

VÝROČNÁ SPRÁVA

Poistovňa Cardif Slovakia, a.s.

2017

Obsah

- 1 Príhovor predsedu predstavenstva
- 2 Profil spoločnosti
- 3 Prehľad poistných produktov
- 4 Plány na rok 2018
- 5 Vybrané finančné ukazovatele (v tis. eur)
- 6 Účtovná závierka k 31.decembru 2017
- 7 Správa o finančnej situácii poisťovne k 31.decembru 2017
- 8 Informácia o očakávanej finančnej situácii poisťovne v roku 2018
- 9 Správa nezávislého audítora

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti a kolegovia,

Je mi veľkou cťou, že Vám môžem predstaviť výročnú správu našej spoločnosti, ktorá sumarizuje v slovách i v číslach výsledky minulého roka 2017.

V roku 2017 sme prehĺbili spoluprácu s našimi partnermi v oblasti bankových a nebankových finančných spoločností a retailového obchodu. I vďaka tomu celkový objem predpísaného poistného za rok 2017 za životné a neživotné poistenie predstavoval **24,197 mil. EUR**. Čistý zisk bol v minulom roku **2,239 mil. EUR**. Ku koncu roka 2017 sme evidovali v našom portfóliu takmer **985 tisíc** poistných zmlúv.

V minulom roku sme zaznamenali nárast evidovaných zmlúv. Vybavili sme **22 tisíc škôd**, z ktorých bola väčšina nahlásená z poistenia náhodného poškodenia, poistenia predĺženej záruky a z titulu pracovnej neschopnosti.

Náš tím odborníkov pracoval na zdokonaľovaní nášho produktového portfólia a súvisiacich služieb. Snažíme sa neustále zvyšovať reálnu hodnotu pre klienta tak, aby sa na nás mohli klienti spoľahnúť v neočakávaných a väčšinou aj v ťažkých životných situáciách.

Uvedomujeme si, že svet okolo sa neustále mení, a rovnako tak aj naši klienti. Preto je kľúčové našim klientom načúvať, zbierať spätnú väzbu a reagovať na ňu. Pomocou moderných metód merania zákazníckej skúsenosti sa my a naši partneri posúvame ďalej, zlepšujeme procesy a poskytujeme lepšie služby. Aj v oblasti legislatívnych a regulátorных zmien dlhodobo sledujeme trendy a zmeny v tomto prostredí a reagujeme na ne. Opierame sa o silné zázemie celej finančnej skupiny BNP Paribas, a sme tak pre našich partnerov garantom a partnerom pri implementácii zmien v prostredí, ktoré je neustále viac regulované.

Za dosiahnutie veľmi dobrých výsledkov patrí moje poďakovanie najmä našim klientom, ktorí do nás vkladajú svoju dôveru, ďalej obchodným partnerom, bez ktorých by predaj našich produktov nebol možný. A v neposlednej rade patrí ďakujem takisto všetkým zamestnancom poisťovne.

Ing. Zdeněk Jaroš

Predseda predstavenstva

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s.

Profil spoločnosti

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s., pôsobí na slovenskom poistnom trhu od roku 2000. Na Slovensku pôsobí ako špecializovaná poisťovňa na poistenie schopností splácať v bankopoistení. Dlhodobý rozvoj poisťovne je založený na profesionalite, obchodnej spolupráci a inovatívnych prístupoch. Tieto zásady umožňujú ponúkať produkty podľa potrieb koncových klientov a partnerov, a to na veľmi vysokom stupni kvality.

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s. je špecializovaná poisťovňa na slovenskom trhu v oblasti skupinového poistenia. Svoje produkty ponúka v spolupráci s množstvom slovenských finančných inštitúcií – domácich a národných partnerov – najčastejšie s bankami, leasingovými spoločnosťami

a spoločnosťami poskytujúcimi nákupy na splátky, osobné pôžičky alebo úverové karty. Po novom sa takisto zameriava na spoluprácu s mobilnými operátormi, dodávateľmi energií a retailovými obchodníkmi. Naši partneri nám a našim produktom dôverujú poskytovaním ich najcennejšieho vlastníctva – vzťahom s ich klientmi.

Finančná skupina BNP Paribas

Spoločnosť je 100-percentnou dcérskou spoločnosťou poisťovacej skupiny BNP Paribas Cardif so sídlom v Paríži, ktorá je súčasťou významnej finančnej skupiny BNP Paribas.

BNP Paribas Cardif je poisťovacia divízia finančnej skupiny BNP Paribas, svetová jednotka na trhu v oblasti poistenia schopnosti splácať finančné záväzky a jedna z 10 najväčších poisťovateľov v Európe pôsobiaca na 3 kontinentoch – v Európe, Ázii a Amerike. Obchodný model spoločnosti je postavený na širokej distribučnej sieti obchodných partnerov, medzi ktorých patria svetové banky, nebankové spoločnosti poskytujúce finančné služby, retailové obchodné siete a nezávislí finanční sprostredkovatelia.

V súčasnej dobe BNP Paribas Cardif pôsobí v 35 krajinách sveta a zamestnáva viac ako 10 000 zamestnancov. BNP Paribas Cardif je súčasťou materskej spoločnosti BNP Paribas, ktorá zastáva najdôležitejšie pozície v Európe a na solídnych a rýchlo rastúcich trhoch v Amerike a Ázii. BNP Paribas v súčasnej dobe pôsobí v 74 krajinách sveta a zamestnáva takmer 195 000 zamestnancov.

Nový strategický program skupiny BNP Paribas Cardif nazývaný Cardif Forward

Poisťovníctvo, rovnako ako celý finančný sektor, vstupuje do nového obdobia, ktoré ponúka nielen nové príležitosti, ale aj nové výzvy a úlohy. Toto si ako skupina plne uvedomujeme. Spustili sme nový program s názvom Cardif Forward a ten Vám chceme predstaviť.

Príklad zmien a príležitostí, ktoré sa dejú všade okolo nás:

- Nové technológie – IoT, blockchain, umelá inteligencia
- Rýchlosť digitalizácie našej spoločnosti a takmer všetkých odvetví
- Sila sociálnych médií a crowd sourcing
- Dopady veľkých dát na obchod, marketing, produktový dizajn
- Prístup k zamestnancom a k mladším ročníkom
- Riziká pochádzajúce z online prostredia, bezpečnosť osobných dát, a to nielen na internete

Naš Cardif Forward, ktorý sa skladá z desiatok samostatných projektov vedených po celom svete, nám pomôže transformovať BNP Paribas Cardif. Chceme sa stať Múdrym a Priateľským Partnerom v oblasti poistenia.

Múdry

Pretože vďaka našim odborným znalostiam vieme dobre napĺňať očakávania našich klientov. Musíme to využiť, aby sme mohli byť ešte viac aktívni a ponúkli klientom správnu službu v správny čas a správny distribučný kanál.

Príateľský

Pretože dnešní klienti požadujú bezchybnú službu dodanú transparentným a efektívnym spôsobom. Musíme sa stať preventívnou poisťovňou s jednoduchými produktami.

Partnerský

Pretože je to naše DNA, a pretože je to naša najväčšia výhoda. Sme presvedčení, že náš prístup je viac ako kedykoľvek predtým víťazným modelom. Dnes spolupracujeme s mnohými partnermi, ale zajtra musíme spoluprácu rozšíriť o ďalšie, doteraz nepreskúmané odvetvia.

Prehľad poisťných produktov

Poisťovňa Cardif Slovakia, a.s. ponúka na slovenskom trhu v oblasti bankopoisťovania najmä poisťovanie schopnosti splácať splátky úverových produktov alebo lízingu:

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

Ďalej ponúka:

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

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

- straty zamestnania,
- pracovnej neschopnosti,
- trvalej invalidity,
- smrti,
- úrazovej hospitalizácie
- rôznych finančných strát, napr. pri zneužití platobnej karty, poškodení tovaru, krádeži a poškodení mobilného telefónu, strate a krádeži dokladov a kľúčov, zneužití SIM karty a pod.

- rôznych rizík spojených s cestovným poistením, napr. liečebné náklady a asistenčné služby v zahraničí, úraz a hospitalizácia, poškodenie zdravia alebo majetku, strata batožiny alebo dokladov, storno zájazdu, prerušenie zájazdu, privolanie opatrovníka, právna pomoc a kaucia.

Plány na rok 2018

Rok 2018 pre nás začal veľmi pozitívne a to víťazstvom v dôležitých tendroch. Týmto sme zároveň potvrdili pozíciu významného hráča na Slovenskom trhu v oblasti poistenia schopnosti splácať úver. Aj v roku 2018 naďalej plánujeme v oblasti bankopoistných produktov intenzívne využívať všetky možnosti spolupráce so súčasnými partnermi – bankami, spoločnosťami poskytujúcimi nákupy na splátky, lízingovými spoločnosťami, telekomunikačnými operátormi, ako aj sieťami špecializovaných retailových predajcov. V roku 2017 sme začali s projektmi orientovanými na klientov a to customer journey a customer satisfaction survey, ktorým sa plánujeme intenzívne venovať aj v roku 2018.

Poistovňa Cardif Slovakia, a. s., bude naďalej rozširovať portfólio svojich produktov za účelom posilnenia svojho postavenia ako bankopoistného špecialistu a zároveň budovať nové piliere svojho ďalšieho rastu, ktorými sú nové perspektívne modely distribúcie poistenia prostredníctvom alternatívnych distribučných kanálov. Plán na rok 2018 obsahuje aj väčší dôraz na možnosti predaja poistenia prostredníctvom digitálnych technológií – online predaj.

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

Vybrané finančné ukazovatele

(v tís. Eur)

Súvaha	31.12.2017	31.12.2016
Aktíva	34 604	35 174
Finančné investície	14 940	15 882
Technické rezervy	11 415	12 436
Vlastné imanie	13 427	13 745
Výkaz ziskov a strát	2017	2016
Prepísané poistné	24 197	24 243
Životné poistenie	6 447	7 419
Neživotné poistenie	17 750	16 824
Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období	1 195	(613)
Náklady na poistné plnenia a benefity	(7 886)	(6 405)
Náklady na poistné plnenia a likvidáciu	(5 129)	(3 527)
Tvorba/použitie rezerv na poistné plnenia	(673)	(380)
Tvorba/použitie rezerv na prémie a zľavy a podiely na zisku	(2 084)	(2 498)
Správna réžia a prevádzkové náklady	(3 114)	(2 331)
Celkové úrokové výnosy	56	124
Zisk pred daňou z príjmu	2 896	3 336
Čistý zisk za účtovné obdobie	2 239	2 557

Poist'ovňa Cardif Slovakia, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2017

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	1
Výkaz komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	
1. Všeobecné informácie	5
2. Prehľad významných účtovných postupov	6
3. Významné účtovné zásady a predpoklady	18
4. Riadenie poistného a finančného rizika	21
5. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	30
6. Finančné investície a termínované vklady	31
7. Pohľadávky z poistenia	32
8. Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia	32
9. Peniaze a peňažné ekvivalenty	32
10. Ostatné aktíva	33
11. Obstarávacie náklady budúcich období	33
12. Vlastné imanie	33
13. Poistno-technické rezervy	34
14. Závazky z poistenia	39
15. Závazky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky	40
16. Predpis poistného	40
17. Úrokové výnosy a zisk/strata z precenenia finančného majetku	40
18. Náklady na poistné plnenia a benefity	41
19. Obstarávacie náklady	41
20. Mzdy a odmeny zamestnancom	41
21. Ostatné prevádzkové výnosy	41
22. Ostatné prevádzkové náklady	41
23. Daň z príjmu	42
24. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	43
25. Transakcie so spriaznenými osobami	43
26. Podmienené záväzky	45
27. Udalosti po súvahovom dni	45

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

(v tisícoch EUR)	Pozn.	2017	2016
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	5 392	2 994
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	6	5 733	5 887
Termínované vklady	6	9 207	10 015
Pohľadávky z poistenia	7	5 680	7 560
Aktíva zo zaistenia	8	3 482	4 000
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		753	113
Odložená daňová pohľadávka	23	863	1 089
Obstarávacie náklady budúcich období	11	2 772	3 377
Ostatné aktíva	10	534	102
Dlhodobý hmotný majetok	5.2	158	141
Software	5.1	10	49
Aktíva spolu		34 604	35 287
Pasíva			
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	9 296	9 296
Ostatné kapitálové fondy		33	33
Zákonný rezervný fond		1 859	1 859
Nerozdelený zisk a hospodársky výsledok bežného obdobia		2 239	2 557
Vlastné imanie celkom		13 427	13 745
Závazky			
Poistno-technické rezervy	13	11 415	12 436
Závazky z poistenia	14	716	2 758
Závazky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky	15	9 046	6 348
Závazky celkom		21 177	21 542
Pasíva spolu		34 604	35 287

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Spoločnosti dňa: 23.4.2018

Výkaz komplexného výsledku

(v tisícoch EUR)	Pozn.	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	16	24 197	23 630
Tvorba/použitie rezerv na poistné budúcich období	16	1 195	613
Úrokové výnosy	17	56	124
Ostatné prevádzkové výnosy	21	1 071	711
Výnosy celkom		26 519	25 078
Náklady na poistné plnenia a benefity	18	-7 886	-6 405
Obstarávacie náklady	19	-8 723	-8 338
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľovi	16	-3 684	-4 581
Mzdy a odmeny zamestnancov	20	-1 301	-1 215
Ostatné prevádzkové náklady	22	-1 938	-1 116
Strata z precenenia finančného majetku	17	-91	-87
Náklady celkom		-23 623	-21 742
Zisk pred zdanením		2 896	3 336
Daň z príjmov	23	-657	-779
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu		2 239	2 557

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tisícoch EUR)	Základné Imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia predchádzajúcich účtovných období a bežného roka	Čelkom
K 1. januáru 2016	9 296	1 692	33	2 501	13 522
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu	-	-	-	2 557	2 557
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	167	-	-167	-
Dividendy akcionárovi	-	-	-	-2 334	-2 334
K 31. decembru 2016	9 296	1 859	33	2 557	13 745
K 1. januáru 2017	9 296	1 859	33	2 557	13 745
Zisk po zdanení / komplexný výsledok spolu	-	-	-	2 239	2 239
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-	-
Dividendy akcionárovi (Pozn. 12.2)	-	-	-	-2 557	-2 557
K 31. decembru 2017	9 296	1 859	33	2 239	13 427

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tisícoch EUR)		2017	2016
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	24	4 708	2 763
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	-125	-171
Predaj majetku		372	24
Čisté peňažné toky z investičných činností		247	-147
Peňažné toky z finančných činností			
Zaplatené dividendy	12.2	-2 557	-2 334
Čisté peňažné toky z finančných činností		-2 557	-2 334
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		2 398	282
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	9	2 994	2 712
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	9	5 392	2 994

1. Všeobecné informácie

Poistovňa Cardif Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky (ďalej len „ORSR“) dňa 20. januára 2000. Spoločnosť je založená ako akciová spoločnosť s určitým počtom akcií podľa slovenskej legislatívy. Povolenie na podnikanie v poisťovníctve podľa Zákona o poisťovníctve bolo spoločnosti udelené rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky dňa 23. februára 2000. Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a zamestnáva 36 osôb (2016: 35).

1.1 Hlavné činnosti Spoločnosti v rámci životného a neživotného poistenia

Poistné odvetvia neživotného poistenia:

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

Poistné odvetvia životného poistenia:

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

1.2 Štruktúra akcionárov Spoločnosti

Jediným akcionárom a zakladateľom spoločnosti s podielom 100% na základnom imaní spoločnosti k 31. decembru 2017 je spoločnosť BNP PARIBAS CARDIF S.A., so sídlom Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paríž, Francúzsko.

Konečnou materskou spoločnosťou a najvyššou osobou kontrolujúcou Spoločnosť je BNP PARIBAS S.A. so sídlom Boulevard Des Italiens 16, 750 09 Paríž, Francúzsko.

1.3 Štatutárne orgány spoločnosti

Členmi predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2017 sú:

- Ing. Peter Bindzár (Člen predstavenstva od 01.07.2016)
- RNDr. Ivan Brozmann (Člen predstavenstva od 01.01.2016)
- Ing. Zdeněk Jaroš (Predseda predstavenstva od 01.01.2017)
- Ing. Jaroslav Řehák (Člen predstavenstva od 01.01.2017)

Zloženie dozornej rady Spoločnosti bolo k 31. decembru 2017 nasledovné:

- Pler-Paolo Dipaola, Francúzsko (od 01.01.2016)
- Dominique Barthalon, Francúzsko (od 01.01.2016)
- Florián Korallus, Nemecká spolková republika (od 01.01.2017)

1.4 Sídlo Spoločnosti

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

2. Prehľad významných účtovných postupov

2.1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote, ktorých zmena je vykázaná s vplyvom na hospodársky výsledok.

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

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

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

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

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

Účtovná závierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola schválená valným zhromaždením dňa 27. apríla 2017.

2.2. Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Uplatnenie nových účtovných štandardov a Interpretácií

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydaná 19. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu od diskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktív. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 12 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, pre ktoré je účinný od roku 2021). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostných priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2021, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť neočakáva významný dopad tohto štandardu na opravné položky vzhľadom k marginálnemu úverovému riziku a s tým súvisiacou aktuálnou výškou opravných položiek. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv jej na účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy zo zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Štandard nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovnía vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv sraťová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 22 – Transakcie v cudzej mene a preddavky (Interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré sú spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa

odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniefný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu ale upresňuje ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Novela nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenájatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotlivéj investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2018. Novelizácia nemala významný dopad na účtovnú závierku. nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EU dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku. Zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- **IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii** (štandard vydaný v 30. januára 2014 a účinný mimo EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Novela štandardu IFRS 2, Platby na báze podielov** (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Presuny investícií do nehnuteľností – novela IAS 40** (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Plánované zmeny, krátenie alebo vysporiadanie - zmeny a doplnenia IAS 19** (vydané 7. februára 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28** (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9** (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

2.3. Prepočet cudzej meny

a) Funkčná mena a mena prezentácie

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

b) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

2.4. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

2.4.1 Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Odhadovaná ekonomická životnosť hmotného majetku:

	Počet rokov
Zariadenia	4 – 6
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 20

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

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

2.4.2 Software

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

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

2.5. Finančné aktíva

2.5.1 Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

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

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sa následne oceňuje reálnou hodnotou.

Zisky a straty zo zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sú vykázané ako Zisk/strata z preceňovania finančného majetku. Úrokové výnosy z dlhopisov oceňovaných v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú vykázané v kategórii Úrokové výnosy.

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

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

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

2.5.2 Úvery a pohľadávky

Táto kategória obsahuje nederivátové finančné aktíva s pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Nezahŕňa finančné aktíva určené na obchodovanie a aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, alebo ktoré sú určené na predaj. Úvery a pohľadávky sa oceňujú na začiatku v reálnej hodnote a následne oceňujú pri amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby zníženej o opravné položky. Opravná položka k úverom a pohľadávkam sa zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch (poznámka 2.6).

2.5.3 Hierarchia reálnych hodnôt

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

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

2.6 Pokles hodnoty majetku

(i) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej obstarávacej cene

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

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

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

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú kolektívne posudzované z hľadiska poklesu hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov plynúcich z aktív a historickej skúsenosti so stratami pri aktívach s podobnými rysmi úverového rizika. Historická skúsenosť so stratami je upravovaná podľa súčasných dostupných údajov s cieľom zohľadniť dopad súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, z ktorého sa historická skúsenosť zisťuje a zároveň vylúčiť aj dopad podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

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

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

(ii) Pokles hodnoty ostatného nefinančného majetku

Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolností naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.7 Kompenzácia finančných nástrojov

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

2.8 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Termínované vklady sú vykázané samostatne ako súčasť finančných nástrojov, keďže sú určené najmä na krytie záväzkov z poisťných zmlúv. Peniaze a peňažné ekvivalenty a termínované vklady sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšene o časovo rozlíšené úroky.

2.9 Základné imanie

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

2.10 Dividendy

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

2.11 Klasifikácia poisťných zmlúv

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

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

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

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

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

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

2.11.1 Životné poistenie

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

2.11.2 Poistenie úrazu a choroby

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

2.11.3 Poistenie majetku

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

2.11.4 Poistenie finančných strát

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

2.11.5 Cestovné poistenie a asistenčné služby

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

Poistenie úrazu a choroby, poistenie majetku, poistenie finančných strát a cestovné poistenie je spoločne kategorizované ako tzv. „neživotné poistenie“.

2.11.6 Zaisťné zmluvy

Spoločnosť mala aj v roku 2017 zaisťné niektoré riziká zaisťnými zmluvami internej zaisťovacej spoločnosti skupiny Cardif – Darnell Limited (obligatórne excedentné zaisťovanie rizika smrti a plnej a trvalej invalidity pre niektoré hypotekárne úvery) alebo zaisťnými zmluvami iných externých zaisťovateľov AXA FRANCE VIE, AXA FRANCE IARD a Europ Assistance Holding Irish Branch (kvóťové zaisťovanie rizík smrti, plná a trvalá invalidita, pracovná neschopnosť, strata zamestnania, asistenčné služby – havarijná situácia v domácnosti, zdravotné asistenčné služby a niektoré riziká cestovného poistenia).

Zaisťné zmluvy sú klasifikované ako poisťné zmluvy, keďže zaisťovateľ preberá významnú časť rizika.

2.12 Zaslúžené poisťné

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

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

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

2.13 Pohľadávky a záväzky z poistenia

Pohľadávky a záväzky z poistných zmlúv sú najmä pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a maklérom. Ak existujú objektívne známky zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty s vplyvom na hospodársky výsledok. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty pohľadávok z poistných zmlúv rovnakým spôsobom ako je popísané v poznámke 2.6.

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

2.14 Náklady na poistné plnenia

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

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

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

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

2.15 Poistné technické rezervy

2.15.1 Rezerva na poistné budúcich období

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

2.15.2 Rezerva na poistné plnenia

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

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

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

2.15.3 Rezerva na prémie a zľavy

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

2.16 Zaistné zmluvy

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

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

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

2.17 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady sú náklady spojené s uzavretím poistných zmlúv a zahŕňajú priame náklady ako sú ziskateľská provízia a nepriame náklady (napr. marketingové náklady).

Obstarávacie náklady budúcich období predstavujú tú časť nákladov na obstaranie, ktoré časovo nesúvisia s bežným obdobím, ale časovo súvisia s budúcim obdobím. Tá časť obstarávacích nákladov budúcich období, o ktorej je manažment presvedčený, že nebude vymožiteľná sa účtuje priamo do nákladov, a teda sa časovo nerozlišuje. Spoločnosť časovo rozlišuje iba kalkulovanú časť obstarávacích nákladov v poistnom, nepriame obstarávacie náklady nie sú predmetom časového rozlíšenia. Nezaslúžená časť obstarávacích nákladov je časovo rozlíšená cez časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

2.18 Daň z príjmov, odložená daň

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

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

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

2.19 Zamestnanecké požitky

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

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

V priebehu roka Spoločnosť odvádzala príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka Spoločnosť vypláca do týchto fondov vo výške 35,2% (31. december 2016: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31. december 2016: 13,4 %). Náklady príspevkov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v rovnakom období ako súvisiace personálne náklady.

(II) Zamestnanecké požitky po ukončení pracovného pomeru IAS 19

Príspevky pri ukončení zamestnania sú splatné pri skončení zamestnaneckého pomeru Spoločnosťou pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku, alebo ak zamestnanec prijme dobrovoľnú výpoveď ako výmenu za tieto príspevky. Spoločnosť účtuje príspevok pri ukončení zamestnania, ak je preukázateľne spôsobený buď v dôsledku rozhodnutia účtovnej jednotky ukončiť pracovný pomer zamestnanca pred riadnym dátumom odchodu do dôchodku; alebo rozhodnutia zamestnanca prijať ponúknuté požitky výmenou za ukončenie pracovného pomeru.

2.20 Rezervy

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

2.21 Úroky a podobné výnosy

Úroky a podobné výnosy sú vykazované s vplyvom na hospodársky výsledok a časovo rozlíšené. Úroky a podobné výnosy zahŕňajú amortizáciu dlhových cenných papierov držaných do splatnosti s použitím efektívnej úrokovej miery.

3 Významné účtovné zásady a predpoklady

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

3.1 Rezervy na poistné plnenia

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

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

- ekonomický, legislatívny, politický a demografický vývoj,
- zmeny v štruktúre novo uzatváraných poistných zmlúv, a
- náhodné fluktuácie.

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

3.2 Test primeranosti poistných rezerv a dostatočnosti poistného

Predmetom testu ku koncu roka 2017 bol „run-off“ test technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) vytvorených ku koncu roka 2016.

Hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2016 na výplaty poistných plnení uskutočnených v priebehu roka 2017 bola celkovo nedostatočná. Dostatočná bola pre poistné odvetvia A9 (poistenie iných škôd na majetku) a A18 (poistenie asistenčných služieb) a nedostatočná pre skupiny B1 (poistenie pre prípad smrti), A2 (poistenie choroby a úrazu) a A16 (poistenie rôznych finančných strát), čo bolo spôsobené čiastočne vyššou reálnou akceptáciou poistných udalostí, avšak najmä výplatou plnení z poistných udalostí, ktoré síce boli ku koncu 2016 uzatvorené, ale v priebehu roka 2017 opätovne šetrené (v dôsledku poskytnutia dodatočných dokladov od klientov, resp. odvolania voči rozhodnutiu poisťovne) s následným plnením, avšak takéto poistné udalosti sú predmetom IBNR rezerv.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2016 a boli nahlásené v priebehu roka 2017 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných a zaistných zmlúv v každom z poistných odvetví. Prebytok IBNR rezervy vo všetkých poistných odvetviach a prebytok rezervy RBNS z poistných odvetví A9 (poistenie iných škôd na majetku) a A18 (poistenie asistenčných služieb) kompenzuje aj nedostatočnosť RBNS v ostatných poistných odvetviach.

Výsledkom testovania dostatočnosti poistného a účtovnej hodnoty záväzkov ku koncu roka 2017 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a účtovnej hodnoty záväzkov na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a príslúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných zmlúv a správou poistného kmeňa.

Poisťovňa teda ku koncu roka 2017 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

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

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

a) Životné poistenie

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

b) Neživotné poistenie

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

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

c) Základné predpoklady

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

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

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

Hlavné predpoklady a analýza citlivosti boli nasledovné:

Segmentácia

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

Úmrtnosť

Predpokladaná úmrtnosť vychádza z dát poskytnutých štatistickým úradom SR a upravených podľa historickej úmrtnosti zaznamenatej poisťovňou (zohľadnenej v miere škodovosti). Predpoklad úmrtnosti je navýšený o 10% rizikovú prírážku (2016: 10% riziková prírážka).

Škodové percentá

Projekcia očakávaných nákladov na poistné plnenia zahŕňa najlepší odhad parametrov a faktorov, ktoré môžu ovplyvniť individuálne poistné plnenia (ako sú frekvencia poistných plnení, miera uznania poistného plnenia a dĺžka poistného plnenia). Predpoklad miery uznania poistnej udalosti je navýšený o 10% riziková prirážku (2016: 10%).

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

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

Perzistencia

Budúce zmluvné predpísané poistné je zahrnuté bez úprav o budúce zmeny v sadzbách poistného. Odhad stornovaných zmlúv je uskutočnený na základe historickej skúsenosti Spoločnosti. Predpoklad stornovanosti poistných zmlúv je navýšený o 15% riziková prirážku (2016: 15%).

Prevádzkové náklady

Odhad budúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných udalostí a správou existujúceho kmeňa poistných zmlúv je odvodený z kalkulovaných nákladov Spoločnosti na rok 2017, zvýšený o odhadovanú mieru inflácie 2,4% (2016: 1,2%) navýšený o 10% riziková prirážku. Pre obdobia po roku 2018 sú finančné toky spojené s týmito nákladmi navýšené o predpoklad inflácie 2,1% (2016: 1,9%) v uvedenom období. Výsledná odhadovaná ročná miera inflácie sa pohybuje v rozmedzí 2,64%-2,31% (2016: 1,32%-2,09%).

Diskontná sadzba

Spoločnosť použila na diskontovanie budúcich finančných tokov krivku bezrizikových úrokových mier EIOPA k dátumu ocenenia redukovanú o riziková prirážku rovnajúcu sa 0,25 b.b. (2016: krivka bezrizikových úrokových mier EIOPA a prirážka 0,25 b.b.).

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

4 Riadenie poistného a finančného rizika

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

4.1 Riadenie poistného rizika

Poistné riziko vyplýva z neistoty ohľadom času vzniku, frekvencie a rozsahu poistnej udalosti krytej poistnou zmluvou. Hlavné riziko predstavuje, že frekvencia a veľkosť poistného plnenia bude väčšia ako sú odhadované náklady na poistné plnenie, a teda, že skutočné poistné udalosti a vyplatené poistné plnenia prekročia účtovnú hodnotu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv (rezervotvorné riziko) ako aj možnosť, že výška poistného stanoveného Spoločnosťou nemusí byť dostatočné na krytie budúcich nárokov a výdavkov (riziko výšky poistného).

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

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

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

Spoločnosť riadi poistné riziko:

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

Najvýznamnejšou zložkou poistného rizika sú riziko výšky poistného a rezervotvorné riziko, t.j. riziko nedostatočnosti sadzieb poistného a neprimeranosti poistných rezerv s ohľadom na všetky záväzky z poistenia ako aj na kapitálovú primeranosť. Aktuárske riziko je analyzované a hodnotené pravidelne osobou zodpovednou za aktuársku funkciu. Detailný popis testu primeranosti poistných rezerv je obsahom poznámky 3.2

4.1.1 Odhad budúcich poistných plnení a príjmov z poistného

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

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

4.1.2 Koncentrácia poistného rizika

Spoločnosť uzatvára väčšinou poistné zmluvy, ktoré sú spojené s rizikami nepriaznivo ovplyvňujúcimi schopnosť klienta splatiť úver alebo pôžičku, ako aj s rizikami poškodenia, znefunkčnenia alebo straty majetku, prípadne zneužitia platobnej karty. Poistenie je distribuované finančnými inštitúciami, obchodníkmi s elektronikou a telekomunikačnými operátormi, resp. – partnermi a jednotliví klienti dojednávajú poistenie súčasne so zjednávaním úveru alebo pôžičky, alebo pri kúpe výrobku. Táto skutočnosť zabezpečuje Spoločnosti výhodné geografické aj odvetvové rozloženie rizík a zabraňuje tak nadmernej koncentrácii príslušného rizika. Spoločnosť je presvedčená, že riziko, ktorému je vystavená, nie je výrazne sústredené na akúkoľvek skupinu poistených klientov vymedzenú sociálnymi, profesionálnymi alebo vekovými kritériami.

Poistné riziko je koncentrované na území Slovenskej republiky.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza koncentráciu poistného rizika v rámci šiestich skupín poistných plnení na jednotlivé intervaly podľa výšky poistnej sumy (poistného plnenia z jednej poistnej udalosti), ako aj vplyv zaistenia na zníženie rizikovej expozície.

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2017:

Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Poistenie pre prípad smrti	277 557	172 628	350 948	128 914	191 646	4 900	1 132 593
Poistenie úrazu a choroby	598 073	193 583	528 714	138 867	200 514	8 457	1 668 208
Poistenie majetku	55 874	11	-	-	-	-	55 885
Poistenie finančných strát	515 457	2 580	98 784	14 597	15 330	46	646 794
Cestovné poistenie	1 661	180	11 100	-	31 080	8 055 305	6 099 326
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	346 891	13 039	240	-	-	-	360 170
Spolu	1 795 513	382 021	995 786	282 378	438 570	8 068 706	9 962 976

Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Poistenie pre prípad smrti	231 626	127 177	259 052	93 763	138 926	4 900	655 444
Poistenie úrazu a choroby	509 418	145 911	361 433	103 650	147 703	8 457	1 276 572
Poistenie majetku	55 874	11	-	-	-	-	55 885
Poistenie finančných strát	377 732	2 308	96 778	14 597	15 330	-	506 745
Cestovné poistenie	997	108	6 660	-	18 648	3 633 183	3 659 596
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	346 891	13 039	240	-	-	-	360 170
Spolu	1 522 538	288 554	724 163	212 010	320 607	3 646 540	6 714 412

Koncentrácia poistného rizika k 31. decembru 2016:

Celková výška poistného krytia v danej skupine pred zaistením

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Poistenie pre prípad smrti	377 137	245 456	230 438	147 796	189 926	137 603	1 328 356
Poistenie úrazu a choroby	818 066	268 362	251 046	159 842	201 199	146 826	1 845 141
Poistenie majetku	64 783	-	-	-	-	-	64 783
Poistenie finančných strát	285 958	1 583	67 280	-	-	-	354 821
Cestovné poistenie	380	6 580	-	-	-	9 792 727	9 799 687
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	311 086	7 600	29 595	-	-	-	348 281
Spolu	1 857 410	529 581	578 359	307 438	391 125	10 077 156	13 741 069

Celková výška poistného krytia v danej skupine po zaistení

Poistná suma v tis. EUR	do 5	5 – 10	10 – 20	20 – 30	30 – 50	nad 50	Spolu
Poistenie pre prípad smrti	307 688	164 990	152 361	98 351	125 530	80 053	928 973
Poistenie úrazu a choroby	658 263	184 782	172 619	110 184	136 803	89 225	1 351 876
Poistenie majetku	64 783	-	-	-	-	-	64 783
Poistenie finančných strát	248 830	1 218	67 254	-	-	-	317 302
Cestovné poistenie	228	3 948	-	-	-	5 875 636	5 879 812
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	311 086	7 600	29 595	-	-	-	348 281
Spolu	1 590 878	362 538	421 829	208 535	262 333	6 044 914	8 891 027

4.1.3 Vývoj nákladov na poistné plnenia v rokoch 2011 až 2017

Tabuľka vývoja nákladov na poistné plnenia ukazuje konečnú výšku škôd podľa obdobia vzniku a jej vývoj od roku 2011 do 2017. Konečná výška zahŕňa uhradené poistné plnenia, rezervy na nahlásené, ale nezlíkvované poistné udalosti „RBNS“ ako aj rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti „IBNR“ spolu s odhadovanými nákladmi spojenými s likvidáciou poistných udalostí, tieto všetky údaje rozčlenené podľa obdobia vzniku poistnej udalosti.

Vývoj v nákladoch na poistné plneniach v tis. EUR v rokoch 2011 až 2017 bol nasledovný:

Rok vzniku	2011 a skôr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Spolu
Na konci roku vzniku	18 407	4 521	5 170	6 028	5 918	5 783	7 385	53 192
o rok neskôr	12 858	4 493	4 175	4 733	5 600	6 104		37 963
o dva roky neskôr	11 585	3 954	4 079	4 713	5 597			29 928
o tri roky neskôr	11 574	3 952	4 120	4 758				24 404
o štyri roky neskôr	11 806	3 971	4 156					19 733
o 5 a viac rokov neskôr	15 848	3 978						19 626
Odhadované náklady na poistné plnenia:	11 670	3 978	4 156	4 758	5 597	6 104	7 385	43 648
Platby poistných plnení podľa roku vzniku poistnej udalosti	-11 669	-3 971	-4 149	-4 723	-5 544	-5 777	-3 474	-39 307
Nezaplatené poistné plnenia (IBNR+RBNS) podľa roku vzniku PU:	1	7	7	35	53	327	3 911	4 341

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

4.2 Riadenie finančného rizika

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

4.2.1 Riziko likvidity

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

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

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená analýza finančných a poistných aktív a záväzkov podľa splatnosti. Tabuľka zohľadňuje očakávané diskontované peňažné toky.

2017 Predpokladané peňažné toky (diskontované)	Spolu	Do 1 roka	1 až 5 rokov
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	5 733	5 733	-
Termínované vklady	9 207	9 207	-
Pohľadávky z poistenia	5 680	5 680	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	3 482	3 482	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 392	5 392	-
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	753	753	-
Ostatné aktíva (Pozn. 10)	534	534	-
Spolu	30 781	30 781	-

2016 Predpokladané peňažné toky (diskontované)	Spolu	Do 1 roka	1 až 5 rokov
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	5 887	-	5 887
Termínované vklady	10 016	10 016	-
Pohľadávky z poistenia	7 560	7 560	-
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	4 000	4 000	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 994	2 994	-
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	113	113	-
Ostatné aktíva (Pozn. 10)	102	102	-
Spolu	30 651	24 784	5 867

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

2017	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Spolu
Poistné rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	7 790	4 341	12 131
2016	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Spolu
Poistné rezervy vrátane záväzkov z poistných zmlúv	11 486	3 708	15 194

4.2.2 Trhové riziko

(I) Úrokové riziko

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

Úrokové riziko je riadené konzervatívnou skladbou finančných nástrojov, ktoré tvoria predovšetkým termínované vklady s krátkou dobou splatnosti a slovenské štátne dlhopisy splatné v strednodobom horizonte.

K 31. decembru 2017 sa priemerné efektívne úrokové miery finančného majetku rovnali 0,75% (2016: 2,71%) pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok a 0,14% (2016: 0,22%) pre termínované vklady.

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

Zmena (+ / -) 100 b.b. (v tis. EUR)		
31. december 2017	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie

Finančné aktíva

Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	(+/-) 170,3	(+/-) 170,3
--	-------------	-------------

Zmena (+ / -) 100 b.b. (v tis. EUR)		
31. december 2016	Dopad na hospodársky výsledok	Dopad na vlastné imanie

Finančné aktíva

Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	(+/-) 172,5	(+/-) 172,5
--	-------------	-------------

(ii) Menové riziko

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

K 31. decembru 2017 dosiahol stav pasív v cudzej mene hodnotu 467 tis. EUR (2016: 0 EUR) a stav aktív 0 EUR (2016: 0 EUR). Tieto pasíva v cudzej mene predstavovali krátkodobé záväzky so splatnosťou do 30 dní, ktoré boli v splatnosti uhradené do dňa zostavenia účtovnej závierky. Celkový vplyv na hospodársky výsledok po zdanení a vlastné imanie Spoločnosti bol nevýznamný.

(iii) Cenové riziko

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

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

4.2.3 Poistné riziko

K riadeniu poistného rizika Spoločnosť využíva zaistenie. Tým sa však Spoločnosť nezaväzuje zodpovednosť prvého poisťovateľa, a pokiaľ by poisťovateľ nevyplatil poistné plnenie z akéhokoľvek dôvodu, musí tak urobiť sama Spoločnosť. Spoločnosť na ročnej báze zisťuje úverové hodnotenie poisťovateľov rovnako ako ich finančnú silu pred podpisom poisťovacích zmlúv (poznámka 4.1).

4.2.4 Úverové riziko

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

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

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

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

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

Tabuľka nižšie sumarizuje vystavenie úverovému riziku podľa ratingu agentúry Standard & Poor's.

2017

Úverové Riziko	Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A+	5 733	-	-	-	-
A	-	-	-	3 204	2 826
A-	-	-	-	3 003	1 598
BBB+	-	-	-	1 500	-
BBB	-	-	-	1 500	213
Bez ratingu	-	9 162	534	-	755
Spolu	5 733	9 162	534	9 207	5 392

Z celkovej výšky 9 162 tis. EUR pohľadávok z poistenia a aktív vyplývajúcich zo zaistenia bolo do dátumu zostavenia účtovnej závierky uhradené 1 734 tis. EUR.

2016

Úverové Riziko	Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Pohľadávky z poistenia a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	Ostatné pohľadávky	Termínované vklady	Peniaze a peňažné ekvivalenty
A+	5 867	-	-	-	-
A	-	-	-	4 508	957
A-	-	-	-	-	1 222
BBB+	-	-	-	-	294
BBB	-	-	-	2 505	208
Bez ratingu	-	11 560	102	3 002	313
Spolu	5 867	11 560	102	10 015	2 994

4.3 Riadenie kapitálu

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami.

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

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

Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu Spoločnosti Spoločnosť spĺňala všetky externé stanovené požiadavky na kapitál a hodnota vlastných zdrojov bola nasledovná:

Rok končiaci 31. decembra	2017	2016
Životné poistenie		
Vlastné zdroje	7 180	7 144
Neživotné poistenie *		
Vlastné zdroje	10 212	11 228
Vlastné zdroje - spolu	17 392	18 372

*Neživotné poistenie obsahuje aj aktívne zaistenie

5 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

5.1 Prehľad pohybov v nehmotnom majetku - software:

	Softvér
Stav k 1. januáru 2016	
Obstarávacia cena	562
Oprávky a opravné položky	-466
Zostatková hodnota	96
Rok končiaci 31. decembra 2016	
Stav na začiatku roka	96
Prírastky	80
Úbytky v obstarávacej cene	-
Amortizácia	-127
Vyradenie oprávok	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	49
Stav k 31. decembru 2016	
Obstarávacia cena	642
Oprávky a opravné položky	-593
Zostatková hodnota	49
Rok končiaci 31. decembra 2017	
Stav na začiatku roka	49
Prírastky	30
Úbytky v obstarávacej cene	-437
Amortizácia	-
Vyradenie oprávok	368
Zostatková hodnota na konci obdobia	10
Stav k 31. decembru 2017	
Obstarávacia cena	235
Oprávky a opravné položky	-225
Zostatková hodnota	10

5.2 Prehľad pohybov v hmotnom majetku

	Zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
K 1. januáru 2016			
Obstarávacia cena	354	201	554
Oprávky a opravné položky	-331	-107	-437
Zostatková hodnota	23	94	117
Rok končiaci 31. decembra 2016			
Stav na začiatku roka	23	94	117
Prírastky	6	86	94
Odplisy	-16	-37	-53
Úbytky	-1	-70	-71
Úbytky oprávok	-	54	54
Zostatková hodnota na konci obdobia	12	129	141
K 31. decembru 2016			
Obstarávacia cena	359	216	575
Oprávky a opravné položky	-347	-87	-434
Zostatková hodnota	12	129	141
Rok končiaci 31. decembra 2017			
Stav na začiatku roka	12	129	141
Prírastky	50	34	84
Odplisy	-17	-25	-42
Úbytky	-39	-25	-64
Úbytky oprávok	39	-	39
Zostatková hodnota na konci obdobia	45	113	158
K 31. decembru 2017			
Obstarávacia cena	370	225	595
Oprávky a opravné položky	-325	-112	-437
Zostatková hodnota	45	113	158

6 Finančné investície a termínované vklady

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

Rok končiaci 31. decembra	2017	2016
V reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	5 733	5 867
Dlhopisy	5 733	5 867
- z toho štátne dlhopisy	5 733	5 867
Krátkodobá časť	5 733	-
Dlhodobá časť	-	5 867
Finančné investície Spoločnosti obsahovali:	31.12.2017	31.12.2016
Cenné papiere v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	5 733	5 867
Krátkodobé termínované vklady v bankách	9 207	10 016
Spolu	14 940	15 882

Pohyby vo finančných investíciách v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

K 1. januáru 2016	7 921
Prírastky	-
Úbytky	-2 140
Časové rozlíšenie kupónu	86
K 31. decembru 2016	5 867
Prírastky	-
Úbytky	-
Časové rozlíšenie kupónu	-134
K 31. decembru 2017	5 733

Finančné investície patria v rámci IFRS 7 do kategórie 2 – finančné nástroje ocenené technikami vychádzajúcimi z trhových údajov. Peniaze a peňažné ekvivalenty a termínované vklady sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšene o časovo rozlíšené úroky a sú tiež súčasťou kategórie 2. Cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh, sú oceňované na základe spreadu výnosu do splatnosti voči trhovým transakciám.

7 Pohľadávky z poistenia

	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky z poistenia:		
do splatnosti a nezhodnotene	3 848	7 560
po splatnosti do 1 roka	1 832	-
po splatnosti viac ako 1 rok	-	6
opravné položky	-	-6
Spolu	5 680	7 560

8 Aktíva zo zaistenia a spolupoistenia

	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky zo zaistenia a spolupoistenia	2 364	3 146
Podiel zaistovateľa na technických rezervách	704	854
Spolu	3 068	4 000

Pohyby podielu zaistovateľa na technických rezervách sú popísané v poznámke 13.

9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2017	31.12.2016
Běžné účty v bankách	5 382	2 991
Hotovosť v pokladni a peňažné ekvivalenty	10	3
Spolu	5 392	2 994

10 Ostatné aktíva

	31.12.2017	31.12.2016
Ostatné pohľadávky:		
• so splatnosťou do 1 roka	532	95
Preddavky za služby a iné aktíva	2	7
Spolu	534	102

Ostatné aktíva obsahujú pohľadávky iné ako z poistenia a rôzne prevádzkové preddavky a predplatné. Všetky ostatné pohľadávky Spoločnosti k 31. decembru 2017 a 2016 boli do splatnosti.

11 Obstarávací náklady budúcich období

Pohyb v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov je nasledovný:

	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začiatku roka	3 377	3 496
Tvorba a zúčtovanie časového rozlíšenia obstarávacích nákladov počas roka (Poznámka 19)	-604	-119
Stav ku koncu roka	2 772	3 377

12 Vlastné imanie

12.1 Základné imanie

	31.12.2017	31.12.2016
Základné imanie schválené, vydané a splatené,	9 296	9 296
2 800 kmeňových akcií na meno, verejne neobchodovateľné v nominálnej hodnote 3 320 EUR/akciu	9 296	9 296
	Počet kmeňových akcií (ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 31. decembru 2016	2 800	9 296
Stav k 31. decembru 2017	2 800	9 296

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi vlastnými akciami.

12.2 Rozdelenie zisku za rok 2016

Valné zhromaždenie dňa 27. apríla 2017 schválilo nasledovné rozdelenie zisku za rok 2016 a nerozdeleného zisku minulých rokov :

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

Navrhovaná dividendy na jednu akciu za rok 2017 je 799,64 EUR (za rok 2016: 913,20 EUR).

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

12.3 Zisk po zdanení za rok 2017

Rozdelenie zisku vo výške 2 239 tis. EUR za rok 2017 a nerozdeleného zisku je navrhnuté nasledovne:

	2017
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Dividendy	2 239
Spolu	2 239

13 Poistno-technické rezervy

za rok 2017

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2017
Rezerva na poistné budúcich období	2	4 676	4 678
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	147	1 411	1 558
- IBNR	653	2 130	2 783
Rezerva na poistné prémie a zľavy	536	1 860	2 396
Celkom rezervy brutto	1 338	10 077	11 415
Podiel zaistovateľa na UPR	-	-7	-7
Podiel zaistovateľa na RBNS	-30	-120	-150
Podiel zaistovateľa na IBNR	-135	-168	-301
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-163	-83	-246
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách (pozn. 8)	-328	-376	-704
Rezerva na poistné budúcich období	2	4 689	4 671
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	117	1 291	1 408
- IBNR	518	1 964	2 482
Rezerva na poistné prémie a zľavy	373	1 777	2 150
Celkom rezervy netto (po zaistení)	1 010	9 701	10 711

za rok 2016

	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu 31.12.2016
Rezerva na poistné budúcich období	1	5 872	5 873
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	185	1 168	1 351
- IBNR	587	1 770	2 357
Rezerva na poistné prémie a zľavy	813	2 042	2 855
Celkom rezervy brutto	1 586	10 850	12 436
Podiel zaistovateľa na UPR	-	-6	-6
Podiel zaistovateľa na RBNS	-35	-158	-193
Podiel zaistovateľa na IBNR	-121	-177	-298
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	-210	-147	-357
Celkom podiel zaistovateľa na rezervách – pozn. 8	-366	-488	-854
Rezerva na poistné budúcich období	1	5 888	5 867
Rezerva na poistné plnenia na:			
- RBNS	150	1 008	1 158
- IBNR	466	1 593	2 059
Rezerva na poistné prémie a zľavy	603	1 895	2 498
Celkom rezervy netto (po zaistení)	1 220	10 382	11 582
		31.12.2017	31.12.2016
Krátkodobá časť		6 821	8 365
Dlhodobá časť		3 890	3 217
Spolu		10 711	11 582

	1.1.2017	Tvorba	Použitie	31.12.2017
Rezerva na poistné budúcich období	5 873	18	-1 213	4 678
- podiel zaistovateľa	-6	1	-2	-7
Rezerva na poistné plnenia:				
- RBNS	1 351	242	-35	1 558
- podiel zaistovateľa	-193	70	-27	-150
- IBNR	2 357	502	-78	2 783
- podiel zaistovateľa	-298	46	-49	-301
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 855	1 758	-2 217	2 396
- podiel zaistovateľa	-357	292	-181	-246
Celkom rezervy	11 582	2 929	-3 800	10 711

Tvorba rezerv na poistné plnenia v roku 2017 zahŕňa vplyv zmeny odhadu výšky poistných plnení týkajúcich sa predchádzajúcich období v hrubej výške 341 tis. EUR a podielu zaistovateľa vo výške 45 tis. EUR. Zmena odhadu v prípade rezervy na poistné budúcich období a rezervy na prémie a zľavy bola nevýznamná.

	1.1.2016	Tvorba	Použitie	31.12.2016
Rezerva na poistné budúcich období	6 487	89	-703	5 873
- podiel zaistovateľa	-12	6	0	-6
Rezerva na poistné plnenia:				
- RBNS	878	541	-68	1 351
- podiel zaistovateľa	-137	-147	91	-193
- IBNR	2 388	376	-407	2 357
- podiel zaistovateľa	-290	-52	44	-298
Rezerva na poistné prémie a zľavy	2 920	2 155	-2 220	2 855
- podiel zaistovateľa	-298	-294	235	-357
Celkom rezervy	11 934	2 674	-3 026	11 582

Použitie rezerv na poistné plnenia v roku 2016 zahŕňa vplyv zmeny odhadu výšky poistných plnení týkajúcich sa predchádzajúcich období v hrubej výške 318 tis. EUR a podielu zaistovateľa vo výške 42 tis. EUR. Zmena odhadu v prípade rezervy na poistné budúcich období a rezervy na prémie a zľavy bola nevýznamná.

Analýza citlivosti – rok 2017

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poisťných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2017 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2017.

Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

zmena predpokladu	zmena výšky technických rezerv k 31.12.2017 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poisťných udalostí o 10%	77
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	139
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	108
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% IBNR	109

Výsledky analýzy citlivosti v roku 2017 ukazujú, že najväčší vplyv na výšku RBNS rezervy má zvýšenie priemernej výplaty poisťných udalostí a na výšku IBNR zvýšenie predpokladaného škodového percenta.

Analýza citlivosti – rok 2016

Pri výpočte RBNS a IBNR rezerv Spoločnosť používa rôzne predpoklady o pravdepodobnosti akceptácie poisťných udalostí, výške predpokladanej výplaty, pravdepodobnosti zotrvania poškodeného v stave práceneschopnosti alebo nezamestnania. Spoločnosť vykonala test citlivosti záväzkov ku koncu roku 2016 na zmenu týchto parametrov použitých pri výpočte RBNS a IBNR rezerv v roku 2016. Výsledky sú v nasledovnej tabuľke:

zmena predpokladu	zmena výšky technických rezerv k 31.12.2016 v tis. EUR
zvýšenie akceptácie poisťných udalostí o 10%	36
zvýšenie priemernej výplaty o 10% RBNS	93
zvýšenie priemernej výplaty o 10% IBNR	20
zvýšenie predpokladaného škodového percenta o 10% IBNR	108

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

Informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv za rok 2017

Poisťovňa uskutočnila test primeranosti poisťných rezerv ku koncu roka 2017 použitím zásad a predpokladov uvedených v časti 3.2 Účtovnej závierky k 31. decembru 2017.

Predmetom testu ku koncu roka 2017 bol „run-off“ test technických rezerv na poisťné plnenia (RBNS a IBNR rezerv) ku koncu roka 2016 a ďalej test zahŕňal porovnanie očakávaných nákladov na poisťné plnenia a prevádzkových nákladov prislúchajúcich k neukončeným poisťným obdobiam platných poisťných a zaistných zmlúv ku dňu účtovnej závierky s odhadovaným budúcim predpisom poisťného a zaistného z týchto poisťných a zaistných zmlúv, po odpočítaní obstarávacích nákladov budúcich období, použitím explicitných a konzistentných predpokladov všetkých relevantných faktorov, ako sú budúce príjmy z predpisu poisťného a zaistného, úrazovosť, škodovosť, miera stornovania zmlúv a miera nárastu prevádzkových nákladov.

Všetky hodnoty boli počítané v brutto hodnotách bez vplyvu zaistenia.

Kumulované výsledky „run-off“ testu technických rezerv na poistné plnenia uskutočneného ku koncu roka 2016 a k 31. decembru 2017 boli nasledovné:

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2017 vytvorených ku koncu 2016	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť rezerv na poistné plnenia k 31. decembru 2016 vytvorených ku koncu 2015
Poistenie pre prípad smrti	222	140
Poistenie choroby a úrazu	341	791
Poistenie majetku	19	-38
Poistenie rôznych finančných strát	177	232
Cestovné poistenie	60	63
Aktívne zaistenie	-40	79
(poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)		
Spolu za odvetvia	779	1 267

Z uvedenej tabuľky vyplýva, že poisťovňa tvorila ku koncu 2017 a ku koncu 2016 dostatočné rezervy na krytie záväzkov z poistných a zaistných zmlúv. Rezerva na poistné plnenia vytvorená ku koncu 2016 bola nedostatočná pre portfólio aktívneho zaistenia (najmä v rámci produktu poistenia finančnej straty GAP), a to v dôsledku niekoľkých opätovne šetrených poistných udalostí s nadpriemerným poistným plnením, pričom táto skutočnosť bola ku koncu roka 2017 preverená a zohľadnená pri stanovení hodnoty IBNR rezervy.

Hodnota IBNR rezerv na poistné udalosti, ktoré vznikli do konca 2016 a boli nahlásené v priebehu roka 2017 bola celkovo dostatočná na krytie všetkých finančných záväzkov z poistných a zaistných zmlúv v každom z poistných odvetví, s výnimkou portfólia aktívneho zaistenia (najmä produktu poistenia finančnej straty GAP), kde však výpočet hodnoty IBNR rezerv ku koncu roka 2017 bola spresnený a jej hodnota zvýšená s ohľadom na uvedené skutočnosti.

Poistné odvetvie	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2017 vytvorených ku koncu 2016	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť IBNR rezerv k 31. decembru 2016 vytvorených ku koncu 2015
Poistenie pre prípad smrti	318	234
Poistenie choroby a úrazu	378	770
Poistenie majetku	9	3
Poistenie rôznych finančných strát	194	294
Cestovné poistenie	16	22
Aktívne zaistenie		
(poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	-7	79
Spolu za odvetvia	910	1 402

Celková hodnota RBNS rezerv z poistných udalostí nahlásených do konca 2016 bola nedostatočná na výplatu poistných plnení uskutočnené v priebehu roka 2017. Nedostatočná bola v poistných odvetviach B1 (poistenie pre prípad smrti), A2 (poistenie choroby a úrazu), A16 (poistenie rôznych finančných strát) ako aj pre portfólio aktívneho zaistenia. Opätovne to bolo spôsobené čiastočne vyššou reálnou akceptáciou poistných udalostí, avšak najmä výplatou plnení z poistných udalostí, ktoré síce boli ku koncu 2016 uzatvorené, ale v priebehu roka 2017 opätovne šetrené (v dôsledku poskytnutia dodatočných dokladov od klientov, resp. odvolania voči rozhodnutiu poisťovne) s následným plnením, čo však bolo kompenzované hodnotou IBNR rezerv.

Poistné odvetvia	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2017 vytvorených ku koncu 2016	Dostatočnosť/ Nedostatočnosť RBNS rezerv k 31. decembru 2016 vytvorených ku koncu 2015
Poistenie pre prípad smrti	-96	-94
Poistenie choroby a úrazu	-37	21
Poistenie majetku	10	-41
Poistenie rôznych finančných strát	-17	-62
Cestovné poistenie	42	41
Aktívne zaistenie (poistenie choroby a úrazu, poistenie majetku, poistenie rôznych finančných strát)	-33	-
Spolu za odvetvia	-131	-135

Výsledkom testovania budúcich finančných tokov z poisťovacej činnosti a zaistovacej činnosti (aktívne zaistenie) ku koncu roka 2017 bola celková dostatočnosť hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a zaistného na krytie budúcich očakávaných nákladov na poistné plnenia a prislúchajúcich prevádzkových nákladov spojených s likvidáciou poistných a zaistných zmlúv a správou poistného kmeňa. Napriek tomu, v rámci jedného produktového segmentu môžeme očakávať nevýznamnú nedostatočnosť budúceho poistného (vo výške asi 8 tis. Eur), avšak u daného portfólia došlo ku koncu roka k úprave produktu, a teda sa očakáva postupné zvýšenie hodnoty budúcich príjmov z predpisu poistného a eliminácia nedostatočnosti. Poisťovňa teda ku koncu roka 2017 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

Poisťovňa uskutočnila ku koncu roka 2017 aj odhad vplyvu zmien kľúčových premenných s významným vplyvom na zisk za rok 2017 a na vlastné imanie ku koncu roka 2016. Analýza citlivosti predpokladala zmenu kľúčovej premennej (úmrtnosť, pravdepodobnosť vzniku poistnej udalosti, miera uznania poistného plnenia, doba anuitného poistného plnenia) za predpokladu, že ostatné premenné a predpoklady ostali nezmenené a neberie do úvahy zmeny hodnôt súvisiacich položiek majetku.

Analýza citlivosti záväzkov vyplývajúcich z uzatvorených poistných a zaistných zmlúv ku koncu roka 2017 naznačila možné výkyvy v niektorých segmentoch (predovšetkým u produktov poistenia náhodného poškodenia a poistenie rozšírenej záruky), napriek tomu uvedené hodnoty nemajú významný materiálny vplyv na finančnú stabilitu poisťovne ku koncu roka 2017.

Poisťovňa v priebehu roka 2017 neaplikovala žiadne významné zmeny v metódach alebo parametroch tvorby technických rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR) oproti roku 2016, a tak celková hodnota rezerv na poistné plnenia (RBNS a IBNR) k 31. decembru 2017 by mala byť dostatočná a poisťovňa k 31. decembru 2017 netvorila žiadne dodatočné rezervy.

14 Záväzky z poistenia

	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky z poistenia:		
so splatnosťou do 1 roka	716	2 758
so splatnosťou nad 1 rok	-	-
Spolu	716	2 758

15 Závazky voči zaistovateľovi a ostatné záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z pasívneho zaistenia	4 334	4 913
Závazky z aktívneho zaistenia	3 084	901
Krátkodobé rezervy	990	215
Závazky voči zamestnancom	183	149
Závazky voči dodávateľom služieb	3	32
Ostatné rezervy za zamestnancov	175	98
Ostatné záväzky	172	40
Závazok voči štátu	125	-
Spolu	9 046	6 348

16 Predpis poistného
16.1 Čisté zaslúžené poistné

	2017	2016
Hrubé predpísané poistné pre prípad smrti	6 447	7 419
Hrubé predpísané poistné úrazu a choroby	6 152	7 070
Hrubé predpísané z poistenia finančných strát*	4 379	3 966
Hrubé predpísané z poistenia majetku	2 880	2 357
Hrubé predpísané z poistenia B18 (cestovné poistenie)	439	436
Hrubé predpísané z aktívneho zaistenia	3 900	2 382
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13)	1 195	613
Hrubé zaslúžené poistné spolu	25 392	24 243
Poistné pre prípad smrti postúpené zaistovateľom	-1 882	-2 294
Poistné úrazu a choroby postúpené zaistovateľom	-1 334	-1 731
Poistné finančných strát* postúpené zaistovateľom	-352	-382
Poistné B18 (cestovné poistenie) postúpené zaistovateľom	-116	-170
(Tvorba)/ použitie rezervy na poistné budúcich období (pozn. 13) postúpená zaistovateľom	-	-4
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom spolu	-3 684	-4 581
Čisté zaslúžené poistné spolu	21 708	19 662

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

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

Všetky poistné zmluvy boli uzatvorené na území Slovenskej republiky.

Počas rokov 2017 a 2016 bolo zaistených viacero produktových skupín s významnými partnermi Spoločnosti.

17 Úrokové výnosy a zisk/strata z precenenia finančného majetku

	2017	2016
Úrokové výnosy z termínovaných a bežných účtov	14	24
Úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov	42	100
Celkové úrokové výnosy	56	124
Zisk/strata z precenenia finančného majetku	-91	-87
Spolu	-35	37

18 Náklady na poistné plnenia a benefity

	2017	2016
Náklady na poistné plnenia a náklady na likvidáciu vrátane podielu zaisťovateľa	5 129	3 527
Podiely na zisku vrátane podielu zaisťovateľa	2 432	2 622
Zmena rezerv na poistné plnenia (pozn. 13)	673	380
Zmena rezervy na prémie a zľavy vrátane podielu zaisťovateľa (pozn. 13)	-348	-124
Spolu	7 886	6 405

19 Obstarávacie náklady

	2017	2016
Provízie sprostredkovateľom	8 008	8 084
Provízie sprostredkovateľom – časové rozlíšenie (pozn. 11)	604	119
Marketingové a iné obstarávacie náklady	111	135
Spolu	8 723	8 338

Provízie sprostredkovateľom postúpené zaisťovateľovi v roku 2017 boli vo výške 2 204 tis. EUR (2016: 2 832 tis. EUR)

20 Mzdy a odmeny zamestnancom

	2017	2016
Mzdy	878	909
Sociálne a zdravotné poistenie	409	294
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	233	216
Odmeny členov predstavenstva	14	12
Spolu	1 301	1 215

Priemerný počet zamestnancov v období od 1. januára do 31. decembra 2017 bol 36 (2016: 37) z toho 8 vedúcich pracovníkov (2016: 7)

21 Ostatné prevádzkové výnosy

	2017	2016
Provízia od spolupoisťiteľa	693	644
Zisk z predaja majetku	372	25
Ostatné výnosy	6	42
Spolu	1 071	711

22 Ostatné prevádzkové náklady

	2017	2016
IT služby	477	204
Služby a materiál	203	86
Audit	23	20
Daňové, právne a iné poradenstvo	645	220
Energie, pošta a telekomunikácie	83	74
Nájomné	66	84
Odписы	58	181
Odvod častí poistného z odvetví neživotného poistenia	125	-
Ostatné prevádzkové náklady	258	247
Spolu	1 938	1 116

Auditorská spoločnosť v roku 2017 poskytla Spoločnosti neauditorskú službu ohľadom klasifikácie poistného na odvetvia neživotného a životného poistenia. Náklady na uvedené poradenstvo boli v roku 2017 v sume 3,5 tis. EUR.

23 Daň z príjmu

	2017	2016
Daň z príjmu splatná	467	961
Zrážková daň	4	4
Odložená daň	186	-186
Spolu	657	779

	2017	2016
Zisk pred zdanením	2 896	3 336
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21% (2016: 22%)	608	733
Trvalé rozdiely	49	27
Daňový náklad spolu	657	779

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

rok 2017

	1.1.2017	s vplyvom na hospodársky výsledok	31.12.2017
Odložený daňový záväzok z odpisov	-1	-	-1
Odložený daňový záväzok z úrokov	-3	2	-1
Odložená daňová pohľadávka z provízií	579	-452	127
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	433	87	520
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	60	177	237
Odložená daňová pohľadávka z opravnej položky	1	-	1
Odložená daňová pohľadávka	1 069	-186	883

rok 2016

	1.1.2016	s vplyvom na hospodársky výsledok	31.12.2016
Odložený daňový záväzok z odpisov	-1	-	-1
Odložený daňový záväzok z úrokov	-14	11	-3
Odložená daňová pohľadávka z provízií	412	167	579
Odložená daňová pohľadávka z IBNR	460	-27	433
Odložená daňová pohľadávka z rezerv	26	34	60
Odložená daňová pohľadávka z opravnej položky	-	1	1
Odložená daňová pohľadávka	883	186	1 069

24 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	2017	2016
Zisk pred zdanením	2 896	3 336
Úpravy:		
Zmeny poistných rezerv	-1 021	-351
Amortizácia obstarávacích nákladov	605	260
Precenenie cenných papierov	17	36
Odpisy	22	181
Úrokové výnosy	-56	-124
Opravná položka k pohľadávkam z poistenia	7	2
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	2 573	3 340
Zmena prevádzkových aktív a pasív		
Čistý (nárast) / pokles termínovaných vkladov	-808	1 340
Čistý (nárast) / pokles cenných papierov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-134	1 961
Čistý (nárast) / pokles pohľadávok z poistenia a aktív zo zaistenia	2 398	-4 157
Čistý (nárast) / pokles ostatných aktív	463	181
Čistý nárast / (pokles) ostatných pasív	-656	1 314
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmov	-454	-1 377
Prijaté úroky	15	181
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	4 708	2 763

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

25 Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú najmä nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Konečná kontrolujúca spoločnosť:

BNP PARIBAS S.A. so sídlom Boulevard Des Italiens 16, 750 09 Paríž, Francúzsko.

Ostatné spriaznené spoločnosti pod spoločnou kontrolou, so ktorými Spoločnosť realizovala transakcie v priebehu tohto a minulého účtovného obdobia:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., Praha
 BNP Paribas Cardif Services s.r.o., Praha
 Cardif Poland Services Sp. z o.o., Varšava
 GIE BNP Paribas Cardif, Paríž
 BNP Paribas Personal Finance SA, pobočka zahraničnej banky, Bratislava
 Cardif Életbiztosító Magyarország Zrt., Budapešť (tiež „Cardif Hungary“)
 Cardif Life Insurance Bulgaria Branch, Sofia (tiež „Cardif Bulgaria“)
 Cardif Allgemeine Versicherung Austria, Viedeň (tiež „Cardif Austria“)
 BNP Paribas Cardif osiguranje d.d. Croatia, Záhreb (tiež „Cardif Croatia“)

Zamestnanecké pôžičky členom predstavenstva	2017	2016
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	158	323
Sociálne a zdravotné poistenie	55	46
z toho: náklady na dôchodkové zabezpečenie	19	19
Ostatné sociálne náklady	14	2
Spolu	227	371

Spoločnosť pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2017	Závazky 31.12.2017	Náklady 2017	Výnosy 2017
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	4	-	322	9
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	-	-	200	-
GIE BNP Paribas Cardif	-	-	95	-
Cardif Hungary	10	-	-	29
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	-	101	2 221	3 642
Cardif Poland Services Sp. z o.o.	-	-	394	342
Cardif Croatia	-	-	-	13
Cardif Austria	-	-	-	7
Cardif Bulgaria	1	-	-	-
Spolu	15	101	3 232	4 042

Spoločnosti pod kontrolou akcionára:	Pohľadávky 31.12.2016	Závazky 31.12.2016	Náklady 2016	Výnosy 2016
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	13	-	73	41
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	-	-	-	-
GIE BNP Paribas Cardif	-	-	75	-
Cardif Hungary	10	-	-	20
BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava	268	-	2 309	3 938
Cardif Poland Services Sp. z o.o.	-	-	-	-
Cardif Croatia	5	-	-	14
Cardif Austria	5	-	-	9
Cardif Bulgaria	4	-	-	9
Spolu	305	-	2 457	4 031

Zostatky záväzkov a pohľadávok k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 splatné od alebo voči spriazneným spoločnostiam sa vzťahujú najmä k podpore prevádzky Spoločnosti a ďalej k poradenským a manažérskym službám. Pohľadávka voči BNP Paribas Personal Finance SA, Bratislava predstavuje splatné čisté predpísané poistné. Všetky zostatky sú krátkodobého charakteru a sú splatné do jedného mesiaca. Žiadna z uvedených spoločností nie je kótovaná na burze.

26 Podmienené záväzky

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 Spoločnosť neposkytla ani neprijala žiadne záruky a neevidovala žiadny podmienený majetok, podmienené záväzky, alebo iné finančné povinnosti.

Nakoľko niektoré ustanovenia daňovej legislatívy Slovenskej republiky umožňujú viac ako jeden výklad (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania), daňové úrady môžu prijať rozhodnutia o zdanení podnikateľských aktivít, ktoré nemusia byť v súlade s interpretáciou týchto aktivít vedením Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by v tejto súvislosti mohli viesť v budúcnosti k významným nákladom. Podľa platnej legislatívy môže byť predmetom daňovej kontroly posledných 5 zdaňovacích období.

27 Udalosti po súvahovom dni

Po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv a vyžadovali úpravu v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2017.

V Bratislave dňa 23. apríla 2018



Ing. Jaroslav Řehák
člen predstavenstva



Ing. Peter Blindzár
člen predstavenstva

Správa o finančnej situácii Spoločnosti k 31. decembru 2017

Poisťovňa Cardif Slovakia, a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) neevidovala k 31. decembru 2017 žiadne prijaté bankové úvery, iné úvery, ani prijaté záruky, alebo iné podmienené finančné záväzky. Všetky záväzky, ktoré Spoločnosť k uvedenému dátumu evidovala boli prevádzkového charakteru. Všetky záväzky Spoločnosti sú krátkodobého charakteru, žiaden z nich nebol po lehote splatnosti.

Súčasťou účtovnej závierky overenej audítorom PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. je aj analýza a podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv vykonaním testu primeranosti záväzkov.

Spoločnosť umiestňovala počas roku 2017 voľné finančné prostriedky výlučne do termínovaných vkladov v bankách a do dlhopisov vydaných vládou Slovenskej republiky.

Priemerný výnos z umiestnenia finančných prostriedkov Spoločnosti v roku 2017 dosiahol 0,18% pre termínované vklady a 1,12% pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Výskum a vývoj

Spoločnosť nevykazuje žiadne výdavky na výskum a vývoj.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií

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

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Vplyv na životné prostredie a zamestnanosť

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

Významné skutočnosti po termíne ročnej závierky

Po dátume ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný dopad na túto výročnú správu.

Informácia o očakávanej finančnej situácii poisťovne v roku 2018

Poisťovňa Cardif Slovakia, a. s. (ďalej len „poisťovňa“) neplánuje v roku 2018 prijať žiaden bankový úver ani iný úver a plánuje financovať všetky svoje operatívne potreby výlučne z vlastných zdrojov.

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

Hlavné ukazovatele predpokladanej hospodárskej situácie poisťovne na rok 2018 sú vyjadrené (v tis. EUR) v nasledujúcej tabuľke:

	2018	2017
Čisté zaslúžené poistné	27 054	21 708
Náklady na poistné plnenia a benefity po zohľadnení zaistenia	-7 950	-7 900
Škodovosť	29%	36%
Úrokové výnosy a zisk z precenenia finančného majetku	40	-35
Zisk/strata z precenenia finančného majetku	0	-91
Správna réžia a prevádzkové náklady	-3 771	-3 114
Poistno-technické rezervy (stav na konci obdobia – brutto)	10 934	11 415
Poistné technické rezervy (stav na konci obdobia – netto)	10 285	10 712
Zisk pred zdanením	2 813	2 896

Čisté zaslúžené poistné – Zaslúžené poistné znížené o podiel zaistovateľa

Náklady na poistné plnenia a benefity po zohľadnení zaistenia – Hodnota vyplatených poistných plnení a Podielu na zisku, vrátane zmeny stavu rezerv na poistné plnenia a rezervy na Profit Share
Správna réžia a prevádzkové náklady – Mzdy a odmeny zamestnancom a Ostatné prevádzkové náklady bez odvodu časti poistného z odvetví neživotného poistenia

Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi, dozornej rade a predstavenstvu Poistovnía Cardif Slovakia, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Poistovnía Cardif Slovakia, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre dozornú radu, ktorá vykonáva funkciu výboru pre audit.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti Poistovnía Cardif Slovakia, a.s. obsahuje:

- Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017;
- Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- Poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neauditorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti sú v súlade s platnými predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike, a že sme neposkytli také neauditorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

Neauditorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 sú uvedené v bode č. 22 poznámok k účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivé alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich auditorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivé ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti

680 tisíc EUR

Ako sme ju stanovili

Celková hladina významnosti predstavuje 3% z hrubého predpísaného poistného Spoločnosti.

Zdôvodnenie spôsobu stanovovania hladiny významnosti

Pre určenie hladiny významnosti sme vychádzali z hrubého predpísaného poistného, pretože výnosy sú jedným kľúčových ukazovateľov výkonnosti a dôležitým ukazovateľom pre porovnávanie menších účastníkov poistného trhu. Dospeli sme k názoru, že hrubé predpísané poistné je viac smerodajným parametrom pre užívateľov účtovnej závierky ako ziskovosť Spoločnosti. Na základe nášho odborného úsudku a s prihliadnutím na očakávané potreby užívateľov finančných výkazov sme použili 3%.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov z poisťných zmlúv

Poisťné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad a hodnotu ako je uvedené v bode č. 13 poznámok k účtovnej závierke. Stanovenie hodnoty poisťno-technických rezerv sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie Spoločnosti.

Sústredili sme sa na rezervu na nahlásené ale ešte nezlikvidované škody a na rezervu na vzniknuté ale ešte nenahlásené škody.

Najvýznamnejšie predpoklady sa týkajú modelovania rizík súvisiacich so stratou zamestnania, úmrtnosťou, pracovnou neschopnosťou, trvalou invaliditou, úmrtím a rôznymi finančnými rizikami.

Relevantné účtovné zásady a procesy, ktoré manažment používa na stanovenie predpokladov, ktoré majú najväčší vplyv na oceňovanie poisťných zmlúv, sú uvedených v bode č. 3.2 priloženej účtovnej závierky.

Oboznámili sme sa so spôsobom, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady, vrátane tých ktoré sa zakladajú na vlastnej skúsenosti.

Kľúčové predpoklady sme odsúhlasili, posúdili a prediskutovali s aktuármi Spoločnosti a s manažmentom, a ak to bolo vhodné vyzvali sme vedenie predpoklady zdôvodniť.

Overili a odsúhlasili sme kľúčové zostavy, ako detailná zostava vyplatených škôd, ktoré sú vstupom pre výpočet rezerv. Pre najvýznamnejšie skupiny produktov sme prepočítali rezervu na vzniknuté ale ešte nenahlásené škody a na vybranej vzorke aj rezervu na nahlásené ale ešte nezlikvidované škody. Oboznámili sme sa so spôsobom ako manažment stanovuje predpoklady a vykonáva test dostatočnosti záväzkov. Nezávisle sme vykonali test dostatočnosti záväzkov a výsledky sme porovnali s výsledkami testu vykonaného aktuármi Spoločnosti.

Zhodnotili sme výsledky porovnávaním aktuálneho vývoja počas roka 2017 s predošlými odhadmi výšky technických rezerv k 31. decembru 2016, t. j. výsledky „run-off“ testu. Na základe týchto informácií sme posúdili kľúčové predpoklady použité na odhad výšky poisťno-technických rezerv k 31. decembru 2017.

Priložená účtovná závierka nevyžadovala významnú úpravu na základe výsledkov našej práce.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými v výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za postúpenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a vo vyhlásení tiež komunikujeme ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď v extrémne zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audítora Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v 27. apríla 2017. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2017 sa uskutočnilo uznesením valného zhromaždenia dňa 27. apríla 2017.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

Bratislava, 23. apríla 2018

