

2015



VÝROČNÁ SPRÁVA

Obsah

1.	Základné údaje o spoločnosti	4
2.	Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji	4
3.	Informácia o finančnej situácii spoločnosti a ostatných významných skutočnostiach	4
4.	Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohláde nad výkonom auditu	6
5.	Účtovná závierka	10

1. Základné údaje o spoločnosti

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

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a.s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Predstavenstvo k 31. 12. 2015:

Ing. Peter Brudňák – predseda
Ing. Mgr. Martin Petruľák – podpredseda
Ing. Roman Goldberger

Dozorná rada k 31. 12. 2015:

Ing. Andrej Zátka
Ing. Róbert Gálik, MBA
Ing. Slavomír Varcholík

2. Správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a predpokladanom budúcom vývoji

Hospodárenie spoločnosti za rok 2015 bolo ovplyvnené najmä:

- rastom predaja produktov Detské poistenie pre nezbedníkov® a Poistenie pohrebných nákladov,
- rastom výnosov z hrubého predpísaného poistného o takmer 10 %,
- rastom nákladov na poistné plnenia vrátane zmien technických rezerv o 23 %.

Významný vplyv mala aj výška trhových úrokových sadzieb, ktoré sa počas roka 2015 naďalej udržiavali na svojich minimách, resp. mierne klesali, čím negatívne vplývali na výnosy z finančného umiestnenia poisťovne a na zvyšovanie odhadu súčasnej hodnoty technických rezerv v životnom poistení. Negatívne tiež vplývala zvýšená volatilita finančných trhov.

Poisťovňu v roku 2015 tiež zasiahli legislatívne zmeny, predovšetkým príchod nového zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve pre poisťovne (Solventnosť 2).

Predpokladaný budúci vývoj

Hospodárska a finančná situácia poisťovne na rok 2016 budú závisieť od plnenia obchodnej stratégie, rozvoja predaja nových produktov, ako aj od predaja existujúcich produktov, predovšetkým však Poistenia schopnosti splácať úver poskytovaného materskou spoločnosťou. Poisťovňa plánuje ďalej podporiť rozvoj predaja prostredníctvom existujúcich predajných sietí s dôrazom na kvalitu predaja a zvýšenie úrovne služieb klientom.

Rok 2016 a nasledujúce roky budú poznačené aj novým regulačným rámcom pre poisťovne (Solventnosť 2) a vo všeobecnosti rastom regulácie sektora finančných služieb a ochranou spotrebiteľa týchto služieb.

V roku 2016 sa očakáva vydanie dlho pripravovaného finálneho návrhu účtovného štandardu pre poistné zmluvy (IFRS Insurance Contracts Phase 2), spoločnosť bude analyzovať vplyv zmeny postupov účtovania na budúce výsledky hospodárenia, ako aj na samotnú činnosť poisťovne. Prvýkrát aplikovaný by však mal tento štandard byť až v roku 2020.

3. Informácia o finančnej situácii spoločnosti a o ostatných významných skutočnostiach

Finančná situácia spoločnosti

Výsledok hospodárenia spoločnosti v roku 2015 predstavuje zisk 1,7 mil. EUR. Predpísané poistné spolu bolo 11,8 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 10,7 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,2 mil. EUR.

Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zmeny technických rezerv a regresov (po zaistení) predstavujú 0,1 mil. EUR v neživotnom poistení a 4,0 mil. EUR v životnom poistení.

Stav technických rezerv spoločnosti k 31. 12. 2015 dosiahol výšku 11,1 mil. EUR, z toho v životnom poistení 10,3 mil. EUR a v neživotnom poistení 0,9 mil. EUR.

Bilančná suma spoločnosti k 31. 12. 2015 dosiahla hodnotu 27,7 mil. EUR, vlastné imanie spoločnosti sa zvýšilo na 15,2 mil. EUR.

Spoločnosť plnila k 31. 12. 2015 a počas roka 2015 všetky zákonné požiadavky na solventnosť podľa platnej legislatívy.

Významné riziká a neistoty

Spoločnosť je vystavená najmä poistným a finančným rizikám. Jednotlivé riziká a neistoty sú bližšie opísané v poznámkach k účtovnej závierke v bode 2.2.

Informácia o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Spoločnosť k 31. 12. 2015 neprijala žiadne bankové ani iné úvery.

Preverenie dostatočnosti technických rezerv

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

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

Podrobnejšie údaje vrátane použitých metód a predpokladov sú opísané v bode 1.4.5 účtovnej závierky.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevykladá finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Vplyv účtovnej jednotky na životné prostredie a zamestnanosť

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

Nadobúdanie vlastných akcií

Spoločnosť v priebehu roka 2015 nenadobudla a ani k 31. 12. 2015 nevlastní vo svojom portfóliu vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2015

Spôsob rozdelenia dosiahnutého zisku je opísaný v bode 2.15 účtovnej závierky.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

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

4. Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z. z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu



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

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

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o audítoroch, audite a dohľade nad výkonom auditu

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky Poštovej poisťovne, a.s. k 31. decembru 2015, ktorá je uvedená v Prilohe číslo 1 výročnej správy. K účtovnej závierke sme 18. marca 2016 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Poštová poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať



auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

18. marca 2016
Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:
Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990



**Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
(dodatok k správe audítora)**

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie Spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe na stranách 4 – 5 sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2015. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené v výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2015 a ktorá je uvedená v Prílohe číslo 1 výročnej správy.

18. marec 2016
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

5. Účtovná zvierka

Poštová poisťovňa, a. s.

Individuálna účtovná zvierka
zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

Obsah	
Výkaz finančnej pozície	13
Výkaz ziskov a strát	14
Výkaz komplexného výsledku	15
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	15
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	16
Všeobecné informácie o Spoločnosti	17
1 Účtovné zásady a metódy	18
1.1 Vyhlásenie o súlade	18
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	19
1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania	20
1.3.1 Opis produktov životného poistenia	21
1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia	22
1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF	23
1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia	23
1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF	25
1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	26
1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	26
1.4.5 Test primeranosti rezerv	27
1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia	27
1.5 Ostatné výnosy	28
1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií	28
1.5.2 Výnosy z investícií	28
1.6 Náklady na investície	28
1.7 Zamestnanecké požitky	28
1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky	28
1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky	28
1.8 Daň z príjmov	28
1.9 Cudzia mena	29
1.9.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	29
1.9.2 Transakcie v cudzej mene	29
1.10 Vykazovanie podľa segmentov	29
1.11 Pozemky, budovy a zariadenia	29
1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou	29
1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu	30
1.11.3 Technické zhodnotenie	30
1.11.4 Odpisy	30
1.12 Nehmotný majetok	30
1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	30
1.12.2 Ostatný nehmotný majetok	30
1.13 Finančný majetok	30
1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku	31
1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku	31
1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty	32
1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	32
1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	33
1.15.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)	33
1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)	33
1.16 Ostatné rezervy	33
2 Poznámky účtovnej závierky	34
2.1 Účtovné odhady a úsudky	34
2.1.1 Klasifikácia zmlúv	34
2.2 Riadenie poistného a finančného rizika	35
2.2.1 Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení	35
2.2.2 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení	37
2.2.3 Trhové riziko	39
2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok	44

2.4	Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	46
2.4.1	Životné poistenie	46
2.5	Finančný majetok	47
2.6	Odložené daňové pohľadávky a záväzky	48
2.7	Daňové pohľadávky a záväzky	48
2.8	Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	48
2.9	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	49
2.10	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	49
2.10.1	Neživotné poistenie	50
2.10.2	Životné poistenie	50
2.10.3	Vývoj zmien rezerv vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	51
2.11	Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných a investičných zmlúv s DPF	52
2.11.1	Neživotné poistné zmluvy	53
2.11.2	Životné poistenie	55
2.11.3	Vplyv zmeny predpokladov	57
2.11.4	Analýza citlivosti	57
2.12	Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	58
2.13	Ostatné rezervy	58
2.14	Zamestnanecké požitky	59
2.15	Vlastné imanie	59
2.16	Hrubé predpísané poistné	60
2.17	Výnosy z provízií	60
2.18	Výnosy z investícií	61
2.19	Ostatné prevádzkové výnosy	62
2.20	Náklady na poistné udalosti	62
2.21	Provízie a ostatné obstarávacie náklady	64
2.22	Správna réžia	65
2.23	Daň z príjmu	65
2.24	Operatívny leasing	65
2.25	Podmienené záväzky a iné povinnosti	65
2.26	Spriaznené osoby	66
2.27	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	67
2.28	Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie	67
2.29	Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie	68
2.30	Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti	69

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2015

V tis. EUR	Poznámka	2015	2014
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	258	214
Nehmotný majetok		973	992
– Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	648	696
– Ostatný nehmotný majetok	2.3	325	296
Finančný majetok	2.5	23 734	21 759
– Cenné papiere s pevným výnosom		10 780	10 278
– Vklady v bankách		12 233	10 735
– Podielové listy		721	746
– z toho: finančné umiestnenie v mene poistených		406	317
Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	2.10	444	460
Daňové pohľadávky	2.7	0	51
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.8	826	867
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.9	1 427	653
Majetok celkom		27 662	24 996
Závazky			
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	2.10	11 097	8 805
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.12	752	772
Ostatné rezervy	2.13	67	99
Zamestnanecké požitky	2.14	255	234
Odložený daňový záväzok	2.6	209	226
Daňové záväzky	2.7	125	26
Závazky celkom		12 505	10 162
Vlastné imanie			
	2.15		
Základné imanie		11 560	11 560
Nerozdelený zisk/(strata)		1 702	1 542
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		864	710
Oceňovacie rozdiely		1 031	1 022
Vlastné imanie celkom		15 157	14 834
Závazky a vlastné imanie celkom		27 662	24 996

Všeobecné informácie o Spoločnosti a Poznámky účtovnej závierky na stranách 7 až 66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k 31.decembru 2015

V tis. EUR	Poznámka	2015	2014
Hrubé predpísané poistné	2.16	11 829	10 805
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	2.16	-40	-66
Hrubé zaslúžené poistné		11 789	10 739
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.16	-596	-569
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	2.16	1	16
Zaslúžené poistné, očistené		11 194	10 186
Výnosy z provízií	2.17	213	219
Výnosy z investícií	2.18	546	557
Ostatné prevádzkové výnosy	2.19	13	10
Výnosy celkom		11 966	10 972
Náklady na poistné udalosti	2.20	-4 111	-3 338
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.20	38	32
Poistné plnenia a výplaty očistené		-4 073	-3 307
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	2.21	-2 330	-2 530
Správna réžia	2.22	-3 353	-3 124
Náklady celkom		-9 756	-8 960
Zisk/strata (-) pred zdanením		2 210	2 012
Daň z príjmu	2.23	-508	-470
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		1 702	1 542

Výkaz komplexného výsledku

za rok končiaci sa 31.decembra 2015

V tis. EUR	2015	2014
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 702	1 542
Nerealizované zisky/straty(-) z finančného majetku určeného na predaj (očistené o daň z príjmu)	9	349
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	9	349
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	1 711	1 891

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci sa 31.decembra 2015

V tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Kumulované zisky/straty	Celkom
Stav k 1. januáru 2015	11 560	710	1 022	1 542	14 834
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 702	1 702
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	9	0	9
<i>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</i>	0	0	9	1 702	1 711
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	154	0	-154	0
Rozdelenie zisku 2014 *	0	0	0	-1 388	-1 388
Stav k 31. decembru 2015	11 560	864	1 031	1 702	15 157

za rok končiaci sa 31.decembra 2014

V tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond a ostatné fondy zo zisku	Rozdiely z precenenia CP určených na predaj	Kumulované zisky/straty	Celkom
Stav k 1. januáru 2014	11 560	516	673	1 933	14 683
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 542	1 542
Zmena z precenenia CP určených na predaj	0	0	349	0	349
<i>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</i>	0	0	349	1 542	1 891
Tvorba/rozpustenie zákonného rez. fondu a ost. fondov	0	194	0	-194	0
Rozdelenie zisku 2013 *	0	0	0	-1 739	-1 739
Stav k 31. decembru 2014	11 560	710	1 022	1 542	14 834

* Rozdelenie zisku za rok 2014 a rok 2013 predstavujú vyplatené dividendy a tantiémy manažmentu spoločnosti.

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V tis. EUR	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 210	2 012
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	89	95
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	1 634	1 640
(Zisky)/straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	42	-31
Úrokové výnosy	-588	-526
Zisky z predaja pozemkov, budov a zariadení	0	-2
Prijaté úroky	685	392
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	116	51
(Nárast)/pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-1 460	-1 685
(Nárast)/pokles finančného majetku	-1 950	-1 976
(Nárast)/pokles majetku vyplývajúceho zo zaistenia	16	42
(Nárast)/pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	-75	-117
(Nárast)/pokles v ostatných aktívach a zásobách	0	-51
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	2 292	1 916
Nárast/(pokles) záväzkov z poistenia a ostatných záväzkov	-20	97
Nárast/(pokles) rezervy na zamestnanecké požitky	21	9
Nárast/(pokles) daňových záväzkov a rezerv	-54	-32
(Zaplatená daň)/vrátenie preplatku	-356	-639
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 450	1 488
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	-134	-24
Nákup ostatného nehmotného majetku	-155	-46
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	1	3
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-288	-67
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Rozdelenie zisku (dividendy a tantiémy)	-1 388	-1 740
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 388	-1 740
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	774	-318
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	653	971
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	1 427	653

Všeobecné informácie o Spoločnosti

Adresa sídla:

Poštová poisťovňa, a. s.

Dvořákovo nábrežie 4

811 02 Bratislava

IČO: 31 405 410

DIČ: 2020874999

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

Zloženie akcionárov Spoločnosti k 31.12.2015:

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a.s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00*
		348 300	100,00

*) Slovenská pošta, a.s. získala 20%-ný podiel v Spoločnosti dňa 5. mája 2015 (deň prevodu akcií z materskej spoločnosti na Slovenskú poštu, a.s.). Dňa 18. mája 2015 došlo k zmene obchodného mena Spoločnosti z Poistovňa Poštovej banky, a. s. na Poštová poisťovňa, a. s.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri:

Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák – predseda

Ing. Roman Goldberger – člen predstavenstva

Ing. Mgr. Martin Petruľák – podpredseda predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Andrej Zaťko (od 21. októbra 2015)

Ing. Róbert Gálik, MBA (od 18. mája 2015)

Ing. Slavomír Varcholík (od 18. mája 2015)

Ing. Daniela Pápaiová (do 20. októbra 2015)

JUDr. Ján Nosko (do 17. mája 2015)

Ing. Dana Kondrátová (do 17. mája 2015)

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

1 Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka (angl. separate financial statements) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) za predpokladu ne-pretržitého trvania Spoločnosti. Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 18. marca 2016. Účtovná závierka k 31. decembru 2014, za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 28. apríla 2015.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ účinné k 31. decembru 2015.

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné pre účtovnú závierku zostavenú k 31. decembru 2015 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

Doplnenia štandardov IFRS 8 Operating Segments (Prevádzkové segmenty), **IAS 16 Property, Plant and Equipment** (Nehnutelnosti, stroje a zariadenia), **IAS 24 Related Party Disclosures** (Zverejnenia o spriaznených osobách) a **IAS 38 Intangible Assets** (Nehmotný majetok), účinné najneskôr od dátumu začiatku účtovného obdobia, ktoré začína 1. februára 2015, sú objasneniami alebo opravami jednotlivých štandardov. Spoločnosť analyzuje dopad objasnení a opráv týchto štandardov na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 19 Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú uvedené vo formálnych podmienkach program, vzťahujú sa k službe, a nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje. Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Doplnenia k IFRS 11 Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach, účinné pre účtovné obdobia (Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations), ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje. Vplyv prijatia doplnení sa môže posúdiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikovali, keďže ich vplyv bude závisieť od obstarania spoločných prevádzok, ktoré sa uskutočnili v priebehu účtovného obdobia. Spoločnosť nemá v úmysle prijať doplnenia skôr, preto nie je možné odhadnúť ich vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1, účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená. Doplnenia obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde. Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií; významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku; významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS. Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne. Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky a objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania (Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach. Doplnenia zavádzajú vyvrátený predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehnuteľného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpo-

klad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku „vzájomne úzko súvisia“ alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov. Očakáva sa, že doplnenie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

Doplnenia k IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia (Property Plant and Equipment) a **IAS 41 Poľnohospodárstvo** (Agriculture), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená. Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože nemá plodonosné rastliny.

Doplnenia k IAS 27 Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke (Equity method in the separate financial statements), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch. Spoločnosť v súčasnosti vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS, cyklus 2012 – 2014, ktorých cieľom je riešiť otázky, ktoré nie sú naliehavé, ale sú potrebné, a o ktorých diskutuje Rada pre medzinárodné účtovné štandardy počas projektového cyklu, ktorý sa týka oblastí nedôslednosti v rámci medzinárodných štandardov finančného výkazníctva alebo prípadov, v ktorých sa vyžaduje objasnenie znenia. Vylepšenia prinášajú 10 doplnení 10 štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Cyklus doplnení Ročné vylepšenia IFRS 2012 – 2014 sú aplikovateľné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka pozostávajúca z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015, výkazu zmien vlastného imania za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015, ako aj poznámok účtovnej závierky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a metód za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2015, bola zostavená v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov) podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, účinných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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

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

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS si vyžaduje používanie odhadov, predpokladov a úsudkov, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a vzáväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

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

1.3 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

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

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

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

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

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

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

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

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

		Poistná zmluva (s aj bez DPF)	Investičná zmluva s DPF
<i>Tradičné životné poistenie</i>	Kapitálové životné poistenie Úmrtie a dožitie	X	
	Poistenie na dožitie s výhradou vrátenia poistného v prípade smrti s podielom na fin. výnose z umiestnenia život. rezerv		X
	Dôchodkové poistenie Dôchodkové	X	
	Rizikové životné poistenie Úmrtie	X	
	Poistenie pohrebných nákladov Úmrtie a dožitie	X	
	Investičné životné poistenie Úmrtie a dožitie	X	
	Životné poistenie k hypot. úveru Úmrtie	X	
<i>Pripoistenie</i>	Všetky druhy pripoistenia	X	
<i>Neživotné poistenie</i>	Všetky druhy poistenia	X	
<i>Zaistenie</i>	Všetky zaistné zmluvy	X	

1.3.1 Opis produktov životného poistenia

Produkty kapitálového životného poistenia

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

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

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

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

Produkty investičného životného poistenia

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

Poistník má možnosť výberu fondov, do ktorých je poistné investované: sú to jednak fondy Prvej Penzijnej správcovskej spoločnosti, kde riziko investovania znáša poistený a jednak fondy s garantovaným zhodnotením počas celej doby alebo fondy s vyhlasovaným zhodnotením na kalendárny polrok. Toto garantované zhodnotenie je vo výške 1,9% až 2,5%, v závislosti od toho kedy bola zmluva dojednaná.

Produkty rizikového životného poistenia

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

Poistovnía poskytuje poistenie schopnosti splácať úver, ktoré poskytuje poistnú ochranu pre riziká úmrtia, invalidity, pracovnej neschopnosti a straty zamestnania (posledné riziko je vykazované v rámci neživotného poistenia). Riziká úmrtia a invalidita boli kalkulované s technickou úrokovou mierou 1,5% až 2,5%. Poistenie je platené bežne.

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

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

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

Produkty dôchodkového poistenia

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

Dôchodky majú technickú úrokovú mieru 5,5% alebo 6%. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie pre Spoločnosť, keď klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti.

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

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

Produkty investičných zmlúv s DPF

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

Produkty majú technickú úrokovú mieru 4,5%.

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

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

Pripoistenia

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

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

1.3.2 Opis produktov neživotného poistenia

Produkty pre poistenie úrazu.

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

Produkty pre poistenie majetku

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

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

Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo.

Produkty pre poistenie zodpovednosti

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

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

Produkty pre cestovné poistenie

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

Poistenie je platené jednorazovo alebo bežne.

Pripoistenie rizika straty zamestnania k poisteniu schopnosti splácať úver

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

SIPO poistenie

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

Poistenie pravidelných platieb

Produkt kryje riziko pracovnej neschopnosti trvajúcej viac ako 60 dní.

1.4 Účtovanie a oceňovanie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF

1.4.1 Poistné, rezervy vyplývajúce z poistenia a poistné plnenia

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poistné)

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

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

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

Náklady na poistné udalosti

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

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

Rezerva na poistné plnenia

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

Poistovníňa vytvára rezervu na poistné plnenia z poistných udalostí vzniknutých, ale nenahlásených v bežnom účtovnom období – IBNR. Rezerva IBNR pre nové produkty predstavené v rokoch 2008 až 2015 sa tvorí metódou očakávanej škodovosti vzhľadom na priemernú poistnú zmluvu v portfóliu daného rizika a najlepší odhad škodovej frekvencie a oneskorenia hlásenia poistnej udalosti. Pre ostatné produkty sa IBNR tvorí poistno – matematickou metódou Chain Ladder, t.j. odhadom konečnej výšky poistných plnení (angl. ultimate loss) z trojuholníkov vyplatených poistných plnení, od ktorej sa odpočíta hodnota rezervy RBNS (zvýšená o prípadnú nedostatočnosť zistenú pri teste primeranosti rezerv) a hodnota už vyplatených poistných plnení.

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

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

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

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

Rezerva na neukončené riziká

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

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy s DPF

Výnosy (poistné)

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

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

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

Poistné plnenia

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

Rezerva na poistné plnenia

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

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

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

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

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

Rezerva na životné poistenie

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

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

Rezerva na nedostatočnosť poistného

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

Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF

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

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

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

1.4.2 Vložené deriváty v poistných zmluvách a investičných zmluvách s DPF

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

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

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

1.4.3 Zaistenie a podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv

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

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

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

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

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

1.4.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

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

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

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

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

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

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

1.4.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti rezerv životného poistenia

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

Spoločnosť vykonáva test primeranosti samostatne pre hlavné krytia zmlúv v portfóliu životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu a samostatne pre všetky ostatné pripoistenia k životnému poisteniu.

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

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

Test primeranosti rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení

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

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

1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

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

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

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

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

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

1.5 Ostatné výnosy

1.5.1 Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

1.5.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

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

1.6 Náklady na investície

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

1.7 Zamestnanecké požitky

1.7.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

1.7.2 Iné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

1.8 Daň z príjmov

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

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

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

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

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

1.9 Cudzia mena

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

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

1.9.2 Transakcie v cudzej mene

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

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

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

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

1.10 Vykazovanie podľa segmentov

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

1.11 Pozemky, budovy a zariadenia

1.11.1 Majetok vlastnený Spoločnosťou

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

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

1.11.2 Majetok využívaný na základe leasingu

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

1.11.3 Technické zhodnotenie

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

1.11.4 Odpisy

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

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

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

1.12 Nehmotný majetok

1.12.1 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

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

1.12.2 Ostatný nehmotný majetok

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

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

1.13 Finančný majetok

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

Úvery a pohľadávky

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

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý bol obstaraný primárne za účelom obchodovania, a pri ktorom sa poisťovňa pri prvotnom účtovaní rozhodla, že bude oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (majetok určený na krytie záväzkov z investičného životného

poistenia, pri ktorom sú tieto záväzky rovnako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát – zhodnou klasifikáciou majetku a záväzkov sa významne eliminuje nesúlad v účtovaní – tzv. accounting mismatch).

Táto kategória zahŕňa nasledovné podkategórie:

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

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

Investície držané do splatnosti

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

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

1.13.1 Prvotné ocenenie finančného majetku

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

1.13.2 Následné oceňovanie finančného majetku

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

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

Investície držané do splatnosti

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

Úvery a pohľadávky

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

Finančný majetok určený na predaj

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj

je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

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

1.13.3 Stanovenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

1.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

1.15 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

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

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

Keď bolo pre majetok určený na predaj vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, znížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu o viac ako 20%, ktorý trvá viac ako 9 mesiacov, je považovaný za zníženie hodnoty.

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

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

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

1.15.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

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

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

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

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

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

1.16 Ostatné rezervy

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

2 Poznámky účtovnej závierky

2.1 Účtovné odhady a úsudky

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

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

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

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

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

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

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

2.1.1 Klasifikácia zmlúv

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

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

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

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

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

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

Finančné riziko

Spoločnosť investuje prostriedky technických rezerv do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v eurách tak, aby nebola vystavená menovému riziku, riziku likvidity ako aj riziku zmeny cien. Pri riadení finančného rizika postupuje v súlade so zákonom o poisťovníctve 8/2008 Z., pričom dodržiava zásady:

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

Pri umiestňovaní prostriedkov technických rezerv Spoločnosť tiež dodržiava limity dané Opatrením Národnej banky Slovenska z 29. apríla 2008 č. 7/2008, ktorým sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve.

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

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

Poistné riziko

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

Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekventovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, pandémie chorôb, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom k určitému geografickému segmentu alebo demografickému trendu.

2.2.1 Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení

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

Výška rezervy k 31. decembru 2015							
V tis. EUR	Zodpovednosť	Strata zamestnania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	302	8	466	11	30	36	851
Po zaistení	127	8	244	5	0	35	419

Výška rezervy k 31. decembru 2014							
V tis. EUR	Zodpo-vednosť	Strata zamestnania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	286	9	503	10	29	4	841
Po zaistení	121	9	259	5	0	3	397

2.2.1.1 Vývoj poistných udalostí

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

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

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Spoločnosť je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2015 je primeraný a rezervy pravidelne testuje s použitím aktuálnych predpokladov o budúcom vývoji. Avšak z dôvodu inherentnej neistoty obsiahnutej v procese tvorby rezerv nie je možné zaručiť, že tento odhad sa ukáže byť v budúcnosti primeraný.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

Odhad kumulatívnych poistných udalostí

V tis. EUR	<2006	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	CELKOM
na konci roka vzniku		2 922	1 333	546	181	246	141	140	178	161	186	
o rok neskôr		3 035	1 030	403	118	74	62	64	103	98		
o 2 roky neskôr		2 899	975	397	115	68	62	61	103			
o 3 roky neskôr		2 986	975	397	115	68	62	61				
o 4 roky neskôr		2 920	978	391	116	68	62					
o 5 rokov neskôr		2 920	976	391	116	68						
o 6 rokov neskôr		2 920	976	391	116							
o 7 rokov neskôr		2 920	976	391								
o 8 rokov neskôr		2 919	976									
o 9 rokov neskôr		2 919										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		2 919	976	391	116	68	62	61	103	98	186	4 980
Kumulatívne výplaty		2 919	976	391	116	68	62	61	103	97	74	4 867
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	421	0	0	0	0	0	0	0	0	1	112	534

Analýza vývoja poisťných udalostí – čistá výška po zaistení

Odhad kumulatívnych poisťných udalostí

V tis. EUR	<2006	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	CELKOM
na konci roka vzniku		2 052	671	293	104	144	73	81	114	110	141	
o rok neskôr		2 331	550	225	72	56	45	50	77	77		
o 2 roky neskôr		2 268	522	222	69	53	45	49	77			
o 3 roky neskôr		2 311	641	223	68	53	45	49				
o 4 roky neskôr		2 260	524	219	69	53	45					
o 5 rokov neskôr		2 252	523	219	69	53						
o 6 rokov neskôr		2 252	523	219	69							
o 7 rokov neskôr		2 252	523	219								
o 8 rokov neskôr		2 251	523									
o 9 rokov neskôr		2 251										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		2 251	523	219	69	53	45	49	77	77	141	3 504
Kumulatívne výplaty		2 251	523	219	69	53	45	49	77	77	67	3 430
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74	245

2.2.1.2 Katastrofické udalosti

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

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

2.2.1.3 Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

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

2.2.2 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2015

V tis. EUR	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	9 214	517	300	215	10 246
Po zaistení	9 209	517	300	208	10 234

31. december 2014

V tis. EUR	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	6 877	610	292	185	7 964
Po zaistení	6 870	610	292	176	7 948

2.2.2.1 Koncentrácia rizika úmrtnosti

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

Výška celkovej poistnej sumy V tis. EUR 2015	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
0 – 1	11 949	13,2%	12 460	13,7%
1 – 2,5	32 409	35,8%	32 700	36,1%
2,5 – 5	22 845	25,2%	22 530	24,9%
5 – 10	12 150	13,4%	12 642	13,9%
10 – 20	9 087	10,0%	8 280	9,1%
viac ako 20	2 201	2,4%	2 029	2,2%
	90 641	100,0%	90 641	100,0%

Výška celkovej poistnej sumy V tis. EUR 2014	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
0 – 1	18 899	19,8%	19 338	20,2%
1 – 2,5	33 393	34,9%	33 285	34,8%
2,5 – 5	22 174	23,2%	21 967	23,0%
5 – 10	11 379	11,9%	13 234	13,8%
10 – 20	8 275	8,7%	7 182	7,5%
viac ako 20	1 489	1,6%	603	0,6%
	95 609	100,0%	95 609	100,0%

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

Výška celkového ročného dôchodku V EUR 2015	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
0 – 100	184	82,9%	184	82,9%
100 – 200	4	1,8%	4	1,8%
200 – 500	12	5,4%	12	5,4%
500 – 1 000	8	3,6%	8	3,6%
viac ako 1 000	14	6,3%	14	6,3%
	222	100,0%	222	100,0%

Výška celkového ročného dôchodku V EUR 2014	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu* (%)
0 – 100	213	81,3%	213	81,3%
100 – 200	8	3,1%	8	3,1%
200 – 500	12	4,6%	12	4,6%
500 – 1 000	13	5,0%	13	5,0%
viac ako 1 000	16	6,1%	16	6,1%
	262	100,0%	262	100,0%

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

2.2.2.2 Iné riziká

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

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

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

2.2.3 Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek

garantované prvky v zmluvách. Cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

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

2.2.3.1 Úrokové riziko

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

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

Stav k 31. decembru 2015 V tis. EUR	Efektívna úroková miera (v %)	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	4,14%	358	4 145	2 970	3 307	10 780
Vklady v bankách	1,49%	6 687	2 546	0	3 000	12 233
Majetok celkom		7 045	6 691	2 970	6 307	23 013
Technická rezerva na životné poistenie	1,90%	0	133	109	593	835
	2,00%	0	0	121	105	226
	2,20%	0	0	0	4 794	4 794
	2,50%	0	252	392	359	1 003
	3,00%	9	15	6	32	62
	4,00%	154	266	149	11	580
	4,50%	423	335	226	147	1 131
	5,50%	13	61	23	80	177
	6,00%	13	55	54	39	161
Záväzky celkom		612	1 117	1 080	6 160	8 969
Rezerva na nedostatočnosť poistného						309
Spolu rezerva na životné poistenie						9 278
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		6 433	5 574	1 890	147	14 044

Stav k 31. decembru 2014	Efektívna úroková miera (v %)	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Celkom
V tis. EUR						
Dlhové cenné papiere s pevným výnosom	4,18%	0	3 395	2 456	4 427	10 278
Vklady v bankách	1,39%	5 475	2 260	0	3 000	10 735
Majetok celkom		5 475	5 655	2 456	7 427	21 013
Technická rezerva na životné poistenie	1,90%	0	6	8	51	65
	2,10%	0	0	82	85	166
	2,20%	0	0	0	3 495	3 495
	2,50%	0	90	353	388	830
	3,00%	42	11	24	32	109
	4,00%	73	364	155	27	619
	4,50%	51	677	228	151	1 108
	5,50%	19	48	38	79	184
	6,00%	33	57	49	43	182
Závazky celkom		218	1 253	936	4 349	6 757
Rezerva na nedostatočnosť poistného						407
Spolu rezerva na životné poistenie						7 163
Majetok a záväzky (bez rezervy na dostatočnosť), netto		5 257	4 402	1 520	3 078	14 256

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

Úrokové riziko v poistných a investičných zmluvách s DPF

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

Dôchodky

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

2.2.3.2 Úverové riziko

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

Stav k 31. decembru 2015 V tis. EUR	AA+	A	A-	BBB+	Bez ratingu*	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:						
- záväzkov zo životného poistenia	612	6 388	647	0	1 906	9 553
- záväzkov z neživotného poistenia	0	161	0	0	260	421
- vlastného imania	0	2 465	0	507	10 788	13 760
Celkom	612	9 014	647	507	12 954	23 734

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

Stav k 31. decembru 2014 V tis. EUR	AA+	A	A-	Bez ratingu*	Celkom
Finančné nástroje držané na krytie:					
- záväzkov zo životného poistenia	613	5 794	658	800	7 865
- záväzkov z neživotného poistenia	0	165	0	941	1 106
- vlastného imania	0	3 048	0	9 740	12 788
Celkom	613	9 007	658	11 481	21 759

*) z celého objemu tvoria termínované vklady v materskej spol. 77%; zvyšok tvoria termínované vklady v iných bankách, podielové cenné papiere a korporátne dlhopisy

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

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

Stav k 31. decembru 2015 V tis. EUR	AA-	A	Celkom
Podiel zaistovateľov v na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	444	0	444

Stav k 31. decembru 2014 V tis. EUR	AA-	A	Celkom
Podiel zaistovateľov v na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	133	327	460

2.2.3.3 Riziko likvidity

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

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

31. decembra 2015	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	Celkom
<i>Zmluvy neživotného poistenia</i>						
Zodpovednosť	-111	-15	0	0	0	-126
Majetok	-88	-156	0	0	0	-244
Strata zamestnania	-8	0	0	0	0	-8
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	-35	0	0	0	0	-35
Neživotné poistenie celkom	-247	-171	0	0	0	-418
<i>Zmluvy životného poistenia</i>						
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 364	2 451	2 249	-2 223	-15 075	-9 234
Okamžité a odložené dôchodky	-28	-34	-121	-134	-292	-609
Investičné zmluvy s DPF	-94	-67	-35	-58	-42	-296
Pripoistenia	1 074	766	1 045	345	21	3 251
Životné poistenie celkom	4 316	3 116	3 138	-2 070	-15 388	-6 888
Životné a neživotné poistenie celkom	4 069	2 945	3 138	-2 070	-15 388	-7 306
Dlhové cenné papiere	358	0	4 145	2 970	3 307	10 780
Vklady v bankách	6 687	2 546	0	0	3 000	12 233
Finančný majetok	7 045	2 546	4 145	2 970	6 307	23 013
Čistá výška	11 114	5 491	7 283	900	-9 081	15 707

31. decembra 2014	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	Celkom
<i>Zmluvy neživotného poistenia</i>						
Zodpovednosť	-105	-15	0	0	0	-120
Majetok	-87	-171	0	0	0	-258
Strata zamestnania	-10	0	0	0	0	-10
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0
Motorové vozidlá	-5	0	0	0	0	-5
Zdravotné/Úrazové a ostatné	-2	0	0	0	0	-2
Neživotné poistenie celkom	-209	-186	0	0	0	-395
<i>Zmluvy životného poistenia</i>						
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	3 683	1 970	2 232	-1 467	-13 060	-6 642
Okamžité a odložené dôchodky	-46	-27	-120	-156	-384	-732
Investičné zmluvy s DPF	-17	-87	-79	-63	-55	-302
Pripoistenia	1 161	573	674	217	26	2 651
Životné poistenie celkom	4 781	2 429	2 707	-1 469	-13 472	-5 025
Životné a neživotné poistenie celkom	4 572	2 243	2 707	-1 469	-13 473	-5 420
Dlhové cenné papiere	381	725	3 539	3 239	4 063	11 947
Vklady v bankách	5 565	1 864	745	375	3 375	11 924
Finančný majetok	5 946	2 589	4 284	3 614	7 438	23 871
Čistá výška	10 517	4 832	6 991	2 145	-6 035	18 451

2.2.3.4 Kurzové riziko

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

2.2.3.5 Solventnosť

Poisťovňa má povinnosť podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008, ktoré bolo zmenené a doplnené opatrením č. 2/2013. Počas roka poisťovňa dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti v roku 2015 predstavovala 14 806 tis. eur (2014: 14 537 tis. eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2015 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyhláškou vo výške minimálne 7 400 tis. eur.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia a Ostatný nehmotný majetok

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

V tis. EUR	Počiatočný stav k 1. 1. 2015	Prírastky	Úbytky	Úpravy/presuny	Zostatok k 31. 12. 2015
Obstarávacia cena celkom	571	134	-3	0	702
Hardvér	474	122	0	0	596
Ostatné stroje a prístroje	40	2	0	0	42
Automobily	53	9	0	0	62
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	-3	0	0
Ostatný hmotný majetok	1	1	0	0	2
Oprávky celkom	-357	-89	2	0	-444
Hardvér	-272	-82	0	0	-354
Ostatné stroje a prístroje	-29	-6	0	0	-35
Automobily	-53	-1	0	0	-54
Inventár a kancelársky nábytok	-2	0	2	0	0
Ostatný hmotný majetok	-1	0	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	214	45	-1	0	258

Zhrnutie pohybov hmotného majetku (pozemky, budovy a zariadenia) za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014:

V tis. EUR	Počiatočný stav k 1. 1. 2014	Prírastky	Úbytky	Úpravy/presuny	Zostatok k 31. 12. 2014
Obstarávacia cena celkom	593	24	-46	0	571
Hardvér	473	15	-14	0	474
Ostatné stroje a prístroje	33	9	-2	0	40
Automobily	83	0	-30	0	53
Inventár a kancelársky nábytok	3	0	0	0	3
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	1
Oprávky celkom	-306	-96	46	0	-357
Hardvér	-204	-82	14	0	-272
Ostatné stroje a prístroje	-18	-13	2	0	-29
Automobily	-82	0	30	0	-53
Inventár a kancelársky nábytok	-2	0	0	0	-2
Ostatný hmotný majetok	0	0	0	0	-1
Zostatková hodnota hmotného majetku celkom	286	-72	0	0	214

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

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

V tis. EUR	Počiatkový stav k 1. 1. 2015	Prírastky	Úbytky	Úpravy/presuny	Zostatok k 31. 12. 2015
Obstarávacia cena celkom	887	155	-12	0	1 030
Softvér a licencie	876	155	-12	0	1 019
Iný nehmotný majetok	11	0	0	0	11
Oprávky celkom	-591	-126	12	0	-705
Softvér a licencie	-580	-126	12	0	-694
Iný nehmotný majetok	-11	0	0	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	296	29	0	0	325

Zhrnutie pohybov ostatného nehmotného majetku za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014:

V tis. EUR	Počiatkový stav k 1. 1. 2014	Prírastky	Úbytky	Úpravy/presuny	Zostatok k 31. 12. 2014
Obstarávacia cena celkom	862	46	-21	0	887
Softvér a licencie	845	46	-15	0	876
Iný nehmotný majetok	17	0	-6	0	11
Oprávky celkom	-485	-127	21	0	-591
Softvér a licencie	-468	-127	15	0	-580
Iný nehmotný majetok	-17	0	6	0	-11
Zostatková hodnota ostatného nehmotného majetku celkom	377	-81	0	0	296

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Rok 2015 (v tis. EUR)	Stav k 1.1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31. 12.
Neživotné poistenie	20	71	-59	0	32
Životné poistenie	676	1 389	-1 449	0	616
Celkom	696	1 460	-1 508	0	648

Rok 2014 (v tis. EUR)	Stav k 1.1.	Aktivácia	Amort. účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Stav k 31. 12.
Neživotné poistenie	19	65	-64	0	20
Životné poistenie	504	1 620	-1 448	0	676
Celkom	524	1 685	-1 512	0	696

2.4.1 Životné poistenie

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

V tis. EUR	31.12.2015	31.12.2014
Zillmerizácia	2 213	1 769
- z toho DAC vykázaný na strane majetku	445	412
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov znižujúce technické rezervy	1 768	1 357

2.5 Finančný majetok

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

Stav k 31.12.2015		Stav k 31.12.2014	
Nominálna hodnota	5 755	Nominálna hodnota	5 755
AÚV	165	AÚV	165
Amortizácia diskontu/prémie	-32	Amortizácia diskontu/prémie	-17
Preceňovacie rozdiely	1 322	Preceňovacie rozdiely	1 310
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Reálna hodnota	7 210	Reálna hodnota	7 213

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

Stav k 31.12.2015		Stav k 31.12.2014	
Nominálna hodnota	3 300	Nominálna hodnota	2 800
AÚV	72	AÚV	59
Amortizácia diskontu/prémie	198	Amortizácia diskontu/prémie	206
Opravné položky	0	Opravné položky	0
Účtovná hodnota	3 570*	Účtovná hodnota	3 065*

*) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2015 predstavuje 4 145 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 3 670 tis. EUR)

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2015 bola 721 tis. EUR (k 31. decembru 2014 to bolo 746 tis. EUR).

Určenie hierarchie reálnej hodnoty finančného majetku k 31. decembru 2015:

V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
Dlhové cenné papiere určené na predaj	0	3 570	0	3 570
Cenné papiere držané do splatnosti	0	7 210	0	7 210
Podielové listy	721	0	0	721
Celkom	721	10 780	0	11 501

Reálna hodnota (fair value) dlhových cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2015 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg).

Vklady v bankách

V tis. EUR	2015	2014
Nominálna hodnota	12 147	10 691
Alikvotný úrokový výnos	86	44
Zostatková hodnota	12 233	10 735

2.6 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Spoločnosť vykázala odložené daňové pohľadávky k 31. decembru 2015 nasledovne:

V tis. EUR	2015	2014
Odložené daňové pohľadávky	107	77
Odložené daňové záväzky	-316	-303
Odložená daň netto	-209	-226

2.7 Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR	31.12.2015		31.12.2014	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmu (z bežnej činnosti)	0	93	51	0
Daň zo závislej činnosti	0	18	0	18
Daň z motorových vozidiel a ostatné	0	0	0	0
Zrážková daň	0	2	0	1
DPH	0	12	0	7
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	0	125	51	26

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

V tis. EUR	2015	2014
Pohľadávky z poistenia		
- voči poisteným	1 030	985
- voči sprostredkovateľom	4	4
Regresné pohľadávky	16	12
Pohľadávky zo zaistenia	13	23
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	842	792
Opravné položky k pohládkam	-1 079	-950
Pohľadávky celkom, čistá hodnota	826	867

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

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

Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka. Výška pohľadávok vyplývajúcich z tohto poistenia k 31. decembru 2015 dosiahla 376 tis. EUR (2014: 406 tis. EUR).

Výška pohľadávok po splatnosti, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka, bola k 31. decembru 2015 v objeme 647 tis. EUR (2014: 664 tis. EUR).

Zmena stavu opravných položiek:

stav k 1. januáru 2015	950
Zmena opravných položiek k pohládkam KŽP, IŽP (viď bod 1.4.1)	-8
Zmena ostatných opravných položiek	137
stav k 31. decembru 2015	1 079

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR	2015	2014
Bankové účty a pokladničné hodnoty	1 427	653
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	1 427	653

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

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	851	432	419	841	444	397
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	10 246	12	10 234	7 964	16	7 948
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom a neživotnom poistení celkom	11 097	444	10 653	8 805	460	8 345

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení, pričom výška príslušných škodových rezerv dosiahla k 31. decembru 2015 sumu 173 tis. EUR (2014: 146 tis. EUR).

2.10.1 Neživotné poistenie

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	468	266	202	477	278	199
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nena- hlásené	66	23	43	54	25	29
Rezerva na poistné budúcich období	317	143	174	310	141	169
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení celkom	851	432	419	841	444	397

2.10.2 Životné poistenie

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie						
Poistné udalosti nahlásené	170	4	166	145	6	139
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	33	0	33	40	0	40
Rezerva na životné poistenie	8 465	0	8 465	6 267	0	6 267
Unit-linked rezerva	406	0	406	318	0	318
Rezerva na poistné budúcich období	140	1	139	107	1	106
	9 214	5	9 209	6 877	7	6 870
Okamžité a odložené dôchodky						
Poistné udalosti nahlásené	1	0	1	4	0	4
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	514	0	514	604	0	604
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	2	0	2
	517	0	517	610	0	610
Investičné zmluvy s DPF						
Poistné udalosti nahlásené	4	0	4	0	0	0
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	0	0	0	0	0	0
Finančné záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv s DPF	294	0	294	290	0	290
Unit-linked rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	2	0	2	2	0	2
	300	0	300	292	0	292
Pripoistenia						
Rezerva na poistné udalosti nahlásené	100	1	99	75	3	72
Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	94	4	90	92	4	88
Rezerva na životné poistenie	5	0	5	2	0	2
UL rezerva	0	0	0	0	0	0
Rezerva na poistné budúcich období	16	2	14	16	2	14
	215	7	208	185	9	176
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	10 246	12	10 234	7 964	16	7 948

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

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

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

Rezerva na poistné udalosti nahlásené (RBNS)

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	701	287	414	813	340	473
Očakávané náklady na poistné plnenia hlásené v bežnom účtovnom období	2 712	123	2 589	2 151	102	2 049
Poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia (použitie rezervy)	-1 863	-57	-1 806	-1 337	-87	-1 250
Výsledok likvidácie (rozpustenie rezervy)	-807	-82	-725	-926	-68	-858
Stav k 31. decembru	743	271	472	701	287	414

Rezerva na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR)

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	186	29	157	173	34	139
Rozpustenie rezervy	-462	-6	-456	-440	-24	-416
Tvorba rezervy	469	4	465	453	19	434
Stav k 31. decembru	193	27	166	186	29	157

Rezerva na poistné budúcich období

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	437	144	293	371	128	243
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	11 829	596	11 233	10 805	569	10 236
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	-11 789	-594	-11 195	-10 739	-553	-10 186
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	477	146	331	437	144	293

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	407	0	407	262	0	262
Rozpustenie rezerv predchádzajúceho účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	-98	0	-98	0	0	0
Tvorba rezerv bežného účtovného obdobia cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	145	0	145
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	309	0	309	407	0	407

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

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	6 756	0	6 756	5 084	0	5 084
Rezervotvorná časť	3 141	0	3 141	2 496	0	2 496
Rozpustenie rezerv na poistné plnenia splatné v priebehu bežného účtovného obdobia	-455	0	-455	-572	0	-572
Alokácia tech. úrokovej miery	159	0	159	139	0	139
Rozpustenie v dôsledku storien	-639	0	-639	-397	0	-397
Alokácia TIR a podielu na zisku	7	0	7	6	0	6
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	8 969	0	8 969	6 756	0	6 756

UL rezerva

V tis. EUR	2015			2014		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	317	0	317	185	0	185
Rozpustenie rezerv	-140	0	-140	-81	0	-81
Tvorba rezerv	229	0	229	213	0	213
Ostatné zmeny	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru	406	0	406	317	0	317

Výsledok zaistenia

V tis. EUR	2015	2014
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-596	-569
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	57	90
Zmena rezerv postúpených zaisťovateľom	-19	-58
Provízie od zaisťovateľov	210	216
Celkom	-348	-321

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

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

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

2.11.1 Neživotné poisťné zmluvy

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

Rezerva na poisťné plnenia sa nediskontuje, okrem rezerv na poisťné plnenia z poisťných udalostí na ktorých prebieha súdny spor.

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

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

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

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

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

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

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

Hlavné použité štatistické metódy sú:

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

Vyššie uvedené metódy boli Spoločnosťou použité v oboch vykazovaných účtovných obdobiach konzistentne.

Pre rôzne druhy poistenia mohli byť použité rôzne metódy, pokiaľ sa tým dosiahli spoľahlivejšie odhady.

Rozsiahle škody sa väčšinou posudzujú samostatne a oceňujú individuálne, aby sa predišlo nežiaducemu ovplyvneniu štatistických údajov.

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

- Ekonomické, právne, politické a sociálne trendy (vyplývajúce napríklad z rozdielov v očakávanej výške inflácie);

- Zmeny v skladbe uzatváraných poistných zmlúv;
- Vplyv poistných udalostí mimoriadneho rozsahu.

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

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

Predpoklady

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

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

Odhad škodovosti je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	Odhad škodovosti		Odhad nákladovosti	
	2015	2014	2015	2014
Zodpovednosť	5,6%	6,6%	52,7%	65,6%
Majetok	10,8%	10,3%	52,7%	65,6%
Zdravotné/úrazové	26,5%	3388,2%	52,7%	65,6%
Pripoistenia A6 (bez úverov)	24,9%	21,2%	29,9%	24,3%
Ostatné (B18,b7)	9,5%	7,9%	52,7%	65,6%

Odhad škodovosti a nákladovosti do budúcnosti zohľadňuje skutočný vývoj roka 2015 a používa sa pri teste dostatočnosti RPBO. Rezerva na poistné budúcich období znížená o príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je porovnávaná s hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z príslušných poistných zmlúv za obdobie, ku ktorému sa RPBO vzťahuje. Na vytvorenie očakávaných budúcich peňažných tokov bol použitý odhad kombinovaného koeficientu škodovosti a nákladovosti. Vplyv zmeny predpokladu škodovosti na výšku rezervy na neukončené riziká je uvedený v časti 2.11.3.

Reálna škodovosť za aktuálny rok je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	Odhad škodovosti	
	2015	2014
Zodpovednosť (okrem PZP)	17,3%	14,0%
Majetok	4,6%	8,3%
Zdravotné/úrazové	44,1%	43,5%
Pripoistenia A6 (bez úverov)	23,2%	22,4%
Ostatné (B18,b7)	5,1%	-0,1%

2.11.2 Životné poistenie

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

Aktuárske predpoklady použité pri výpočte zillmerových rezerv v životnom poistení

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

Úrokové miery

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery. Výška technickej úrokovej miery je v súčasnosti legislatívne obmedzená vyhláškou NBS. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej miery od 5,5% do 6% pri dôchodkových poisteniach a od 1,9% do 4,5% pri ostatných životných poisteniach.

Inflácia

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

Pravdepodobnosť storna

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

Úmrtnosť

Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného a rezerv prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Portfólio životných poistení bolo kalkulované použitím úmrtnostných tabuliek Štatistického úradu SR 1991, pri nových produktoch, ktorých predaj začal v roku 2009, boli použité priemerné hodnoty z úmrtnostných tabuliek za roky 2001 až 2006. Pre produkty predávané od decembra 2012 bolo poistné kalkulované na základe jednotnej úmrtnostnej tabuľky pre mužov aj ženy, ktoré vychádzalo z úmrtnostných tabuliek za roky 2005 až 2010.

Náklady

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

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

- koeficient alfa pre jednorazové náklady od 0,01% do 4,5% poistnej sumy alebo od 8% do 15% z ročného brutto poistného alebo od 2% do 50% z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach alebo od 5% do 15% z jednorazového brutto poistného pri jednorazovo platených poisteniach;
- koeficient alfa pre provízne náklady podľa províznej schémy daného produktu;
- koeficient beta pre opakované správne náklady od 0,075% do 0,6% z poistnej sumy alebo 7% – 8% z ročného brutto poistného alebo od 4% do 5% z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach;
- koeficient gama pre náklady spojené s inkasom od 2% do 7% z ročného brutto poistného a
- koeficient delta pre náklady spojené s výplatou dôchodku od 3% do 4% z ročného dôchodku pri dôchodkových poisteniach alebo 1% z poistnej sumy pri poisteniach detí.

Aktuárske predpoklady použité pri testovaní primeranosti rezerv:

Úmrtnosť

Ako základný odhad úmrtnosti bol použitý priemer úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR za roky 2005-2010 posunutý o 3 roky pre ženy a 4 roky pre mužov, keďže Spoločnosť má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie úmrtnostných a iných incidenčných tabuliek. Prirážky na nepriaznivý vývoj boli nasledovné:

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

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

Stornovanosť zmlúv

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

Administratívne náklady a inflácia

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

Dane

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

Bezriziková úroková miera

Na základe odporúčania Útvoru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 22. augusta 2012 č. 2/2012 k stanoveniu diskontnej miery pre test primeranosti záväzku z poistných zmlúv diskontné miery odvodené k dátumu ocenenia z výnosovej krivky úrokových mier zostrojené Európskou centrálnou bankou pre štátne dlhopisy s ratingom AAA bola použitá táto krivka. Spoločnosť túto krivku najprv vyhladzuje Nelson-Siegel modelom a následne používa jednorôčné forwardové sadzby na diskontovanie a päťročné forwardové sadzby na odhad budúcich investičných výnosov pre potreby modelovania budúcich podielov na zisku. Spoločnosť považuje za najlepší odhad bezrizikovej úrokovej miery krivku EUR ECB AAA k 31. decembru 2015.

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

Predpoklad	Test k 31.12.2015	Test k 31.12.2014	Prirážka*)	Prirážka*)
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10% - 51%	10% - 55%	-10%
	v druhom roku poistenia	9% - 49%	9% - 65%	-10%
	v ďalších rokoch poistenia	5% - 49%	6% - 60%	-10%
Náklady	fixné (v EUR)	9 Eur - 20 Eur	8 EUR - 19 EUR	10%
Inflácia nákladov		-0,30% - 1,78%	-0,03% - 1,79%	10%
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	0,02%	0,07%	
	pre ďalšie roky	0,30% - 2,23%	0,23% - 2,17%	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,40%	-0,09%	
	pre ďalšie roky	-0,30% - 2,23%	-0,14% - 2,19%	
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo	85%	85%	
	Anuita	15%	15%	

*) Pri diskontnej sadzbe a investičnom výnose je prirážka aditívna, v ostatných prípadoch multiplikatívna.

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

Výsledky testu primeranosti pre hlavné krytia zmlúv životného poistenia a pre pripoistenie invalidity k úverovému poisteniu:

Skupina produktov V tis. EUR	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC	RPBO	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súč. hodnota budúcich peňažných tokov v (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv
Rizikové poistenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	-1 406	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 771	17	30	1 818	1 953	1 953	135
Dôchodkové poistenie	339	2	13	354	528	528	174
Poistenie pohr. nákladov	5 100	109	0	5 209	3 981	3 981	0
Univ. kapitálové ŽP	553	0	0	553	516	516	0
Investičné ŽP	777	0	0	777	565	565	0
Detské poistenie	400	0	0	400	252	252	0
Rizikové poistenie	-144	15	0	-129	-451	0	0
Celý kmeň	8 796	143	43	8 982	5 938	7 795	309

Výsledky testu primeranosti ostatných pripoistení k životnému poisteniu:

Test preukázal, že budúce prijaté poistné z pripoistení je dostatočné na pokrytie budúcich nákladov na poistné udalosti a budúcich nákladov na správu pripoistení.

2.11.3 Vplyv zmeny predpokladov

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

V tis. EUR	2015	2014
Rezerva na nedostatočnosť k 1. januáru	407	262
Vplyv zmeny modelu	0	61
Vývoj portfólia	-67	-19
Zmena úmrtnosti	-2	0
Zmena nákladov	352	100
Zmena stornovanosti	-28	0
Zmena inflácie	-8	-5
Zmena diskontnej sadzby	-345	183
Zmena investičného výnosu	0	0
Nový obdchod	0	-175
Rezerva na nedostatočnosť k 31. decembru	309	407

2.11.4 Analýza citlivosti

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

V tis. EUR Parameter	Zmena parametra	Vplyv zmeny na		Celkový vplyv na VZS
		Majetok*)	Rezervy	
Úmrtnosť	10%		9	-9
	-10%		-8	8
Stornovanosť	10%		-12	12
	-10%		12	-12
Inflácia na náklady	+10bps		1	-1
	-10bps		0	0
Trhové úrokové sadzby	+25bps	-93	-22	22
	-25bps	85	20	-20
Náklady	10%		6	-6
	-10%		-6	6

*) V položke majetok nie sú zahrnuté termínované vklady

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

V tis. EUR	2015	2014
Závazky z poistenia a zaistenia		
- voči poisteným	72	59
- voči sprostredkovateľom	91	75
- zo zaistenia	55	41
Ostatné záväzky	144	202
Výnosy a výdavky budúcich období	391	395
Celkom	752	772

Výnosy budúcich období vo výške 48 tis. EUR (2014: 46 tis. EUR) predstavujú časovo rozlíšené provízie od zaisťovateľov. Spoločnosť odhaduje, že reálna hodnota záväzkov z poistenia, zaistenia, ostatných záväzkov, výnosov budúcich období a výdavkov budúcich období je blízka ich účtovnej hodnote.

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

2.13 Ostatné rezervy

V tis. EUR	2015	2014
Rezerva na výdavky nevyplývajúce z poistných zmlúv	67	99
Ostatné rezervy, celkom	67	99
Rezerva k 1. januáru 2015		99
Prírastky		12
Použitie		-44
Rozpustenie		0
Rezerva k 31. decembru 2015		67

2.14 Zamestnanecké požitky

V tis. EUR	2015	2014
Závazky voči zamestnancom – mzdy	151	133
Závazky voči sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam	52	48
Rezerva na odchodné do dôchodku	4	5
Rezerva na bonusy	36	35
Ostatné záväzky (sociálny fond)	12	13
Zamestnanecké pôžitky, celkom	255	234

Vývoj stavu sociálneho fondu (v tis. EUR):

Sociálny fond	2015	2014
Počiatočný stav	13	13
Tvorba sociálneho fondu	11	11
Použitie sociálneho fondu	-12	-11
Konečný stav	12	13

2.15 Vlastné imanie

Základné imanie

V tis. EUR	Počet akcií (ks)	Kmeňové akcie (v EUR)	Celkom
Stav k 1. januáru 2014	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	348 300	33,19	11 560
Stav k 1. januáru 2015	348 300	33,19	11 560
Príjmy z vydaných akcií	0	0	0
Stav k 31. decembru 2015	348 300	33,19	11 560

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

Zákonný fond a ostatné fondy

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a v súlade so stanovami Spoločnosti vo výške 838 tis. EUR (684 tis. EUR).

Ostatné fondy zo zisku predstavujú presunuté prostriedky fondov na odmeny z minulých rokov do kapitálových fondov vo výške 26 tis. EUR (2014: 20 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku zaradeného do kategórie „určený na predaj“, až do momentu vyradenia tohto majetku. Súčasťou oceňovacích rozdielov je aj príslušná odložená daň, k 31. decembru 2015 vo výške 291 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 288 tis. EUR).

Rozdelenie zisku roka 2014 v zmysle metodického pokynu Ministerstva financií SR (v tis. EUR):

Zisk po zdanení	1 542
Zákonný rezervný fond	154
Dividenda a tantiémy predstavenstva	1 388
Rozdelený zisk	1 542

Rozdelenie zisku roka 2015

Zisk roka 2015 bude podliehať rozdeleniu podľa návrhov, resp. rozhodnutí predstavenstva, dozornej rady a valného zhromaždenia, ktoré sa uskutočnia po vydaní tejto účtovnej závierky

2.16 Hrubé predpísané poistné

V tis. EUR 31. december 2014	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	Podiel zaisťovateľov na zmene RPBO	Podiel zaisťovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
---------------------------------	--------------------------	------------------	-------------------------	---	------------------------------------	---	-------------------------

Neživotné poistenie

Zodpovednosť	146	-1	145	-73	0	-73	72
Majetok	646	-2	644	-331	1	-330	314
Poistenie úverov	210	0	210	0	0	0	210
Cestovné poistenie	55	-1	54	-36	0	-36	18
Zdravotné/úrazové/iné	108	-3	105	0	0	0	105
Neživotné poistenie celkom	1 165	-7	1 158	-440	1	-439	719

Životné poistenie

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	7 274	-33	7 241	-139	0	-139	7 102
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	<i>1 578</i>	<i>0</i>	<i>1 578</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 578</i>
Okamžité a odložené dôchodky	25	1	26	0	0	0	26
Investičné zmluvy s DPF	11	0	11	0	0	0	11
Pripoistenia	3 354	-1	3 353	-17	0	-17	3 336
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	<i>2 693</i>	<i>0</i>	<i>2 693</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 693</i>
Životné poistenie celkom	10 664	-33	10 631	-156	0	-156	10 475
Celkom neživotné a životné poistenie	11 829	-40	11 789	-596	1	-595	11 194

V tis. EUR 31. december 2014	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Minus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Podiel zaistovateľov na zmene RPBO	Podiel zaistovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
---------------------------------	--------------------------	------------------	-------------------------	---	------------------------------------	---	-------------------------

Neživotné poistenie

Zodpovednosť	137	-5	132	-68	3	-65	67
Majetok	612	-26	586	-319	10	-309	277
Poistenie úverov	299	0	299	0	0	0	299
Cestovné poistenie	86	-3	83	-58	3	-55	28
Zdravotné/úrazové/iné	14	0	14	0	0	0	14
Neživotné poistenie celkom	1 148	-34	1 114	-445	16	-429	685

Životné poistenie

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	5 878	-28	5 850	-107	0	-107	5 743
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	<i>1 344</i>	<i>0</i>	<i>1 344</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 344</i>
Okamžité a odložené dôchodky	28	0	28	0	0	0	28
Investičné zmluvy s DPF	11	0	11	0	0	0	11
Pripoistenia	3 740	-4	3 736	-17	0	-17	3 719
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	<i>3 253</i>	<i>0</i>	<i>3 253</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 253</i>
Životné poistenie celkom	9 657	-32	9 625	-124	0	-124	9 501
Celkom neživotné a životné poistenie	10 805	-66	10 739	-569	16	-553	10 186

2.17 Výnosy z provízií

Výnosy z provízií	2015	2014
Provízie od zaistovateľov	210	216
Trailer fee	3	3
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	213	219

2.18 Výnosy z investícií

V tis. EUR	2015	2014
Výnosy z úrokov	588	526
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát	-42	31
Výnosy z investícií celkom	546	557

2.19 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR	2015	2014
Zisk z predaja a vyradenia majetku	1	4
Ostatné prevádzkové výnosy vrátane kurzových ziskov	12	6
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	13	10

2.20 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	110	177	1 753	1 315	1 863	1 492
Poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	-20	-65	-37	-27	-57	-92
Poistné plnenia po zaistení	90	112	1 716	1 288	1 806	1 400
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	3	-97	2 249	1 947	2 252	1 850
Zmena stavu rezervy postúpená zaisťovateľovi	13	57	6	1	19	58
Zmena stavu rezervy po zaistení	16	-40	2 255	1 948	2 271	1 908
<i>Regresy</i>						
Regresy	-4	-3	0	-1	-4	-4
Podiel zaisťovateľa na regresoch	0	2	0	0	0	2
Regresy po zaistení, netto	-4	-1	0	-1	-4	-2
Náklady na poistné udalosti	102	71	3 971	3 235	4 073	3 307

Pozn.: Ako je uvedené v bode 1.3.1 klienti Poštovej banky a. s. majú pri dojednaní úverových produktov možnosť uzavrieť poistenie schopnosti splácať tieto úvery. Klienti týmto akceptujú rozsah a podmienky poistenia definované v zmluve medzi Poštovou bankou, a. s. a Spoločnosťou, ktorá definuje Poštovú banku, a. s. ako poistníka, pričom pre zmluvy dojednané po 1. apríli 2009 je aj príjmom platieb poistných plnení. Objem poistných plnení za toto poistenie v roku 2015 dosiahol 549 tis. EUR (2014: 468 tis. EUR).

Náklady na poistné udalosti – pred zaistením

V tis. EUR	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Neživotné poistenie</i>								
Zodpovednosť	10	14	15	5	0	0	25	19
Majetok	70	151	-40	-100	-4	-2	26	49
Motorové vozidlá	0	0	1	0	0	-1	1	-1
Poistenie úverov	10	6	-2	-2	0	0	8	4
Cestovné poistenie	2	2	1	-2	0	0	3	0
Zdravotné/úrazové/ostatné	18	4	28	2	0	0	46	6
Neživotné poistenie celkom	110	177	3	-97	-4	-3	109	77
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	1 257	921	2 304	1 820	0	0	3 561	2 741
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	262	206	-7	-32	0	0	255	174
Okamžité a odložené dôchodky	61	26	-93	90	0	0	-32	116
Investičné zmluvy s DPF	10	16	8	10	0	0	18	26
Pripoistenia	425	352	30	27	0	-1	455	378
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	281	241	19	11	0	-1	300	251
Životné poistenie celkom	1 753	1 315	2 249	1 947	0	-1	4 002	3 261
Celkom neživotné a životné poistenie	1 863	1 492	2 252	1 850	-4	-4	4 111	3 338

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. EUR	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Regresy		Celkom	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Neživotné poistenie</i>								
Zodpovednosť	8	11	6	1	0	0	14	12
Majetok	54	91	-16	-41	-4	-1	34	49
Motorové vozidlá	0	0	0	0	0	0	0	0
Poistenie úverov	10	6	-2	-2	0	0	8	4
Cestovné poistenie	0	0	0	0	0	0	0	0
Zdravotné/úrazové/ostatné	18	4	28	2	0	0	46	6
Neživotné poistenie celkom	90	112	16	-40	-4	-1	102	71
<i>Životné poistenie</i>								
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	1 221	906	2 307	1 822	0	0	3 528	2 728
<i>z toho poistenie schopnosti splácať úver</i>	262	206	-7	-32	0	0	255	174
Okamžité a odložené dôchodky	61	26	-92	90	0	0	-31	116
Investičné zmluvy s DPF	10	16	8	10	0	0	18	26
Pripoistenia	424	340	32	26	0	-1	456	365
<i>z toho pripoistenia k poisteniu schopnosti splácať úver</i>	281	241	19	11	0	-1	300	251
Životné poistenie celkom	1 716	1 288	2 254	1 948	0	-1	3 971	3 235
Celkom neživotné a životné poistenie	1 806	1 400	2 271	1 908	-4	-2	4 073	3 306

2.21 Provízie a ostatné obstarávacie náklady

V tis. EUR	2015			2014		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Provízie (vrát. amort. DAC)	2 073	140	2 213	2 201	159	2 360
Ostatné obstarávacie náklady	82	35	117	117	53	170
Celkom	2 155	175	2 330	2 318	212	2 530

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

Ostatné obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým marketingové náklady.

2.22 Správna réžia

V tis. EUR	2015	2014
Osobné náklady (mzdy, zákonné poistenie, OON)	2 062	1 958
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	202	202
Audítorské a poradenské služby	43	126
- z toho náklady na overenie účtovnej zvierky	68	61
- z toho náklady na poradenské služby audítorskej spoločnosti	-40	5
Marketingové náklady	54	56
Údržba IT	194	186
Opravné položky a odpisy pohľadávok	116	51
Odpisy dlhodobého majetku	215	223
Bankové a ostatné poplatky	116	120
Ostatné náklady	351	246
Prevádzkové náklady celkom	3 353	3 124

2.23 Daň z príjmu

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR	Základ dane	Daň	2015 Daň (%)	Základ dane	Daň	2014 Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	2 210	486	22,00	2012	443	22,00
Daňovo neuznané náklady	872	192	8,69	679	156	7,76
Výnosy nepodliehajúce dani	-806	-177	-8,01	-748	-162	-8,05
Splatná daň	2 276	501	22,67	1 943	436	21,22
Zrážková daň		27	1,22		90	4,47
Odložená daň		-20	-0,90		-56	-2,28
Celkom vykázaná daň		508	22,99		470	23,35

2.24 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho leasingu prenajíma priestory, v ktorých má spoločnosť sídlo. Ročné nájomné za priestory, v ktorých má Spoločnosť sídlo, predstavovalo 191 tis. EUR (2014: 202 tis. EUR).

2.25 Podmienené záväzky a iné povinnosti

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

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

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

2.26 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

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

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

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

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

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

V tis. EUR Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	11 497	183
Spol. v skupine**	2 886	16
Predstavenstvo spoločnosti	0	23
Ostatné spriaznené osoby	0	5
Celkom	14 383	227

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2014 je nasledovná:

V tis. EUR Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	9 952	204
Spol. v skupine**	1 869	64
Predstavenstvo spoločnosti	0	21
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	11 821	289

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2015:

V tis. EUR Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 684	4 568
Spol. v skupine	355	48
Predstavenstvo spoločnosti	263	1
Ostatné spriaznené osoby	2	4
Celkom	3 304	4 621

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2014:

V tis. EUR Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 928	5 034
Spol. v skupine	371	22
Predstavenstvo spoločnosti	266	0
Ostatné spriaznené osoby	1	0
Celkom	3 566	5 056

Členom predstavenstva boli v roku 2015 vyplatené tantiémy za rok 2014 vo výške 80 tis. EUR (2014: 155 tis. EUR).

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

Nadobudnutím účinnosti čl. I § 1 až 193, § 196 až 207 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve, má poisťovňa od 1.1.2016 povinnosť, okrem iných, kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi. Kapitálová požiadavka poisťovne vypočítaná podľa štandardného vzorca je vo výške nižšej ako je absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky ustanovenej Národnou bankou Slovenska opatrením č. 6/2015 vo výške 7 400 tis. eur. Použiteľné vlastné zdroje poisťovne na základe vlastného posúdenia rizík a solventnosti (ORSA) v horizonte najbližších troch rokov výrazne prevyšujú kapitálovú požiadavku na solventnosť.

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

2.28 Výkaz ziskov a strát pre neživotné poistenie

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V tis. EUR	2015	2014
Hrubé predpísané poistné	1 165	1 148
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-7	-34
Hrubé zaslúžené poistné	1 158	1 114
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-440	-445
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	1	16
Zaslúžené poistné, očistené	719	685
Výnosy z poplatkov a provízií	162	150
Výnosy z investícií	10	12
Ostatné prevádzkové výnosy	0	0
Výnosy celkom	890	847
Náklady na poistné udalosti	-109	-77
Podiel zaisťovateľa na nákladoch na poistné udalosti	7	6
Poistné plnenia a výplaty očistené	-102	-71
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-175	-213
Správna réžia	-939	-1 044
Náklady	-1 216	-1 328
Zisk/(strata) pred zdanením	-326	-481

2.29 Výkaz ziskov a strát pre životné poistenie

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V tis. EUR	2015	2014
Hrubé predpísané poistné	10 664	9 657
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-33	-32
Hrubé zaslúžené poistné	10 631	9 625
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-156	-124
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	0
Zaslúžené poistné, očistené	10 475	9 501
Výnosy z poplatkov a provízií	48	67
Výnosy z investícií	205	226
Ostatné prevádzkové výnosy	4	5
Výnosy celkom	10 732	9 799
Náklady na poistné udalosti	-4 002	-3 261
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	31	26
Poistné plnenia a výplaty očistené	-3 971	-3 235
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	-2 155	-2 318
Správna réžia	-2 414	-2 080
Náklady	-8 540	-7 632
Zisk/(strata) pred zdanením	2 192	2 166

2.30 Výkaz ziskov a strát pre ostatné činnosti

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V tis. EUR	2015	2014
Hrubé predpísané poistné	0	0
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	0	0
Hrubé zaslúžené poistné	0	0
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	0	0
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	0	0
Zaslúžené poistné, očistené	0	0
Výnosy z poplatkov a provízií	3	3
Výnosy z investícií	332	319
Ostatné prevádzkové výnosy	9	5
Výnosy celkom	344	327
Náklady na poistné udalosti	0	0
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	0	0
Poistné plnenia a výplaty očistené	0	0
Provízie a ostatné obstarávacie náklady	0	0
Správna réžia	0	0
Náklady	0	0
Zisk/(strata) pred zdanením	344	327

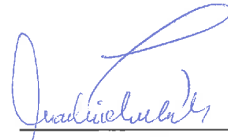
Poštová poisťovňa, a. s.
Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

V Bratislave, dňa 18. marca 2016


Podpisy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Peter Brudňák
Predseda predstavenstva



Ing. Mgr. Martin Petrušák
Podpredseda predstavenstva



Ing. Roman Goldberger
Člen predstavenstva



VÝROČNÁ SPRÁVA **2015**