzniku škody, informácie dostupné likvidátorom a historické skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhad jednotlivých škôd sa upravuje po získaní nových informácií.

Problémy pri odhadoch sa rôznia podľa jednotlivých druhov poistenia z rozličných dôvodov, ako napríklad:

- Rozdiely v zmluvných podmienkach poistných zmlúv;
- Rozdiely v komplexnosti poistných udalostí;
- Výška jednotlivých škôd;
- Oneskorenie medzi vznikom a hlásením poistných udalostí.

Pre zodpovednostné druhy poistných udalostí sú typické väčšie oneskorenia medzi vznikom a nahlásením poistnej udalosti, z toho prameniace väčšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom, pretože je obtiažnejšie odhadnúť IBNR rezervy. Pre ostatné druhy poistenia sa poistné udalosti hlásia relatívne skoro po vzniku poistnej udalosti, a preto sú pre ne typické menšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom.

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

Hlavné použité štatistické metódy sú:

- Reťazovo-rebríková metóda (Chain ladder), ktorá využíva historické údaje o vyplatených a vzniknutých škodách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na odhad konečných nákladov na poistné udalosti;
- Očakávané škodové percento, kde sa používa odhad škodového percenta pre jednotlivé poistné druhy;
- Porovnávacie metódy, ktoré sú využívané pre novo poskytované druhy poistenia, a pri ktorých sa využívajú skúsenosti a štatistiky z podobných druhov poistenia alebo informácie získané z trhu, pokiaľ sú k dispozícii.

Vyššie uvedené metódy boli Spoločnosťou použité v oboch vykazovaných účtovných obdobiach konzistentne. Pre rôzne druhy poistenia mohli byť použité rôzne metódy, pokiaľ sa tým dosiahli spoľahlivejšie odhady. Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

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

- Ekonomické, právne, politické a sociálne trendy (vyplývajúce napríklad z rozdielov v očakávanej výške inflácie);
- Zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv;
- Vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu.

IBNR rezervy a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti sú prvotne odhadované v hrubej výške a podiely zaistovateľa sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

Spoločnosť uzatvorila viaceré zaistné zmluvy (kvótové zaistenie, zaistenie prostredníctvom škodového nadmerku a surplusové zaistenie), ktoré by mali slúžiť na zníženie rizika vyplývajúceho zo vzniknutých poistných udalostí. Spoločnosť posudzuje úverový rating individuálnych zaistovateľov pri prvotnom oceňovaní podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Predpoklady

Pri odhade IBNR rezervy sa vychádza z predpokladu, že poistné udalosti sa budú vyvíjať podobným spôsobom ako tomu bolo v minulých obdobiach (tento predpoklad je základom trojuholníkovej metódy aj metódy založenej na priemernej výške poistného plnenia). Z tohto dôvodu boli vo výpočte IBNR aktualizované predpoklady o frekvencii a priemernej hodnote neskoro hlásených škôd. Spoločnosť vplyv týchto zmien vyhodnotila ako nevýznamný.

Najväčší vplyv na test dostatočnosti RPBO v neživotnom poistení má odhad škodovosti a nákladovosti. Spoločnosť odhaduje škodovosť a nákladovosť na základe skúseností posledných troch rokov. Zaslúžený predpis a náklady na poistné udalosti sú upravované o prípadné extrémne škody. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poistné plnenia k poistnému. Odhad nákladovosti predstavuje pomer očakávaných administratívnych nákladov k poistnému.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odhad škodovosti je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	ODHAD ŠKODOVOSTI		ODHAD NÁKLADOVOSTI	
	2016	2015	2016	2015
Zodpovednosť	4,4%	5,6%	40,0%	52,7%
Majetok	7,4%	10,8%	40,0%	52,7%
Zdravotné/úrazové	28,0%	26,5%	59,0%	52,7%
Pripoistenia (bez úverov)	26,4%	24,9%	27,7%	29,9%
Ostatné	8,7%	9,5%	76,0%	52,7%

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúca zohľadňuje skutočný vývoj roka 2016 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poistné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv za obdobie, ku ktorému sa RPBO vzťahuje. Na vytvorenie očakávaných budúcich peňažných tokov bol použitý odhad kombinovaného koeficientu škodovosti a nákladovosti. Vplyv zmeny predpokladu škodovosti na výšku rezervy na neukončené riziká je uvedený v časti 2.11.3.

Reálna škodovosť za aktuálny rok je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	2016	2015
Zodpovednosť	15,3%	17,3%
Majetok	4,8%	4,6%
Zdravotné/úrazové	47,3%	44,1%
Pripoistenia (bez úverov)	28,2%	23,2%
Ostatné	7,3%	5,1%

2.11.2 Životné poistenie

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade sa predpoklady prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami, a to jednak pri zavádzaní nových produktov a tiež pri testovaní primeranosti rezerv.

Aktuárske predpoklady použité pri výpočte zillmerových rezerv v životnom poistení

Pri výpočte zillmerových rezerv sa používajú tie isté aktuárske predpoklady, aké sa použili pri kalkulácii poistného. Rezervy takto stanovené sú predmetom testovania na dostatočnosť pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Úrokové miery

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery. Výška technickej úrokovej miery je v súčasnosti legislatívne obmedzená vyhláškou NBS. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej miery od 5,5% do 6% pri dôchodkových poisteniach a od 1,5% do 4,5% pri ostatných životných poisteniach.

Inflácia

Kalkulačné predpoklady používané pri stanovení poistného a rezerv nezahŕňajú infláciu správnych nákladov.

Pravdepodobnosť storna

Pri kalkulácii poistného a rezerv pre produkty životného poistenia sa neuvažovalo so stornami.

Úmrtnosť

Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného a rezerv prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Portfólio životných poistení bolo kalkulované použitím úmrtnostných tabuliek Štatistického úradu SR 1991, pri nových produktoch, ktorých predaj začal v roku 2009, boli použité priemerné hodnoty z úmrtnostných tabuliek za roky 2001 až 2006. Pre produkty predávané od decembra 2012 bolo poistné kalkulované na základe jednotnej úmrtnostnej tabuľky pre mužov aj ženy, ktoré vychádzalo z úmrtnostných tabuliek za roky 2005 až 2013.

Náklady

Náklady spojené s obstaraním a správou zmlúv životného poistenia sú zahrnuté v kalkulácii poistného použitím štandardných zásad poistnej matematiky.

Jednotlivé koeficienty použité v kalkulácii sú rôzne pre rôzne produkty a sú v nasledovných rozmedziach:

- koeficient alfa pre jednorazové náklady od 0,01% do 4,5% poistnej sumy alebo od 8% do 10% z ročného brutto poistného alebo od 20% do 35% z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach alebo od 2% do 4,5% z jednorazového brutto poistného pri jednorazovo platených poisteniach;
- koeficient alfa pre provízne náklady podľa províznej schémy daného produktu;
- koeficient beta pre opakované správne náklady od 0,3% do 0,6% z poistnej sumy alebo 7%-20% z ročného brutto poistného alebo od 2% do 3% z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach;
- koeficient gama pre náklady spojené s inkasom od 3% do 8% z ročného brutto poistného a
- koeficient delta pre náklady spojené s výplatou dôchodku od 3% do 4% z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach.

Aktuárske predpoklady použité pri testovaní primeranosti rezerv:

Úmrtnosť

Ako základný odhad úmrtnosti bol použitý priemer úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR za roky 2009-2014 vyrovnané Wittsteinovou metódou, keďže Spoločnosť má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie úmrtnostných a iných incidenčných tabuliek. Prirážky na nepriaznivý vývoj boli nasledovné:

- + 10 % v prípade produktov patriacich do skupín poistenie smrti, poistenie na dožitie a zmiešané poistenie
- - 20 % v prípade dôchodkových produktov

Prirážka pre skupiny poistenie na smrť a dožitie a zmiešané poistenie sú podľa odporúčenia Odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktuárov č. 1, verzia 2. Prirážka pre skupinu dôchodkových produktov vychádza z aktuárskeho úsudku v zmysle bodu 3.13 Odbornej smernice Slovenskej spoločnosti aktuárov č. 1, verzia 2 a z toho, že pri dôchodkových poisteniach je hlavným rizikom dlhovekosť.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv, podľa rôznych produktových skupín, spôsobu platenia a predajnej siete. Tieto analýzy slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy.

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Tieto sa zvyšujú o infláciu podľa aktuálnej strednodobej prognózy NBS.

Dane

Spoločnosť neočakáva zmeny v súčasnej daňovej legislatíve relevantné pre oceňovanie výšky záväzkov.

Bezriziková úroková miera

Pre test primeranosti rezerv spoločnosť používa diskontné miery odvodené k dátumu ocenenia z výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov. Spoločnosť túto krivku najprv vyhladzuje Nelson-Siegel modelom a následne používa jednoročné forwardové sadzby na diskontovanie a päťročné forwardové sadzby na odhad budúcich investičných výnosov pre potreby modelovania budúcich podielov na zisku. Spoločnosť považuje za najlepší odhad bezrizikovej úrokovej miery krivku slovenských štátnych dlhopisov k 31. decembru 2016.

Prehľad predpokladov a použitých prirážok k predpokladom použitých v teste primeranosti rezerv:

PREDPOKLAD	DRUH PREDPOKLADU	TEST K 31.12.2016	TEST K 31.12.2015	PRIRÁŽKA*)
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10% - 55% (67%**)	10% - 51% (68%**)	-10%
	v druhom roku poistenia	9% - 37% (56%**)	9% - 49% (55%**)	-10%
	v ďalších rokoch poistenia	5% - 38% (53%**)	5% - 49% (55%**)	-10%
Náklady	fixné (v EUR)	N/A* 4,1% - 28,3%	9 Eur -20 Eur N/A*	10% N/A*
Inflácia nákladov		1,25% - 2,03%	-0,30% - 1,78%	10%
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	-0,19%	0,02%	
	pre ďalšie roky	0,06% - 2,41%	0,30% - 2,23%	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,32%	-0,40%	
	pre ďalšie roky	-0,04% - 2,46%	-0,30% - 2,23%	
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo	85%	85%	
	Anuita	15%	15%	

*) spôsob odhadu budúcich nákladov v teste dostatočnosti k 31.12.2015 bol založený na jednotkových nákladoch na zmluvu (eur/zmluva) a v teste k 31.12.2016 to bolo v % z ročného poistného na zmluve

**) horná hranica predpokladu stornovanosti použitá v teste primeranosti rezerv pre úverové poistenie

Spoločnosť vykonáva test primeranosti spolu pre hlavné krytia (smrť a dožitie) zmlúv životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu (pričom produkty sú rozdelené do ôsmich homogénnych skupín produktov, ako je uvedené v tabuľke nižšie) a spolu pre všetky ostatné pripoistenia k životnému poisteniu (v rámci testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení). Nedostatočnosť rezerv jednotlivých skupín produktov nie je krytá dostatočnosťou rezerv iných skupín produktov.

Výsledky testu primeranosti pre hlavné krytia a pripoistenia zmlúv životného poistenia:

V tis. EUR

SKUPINA PRODUKTOV	REZERVA NA ŽIVOTNÉ POISTENIE VRÁTANE DAC*	RPBO	RBNS	SPOLU REZERVY TESTOVANÉ NA PRIMERANOSŤ	SÚČ. HODNOTA BUDÚCICH PEŇAŽNÝCH TOKOV (-)	MINIMÁL-NA POŽADOVANÁ REZERVA	NEDOSTATOČNOSŤ REZERV
Rizikové postenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	-2 997	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 255	12	23	1 290	1 428	1 428	138
Dôchodkové poistenie	344	1	13	358	576	576	218
Poistenie pohr. nákladov	7 396	123	0	7 519	4 036	4 036	0
Univ. kapitálové ŽP	590	0	0	590	645	645	55
Investičné ŽP	986	0	0	986	765	765	0
Detské poistenie	863	2	0	865	810	810	0
Rizikové poistenie	-160	18	0	-142	-353	0	0
Celý kmeň	11 274	156	36	11 466	4 910	8 260	411

*) Vráťane UL rezervy

2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny jednotlivých predpokladov, vplyv zmeny modelu a vplyv vývoja portfólia na výšku rezervy na nedostatočnosť v životnom poistení je nasledovný:

V tis. EUR	2016	2015
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	309	407
Vývoj portfólia	-34	-67
Zmena úmrtnosti	-4	-2
Zmena nákladov	536	352
Zmena stornovanosti	108	-28
Zmena inflácie	25	-8
Zmena diskontnej sadzby	104	-345
Zmena investičného výnosu	-10	0
Nový obdchod (Nové produkty)	-119	0
Zahrnutie pripoistení do výpočtu LAT	-505	0
Rezerva na nedostatočnosť k 31. decembru	411	309

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.11.4 Analýza citlivosti

V nasledovnej tabuľke uvádzame prehľad citlivosti technických rezerv a finančného umiestnenia technických rezerv (majetok) na zmenu jednotlivých vstupných odhadovaných parametrov a vyčíslenie dopadu na výkaz ziskov a strát a vlastné imanie Spoločnosti.

V tis. EUR PARAMETER	ZMENA PARAMETRA	VPLYV ZMENY NA MAJETOK*) REZERVY		CELKOVÝ VPLYV NA VZS
Úmrtnosť	10%		11	11
	-10%		-11	-11
Stornovanosť	10%		-13	-13
	-10%		14	14
Inflácia na náklady	+10bps		3	3
	-10bps		-3	-3
Trhové úrokové sadzby	+25bps	-77	-41	-118
	-25bps	72	42	114
Náklady	10%		72	72
	-10%		-20	-20

*) V položke majetok sú zahrnuté len dlhové cenné papiere

2.12 Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Závazky z poistenia a zaistenia		
- voči poisteným	104	72
- voči sprostredkovateľom	73	91
- zo zaistenia	71	55
Ostatné záväzky	460	144
Výnosy a výdavky budúcich období	439	391
Celkom	1 147	752

Výnosy budúcich období vo výške 49 tis. EUR (2015: 48 tis. EUR) predstavujú časovo rozlíšené provízie od zaistovateľov. Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov, výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období je blízka ich účtovnej hodnote.

Všetky uvedené záväzky, výnosy budúcich období a výdavky budúcich období sú považované za krátkodobé záväzky a nie sú po lehote splatnosti.

2.13 Ostatné rezervy

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Rezerva na povinnosti nevyplyvajúce z poisťných zmlúv	48	67
Ostatné rezervy, celkom	48	67
Rezerva k 1. januáru	67	99
Prírastky	32	12
Použitie	-51	-44
Rozpustenie	0	0
Rezerva k 31. decembru	48	67

2.14 Zamestnanecké pôžitky

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Závazky voči zamestnancom - mzdy	166	151
Závazky voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	55	52
Rezerva na odchodné do dôchodku	2	4
Rezerva na bonusy	99	36
Ostatné záväzky (sociálny fond)	10	12
Zamestnanecké pôžitky, celkom	332	255

Vývoj stavu sociálneho fondu

V tis. EUR	2016	2015
Sociálny fond		
Počiatočný stav	12	13
Tvorba sociálneho fondu	12	11
Použitie sociálneho fondu	-14	-12
Konečný stav	10	12

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

V tis. EUR	POČET AKCIÍ (KS)	KMEŇOVÉ AKCIE (V EUR)	CELKOM
Stav k 1. januáru 2015	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2015	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2016	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2016	348 300	33,19	11 560

Spoločnosť celkovo emitovala 348 300 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 33,1939 EUR. Všetky vydané akcie boli splatené v plnej výške.

Zákonný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti vo výške 1 008 tis. EUR (2015: 838 tis. EUR).

Ostatné fondy zo zisku predstavujú presunuté prostriedky fondov na odmeny z minulých rokov do kapitálových fondov vo výške 26 tis. EUR (2015: 26 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku zaradeného do kategórie „určený na predaj“, až do momentu vyradenia tohto majetku. Súčasťou oceňovacích rozdielov je aj príslušná odložená daň, k 31. decembru 2016 vo výške 260 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 291 tis. EUR).

Rozdelenie zisku roka 2015 v zmysle metodického pokynu Ministerstva financií SR

V tis. EUR	
Zisk po zdanení	1 702
Zákonný rezervný fond	170
Dividenda a tantiémy predstavenstva	1 532
Rozdelený zisk	1 702

Rozdelenie zisku roka 2016

Zisk roka 2016 bude podliehať rozdeleniu podľa návrhov, resp. rozhodnutí predstavenstva, dozornej rady a valného zhromaždenia, ktoré sa uskutočnia po vydaní tejto účtovnej závierky.

2.16 Hrubé predpísané poistné

V tis. EUR 31. DECEMBER 2016	HRUBÉ PRED- PÍSANÉ POISTNÉ	ZMENA STAVU RPBO	HRUBÉ ZASLÚ- ŽENÉ POISTNÉ	MÍNUS: PRED- PÍSANÉ POISTNÉ POSTÚ- PENÉ ZAISŤOVA- TELOM	PODIEL ZAISŤO- VATELOV NA ZMENE RPBO	PODIEL ZAISŤOVA- TELOV NA ZASLÚ- ŽENOM POISTNOM	ČISTÉ ZA- SLUŽENÉ POISTNÉ
Neživotné poistenie							
Zodpovednosť	146	1	146	-73	-1	-73	73
Majetok	653	0	653	-337	5	-332	321
Poistenie úverov a strata zamestnania	278	0	278	0	0	0	278
Cestovné poistenie	51	-1	51	-34	1	-34	17
Zdravotné/úrazové/iné	459	-5	454	0	0	0	454
Neživotné poistenie celkom	1 587	-5	1 582	-444	5	-439	1 143
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	8 469	-14	8 455	-164	0	-164	8 291
- z toho poistenie schopnosti splácať úver	1 962	0	1 962	0	0	0	1 962
Okamžité a odložené dôchodky	22	0	22	0	0	0	22
Investičné zmluvy s DPF	8	1	9	0	0	0	9
Pripoistenia	3 041	1	3 042	-16	0	-16	3 026
- z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	2 345	0	2 345	0	0	0	2 345
Životné poistenie celkom	11 540	-12	11 528	-180	0	-180	11 348
Celkom neživotné a životné poistenie	13 127	-17	13 110	-624	5	-619	12 491

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

V tis. EUR 31. DECEMBER 2015	HRUBÉ PRED- PÍSANÉ POISTNÉ	ZMENA STAVU RPBO	HRUBÉ ZASLÚ- ŽENÉ POISTNÉ	MÍNUS: PRED- PÍSANÉ POISTNÉ POSTÚ- PENÉ ZAISŤOVA- TELOM	PODIEL ZAISŤO- VATELOV NA ZMENE RPBO	PODIEL ZAISŤOVA- TELOV NA ZASLÚ- ŽENOM POISTNOM	ČISTÉ ZA- SLÚŽENÉ POISTNÉ
Neživotné poistenie							
Zodpovednosť	146	-1	145	-73	0	-73	72
Majetok	646	-2	644	-331	1	-330	314
Poistenie úverov	210	0	210	0	0	0	210
Cestovné poistenie	55	-1	54	-36	0	-36	18
Zdravotné/úrazové/iné	108	-3	105	0	0	0	105
Neživotné poistenie celkom	1 165	-7	1 158	-440	1	-439	719
Životné poistenie							
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	7 274	-33	7 241	-139	0	-139	7 102
- z toho poistenie schopnosti splácať úver	1 578	0	1 578	0	0	0	1 578
Okamžité a odložené dôchodky	25	1	26	0	0	0	26
Investičné zmluvy s DPF	11	0	11	0	0	0	11
Pripoistenia	3 354	-1	3 353	-17	0	-17	3 336
- z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	2 693	0	2 693	0	0	0	2 693
Životné poistenie celkom	10 664	-33	10 631	-156	0	-156	10 475
Celkom neživotné a životné poistenie	11 829	-40	11 789	-596	1	-595	11 194

2.17 Výnosy z provízií

V tis. EUR	2016	2015
Provízie od zaistovateľov	307	210
Trailer fee	2	3
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	309	213

2.18 Výnosy z investícií

V tis. EUR	2016	2015
Výnosy z úrokov	605	606
Amortizácia prémie / diskontu	-15	-18
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	-26	-42
Výnosy z investícií celkom	564	546

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR	2016	2015
Zisk z predaja a vyradenia majetku	0	1
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	9	12
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	9	13

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Poistné plnenia						
Poistné plnenia pred zaistením	227	110	2 442	1 753	2 669	1 863
Poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	-16	-20	-11	-37	-27	-57
Poistné plnenia po zaistení	211	90	2 431	1 716	2 642	1 806
Zmena stavu rezervy						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	68	3	2 614	2 249	2 683	2 252
Zmena stavu rezervy postúpená zaisťovateľovi	7	13	-25	6	-18	19
Zmena stavu rezervy po zaistení	75	16	2 589	2 255	2 664	2 271
Regresy						
Regresy	-2	-4	-1	0	-3	-4
Podiel zaisťovateľa na regresoch	0	0	0	0	0	0
Regresy po zaistení, netto	-2	-4	-1	0	-3	-4
Náklady na poistné udalosti	284	102	5 019	3 971	5 303	4 073

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky, a.s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a.s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a.s. ako poisťníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení. Objem poistných plnení za toto poistenie v roku 2016 dosiahol 573 tis. EUR (2015: 549 tis. EUR).

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Náklady na poistné udalosti – pred zaistením

V tis. EUR	POISTNÉ PLNENIA		ZMENA STAVU REZERVY		REGRESY		CELKOM	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Neživotné poistenie								
Zodpovednosť	12	10	11	15	0	0	22	25
Majetok	64	70	-29	-40	-2	-4	33	26
Motorové vozidlá	0	0	0	1	0	0	0	1
Poistenie úverov	18	10	3	-2	0	0	21	8
Cestovné poistenie	3	2	-1	1	0	0	2	3
Zdravotné/úrazové/ostatné	130	18	84	28	0	0	214	46
Neživotné poistenie celkom	227	110	68	3	-2	-4	293	109
Životné poistenie								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	1 822	1 257	2 608	2 304	-1	0	4 429	3 561
- z toho poistenie schopnosti splácať úver	264	262	66	-7	0	0	330	255
Okamžité a odložené dôchodky	30	61	51	-93	0	0	79	-32
Investičné zmluvy s DPF	92	10	-83	8	0	0	11	18
Prípoistenia	498	425	38	30	0	0	536	455
- z toho prípoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	308	281	29	19	0	0	337	300
Životné poistenie celkom	2 442	1 753	2 614	2 249	-1	0	5 055	4 002
Celkom neživotné a životné poistenie	2 669	1 863	2 682	2 252	-3	-4	5 348	4 111

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. EUR	POISTNÉ PLNENIA		ZMENA STAVU REZERVY		REGRESY		CELKOM	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Neživotné poistenie								
Zodpovednosť	10	8	4	6	0	0	14	14
Majetok	53	54	-17	-16	-2	-4	34	34
Motorové vozidlá	0	0	0	0	0	0	0	0
Poistenie úverov	18	10	4	-2	0	0	22	8
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zdravotné/úrazové	130	18	84	28	0	0	214	46
Neživotné poistenie celkom	211	90	75	16	-2	-4	284	102
Životné poistenie								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	1 814	1 221	2 584	2 307	-1	0	4 397	3 528
- z toho poistenie schopnosti splácať úver	264	262	66	-7	0	0	330	255
Okamžité a odložené dôchodky	29	61	50	-92	0	0	79	-31
Investičné zmluvy s DPF	92	10	-83	8	0	0	9	18
Pripoistenia	496	424	38	32	0	0	534	456
- z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver	308	281	29	19	0	0	337	300
Životné poistenie celkom	2 431	1 716	2 589	2 254	-1	0	5 019	3 971
Celkom neživotné a životné poistenie	2 642	1 806	2 664	2 271	-3	-4	5 303	4 073

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. EUR	2016			2015		
	ŽIVOT	NEŽIVOT	SPOLU	ŽIVOT	NEŽIVOT	SPOLU
Provízie (vrát. amort. DAC)	1 824	184	2 008	2 073	140	2 213
Ostatné obstarávacie náklady	63	40	103	82	35	117
Celkom	1 887	224	2 111	2 155	175	2 330

Súčasťou amortizácie DAC v tabuľke je aj zmena hodnoty zápornej zillmerovej rezervy v životnom poistení. Vo výkaze ziskov a strát je vykázaná ako súčasť obstarávacích nákladov. Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia, predstavujú kladný rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy. Spoločnosť však používa pre vykazovanie zillmerizáciu (t.j. ako DAC sa vykazujú len záporné hodnoty rezerv).

Ostatné obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým marketingové náklady.

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.22 Správna réžia

V tis. EUR	2016	2015
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	2 171	2 062
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	200	202
Audítorské a poradenské služby	87	43
- z toho náklady na overenie účtovnej závierky	68	68
- z toho náklady na poradenské služby audítorskej spoločnosti	0	-40
Marketingové náklady	70	54
Údržba IT	192	194
Opravné položky a odpisy pohľadávok	115	116
Odpisy dlhodobého majetku	187	215
Bankové a ostatné poplatky	131	116
Ostatné náklady	376	351
Prevádzkové náklady celkom	3 531	3 353

2.23 Daň z príjmu

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR	ZÁKLAD DANE	2016 DAŇ	DAŇ (%)	ZÁKLAD DANE	2015 DAŇ	DAŇ (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	2 428	534	22,00%	2 210	486	22,00
Daňovo neuznané náklady	1 316	290	11,94%	872	192	8,69
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 124	-247	-10,17%	-806	-177	-8,01
Splatná daň	2 620	577	23,74%	2 276	501	22,67
Zrážková daň		34	1,40%		27	1,22
Odložená daň		-81	-3,33%		-20	-0,90
Celkom vykázaná daň		530	21,83%		508	22,99

2.24 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho leasingu prenajíma priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo. Ročné nájomné za priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo, predstavovalo 194 tis. EUR (2015: 191 tis. EUR).

2.25 Podmienené záväzky a iné povinnosti

Spoločnosť v rámci svojej prevádzkovej činnosti čelí viacerým súdnym sporom vyplývajúcim predovšetkým zo zamietnutých poisťných plnení (napr. pri podozrení z poisťného podvodu, pri neplatnosti poisťnej zmluvy a pod.). Pri zamietnutí poisťného plnenia je rezerva RBNS zrušená (znížená na nulu) a opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je vytvorená opäť ako rezerva na poisťné plnenie a pravdepodobnosť prehry súdneho sporu je posudzovaná za celé portfólio takýchto súdnych sporov.

Spoločnosť sleduje frekvenciu znovu otvorených škodových spisov súvisiacich so zamietnutými poisťnými plneniami, ako aj ich objem a pravdepodobnosť prehry týchto sporov.

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

2.26 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti a iné spoločnosti v skupine, predstavenstvo a dozorná rada Spoločnosti ako aj jej materská spoločnosť.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu, a nie na jej formu.

Skupinu tvoria všetky spoločnosti, ktoré sú priamo alebo nepriamo kontrolované konečnou materskou spoločnosťou.

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2016 je nasledovná:

V tis. EUR

SPRIAZNENÉ OSOBY	MAJETOK	ZÁVÄZOK
Materská spoločnosť*	12 796	147
Spol. v skupine**	3 047	18
Predstavenstvo spoločnosti	0	16
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	15 843	181

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2015 je nasledovná:

V tis. EUR

SPRIAZNENÉ OSOBY	MAJETOK	ZÁVÄZOK
Materská spoločnosť*	11 497	183
Spol. v skupine**	2 886	16
Predstavenstvo spoločnosti	0	23
Ostatné spriaznené osoby	0	5
Celkom	14 383	227

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2016:

V tis. EUR

SPRIAZNENÉ OSOBY	NÁKLAD	VÝNOS
Materská spoločnosť	2 373	4 540
Spol. v skupine	373	48
Predstavenstvo spoločnosti	247	0
Ostatné spriaznené osoby*	121	19
Celkom	3 113	4 588

*) vrátane nákladov a výnosov z poisťných zmlúv uzavretých so spoločnosťami vlastnenými fondami spravovanými sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2015:

V tis. EUR

SPRIAZNENÉ OSOBY	NÁKLAD	VÝNOS
Materská spoločnosť	2 684	4 568
Spol. v skupine	355	48
Predstavenstvo spoločnosti	263	1
Ostatné spriaznené osoby*	2	4
Celkom	3 304	4 621

Členom predstavenstva boli v roku 2016 vyplatené tantiémy za rok 2015 vo výške 187 tis. EUR (2015: 80 tis. EUR).

2.27 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom výkazníctva.

2.28 Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tis. EUR	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	1 587	1 165
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-5	-7
Hrubé zaslúžené poistné	1 582	1 158
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-444	-440
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	5	1
Zaslúžené poistné, očistené	1 143	719
Výnosy z poplatkov a provízií	195	162
Výnosy z investícií	10	10
Ostatné prevádzkové výnosy	0	0
Výnosy celkom	1 348	890
Náklady na poistné udalosti	-293	-109
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	8	7
Poistné plnenia a výplaty očistené	-285	-102
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-224	-175
Správna réžia	-1 236	-939
Náklady	-1 745	-1 216
Zisk/(strata) pred zdanením	-397	-326

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2.29 Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tis. EUR	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	11 540	10 664
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-12	-33
Hrubé zaslúžené poistné	11 528	10 631
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-180	-156
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	0
Zaslúžené poistné, očistené	11 348	10 475
Výnosy z poplatkov a provízií	112	48
Výnosy z investícií	311	205
Ostatné prevádzkové výnosy	0	4
Výnosy celkom	11 771	10 732
Náklady na poistné udalosti	-5 055	-4 002
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	37	31
Poistné plnenia a výplaty očistené	-5 018	-3 971
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-1 887	-2 155
Správna réžia	-2 295	-2 414
Náklady	-9 200	-8 540
Zisk/(strata) pred zdanením	2 571	2 192

2.30 Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tis. EUR	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	0	0
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	0	0
Hrubé zaslúžené poistné	0	0
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	0	0
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	0
Zaslúžené poistné , očistené	0	0
Výnosy z poplatkov a provízií	2	3
Výnosy z investícií	243	332
Ostatné prevádzkové výnosy	9	9
Výnosy celkom	254	344
Náklady na poistné udalosti	0	0
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	0	0
Poistné plnenia a výplaty očistené	0	0
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	0	0
Správna réžia	0	0
Náklady	0	0
Zisk/(strata) pred zdanením	254	344

5. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Poštová poisťovňa, a. s.

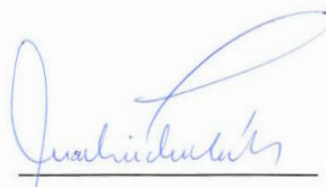
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V Bratislave, dňa 15. marca 2017

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Zuzana Adamová
Predseda predstavenstva



Ing. Mgr. Martin Petruľák
Podpredseda predstavenstva



Mgr. Daniel Vida
Člen predstavenstva

