

**NOVIS Poist'ovňa a. s., odštepny závod**

**Účetní závěrka sestavená podle IFRS  
ve znění přijatém EU a Výroční zpráva  
a Zpráva nezávislého auditora**

**31. prosince 2016**

**říjen 2018**

# Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016

(dle ustanovení § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví)

---

## Základní údaje

### Označení odštěpného závodu:

NOVIS Poistovňa a.s., odštěpný závod

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 76799 (dále jen „odštěpný závod“)

### Sídlo:

Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká Republika

### Právní forma:

Odštěpný závod zahraniční právnické osoby

### Identifikační číslo:

033 87 623

### DIČ:

CZ683562380

### Zřizovatel – zahraniční osoba:

NOVIS Poistovňa a.s.

Námestie Ľudovíta Štúra 2

811 02 Bratislava

E-mail: [novis@novis.eu](mailto:novis@novis.eu)

IČO: 47 251 301

DIČ: 202 388 5314

GIIN: 5VFCQK.99999.SL.703

Zaregistrovaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 5851/B.

IBAN: SK28 1111 0000 0011 6127 7013

SWIFT: UNCRSKBX

NOVIS Poistovňa a.s. podniká na základě licence udělené Národní bankou Slovenska rozhodnutím č. ODT – 13166/2012-16 ze dne 3.10.2013.

Orgán dohledu:

Národní banka Slovenska

Imricha Karvaša 1

813 25 Bratislava

www.nbs.sk

### **Profil Zřizovatele**

NOVIS Pojišťovna vznikla s vizí přinést nový a inovativní produkt, který je odpovědí na poučení z finanční krize z roku 2009 a ukazuje směr, kterým se bude muset ubírat celé pojišťovnictví. Autorem pojistně-finančního produktu nabízeného již v pěti zemích Evropy je Siegfried Fatzi, který založil pojišťovnu spolu s dalšími 14 akcionáři ze 6 zemí v roce 2012. Sídlo NOVIS Pojišťovny je na Slovensku. Centrála je v Bratislavě v Dessewffyho paláci.

Díky NOVISu klienti získají přehledný a srozumitelný produkt, přizpůsobený jejich životním prioritám a finančním možnostem. Díky jedné pojistné smlouvě umožňuje NOVIS mít celoživotní pojistné krytí pro celou rodinu a navíc s investičními možnostmi, které běžně nejsou k dispozici.

NOVIS Pojišťovna a.s. působí v Německu, Rakousku, České republice, na Slovensku a v Maďarsku. V těchto zemích působí přes registrované pobočky nebo přes práva na volný přeshraniční prodej. Aktivně připravuje vstup na trh v Polsku, Itálii, Švýcarsku a ve Finsku. Další strategické projekty NOVISu směřují na trhy mimo Evropskou unii, - k celosvětovému pojištění pro členy exekutivy nadnárodních firem pracujících dlouhodobě mimo své země (tzv. Expatriots).

### **Předmět podnikání organizační složky:**

Vykonávání pojišťovací činnosti dle přílohy č. 1 zákona Slovenské republiky č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v znění pozdějších právních předpisů.

Klasifikace pojistných odvětví dle pojistných druhů Část B – pojistná odvětví životního pojištění 1. Pojištění a) pro případ dožití, pro případ smrti, pro případ smrti nebo dožití, pro případ dožití s možností vrácení pojistného, pojištění spojené s kapitalizačními smlouvami, b) důchodové pojištění, c) doplňkové pojištění uzavřené vedle životního pojištění, hlavně pro případ ublížení na zdraví včetně pracovní neschopnosti, pro případ smrti následkem úrazu a pro případ invalidity následkem úrazu nebo choroby. 3. Pojištění uvedené v prvním bodě písm. a) a b) spojené s investičními fondy.

Organizační složka byla zapsaná 16. září 2014 do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze.

Organizační složka začala s prodejem smluv v roce 2015.

### **Poslání, vize a záměry dalšího rozvoje**

Posláním Pojišťovny NOVIS je poskytnout svým klientům nové dlouhodobé finanční řešení, které je spolu s rodinami zajistí na celý život. Pojišťovna se za krátkou dobu působení na trhu stala výjimečnou svým inovativním produktem.

Důkazem zkvalitnění interních procesů je úspěšná implementace nového regulačního rámce v rámci Solvency II během minulého roku.

### **Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje**

V roce 2016 organizační složka nevydávala žádné finanční prostředky na výzkum a vývoj a nevyvíjela aktivity v této oblasti.

### **Nabytí vlastních podílů**

Organizační složka nenabyla vlastní podíly.

### **Ochrana životního prostředí**

Veškeré aktivity organizační složky jsou prováděny v souladu s právními předpisy na ochranu životního prostředí.

### **Pracovněprávní vztahy**

NOVIS poistovňa a.s. se společně s organizační složkou snaží vytvářet pracovní podmínky, které dávají možnost zaměstnancům plně využívat jejich schopnosti, umožňují jim profesní a osobní rozvoj, a zároveň dodržuje veškeré předpisy týkající se pracovněprávních vztahů.

## **Výnosné investice**

V rámci svého produktu NOVIS nabízí nové formy investování, které jinak na trhu nejsou k dispozici. Klienti mohou investovat ve formě 8 pojistných fondů, které se dají libovolně kombinovat. Každá forma investování má něco, co ji dělá mimořádně atraktivní pro klienty a v podobné formě na trhu není přístupná. Koncept pro jednotlivé pojistné fondy tvoří NOVIS, ale samotná investiční činnost je vždy realizována v kooperaci s externími společnostmi, které mají dlouhodobé zkušenosti v příslušné oblasti.

### **NOVIS Garantovaně Rostoucí Pojistný Fond**

Při tomto pojistném fondu pojišťovna garantuje zhodnocení prostředků o předem stanovenou úrokovou sazbu, která může být změněna pouze jednou ročně. Zhodnocení je měsíčně připisováno na pojistný účet pojistné smlouvy.

### **NOVIS ETF Akciový Pojistný Fond**

Pojišťovna investuje do moderních ETF fondů s nízkými náklady na jejich správu, které mají díky podstatně nižším poplatkům vyšší výnosy než klasické akciové fondy.

### **NOVIS World Gold - Standard Pojistný Fond**

Pojišťovna investuje do zlata a jiných finančních instrumentů navázaných na hodnotu zlata. Pojistníci mohou své naspořené prostředky umístit do zlata bez obvyklých ztrát při nákupu a prodeji.

### **NOVIS Podnikatelský Pojistný Fond**

Pojišťovna investuje do perspektivních firem z regionu a do vysoce výnosných podnikových cenných papírů. Cílem tohoto pojistného fondu je umožnit běžnému pojistníkovi mít podobné výnosy, kterých dosahují velcí investoři.

### **NOVIS Hypoteční Pojistný Fond**

Pojišťovna investuje prostředky tohoto pojistného fondu zejména do hypotečně zabezpečených úvěrů a hypotekárních záložních listů. Výnosy pojistníků v tomto pojistném fondu tvoří celkové úroky z poskytnutých úvěrů a další výnosy.

### **NOVIS Family Office Pojistný Fond**

Pojišťovna investuje prostředky do jednoho nebo více Family Office fondů. V případě Family Office fondů jde o podkladová aktiva určená pro kvalifikované investory.

### **NOVIS World Brands Pojistný Fond**

Pojistitel investuje prostředky do sub-fondů v rámci fondu fondů "Wealth Fund". Primárně jde o investice do společností, které mají vysokou hodnotu své značky.

### **NOVIS Digital Assets Pojistný Fond**

Je to jediný pojistný fond, který umožňuje běžnému klientovi investovat do nově vznikajícího světa virtuálních měn. Strategii fondu je investovat do všech dostupných segmentů současných a budoucích kryptoměn, zejména prostřednictvím obchodních technik (pomocí arbitráže) a mining.

## Řízení rizik

Rizika organizační složky jsou řízena v souladu s předpisy řízení rizik zřizovatele.

## Ostatní informace

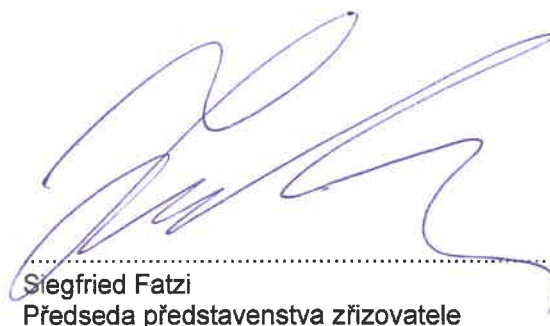
Ke dni 31.12. 2016 se organizační složka neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na hospodaření a neměla žádné dlouhodobé závazky. Organizační složka neposkytla v období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 žádný úvěr a ani žádný úvěr nečerpala.

## Údaje o důležitých skutečnostech, které nastaly po datumu schválení účetní závěrky

Mezi rozvahovým dnem a datem vypracování této výroční zprávy nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2016.

V Bratislavě dne 2. října 2018.

Podpisy členů statutárního orgánu zřizovatele:



.....  
Siegfried Fatzi  
Předseda představenstva zřizovatele



.....  
Slavomír Habáňik  
Místopředseda představenstva zřizovatele

## Přílohy:

**Příloha 1: Účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2016 za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 (včetně přílohy k účetní závěrce)**

**Příloha 2: Zpráva nezávislého auditora**

## Zpráva nezávislého auditora

### zřizovateli NOVIS Poistovňa a.s., odštěpný závod

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky NOVIS Poistovňa a.s., odštěpný závod, identifikační číslo 03387623, se sídlem Národní 973/41 Praha 1 („Účetní jednotka“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016 a výkazu zisku a ztrát a ostatních souhrnných zisků nebo ztrát, změn čistého zůstatku příslušejícího zřizovateli a o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy k účetní závěrce, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Účetní jednotky k 31. prosinci 2016, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedoucí Účetní jednotky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Účetní jednotce získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost vedoucího Účetní jednotky za účetní závěrku

Vedoucí Účetní jednotky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedoucí Účetní jednotky povinen posoudit, zda je Účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze k účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy vedoucí Účetní jednotky plánuje zrušení Účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

**Zřizovatel NOVIS Poistovňa a.s., odštěpný závod  
Zpráva nezávislého auditora**

*Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedoucí Účetní jednotky uvedl v příloze k účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky vedoucím Účetní jednotky, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Účetní jednotky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze k účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Účetní jednotky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat vedoucího Účetní jednotky mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

2. října 2018

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.*

zastoupená

*Tučný*

Mgr. Juraj Tučný

partner

*J. Kolář*

Ing. Jakub Kolář

statutární auditor, ev. č. 2280



## OBSAH

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Výkaz o finanční situaci .....	1
Výkaz zisků a ztrát a ostatních souhrnných zisků nebo ztrát .....	2
Výkaz změn čistého zůstatku příslušejícího zřizovateli .....	3
Výkaz peněžních toků .....	4

Příloha k účetní závěrce

1	Všeobecné informace .....	5
2	Shrnutí základních účetních zásad a metod .....	6
3	Uplatnění nových účetních standardů a interpretací .....	11
4	Nové účetní standardy, které odštěpný závod předčasně neaplikuje .....	12
5	Pohledávky z pojištění a zajištění .....	15
6	Ostatní pohledávky .....	15
7	Technická rezerva a rezervy na pojistné události .....	15
8	Závazky z pojištění a zajištění .....	17
9	Závazky z obchodního styku a ostatní závazky .....	17
10	Administrativní a jiné provozní náklady .....	17
11	Předepsané pojistné .....	18
12	Provize zprostředkovatelům a ostatní pořizovací náklady .....	18
13	Daň z příjmů .....	18
14	Řízení pojistného rizika .....	19
15	Řízení finančního rizika .....	22
16	Řízení kapitálu .....	24
17	Finanční nástroje podle kategorie ocenění a reálná hodnota .....	25
18	Zisky a ztráty z finančního umístění .....	25
19	Transakce se spřízněnými stranami .....	26
20	Úpravy hospodářského výsledku o nepeněžní položky .....	26
21	Ostatní finanční povinnosti .....	26
22	Události po skončení účetního období .....	27

**Výkaz o finanční situaci**

<i>V tisících CZK</i>	Pozn.	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>AKTIVA</b>			
Finanční umístění jménem pojištěných	15,17	46 533	15 187
Pohledávky z pojištění a zajištění	5	19 903	6 657
Ostatní pohledávky	6	79	55
Peníze a peněžní ekvivalenty	15,17	2 404	31 422
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>68 919</b>	<b>53 321</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Technická rezerva a rezervy na pojistné události	7	46 533	45 070
Závazky z pojištění a zajištění	8	17 986	6 657
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	9	4 816	6 824
<b>ZÁVAZKY CELKEM PŘED ČISTÝM ZÚSTATKEM PŘÍSLUŠEJÍCÍM ZŘIZOVATELI</b>		<b>69 335</b>	<b>58 551</b>
<b>ČISTÝ ZÚSTATEK PŘÍSLUŠEJÍCÍ ZŘIZOVATELI</b>			
Dotace od zřizovatele		41 430	35 880
Hospodářský výsledek minulých období a běžného účetního období		(41 846)	(41 110)
<b>ČISTÝ ZÚSTATEK PŘÍSLUŠEJÍCÍ ZŘIZOVATELI CELKEM</b>		<b>(416)</b>	<b>(5 230)</b>

**Výkaz zisků a ztrát a ostatních souhrnných zisků nebo ztrát**

<i>V tisících CZK</i>	<b>Pozn.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Předepsané pojistné	11	50 777	21 520
Podíl zajišťovatele na pojistném	11	(35 704)	(11 459)
<b>Předepsané pojistné po zajištění</b>		<b>15 073</b>	<b>10 061</b>
Zisky a ztráty z finančního umístění	18	2 730	(80)
Změna technické rezervy	7	7 618	(44 409)
Náklady na pojistné plnění	7	(21 625)	(661)
Podíl zajišťovatele na nákladech na pojistné plnění	7	4 513	-
Změna pohledávek ze zajištění	5	12 241	6 657
Provize zprostředkovatelům a ostatní pořizovací náklady	12	(45 121)	(58 381)
Podíl zajišťovatele na pořizovacích nákladech	12	42 782	58 351
Administrativní a jiné provozní náklady	10	(18 657)	(12 224)
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>		<b>(446)</b>	<b>(40 686)</b>
Daň z příjmů	13	-	-
<b>HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>(446)</b>	<b>(40 686)</b>
<b>Ostatní souhrnné zisky</b>			
Převod z funkční do prezentační měny, který nebude v budoucnu převeded do zisku/(ztráty)		(290)	-
<b>CELKOVÉ SOUHRNNÉ ZISKY/(ZTRÁTY) ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>		<b>(736)</b>	<b>(40 686)</b>

**Výkaz změn čistého zůstatku příslušejícího zřizovateli**

<i>V tisících CZK</i>	<b>Příspěvky zřizovatele</b>	<b>Neuhrazená ztráta</b>	<b>Čistý zůstatek příslušející zřizovateli celkem</b>
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>289</b>	<b>(424)</b>	<b>(135)</b>
Hospodářský výsledek	-	(40 686)	(40 686)
Příspěvky zřizovatele	35 591	-	35 591
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>35 880</b>	<b>(41 110)</b>	<b>(5 230)</b>
Hospodářský výsledek	-	(446)	(446)
Ostatní souhrnné ztráty	-	(290)	(290)
Celkové souhrnné ztráty	-	(736)	(736)
Příspěvky zřizovatele	5 550	-	5 550
<b>K 31. prosinci 2016</b>	<b>41 430</b>	<b>(41 846)</b>	<b>(416)</b>

**Výkaz peněžních toků**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Hospodářský výsledek před zdaněním	<b>(446)</b>	<b>(40 686)</b>
<i>Úpravy hospodářského výsledku o nepeněžní položky</i>	(3 020)	89
<b>Provozní peněžní toky před změnami stavu pracovního kapitálu</b>	<b>(3 466)</b>	<b>(40 597)</b>
<i>Změny v položkách majetku a závazků z provozní činnosti:</i>		
Nárůst pohledávek a ostatního majetku	(475)	(6 711)
Nárůst v technických rezervách vyplývajících z pojistných smluv	1 463	45 070
Nárůst ostatních závazků	(1 920)	13 342
Peněžní toky z pořízení/prodeje finančního majetku **	18	(15 197)
Peněžní toky ze zhodnocení finančního majetku	2 730	(80)
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před úročením a zdaněním</b>	<b>(1 650)</b>	<b>(4 173)</b>
Přijaté úroky	-	-
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>(1 650)</b>	<b>(4 173)</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Dotace od zřizovatele *	(27 368)	35 591
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>(27 368)</b>	<b>35 591</b>
<b>(Pokles)/nárůst peněžních prostředků a jejich ekvivalentů za rok</b>	<b>(29 018)</b>	<b>31 418</b>
Peněžní prostředky a jejich ekvivalenty na začátku účetního období	31 422	4
<b>Peněžní prostředky a jejich ekvivalenty na konci účetního období</b>	<b>2 404</b>	<b>31 422</b>

\* Dotace od zřizovatele dle Výkazu změn čistého zůstatku příslušejícího zřizovateli zahrnuje nepeněžní alokace finančního umístění jménem pojištěných, zůstatku ze zajištění a alokace administrativních a jiných provozních nakladů ve výši 32 918 tis. CZK.

\*\* S ohledem na charakter své činnosti klasifikuje odštěpný závod peněžní toky z nákupů a prodejů finančních aktiv jako provozní peněžní toky.

## **1 Všeobecné informace**

Tato účetní závěrka byla sestavena jako řádná účetní závěrka společnosti NOVIS Poist'ovňa a.s. odštepňý závod za období od 1. ledna do 31. prosince 2016 v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví („IFRS“) ve znění platném v Evropské unii.

NOVIS Poist'ovňa a.s. odštepňý závod (dále jako „Odštepňý závod“) vznikla 16. září 2014 zápisem do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze. Identifikační číslo je 033 87 623, sídlo Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1. DIČ Odštepňého závodu je CZ683562380.

Předmětem podnikání je vykonávání pojišťovací činnosti dle přílohy č. 1 zákona Slovenské republiky č. 39/2015 Z. z. o poist'ovníctve v znění pozdějších právních předpisů - klasifikace pojistných odvětví dle pojistných druhů Část B – pojistná odvětví životního pojištění:

- 1. Pojištění a) pro případ dožití, pro případ smrti, pro případ smrti nebo dožití, pro případ dožití s možností vrácení pojistného, pojištění spojené s kapitalizačními smlouvami, b) důchodové pojištění, c) doplňkové pojištění uzavřené vedle životního pojištění, hlavně pro případ ublížení na zdraví včetně pracovní neschopnosti, pro případ smrti následkem úrazu a pro případ invalidity následkem úrazu nebo choroby.
- 2. Pojištění uvedené v prvním bodě písm. a) a b) spojené s investičními fondy.

Statutárním orgánem je vedoucí Odštepňého závodu k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015: Ing. Matúš Langerman, Fedinova 24, Bratislava, Slovenská republika.

**Měna účetní závěrky (funkční měna).** Prezentační měna je CZK. Tato účetní závěrka je sestavena v tisících CZK, není-li uvedeno jinak. Údaje v závorkách představují zápornou hodnotu. Funkční měna Odštepňého závodu je EUR, protože Odštepňý závod nemá autonomii a jeho obchodní činností je distribuovat produkty NOVIS Pojišťovňa a.s., která má EUR jako svou funkční měnu.

**Informace o Zřizovateli.** NOVIS Poist'ovňa a.s. (dále také jako „Společnost“) vznikla 11. října 2013. Je zapsána v Obchodním rejstříku (OR) Okresního soudu Bratislava I., oddíl Sa, vložka číslo 5851/B. IČO Společnosti je 47251301 a DIČ Společnosti je 2023885314. Odštepňý závod není neomezeně ručícím společníkem v jiných účetních jednotkách.

Žádný z akcionářů nemá ve zřizovateli kontrolní podíl. Základní kapitál Společnosti je k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 ve výši 6 378 tisíc EUR.

**Základní činnost zřizovatele.** Společnost poskytuje investiční pojištění s pojistným krytím pro případ smrti, pro případ dožití, úrazové pojištění, pojištění onemocnění a operací, pojištění invalidity a důchodové pojištění. Koncem roku 2016 Společnost provozovala své registrované pobočky v České republice, Německu a Rakousku a poskytovala služby na základě práva volného pohybu služeb bez zřízení pobočky v Maďarsku, Itálii, Polsku a Finsku.

**Sídlo zřizovatele.** Adresa sídla Společnosti je Námestie Ľudovíta Štúra 2, Bratislava 811 02, Slovenská republika.

**Statutární orgán zřizovatele.** Představenstvo Společnosti má 5 členů Siegfried Fatzi, předseda představenstva; Slavomír Habánik, místopředseda; Rainer Norbert Alt; David Hlubocký a Pavol Vladovič. Ve složení představenstva v roce 2016 nedošlo k žádným změnám.

Dozorčí rada má 9 členů Vlastimil Vicen, předseda; Deborah Sturman; Slobodan Ristic; Stanislav Kamenár; Freimut Dobretsberger; Eva Gallová; Oto Lanc; Kristína Kupková a Karel Zvolský, přičemž poslední tři jmenovaní členové byli zvoleni v roce 2016 za zástupce zaměstnanců v souladu s požadavky obchodního zákoníku a stanov Společnosti.

K 31. prosinci 2016 měl odštepňý závod 3 zaměstnance (31. prosince 2015: 1 zaměstnanec).

## **2 Shrnutí základních účetních zásad a metod**

**Východisko pro sestavení účetní závěrky.** Tato účetní závěrka byla sestavena jako řádná roční účetní závěrka v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění platném v Evropské unii. Účetní závěrka byla sestavená na základě principu historických cen.

Následující text uvádí základní účetní zásady a metody. Ty byly aplikovány konzistentně a po celou dobu běžného a předcházejícího účetního období, pokud není v textu uvedeno jinak.

**Transakce v cizí měně.** Transakce v cizí měně představují transakce vykonané v měně jiné, než je funkční měna. Transakce v cizí měně se přepočítávají na funkční měnu podle platného kurzu České národní banky (dále jen „ČNB“) vyhlášeného k datu transakce. Monetární majetek a závazky v cizích měnách se ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, přepočítají na funkční měnu podle kurzu ČNB platného k datu účetní závěrky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty se vykazují s vlivem na hospodářský výsledek.

**Finanční nástroje – základní pojmy oceňování.** V závislosti na jejich klasifikaci jsou finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě nebo v umořované hodnotě zjištěné metodou efektivní úrokové míry tak, jak je to popsáno níže.

**Reálná hodnota** je cena, kterou by vlastník obdržel z prodeje majetku nebo dlužník zaplatil za převod závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu v den ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, na kterém se transakce s daným majetkem nebo závazkem uskutečňují s dostatečnou frekvencí a o dostatečném objemu tak, že kontinuálně poskytuje informaci o ceně. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu se zjišťuje jako součin jejich kótované ceny a jejich množství vlastněného účetní jednotkou. Tento postup se použije i v případě, že denní objem obchodovaný na trhu není dostatečný k tomu, aby dokázal absorbovat množství vlastněné účetní jednotkou a pokyn k prodeji pozice v rámci jedné transakce by mohl ovlivnit kótovanou cenu. Kótovaná cena použitá na ocenění majetku je kótovaná nabídková (bid) cena a kótovaná cena na ocenění závazků je kótovaná poptávková (ask) cena.

Reálná hodnota je analyzována podle její úrovně v hierarchii reálných hodnot následovně: (i) úroveň jedna představuje ocenění tržní cenou (bez úpravy) z aktivního trhu s identickým majetkem nebo závazkem, (ii) úroveň dva představují ocenění pomocí technik nebo modelů, jejichž všechny podstatné vstupní parametry jsou pozorovatelné pro daný majetek nebo závazek buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvoditelné z cen), a (iii) úroveň tři představuje ocenění, jejichž vstupní parametry nejsou odvoditelné z tržních údajů (tj. existují subjektivně stanovené vstupní parametry). Pro účely účetního výkazu se předpokládá, že veškeré přesuny mezi úrovněmi v hierarchii reálných hodnot nastaly vždy jen ke konci účetního období.

Management uplatňuje svůj úsudek při kategorizaci finančních nástrojů do hierarchie reálné hodnoty. Příslušné úrovně jsou uvedeny v příslušných poznámkách.

**Transakční náklady** jsou náklady přímo spojené s nákupem, vydáním nebo prodejem finančního nástroje. Jsou to náklady, které by nebyly vynaloženy v případě, že by nedošlo k transakci. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize zaplacené zprostředkovatelům, poradcům, makléřům a obchodníkům, poplatky regulačním orgánům a burzám cenných papírů a daně a poplatky za převod. Transakční náklady nezahrnují slevy nebo přirážky, náklady na financování nebo interní správní náklady.

**Umořovaná hodnota zjištěná metodou efektivní úrokové míry** je hodnota představující částku, ve které byl finanční nástroj zaúčtován v době jeho pořízení minus splátky jistiny, plus časově rozlišené úroky a minus případné opravné položky na snížení hodnoty finančního majetku.

Časově rozlišené úroky zahrnují časově rozlišení transakčních nákladů a rozdílu mezi cenou pořízení a nominální hodnotou metodou efektivní úrokové míry. Takto časově rozlišený úrok je součástí ocenění finančních nástrojů v rozvaze.

## **2 Shrnutí základních účetních zásad a metod (pokračování)**

**Metoda efektivní úrokové míry** je metoda výpočtu umořované hodnoty a stanovení úrokových výnosů a nákladů za dané období s cílem dosáhnout konstantní úrokové míry (efektivní úrokové míry). Efektivní úroková míra je taková, jaká přesně diskontuje odhadované budoucí platby nebo příjmy (s výjimkou budoucích úvěrových ztrát) po dobu trvání finančního nástroje, případně po dobu kratší na čistou účetní hodnotu finančního nástroje. Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivou úrokovou mírou do doby další změny úroku s výjimkou prémie nebo diskontu, který odráží úvěrové riziko nad proměnlivou úrokovou mírou specifikovanou pro finanční nástroj, a s výjimkou ostatních proměnných, které se nemění spolu s tržní úrokovou mírou. Tyto prémie nebo diskonty se časově rozlišují po celou očekávanou dobu trvání finančního nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky mezi smluvními stranami zaplacené nebo přijaté, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

**Počáteční ocenění finančních nástrojů.** Finanční nástroje v reálné hodnotě přeceňované přes hospodářský výsledek jsou v době jejich pořízení nebo vzniku zaúčtovány v reálné hodnotě. Ostatní finanční nástroje jsou v době jejich pořízení nebo vzniku oceněny reálnou hodnotou plus transakční náklady. Nejlepším důkazem reálné hodnoty v době pořízení je transakční cena. Zisk nebo ztráta v době pořízení se účtuje, pouze pokud rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou může být doložený cenou z jiných současně uskutečněných transakcí na trhu se stejným finančním nástrojem nebo oceňovacím modelem, jehož vstupní parametry představují pouze pozorovatelná tržní data.

Běžné nákupy a prodeje finančního majetku se vykazují k datu finančního vypořádání obchodu, který představuje datum, kdy účetní jednotka dané aktivum obdrží nebo dodá. Tato metoda je důsledně používána pro všechny nákupy a prodeje finančního majetku.

Účetní jednotka jako zdroj ocenění na reálnou hodnotu používá tržní ceny uvedené ve stavových výpisech z evidence cenných papírů společností Tatra banka a.s a NHB Bank.

**Odúčtování finančního majetku.** Účetní jednotka odúčtuje finanční majetek v následujících případech: (a) majetek nebo pohledávka byly splaceny nebo právo na příjem z tohoto majetku vypršelo jiným způsobem, nebo (b) účetní jednotka převedla práva na peněžní toky z finančního majetku nebo uzavřela dohodu o převodu příjmů z daného majetku ihned po obdržení příjmu, která splňuje stanovené podmínky, přičemž: (i) převedla v podstatě všechna rizika a výhody vlastnictví majetku nebo (ii) nepřevedla ani si neoponechala v podstatě všechna rizika a výhody vlastnictví, ale neoponechala si kontrolu. Kontrola zůstane na straně účetní jednotky v případě, že protistrana není prakticky schopna prodat daný majetek jako celek nezávislé straně, aniž by prodej podléhal dalším omezením.

**Dluhopisy a podílové cenné papíry v reálné hodnotě přeceňované přes hospodářský výsledek.** Dluhopisy a podílové cenné papíry jsou v době jejich pořízení oceněny jejich reálnou hodnotou, přičemž veškeré změny reálné hodnoty v příslušném období včetně realizovaných zisků a ztrát při prodeji jsou vykazovány jako součást zisku nebo ztráty z finančního umístění.

**Pohledávky z pojištění a zajištění.** Pohledávky se při prvotním vykázání oceňují v nominální hodnotě a následně se jejich hodnota snižuje o hodnotu opravných položek. Opravné položky k pohledávkám z pojištění se tvoří v závislosti na délce doby po splatnosti pohledávek na základě výsledků analýzy vývoje splatnosti. Při zániku pojištění z důvodu neplacení se vytvoří opravná položka ve výši 100 % pohledávky. Účetní jednotka vyzývá klienty k úhradě dlužného pojistného a v případě pohledávek, u kterých by náklady na vymáhání převyšily dluh, účetní jednotka upouští od dalšího vymáhání.

**Peníze a peněžní ekvivalenty.** Peníze a peněžní ekvivalenty představují vklady v bankách se splatností tři měsíce a méně v době jejich pořízení. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se oceňují v nominální hodnotě zvýšené o časově rozlišené úroky.



## **2 Shrnutí základních účetních zásad a metod (pokračování)**

**Technická rezerva (TR).** Smlouvy, jejichž uzavřením odštěpný závod přijímá významné pojistné riziko od jiné strany (pojištěný) s dohodou, že odškodní pojištěného nebo pojistníkem určené oprávněné osoby v případě, že smluvně určená nejistá budoucí událost (pojistná událost) negativně ovlivní život nebo kvalitu života pojištěného, jsou klasifikovány jako pojistné smlouvy. Pojistné riziko je riziko jiné než finanční riziko. Finanční riziko je riziko možné budoucí změny úrovně zhodnocení cenného papíru, komodity nebo změny indexu ETF fondů nebo jiné proměnné, která není specifická pro smluvní stranu. Pojistné smlouvy uzavřené účetní jednotkou obsahují i finanční riziko. Pojistné riziko je významné tehdy, pokud by při vzniku pojistné události byla účetní jednotka povinna vyplatit významnou částku dodatečných plnění (dodatečných k platbám uhrazeným pojistníkem účetní jednotky). Pokud se smlouva jednou klasifikuje jako pojistná smlouva, zůstává jí, dokud nezaniknou všechna práva a povinnosti z ní vyplývající.

Pojistné riziko je definováno zvolenými pojištěními: (i) pojištění pro případ úmrtí, (ii) úrazové pojištění – plnohodnotné pojištění v důsledku úrazu, (iii) pojištění nemocí a operací, (iv) pojištění invalidity – soukromá invalidní renta, (v) pojištění invalidity – osvobození od povinnosti placení pojistného a (vi) důchodové pojištění – důchod v jedné ze tří možných forem.

Finanční riziko je definováno volitelnými pojistnými fondy. V České republice jsou to: (i) NOVIS Garantovaně rostoucí fond, (ii) NOVIS ETF Akciový fond, (iii) NOVIS World Gold Standard fond, (iv) NOVIS Podnikatelský fond a (v) NOVIS Hypoteční fond.

Účetní jednotka testovala hladinu významnosti přenosu rizika jako rozdíl mezi zaplaceným pojistným (platba uhrazená pojištěným) a nároky na plnění v případě pojistné události. Smlouvy jsou klasifikovány na úrovni portfolia smluv za daný produkt. Pokud celé dané portfolio sestává ze smluv, které přenášejí pojistné riziko, účetní jednotka nezkoumá jednotlivé smlouvy, aby identifikovala nevýznamnou skupinu, která přenáší nevýznamné pojistné riziko. Pokud i malé množství smluv nespĺňuje požadavek klasifikace pojistné smlouvy, je stanoveno celé portfolio jako pojistné smlouvy. Pojistné smlouvy mají minimální kumulativní pojistnou částku ve výši 500 tisíc CZK.

Technická rezerva je stanovena zápornou hodnotou PVECF (Současná hodnota očekávaných peněžních toků) a odkupní hodnotou každé pojistné smlouvy.

- Je-li PVECF negativní, pak technická rezerva = větší hodnota z [absolutní hodnota negativního PVECF nebo odkupní hodnota pojistných smluv];
- Pokud je PVECF kladný, pak technická rezerva = odkupní hodnota pojistných smluv.

Pro každou smlouvu musí existovat Technická rezerva, která je přinejmenším stejně vysoká jako současná odkupní hodnota, takže TR jsou pro část pojistných smluv vyšší než vypočtený závazek (reprezentovaný negativními PVECF). Výpočet PVECF se provádí pomocí pojistně-matematické softwaru s názvem "Sophas". Vzorec použitý pro každou jednotlivou smlouvu:

$PVECF = \text{SUM}(\text{diskontované peněžní toky za každý měsíc})$

- Kladné pozice peněžních toků (Cash Flow "CF") jsou: pojistné, investiční výnos;
- Záporné pozice CF jsou: pojistná plnění, odbytné, provize, provozní náklady.

Součet všech těchto pozic CF vynásobený jejich příslušnými pravděpodobnostmi poskytuje prognózu peněžních toků za každý měsíc.

**Rezerva RBNS.** Účetní jednotka tvoří tuto rezervu v závislosti na typu pojistné události ve výši předpokládaného pojistného plnění zvýšeného o náklady, které budou pravděpodobně vynaloženy na likvidaci pojistné události. Při ukončení pojistné smlouvy pojistnou událostí se současně rozpouští technická rezerva. Rezerva RBNS se rozpustí k datu rozhodnutí o výši pojistného plnění klientovi.

**Rezerva IBNR.** Účetní jednotka tvoří tuto rezervu na základě odborného úsudku tam, kde nemáme statisticky významnou vzorku škod – riziko smrti a invalidity. Statistickou metodu používáme pro kritické nemoci a úrazy, kde máme v kmeni dostatek údajů.

## 2 Shrnutí základních účetních zásad a metod (pokračování)

**Test přiměřenosti rezerv.** Účetní jednotka provádí test přiměřenosti rezerv k rozvahovému dni. Cílem testu je ověřit, zda výše technických rezerv je dostatečná ve srovnání s výpočtem, který zohledňuje předpokládané peněžní toky při použití aktuálních aktuárských předpokladů a vliv rizikových faktorů. Do výpočtu je započítána i diskontovaná hodnota budoucích nákladů na správu pojištění během očekávané doby trvání pojištění. Použitý test přiměřenosti vychází z předpokladů stanovených účetní jednotkou buď na základě vlastních zkušeností, nebo na základě odhadů očekávaného vývoje. Pokud test prokáže, že výše rezerv není dostatečná, rozdíl se zaúčtuje přes hospodářský výsledek.

**Závazky z pojištění a zajištění.** Na základě zajištných smluv se zajišťovny jsou všechna aktiva zajištna (depozit) účtována přes Závazky z pojištění a zajištění.

**Zálohy pojistného** jsou zaúčtovány v nominální hodnotě předem přijatého pojistného.

**Závazky z obchodního styku a ostatní závazky.** Závazky z obchodního styku se zaúčtují v době splnění dodávky smluvní protistranou a jsou oceňovány umořovanou hodnotou.

**Čistý zůstatek aktiv a pasiv příslušející zřizovateli.** Odštepňý závod není samostatnou společností, ale jde o pobočku NOVIS Poist'ovňa, a. s. Čistý zůstatek příslušející zřizovateli představuje kumulované ztráty a kapitálové vklady od založení Odštepňého závodu. Kladný zůstatek představuje závazek účetní jednotky.

**Předepsané pojistné.** Pojistné je definováno parametry každé individuální pojistné smlouvy. Nárok na pojistné vzniká účetní jednotce v pojistné smlouvě definovaným dnem počátku pojištění a zaniká dnem ukončení pojištění. Hrubým předepsaným pojistným je součet veškerého jednotlivě předepsaného pojistného, které vzniklo v daném účetním období. Pojistným je i platba (navíc vklad), kterou zaplatí pojistník účetní jednotce v souladu s uzavřenou pojistnou smlouvou a je připsána na pojistný účet.

**Podíl zajišťovatele na pojistném.** Účetní jednotka uzavřela se zajišťovnou SCOR smlouvu o zajištění „Life Reinsurance Treaty“. Jde o komplexní formu zajištění, která zabezpečuje rozsáhlé pojistné krytí a finanční podporu pro mezinárodní rozvoj Společnosti. Jde o zajištnou smlouvu Quota Share s podílem zajišťovatele na pojistném 80 % a surplus krytí pro připojištění pro pojistné částky nad 50 tisíc EUR. Zajištění se počítá ze smluvně dohodnutého předpisu pojistného se zohledněním periodicity.

**Úrokové výnosy.** Výnosy z úroků finančního majetku jsou účtovány metodou efektivní úrokové míry. Hodnota finančních investic přinášejících úrokový výnos je měsíčně zvyšována o alikvotní úrokový výnos k poslednímu dni v měsíci.

**Provize zprostředkovatelům a ostatní pořizovací náklady.** Mezi náklady na pořízení pojistných smluv patří ziskatelské provize, následné provize, náklady na podporu prodeje a ostatní náklady, které souvisejí s pořizováním a administrací nových pojistných smluv, například náklady na marketing, lékařské honoráře, poštovné, tiskopisy, školení poradců. Tyto náklady se účtují do období, se kterým časově a věcně souvisí.

**Vložené deriváty.** Všechny produkty odštepňého závodu obsahují vložené deriváty. Vloženými deriváty jsou nárok na výkupní hodnotu, nárok na zvýšení, snížení pojistného nebo pojistné částky nebo nárok na prodloužení pojistné doby. Do testu přiměřenosti rezerv je zahrnut nárok na výkupní hodnotu, nárok na zrušení smlouvy, nárok na výplatu pojistných plnění. Ostatní vložené deriváty jsou nevýznamné, a proto v současnosti do testu přiměřenosti rezerv nevstupují.

**Rezerva na bonusy.** Bonusy jsou věrnostní program pro dlouhodobé pojištěnce a tvoří podmíněný závazek účetní jednotky, kde při splnění smluvně dohodnutých podmínek je výkupní hodnota, pojistné plnění pro smrt nebo pojistné plnění při dožití zvýšené o část aktuální výše bonusu. Výkupní hodnota bonusu je v prvních třech letech nula. Rezerva na bonusy je zahrnuta v technické rezervě na pojistnou smlouvu jako součást závazků zajišťovny ze smlouvy.

**Opravné položky k finančnímu majetku účtovanému v umořované hodnotě.** Opravné položky jsou vykázány v hospodářském výsledku v okamžiku vzniku jedné nebo více událostí („ztrátové události“), které nastaly po prvotním zaúčtování finančního majetku a které mají vliv na částku nebo čas přijetí odhadovaných peněžních toků z finančního majetku nebo skupiny finančního majetku, které se dají spolehlivě odhadnout.

## **2 Shrnutí základních účetních zásad a metod (pokračování)**

Primární faktory, které účetní jednotka považuje za určující při stanovení, zda existují objektivní důkazy o znehodnocení majetku, který vede k tvorbě opravné položky, jsou:

- dlužník je v prodlení nebo jinak porušil smlouvu;
- dlužník je ve významné finanční tísní, což účetní jednotka určí na základě finančních informací o dlužníkovi;
- dlužník zvažuje konkurz nebo finanční restrukturalizaci;
- nastane negativní změna v úvěrové kvalitě dlužníka v důsledku změn v podnikatelském prostředí, které mají vliv na dlužníka;

Snížení hodnoty majetku je vždy účtováno přes účet opravných položek, který snižuje částku majetku na současnou hodnotu očekávaných budoucích peněžních toků (které nezahrnují budoucí úvěrové ztráty, které ještě nenastaly). Pokud v následujícím období dojde k nárůstu hodnoty majetku a tento objektivně souvisí s událostí, která nastala poté, co byla opravná položka vytvořena (jako například zlepšení úvěrového ratingu dlužníka), je opravná položka snížena s vlivem na hospodářský výsledek.

**Daň z příjmu.** Daň z příjmu je zaúčtována na základě zákonů, které byly schváleny nebo téměř schváleny do konce účetního období. Náklad na daň z příjmů představuje splatnou daň a odloženou daň a je zaúčtován do hospodářského výsledku s výjimkou případů, kdy se daň vztahuje na transakce v ostatním souhrnném zisku nebo zaúčtované přímo ve vlastním kapitálu, přičemž s transakcí související daně se také zaúčtují přímo do ostatního souhrnného zisku nebo přímo do vlastního kapitálu.

Splatná daň je částka, kterou účetní jednotka očekává, že zaplatí nebo dostane jako vratku daně od příslušného daňového úřadu v souvislosti s daňovým základem za běžné nebo minulé období. Daně jiné než daň z příjmu jsou účtovány do provozních nákladů.

Pobočka neúčtuje o odložené daňové pohledávce, protože nemá dostatečné objektivní důkazy o dosažení budoucí ziskovosti předtím, než daňové ztráty vyprší.

**Vzájemné započítávání majetku a závazků.** Finanční aktiva a závazky se započítávají a jsou vykázány v čisté hodnotě v rozvaze pouze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok na vzájemný zápočet a existuje úmysl položky vzájemně započíst nebo současně realizovat majetek a vyrovnat závazek.

**Mzdy a související sociální odvody.** Platy, mzdy, příspěvky státu a soukromým penzijním a sociálním fondům, placená dovolená a nemocenská, odměny a nefinanční výhody jsou zaúčtovány jako závazky v období, ve kterém na ně zaměstnancům účetní jednotky vznikl nárok za jejich pracovní činnost. Účetní jednotka nemá smluvní ani příslibem vzniklou povinnost platit další příspěvky Sociální pojišťovně, státním nebo soukromým penzijním fondům nad rámec legislativou stanovených plateb za odpracovanou dobu zaměstnanců.

**Vykazování majetku a závazků v pořadí jejich likvidity.** Účetní jednotka nemá jednoznačně identifikovatelný provozní cyklus, a proto v účetní závěrce nevykazuje majetek a závazky v členění na oběžné a dlouhodobé. Majetek a závazky jsou proto v rozvaze uvedeny v pořadí podle jejich likvidity. Analýza finančních nástrojů a pojistných smluv dle smluvních období do splatnosti za předpokladu nejhoršího možného scénáře je uvedena v bodě 15 poznámek. Ostatní aktiva mají dlouhodobý charakter. Ostatní závazky mají krátkodobý charakter.

### **3 Uplatnění nových účetních standardů a interpretací**

Následující nové standardy a interpretace odštepňý závod používá od 1. ledna 2016:

**Vylepšení k IFRS za rok 2012 (vydané 12. prosince 2013 a účinné v EU pro roční účetní období začínající 1. února 2015 nebo později).** Vylepšení skládají ze změn sedmi standardů. Novela IFRS 2 přináší objasnění definice "podmínky vzniku nároku na odměnu" a samostatnou definici pro "podmínky výkonů" a "podmínky služby". Novela se bude aplikovat na platby na základě podílů, u kterých datum jejich udělení je 1. červenec 2014 nebo později. IFRS 3 byl novelizován s úmyslem objasnit, že (1) povinnost vypořádat podmíněnou kupní cenu, která splňuje definici finančního nástroje se klasifikuje jako finanční závazek nebo kapitálový nástroj na základě definic v IAS 32 a (2) všechny podmíněné úhrady, finanční i nefinanční, které nejsou klasifikovány jako kapitálové nástroje se oceňují v reálné hodnotě ke každému datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, a změna v reálné hodnotě se vykáže ve výsledovce. Novely IFRS 3 jsou účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice 1. července 2014 nebo později. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zveřejnění uplatnění úsudku managementem v případě agregace provozních segmentů, včetně popisu jednotlivých agregovaných segmentů a ekonomických indikátorů, které se posuzovaly při stanovení, že agregované segmenty mají podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsouhlasení aktiv segmentu na aktiva účetní jednotky pokud se aktiva segmentu vykazují. Byla upravena důvodová zpráva k IFRS 13 s cílem objasnit, že záměrem zrušení některých odstavců v IAS 39 v rámci vydání IFRS 13 nebylo zrušit možnost oceňování krátkodobých pohledávek a závazků fakturovanou nominální hodnotou v případech, kde je dopad diskontování nevýznamný. Novelizace IAS 16 a IAS 38 měla za cíl objasnit výpočet brutto účetní hodnoty a oprávek v případě, že účetní jednotka použije přecenění model IAS 24 byl upraven tak, aby se jako spřízněná osoba vykazovala účetní jednotka poskytující klíčových manažerských pracovníků účetní jednotce sestavujícímu účetní závěrku nebo její mateřské společnosti ("manažerská společnost"), a aby se vyžadovalo zveřejnění částek, které za poskytnuté služby účtuje manažerská společnost účetní jednotce zhotovující účetní závěrku. Novely neměly významný dopad na tuto účetní závěrku.

**Roční vylepšení IFRS za rok 2014 (vydané 25. září 2014 a účinné v EU pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).** Novely mají vliv na 4 standardy. Cílem novely IFRS 5 bylo objasnit, že změna ve způsobu vyřazení finančního majetku (reklasifikaci ze skupiny "držená k prodeji" do skupiny "držená k distribuci" nebo naopak) nepředstavuje změnu v plánu prodeje nebo distribuce a jako taková, nemusí být zaúčtována. Novela IFRS 7 obsahuje pokyny, které má vedení účetní jednotky pomoci při stanovení, zda podmínky dohody o obsluze finančního majetku získaného převodem představují pokračující angažovanost pro účely zveřejnění podle IFRS 7. novela rovněž objasňuje, že zveřejnění zápočtu podle IFRS 7 se nevyžaduje v předběžné účetní závěrce, za předpokladu, že to jinak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 přináší vysvětlení, že v případě závazků z požitků po skončení zaměstnání by při rozhodování o diskontní sazbě, existenci rozvinutého trhu s vysoce kvalitními podnikovými dluhopisy, nebo o tom, které úrokové míry ze státních dluhopisů použít, měla být důležitá měna, v níž jsou závazky denominované a ne země, ve které vznikly. IAS 34 bude požadovat křížový odkaz z předběžné účetní závěrky na "informace zveřejněné na jiném místě průběžné účetní zprávy". Novely neměly významný dopad na tuto účetní závěrku.

**Novela IAS 1 v souvislosti s iniciativou o zveřejňování (vydaná 18. prosince 2014 a účinná v EU pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).** Novela standardu objasňuje princip významnosti a vysvětluje, že účetní jednotka nemusí uvést některé zveřejnění požadované IFRS, pokud informace, která ze zveřejnění vyplývá, není významná, a to i v případě, že IFRS standard uvádí seznam konkrétních požadavků na zveřejnění nebo jejich označuje jako minimální požadavky. Standard kromě toho poskytuje nové pokyny ohledně mezisoučtů v účetní závěrce - konkrétně to, že tyto mezisoučty (a) musí sestávat z řádkových položek, které sestávají z hodnot účtovaných a oceňovaných podle IFRS, (b) musí být prezentovány a označovány tak, aby byly jednotlivé řádkové položky, které spadají do mezisoučtu, jasné a srozumitelné, (c) musí být používány konzistentně v jednotlivých účetních obdobích a (d) nesmějí být zvýrazněny více než mezisoučty a součty požadované IFRS standardy. Novela neměla významný dopad na účetní závěrku.

### **3 Uplatnění nových účetních standardů a interpretací (pokračování)**

Následující nové standardy a novelizace neměly vliv na účetní závěrku:

- Investiční společnosti: Uplatňování výjimky z konsolidace - novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané 18. prosince 2014 a účinné v EU pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Účtování pořízení podílů ve společných činnostech - Novela IFRS 11 (vydaná 6. května 2014 a účinná v EU pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Objasnění přijatelných metod amortizace - Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. května 2014 a účinná v EU pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Metoda vlastního kapitálu v individuální účetní závěrce - Novela IAS 27 (vydaná 12. srpna 2014 a účinná v EU pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Novela IAS 19 - Programy definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (vydána 21. listopadu 2013 a účinná v EU pro roční účetní období začínající 1. února 2015 nebo později).
- Zemědělství: Nosné rostliny - Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. června 2014 a účinná v EU pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

### **4 Nové účetní standardy, které odš'těpný závod předčasně neaplikuje**

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, odš'těpný závod předčasně neaplikoval.

**IFRS 9, Finanční nástroje: klasifikace oceňování (vydaný v červenci 2014 a účinný v EU pro roční účetní období začínající dne 1. ledna 2018 nebo později kromě pojišť'oven, pro které je účinný od roku 2021).** Odš'těpný závod očekává, že dojde ke zvýšení opravných položek k pohledávkám z úvěrů a dluhových cenných papírů v době aplikace IFRS 9, protože tento standard zavádí nový model pro účtování opravných položek na snížení hodnoty tzv. model očekávaných ztrát (ECL). Podle nových pravidel odš'těpný závod bude muset okamžitě zaúčtovat opravnou položku na základě nového modelu očekávaných ztrát, a to již v době vzniku pohledávky, která není po splatnosti a ani nevykazuje jiné známky snížení její hodnoty. Rozumný odhad tohoto nárůstu opravných položek nelze provést, protože není možné spolehlivě předpokládat, jaké informace o budoucích okolnostech včetně makroekonomických předpokladech a pravděpodobnostech přiřazených alternativním makroekonomickým předpovědím, budou relevantní k 1. lednu 2021, kdy vliv aplikace standardu bude zaúčtován vůči počátečnímu stavu nerozděleného zisku. Odš'těpný závod aktuálně vyhodnocuje ostatní aspekty nového standardu a jejich vliv její na účetní závěrku.

**IFRS 15, Výnosy ze smluv ze zákazníky (vydaný dne 28. května 2014 a účinný v EU pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).** Tento nový standard zavádí princip, že výnosy budou účtovat v transakční ceně v době, kdy zboží nebo služby jsou převedeny na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, musí účtovat samostatně a slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé položky. V případě, že cena je z jakéhokoli důvodu variabilní, musí se zaúčtovat minimální hodnota, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude odepsána. Náklady na pořízení smlouvy ze zákazníky musí kapitalizovat a odepisují se během doby, po kterou odš'těpného závodu plynou ekonomické benefity smlouvy se zákazníkem. Standard nebude mít významný vliv na účetní závěrku.

**IFRS 16 "Leasingy" (vydaný 13. ledna 2016 a účinný v EU pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).** Tento nový standard zavádí nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu tak jak to definuje IAS 17 a místo toho zavádí jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykázat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy déle než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisy pronajatých aktiv odděleně od úroku ze závazků z leasingu ve výsledovce. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účetních zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozdílném účtování těchto dvou typů leasingu. Odš'těpný závod momentálně posuzuje dopad tohoto standardu na svou účetní závěrku.

#### 4 Nové účetní standardy, které odštepny závod předčasně neaplikuje (pokračování)

**Novela IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaná 12. dubna 2016 a účinná v EU pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).** Novela nemění základní principy standardu ale upřesňuje jak se tyto principy mají aplikovat. Novela objasňuje jak v rámci smlouvy identifikovat povinnost plnění zákazníkovi (povinnost dodat zboží nebo služby); jak stanovit, zda odštepny závod je primárně odpovědný za dodání (jako dodavatel zboží nebo služby) nebo jen zprostředkovatel (zodpovědný za zprostředkování zboží nebo služby) jakož i jako stanovit, zda výnos z licence účtovat ve stanoveném čase nebo během určitého období. Kromě těchto upřesnění, novela obsahuje také dvě dodatečné osvobození s cílem snížit náklady a komplexnost v době první implementace standardu. Novela nebude mít významný vliv na účetní závěrku.

**Aplikování standardu IFRS 9, Finanční nástroje, se standardem IFRS 4, Pojistné smlouvy - novela IFRS 4 (vydaná 12. září 2016 a účinná v EU, v závislosti na přístupu, pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později pro účetní jednotky, které se rozhodnou uplatňovat možnost dočasné výjimky, nebo když účetní jednotka poprvé použije IFRS 9, pro účetní jednotky, které se rozhodnou aplikovat přístup překrytím).** Novela se zabývá obavami, které vznikají v důsledku provádění IFRS 9, nového standardu o finančních nástrojích, ještě před provedením IFRS 17. Mezi tyto obavy patří i dočasná volatilita vykazovaných výsledků. Novela zavádí dva přístupy - přístup překrytím a přístup na bázi odkladu. Novelizovaný standard poskytne všem společnostem, které vystavují pojistné smlouvy, možnost vykázat volatilitu, která by mohla vzniknout tehdy, když se IFRS 9 aplikuje dříve, než bude vydán nový standard o pojistných smlouvách, v ostatním souhrnném zisku, a ne do zisku nebo ztráty. Kromě toho, novelizovaný standard poskytne společnostem, jejichž činnost je převážně spojována s pojištěním, dobrovolnou dočasnou výjimku z aplikování IFRS 9 až do roku 2021. Účetní jednotky, které odsunou aplikaci IFRS 9 na později, budou nadále používat současný standard, který se věnuje finančním nástrojům, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 doplňuje stávající alternativy ve standardu, které lze již nyní použít na řešení dočasné volatility. Odštepny závod se rozhodl uplatnit dočasnou výjimku z aplikování IFRS 9 až do roku 2021.

**Vylepšení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví na období 2014-2016 (vydané 8. prosince 2016 a účinné v EU pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).** Novelizovaný byl standard IFRS 1, kdy byly zrušeny některé krátkodobé výjimky z IFRS, které se týkaly zveřejňování informací o finančních nástrojích, zaměstnaneckých požitcích a investičních subjektech, protože už naplnili plánovaný účel, kvůli kterému byly zavedeny. Novelizace IAS 28 objasňuje, že účetní jednotka má při každé jednotlivé investici na výběr, zda bude oceňovat příjemce investice v reálné hodnotě v souladu s IAS 28, pokud jde o organizaci spravující rizikový kapitál, investiční fond, otevřený podílový fond nebo podobný subjekt, včetně fondů investičního pojištění. Kromě toho účetní jednotka, která není investičním subjektem, může mít přidruženou společnost nebo společný podnik, které jím jsou. IAS 28 povoluje, aby si taková účetní jednotka při aplikování metody podílu na vlastním kapitálu ponechala oceňování v reálné hodnotě, které používá její přidružená společnost nebo společný podnik, které jsou investičním subjektem. Novelizace objasňuje, že tuto volbu lze uplatňovat jednotlivě při každé investici. EU schválila tato vylepšení 7. února 2018 zpětně s účinností od 1. ledna 2017. Novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

**IFRS 17, Pojistné smlouvy (standard vydaný 18. května 2017 a účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později).** IFRS 17 nahrazuje standard IFRS 4, který povoloval společnostem účtovat o pojistných smlouvách s využitím stávající účetní praxe. V důsledku toho bylo pro investory obtížné porovnávat a posuzovat rozdíly ve finančním řízení jinak podobných pojišťoven. IFRS 17 je samostatný, na jednotném principu založený standard pro účtování o všech typech pojistných smluv, včetně smluv o zajištění, které má pojišťovna. Vyžaduje, aby se skupiny pojistných smluv vykazovali a oceňovali: (i) v současné hodnotě budoucích peněžních toků (peněžních toků z plnění) upravené o existující rizika, která zohledňuje všechny dostupné informace o peněžních tocích z plnění způsobem konzistentním se pozorovatelné tržní informacemi; zvýšené (pokud tato hodnota představuje závazek) nebo snížené (pokud tato hodnota představuje aktivum) (ii) o částku reprezentující nezasloužený zisk ve skupině pojistných smluv (smluvní marže za poskytovanou službu). Pojišťovny budou vykazovat zisk ze skupiny pojistných smluv během celého období poskytování pojistného krytí postupně tak, jak bude existující riziko expirují. Pokud je skupina pojistných smluv ztrátová nebo se takovou stane, vykáže účetní jednotka ztrátu okamžitě. EU dosud tento standard neschválila. Odštepny závod momentálně posuzuje dopad nového standardu na svou účetní závěrku.

#### **4 Nové účetní standardy, které odš'těpný závod předčasně neaplikuje (pokračování)**

**Vylepšení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví na období 2015-2017 - Novelizace IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. prosince 2017 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).** Revize a úpravy malého rozsahu mají dopad na čtyři standardy. IFRS 3 byl novelizován s cílem objasnit, že nabyvatel musí přecenit svůj bývalý podíl ve společných činnostech, kdy daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 nyní explicitně vysvětluje, že investor nesmí přecenit svůj bývalý podíl, když získá společnou kontrolu nad společnými činnostmi, což je podobné požadavkům, kdy se přidružená společnost stane společným podnikem a naopak. Novelizovaný standard IAS 12 vysvětluje, že účetní jednotka vykazuje do zisku nebo ztráty, resp. do ostatního souhrnného zisku, všechny dopady dividend na daň z příjmu v případě, že vykázala transakce nebo události, které generovaly příslušné rozdělitelné zisky. Nyní je již zřejmé, že tento požadavek platí pokaždé, když platby z finančních nástrojů klasifikovaných jako vlastní kapitál představují rozdělování zisků, a nejen v případech, kdy jsou daňové dopady výsledkem odlišných daňových sazeb pro rozdělené a nerozdělené zisky. Novelizovaný standard IAS 23 nyní obsahuje explicitní pokyny ohledně toho, že úvěry a půjčky získané specificky na financování konkrétního majetku jsou vyloučeny z balíku obecných nákladů na úvěry a půjčky, které lze aktivovat, jen dokud nebude daný konkrétní majetek v podstatě zhotovený. EU dosud tato vylepšení neschválila. V současnosti odš'těpný závod posuzuje dopad této novely na svou účetní závěrku.

Odš'těpný závod neočekává, že by následující nové standardy a novelizace měly jakýkoliv vliv na účetní závěrku. Zatím nebyly schváleny Evropskou unií, pokud není uvedeno jinak.

- IFRS 14, Účty časového rozlišení při regulaci (standard vydaný v 30. ledna 2014 a účinný mimo EU pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Novela IFRS 2, Platby na bázi podílů (vydaná 20. června 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Novela byla schválena EU 28. února 2018.
- IFRIC 22 - Transakce v cizí měně a zálohy (interpretace vydaná 8. prosince 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Interpretace byla schválena EU 28. března 2018.
- Přesuny investic do nemovitostí - novela IAS 40 (vydána 8. prosince 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Novela byla schválena EU 14. března 2018.
- Prodej nebo vklad majetku uskutečněný mezi investorem a jeho přidruženou společností nebo společným podnikem - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. září 2014 a účinná pro roční období začínající datem, který bude stanoven IASB).
- Novela IAS 12: Vykazování odložené daňové pohledávky z titulu nerealizovaných ztrát (vydáno 19. ledna 2016 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později). Novela byla schválena EU 6. listopadu 2017.
- Iniciativa o zveřejňování - Novela IAS 7 (vydána 29. ledna 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později). Novela byla schválena EU 6. listopadu 2017.
- Předčasné splacení s negativní kompenzací - Novela IFRS 9 (novela vydána 12. října 2017 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později). Novela byla schválena EU 6. listopadu 2017.
- Dlouhodobé majetkové podíly v přidružených a společných podnicích - Novelizace IAS 28 (novela vydána 12. října 2017 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- IFRIC 23, Účtování nejistot v oblasti daně z příjmů (interpretace vydaná 7. června 2017 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- Plánované změny, krácení nebo vypořádání - změny IAS 19 (vydané 7. února 2018 a účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- Změny koncepčního rámce pro účetní výkaznictví (vydaný dne 29. března 2018 a účinný pro roční účetní období počínající 1. ledna 2020 nebo později).

**5 Pohledávky z pojištění a zajištění** Pohledávky z pojištění a zajištění tvoří:

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pohledávky vůči zajišťovateli - Depozit	17 893	6 657
Pohledávky vůči zajišťovateli - Technická rezerva	2 010	-
Pohledávky z pojištění	2 257	2 257
Opravná položka k pohledávkám z pojištění	(2 257)	(2 257)
- Před splatností a nezhodnocené	-	-
- Po splatností a individuálně znehodnocené (do 1 roku)	-	2 257
- Po splatností a individuálně znehodnocené (nad 1 rok)	2 257	-
<b>Pohledávky z pojištění a zajištění celkem</b>	<b>19 903</b>	<b>6 657</b>

Ke dnu sestavení účetní závěrky nebyly pohledávky z pojištění zaplacené.

Tvorba opravné položky se účtovala vůči řádku výkazů Administrativní a jiné provozní náklady.

**6 Ostatní pohledávky**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provozní zálohy	72	53
Ostatní aktiva	7	2
<b>Ostatní pohledávky celkem</b>	<b>79</b>	<b>55</b>

Provozní zálohy byly ke dni sestavení účetní závěrky v plné výši použité.

**7 Technická rezerva a rezervy na pojistné události**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Technická rezerva	36 792	44 409
Rezerva RBNS	7 526	390
Rezerva IBNR	2 215	271
<b>Technická rezerva a rezervy na pojistné události celkem</b>	<b>46 533</b>	<b>45 070</b>

**7 Technická rezerva a rezervy na pojistné události (pokračování)**

Pohyby v rezervách byly následující:



**NOVIS Poist'ovňa a. s., odštěpný závod**  
**Poznámky k účetní závěrce – 31. prosince 2016**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Stav k 1. lednu</b>	<b>45 070</b>	<b>-</b>
Změna technické rezervy		
- Tvorba rezerv na nové pojistné smlouvy	34 044	56 793
- Použití rezerv na rizikové pojistné a poplatky	(41 662)	(12 384)
<b>Celkem změna technické rezervy</b>	<b>(7 618)</b>	<b>44 409</b>
Změna rezerv na pojistné události		
- Tvorba rezerv na pojistné události ohlášené v běžném období	19 408	390
- Tvorba rezerv na pojistné události neohlášené v běžném období	2 218	271
- Použití rezerv na vyplacené pojistné plnění	(12 544)	-
<b>Celkem změna rezerv na pojistné události</b>	<b>9 082</b>	<b>661</b>
<b>Celkem změna stavu rezervy za rok 2016</b>	<b>1 464</b>	<b>45 070</b>
<b>Stav k 31. prosinci</b>	<b>46 534</b>	<b>45 070</b>

Rezervy byly testovány na nedostatečnost budoucího pojistného pomocí testu přiměřenosti rezerv. Viz bod poznámek č. 14.

Pojistné plnění a podíl zajišťovatele na pojistných plněních byly následující:

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Náklady na pojistné plnění		
- Změna rezerv na pojistné události	9 081	661
- Použití rezerv na vyplacené pojistné plnění	12 544	-
<b>Celkem náklady na pojistné plnění</b>	<b>21 625</b>	<b>661</b>
Podíl zajišťovatele na nákladech na pojistné plnění	(4 513)	-
<b>Celkem</b>	<b>17 112</b>	<b>661</b>

## **8 Závazky z pojištění a zajištění**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazek vůči zajišťovateli – depozit	17 893	6 657
Závazky vůči pojištěným	93	-
<b>Závazky z pojištění a zajištění celkem</b>	<b>17 986</b>	<b>6 657</b>

## **9 Závazky z obchodního styku a ostatní závazky**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazky vůči zprostředkovatelům	3 998	6 556
Závazky z obchodního styku	538	223
Závazky vůči daňovému úřadu	60	18
Závazky vůči zaměstnancům a institucím sociálního zabezpečení	220	27
<b>Závazky z obchodního styku a ostatní závazky celkem</b>	<b>4 816</b>	<b>6 824</b>

## **10 Administrativní a jiné provozní náklady**

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ostatní služby – přefakturace nákladů od zřizovatele	16 071	8 743
Mzdy a odměny	877	113
Nájemné	601	699
Odborné poradenství	498	334
Ostatní daně a poplatky	239	-
Marketingové služby	202	25
Telekomunikační a internetové služby	132	44
Cestovné, reprezentační náklady	34	14
Čisté náklady na tvorbu opravných položek	-	-
Ostatní náklady	3	-
Čisté náklady na tvorbu opravných položek	-	2 252
<b>Administrativní a jiné provozní náklady celkem</b>	<b>18 657</b>	<b>12 224</b>

**11 Předepsané pojistné**

<i>V tisících CZK</i>	Rok 2016			Rok 2015		
	Brutto	Podíl zajišťovatele	V čisté výši	Brutto	Podíl zajišťovatele	V čisté výši
Portfolio smluv uzavřených: - v Česku	50 777	35 704	15 073	21 520	11 459	10 061
<b>Předepsané pojistné celkem</b>	<b>50 777</b>	<b>35 704</b>	<b>15 073</b>	<b>21 520</b>	<b>11 459</b>	<b>10 061</b>

**12 Provize zprostředkovatelům a ostatní pořizovací náklady**

<i>V tisících CZK</i>	2016	2015
Provize, odměny makléřům a zprostředkovatelům	41 766	56 079
Ostatní pořizovací náklady	3 355	2 302
<b>Provize zprostředkovatelům a ostatní pořizovací náklady brutto</b>	<b>45 121</b>	<b>58 381</b>
Podíl zajišťovatele na pořizovacích nákladech	(42 782)	(58 351)
<b>Výsledek – po zajištění</b>	<b>2 339</b>	<b>30</b>

**13 Daň z příjmů**

V roce 2016 byla platná daňová sazba daně z příjmu 19 % (2015: 19 %). Odsouhlasení mezi nákladem na daň z příjmu a zvláštním odvodem ze zisku a sazbou daně aplikovanou na účetní ztrátu:

<i>V tisících CZK</i>	2016	2015
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>	<b>(446)</b>	<b>(40 686)</b>
Hospodářský výsledek vynásobený sazbou daně z příjmu 19 %	(85)	(7 730)
Nezáúčtovaná odložená daňová pohledávka z umořitelné daňové ztráty	85	7 730
<b>Náklad na daň z příjmů</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Odštěpný závod má nezáúčtované umořitelné daňové ztráty, které je možno použít vůči zdanitelnému zisku v následujících pěti letech po vykázání dané ztráty. Daňovou ztrátu z roku 2014 ve výši 424 tis. CZK je možné umořit do konce roku 2019, daňovou ztrátu z roku 2015 ve výši 40 686 tis. CZK do konce roku 2020 a daňovou ztrátu z roku 2016 ve výši 446 tis. CZK do konce roku 2021.

## 14 Řízení pojistného rizika

Odštepňý závod vydává pojistné smlouvy, které kryjí následující pojistná rizika: smrt, dožití, trvalé následky úrazu, pojištění nemoci a operace, invaliditu. Odštepňý závod při ocenění rizika úmrtnosti včetně plné a trvalé invalidity v pojistném i v rezervách vychází z modifikovaných tabulek úmrtnosti publikovaných Českým statistickým úřadem pro roky 2000–2012. Tabulky jsou upraveny tak, aby nezohledňovaly faktor pohlaví.

Tzv. unisex úmrtnostní tabulky jsou vypočítány (a následně modifikovány z důvodu odstranění výkyvů) pro takový poměr mužů a žen, který odpovídá očekávanému poměru pojištěných a produktů, pro které se používají. Odštepňý závod při ocenění rizika úrazovosti v pojistném používá odhad založený na poznatcích získaných z fungování pojistného trhu Slovenské a České republiky.

Mezi rizika, kterým je odštepňý závod vystaven, patří i riziko závažných onemocnění. Při ocenění rizika odštepňý závod vychází z dostupných tržních údajů a osvědčených postupů pojistného trhu pro pojištění onemocnění na slovenském a českém trhu a zásady oceňování příslušného rizika od zajišťovny SCOR.

Riziko vyplývající z prodlužující se střední délky života je pro odštepňý závod významné, dokud odštepňý závod uzavírá pojistné smlouvy na dobu neurčitou.

Odštepňý závod na řízení pojistného rizika používá následující strategie a programy:

**Upisování rizik.** Upisování rizik je nástrojem řízení rizik spojených se životem a zdravím pojištěného, která na sebe odštepňý závod při následném dojednání pojištění přebírá. Odštepňý závod používá při hodnocení přijímaného rizika souvisejícího se zdravím, povoláním nebo zálibami pojištěného tyto úrovně upisování: (i) bez zkoumání rizik, (ii) vyhlášení o zdravotním stavu, (iii) zdravotní dotazník, (iv) zdravotní dotazník a vyšetření u smluvního lékaře odštepňého závodu, a (v) zdravotní dotazník, vyšetření u smluvního lékaře Společnosti a finanční dotazník. Použitá úroveň upisování závisí na věku pojištěného, výše pojistné částky pro případ smrti a typu pojištění.

Rizikem spojeným s pojišťovací činností je pro odštepňý závod míra stornovanosti z titulu předčasného ukončení pojistné smlouvy ze strany klienta nebo z důvodu neplacení pojistného. Stornovanost se pravidelně sleduje a vyhodnocuje. Odštepňý závod stanovil míru stornovanosti na základě zkušenosti ze slovenského pojistného trhu. Odštepňý závod sleduje vývoj míry stornovanosti a pro její snižování dělá různá opatření, např. prostřednictvím upomínkovacího procesu, komunikace se zprostředkovateli pojištění, změny způsobu placení pojistného apod.

Mezi další rizika odštepňého závodu patří i odhad výše a budoucího vývoje nákladů spojených s pořízením a správou pojištění a nákladů na likvidaci pojistných plnění. Hodnotu těchto nákladů stanovuje odštepňý závod vždy ke konci běžného kalendářního roku. K 31. prosinci 2016 stanovil odštepňý závod hodnotu nákladů na základě vlastních údajů, zejména údajů o pojistném kmeni, výši předepsaného pojistného, výši nákladů na pořízení a na provoz a očekávaném počtu pojistných plnění. Odštepňý závod sleduje výši nákladů, a pokud by vývoj naznačoval významné překročení očekávané hodnoty, přikročí k opatřením k jejich snížení.

Odštepňý závod uvedené rizikové faktory pravidelně sleduje a vyhodnocuje jejich skutečný vývoj oproti předpokladům. V případě výskytu významné odchylky mezi předpoklady a skutečností, která by poukazovala na možný budoucí nepříznivý vývoj, přijme odštepňý závod opatření k její eliminaci.

Odštepňý závod veškeré tyto rizikové faktory zohlední v testu přiměřenosti, stejně tak jako v testu citlivosti na změny předpokladů.

**Koncentrace rizika.** Odštepňý závod ke konci roku 2016 evidoval celkem 3 496 pojistných smluv v České republice (ke konci roku 2015: 2 167).

Odštepňý závod eviduje na pojistných smlouvách pojistné krytí pro jednotlivá rizika v následující sumě:

V tisících CZK	2016	2015
Pojistná suma pro případ smrti	1 201 967	669 062
Pojistná suma pro úraz	5 362 264	2 615 124
Pojistná suma pro případ kritických onemocnění	2 074 039	1 046 844
Pojistná suma pro invaliditu	1 219 762	680 628

#### **14 Řízení pojistného rizika (pokračování)**

##### **Test přiměřenosti rezerv.**

Vývoj aktuárských předpokladů během trvání pojištění může způsobit, že technické rezervy mohou být nedostatečné k pokrytí všech budoucích závazků vyplývajících z uzavřených pojistných smluv. Proto se technické rezervy k 31. prosinci 2016 podrobily testu přiměřenosti, jehož cílem je prověřit dostatečnost těchto rezerv. Metodou testování technické rezervy na životní pojištění je model diskontovaných peněžních toků.

##### Základní předpoklady stanovované pro výpočet hodnoty závazků z pojistných smluv

Při kalkulaci byly použity nejlepší předpoklady o úmrtnosti, nemocnosti a jejím vlivu na oceňování rizika, o nákladech na administraci pojistné smlouvy, o diskontní úrokové míře, stornovanosti, garantovaných a negarantovaných výnosech. Při odhadu budoucích nákladů, úmrtnosti (včetně analýz celé populace) a stornovanosti vycházíme z dosavadních zkušeností a dostupných statistik a analýz včetně statistik pojištěné populace.

##### a) Úmrtnost

Při stanovení předpokladu úmrtnosti portfolia smluv CZ odš'těpný závod sebral za základ úmrtnosti míru úmrtnosti pojištěných za roky 2000 až 2012 českého statistického úřadu.

##### b) Nemocnost

Odš'těpný závod při kalkulaci nároků z pojištění onemocnění a operací vychází z dostupných tržních údajů a osvědčených postupů pojistného trhu pro pojištění onemocnění na českém trhu zhoršeného o 20%. Odš'těpný závod bude každý rok vyhodnocovat škodovost pojištění pro případné potřebné úpravy sazeb i pravděpodobnosti nároků.

##### c) Invalidita

Pojištění invalidity Společnost nabízí pouze ve dvou zemích – v České a Slovenské republice. Vzhledem k blízkosti legislativy upravující invaliditu a nároky z ní Společnost používá pro oba trhy identické tabulky incidencí. Tyto vycházejí z osvědčených postupů pojistného trhu v obou zemích.

##### d) Diskontní sazba a investiční výnos

Měsíční peněžní toky jsou diskontovány diskontní křivkou odvozenou z "křivky bezrizikového kurzu EIOPA" stanovené zvlášť pro CZK (k 31. prosinci 2015: Předpoklady byly určeny vzhledem k bezrizikové výnosové křivce z evropských swapových sazeb).

##### e) Míra stornovanosti

Míra stornovanosti je modelovaná v závislosti na pojistném roce a skupině smluv. Odhad stornovanosti použitý v testu dostatečnosti byl k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 následující:

<b>Rok trvání smlouvy</b>	<b>Míra stornovanosti 2016 (%)</b>	<b>Míra stornovanosti 2015 (%)</b>
1	16	16
2	12	12
3	10	10
4	10	8
5	10	7
6	10	6
7 a víc	10	5

---

#### 14 Řízení pojistného rizika (pokračování)

##### f) Opce a garance

V testu dostatečnosti byly zahrnuty následující opce a garance: výkupní hodnota, předpokládané zhodnocení prostředků připisované ve prospěch klientů, předpokládané zhodnocení prostředků ve prospěch odš'těpného závodu jakož i všechny bonusy a garance ve prospěch klientů.

##### g) Správní náklady pro smlouvy na jednu pojistnou smlouvu pro jednotlivé země

Náklady vycházejí ze simulace vývoje nákladů a počtu pojistných smluv na základě finančního plánu Společnosti. Správní náklady na jednu pojistnou smlouvu v portfoliu odš'těpného závodu, použité v testu přiměřenosti rezerv, byly k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 na úrovni 140 EUR (3 780 CZK).

##### h) Škodovost připojištění – úraz, osvobození od placení

Při pojištěních s pevnou sazbou rizikových srážek (úrazové připojištění a osvobození od placení pojistného) odš'těpný závod použil odhadovanou škodovost vzhledem k rizikovému pojistnému na úrovni 60 % (40 % pro smrt úrazem a 62,5 % resp. 100% pro trvalé následky v důsledku úrazu a pro osvobození od placení pojistného 30 %).

##### i) Zhodnocení prostředků

Odš'těpný závod pro garantované fondy kalkuloval s garantovaným zhodnocením vyhlášeným pro klienty na roky 2017 a 2018 bez ohledu na to, zda dokáže zhodnotit finanční prostředky na dané úrovni. V dalších letech se počítá se zhodnocením na úrovni bezrizikové úrokové míry + 1 p. b. Pro negarantované fondy odš'těpný závod počítá s průměrným výnosem na bezrizikové úrokové míry + 1 p. b.

**Výsledek testu přiměřenosti rezerv.** Účetní politikou odš'těpného závodu je zvážít nejen očekávané ale i přiměřeně přijatelné alternativní předpoklady při modelování budoucích peněžních toků a zaúčtovat výsledek těchto výpočtů jako dopad testu přiměřenosti závazků (výsledek LAT).

Technické rezervy byly stanoveny ve výši 36 792 tis. CZK (ke konci roka 2015: 44 409 tis. CZK) (Pozn. 7)

**Analýza citlivosti vykonaného testu dostatečnosti.** Odš'těpný závod k 31. prosinci 2016 vykonal analýzu citlivosti technických rezerv na změny v předpokladech pro celé portfolio smluv. Analýza citlivosti byla vykonána na nejlepším odhadu současné hodnoty technických rezerv.

Citlivost pojistných smluv na změny v odhadech k 31. prosinci 2016 je následující:

V tisících CZK	Změna vůči nejlepšímu odhadu v roce 2016	Změna vůči nejlepšímu odhadu v roce 2015
Diskontní úroková míra - 1% posun	7 303	(2 081)
Diskontní úroková míra + 1% posun	(5 134)	(4 465)
Jednotkové správní náklady na pojistnou smlouvu - 10% přírážka (20% pro 2015)	(5 128)	(647)
Jednotkové správní náklady na pojistnou smlouvu + 10% přírážka (75% pro 2015)	5 754	22 279
Stornovanost - 10% přírážka	3 466	4 873
Stornovanost + 10% přírážka	(2 852)	(625)
Úmrtnost - 10% přírážka (- 20% přírážka pro rok 2015)	(489)	1 213
Úmrtnost + 10% přírážka (+ 20% přírážka pro rok 2015)	534	2 615
Kritická onemocnění - 10% přírážka (- 20% přírážka pro rok 2015)	(3 025)	(1 200)
Kritická onemocnění +10% přírážka (+ 20% přírážka pro rok 2015)	3 613	5 830
Inflace + 10% přírážka	4 516	2 320

## 15 Řízení finančního rizika

Odštepňý závod je vystaven finančnímu riziku prostřednictvím svého finančního majetku, finančních závazků a závazků vyplývajících z pojistných smluv. Nejdůležitějšími složkami finančního rizika jsou tržní riziko, riziko likvidity a kreditní riziko. Dále řídí své operační a cenové riziko. Řízení rizik se provádí pro společnost Novis poistovňa, a.s. jako celek, a nikoliv na úrovni pobočky, a proto pobočka nemá své vlastní cíle, zásady a postupy pro řízení rizik.

**Měnové riziko.** Měnové riziko je riziko spojené s pohyby kurzů cizích měn, vzniká důsledkem vlivu změn kurzů cizích měn na hodnotu finančních aktiv a závazků vykázaných v jiné než funkční měně odštepňého závodu. Dluhopisy v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek v roce 2016 a 2015 podle jednotlivých měn byly následující:

<i>V tisících CZK</i>	2016	2015
Dluhopisy denominované v CZK	4 320	2 655
Dluhopisy denominované v EUR	5 892	140
<b>Celkem</b>	<b>10 212</b>	<b>2 795</b>

Podílové cenné papíry jsou nemonetárním aktivem podle IAS 21, *Vliv změn směnných kurzů cizích měn*, a podle účetního standardu IFRS 7, paragrafu B23, nepodléhají měnovému riziku pro účely vykazování v účetní závěrce.

Měnové riziko z dluhopisů v CZK, což je cizí měna protože funkční měna pobočky je EUR, snázejí pojištění v rámci produktů investičního životního pojištění. Pokud by k 31. prosinci 2016 česká koruna vůči funkční měně EUR oslabilaposílila o 10 % a všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, výsledek hospodaření by se zvýšil/snížil přibližně o 4 191 tisíc CZK, z důvodu změny pojistných rezerv a ostatních monetárních aktiv a závazků denominovaných v měně jiné ako funkční měna odštepňého závodu EUR.

**Úrokové riziko.** Investice podléhající riziku změny reálné hodnoty v důsledku změny úrokové sazby představují dluhopisy. K 31. prosinci 2016 dluhopisy představují 22 % z finančního majetku oceněného reálnou hodnotou přes hospodářský výsledek (31. prosince 2015: 100%). 22 % z finančního majetku oceněného reálnou hodnotou přes hospodářský výsledek odštepňého závodu je investováno do dluhopisů, které podléhají úrokovému riziku. Změna úrokových sazeb o 100 bp (1%) by měla v kombinaci s citlivostí technických rezerv na diskontní úrokovou míru přibližně následující vliv na výsledek hospodaření: +1% (4 777) tisíc CZK, -1% 6 946 tisíc CZK

**Cenové riziko.** Cenové riziko je riziko, v jehož důsledku se může měnit reálná hodnota finančního majetku z jiného důvodu, než je změna úrokové sazby nebo cizí měny. Odštepňý závod je vystaven cenovému riziku v důsledku investice do podílových cenných papírů, přičemž riziko je ovlivněno zejména vývojem na akciových trzích. Společnost riziko řídí sledováním citlivosti zisku na toto riziko. Vliv cenového rizika na zisk je nevýznamný pro podílové cenné papíry oceněné v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek kryjící investiční životní pojištění, jelikož související závazky vyplývající z těchto smluv jsou ovlivněny ve stejném rozsahu v rámci změny rezervy na investiční pojištění.

**Úvěrové (kreditní) riziko.** Odštepňý závod je vystaven kreditnímu riziku, které spočívá ve skutečnosti, že protistrana nebude schopna plnit své závazky v datu splatnosti. Maximální vystavení se kreditnímu riziku se rovná účetní hodnotě finančního majetku a aktiv z pojistných a zajišťovacích smluv. Odštepňý závod neposkytl finanční záruky ani úvěrové přísliby.

Hlavní oblasti, ve kterých je Odštepňý závod vystaven úvěrovému riziku, jsou:

- pohledávky z pojištění vůči pojištěným,
- pohledávky vůči zprostředkovatelům,
- pohledávky ze zajištění a podíl zajišťovatele na technických rezervách,
- vklady v bankách,
- dluhopisy,
- ostatní pohledávky.

## 15 Řízení finančního rizika (pokračování)

Zajištění se používá při řízení pojistného rizika, v konečném důsledku však nesnižuje ručení odštepňého závodu jako primárního pojistitele. Pokud zajišťovatel nebude schopen plnit své závazky z jakýchkoli důvodů, odštepňý závod zůstává odpovědný za závazky z pojištění.

Na řízení pohledávek z pojištění používá odštepňý závod několik nástrojů, např. upomínkový proces pohledávek po splatnosti. Všechny investice jsou realizovány v souladu s investičními směrnicemi, kde se zohledňuje rating emitenta.

Kreditní riziko je omezeno interními limity. Finanční investice a vklady v bankách jsou sledovány podle ratingu, který představuje druhé nejlepší ratingové hodnocení emitenta od jedné ze tří největších ratingových agentur (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V případě, že žádná z agentur neuvádí rating daného emitenta, je použit ekvivalent, resp. rating majoritního akcionáře emitenta.

Peníze a peněžní ekvivalenty nejsou zabezpečeny, nejsou po splatnosti ani k nim nebylo nutné tvořit opravnou položku na snížení hodnoty. Jde o běžné účty se splatností na požádání a termínované krátkodobé vklady v bankách.

K 31. prosinci 2016 má odštepňý závod zůstatky v jedné bance koncentrované ve dvou zemích: v České a Slovenské republice.

Analýza jednotlivých druhů aktiv podle úvěrového ratingu je k 31. prosinci 2016 následující:

2016						
<i>V tisících CZK</i>	AA- nebo lepší	A+	BBB	BB	bez ratingu	Celkem
<b>Aktiva</b>						
<i>Finanční majetek v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek:</i>						
- dluhopisy	4 320	5 892	-	-	-	10 212
Pohledávky	19 903	-	-	-	78	19 981
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty:</i>						
- běžné účty v bankách	-	2 404	-	-	-	2 404
<b>Celkem</b>	<b>24 223</b>	<b>8 296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>32 597</b>
<b>2015</b>						
<i>V tisících CZK</i>	AA- nebo lepší	A+	BBB	BB	bez ratingu	Celkem
<b>Aktiva</b>						
<i>Finanční majetek v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek:</i>						
- dluhopisy	2 795	-	-	-	-	2 795
Pohledávky	6 657	-	-	-	55	6 712
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty:</i>						
- běžné účty v bankách	-	2 131	-	-	-	2 131
- termínované vklady se splatností do 3 měsíců	29 291	-	-	-	-	29 291
<b>Celkem</b>	<b>38 743</b>	<b>2 131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>40 929</b>



## 15 Řízení finančního rizika (pokračování)

**Riziko likvidity.** Odštepňý závod je vystaven požadavkům na likviditu, které vyplývají z možných pojistných plnění a ze závazků vůči jiným společnostem. Riziko likvidity je riziko, že hotovost nemusí být k dispozici na zaplacení závazků v době splatnosti za přiměřené náklady. Potřeba likvidity je nepřetržitě monitorována a její zvýšená neočekávaná potřeba je předem hlášena za účelem zajištění potřebných zdrojů. V období do jednoho roku očekávané příjmy a zůstatek likvidních prostředků značně převyšují očekávané výdaje.

Pojišťovny si mohou vybrat, jak prezentovat analýzu splatnosti finančních nástrojů a pojistných smluv a to buď a) na základě očekávané doby do splatnosti, nebo b) dle smluvních období do splatnosti za předpokladu nejhoršího možného scénáře. Účetní jednotka se rozhodla prezentovat nejhorší možný scénář, který předpokládá, že všichni její zákazníci ukončí pojistné smlouvy na konci roku v plném rozsahu. V tomto scénáři (i) odkupní hodnota je okamžitě splatná zákazníkům, (ii) závazek vůči zajistiteli je nulový, protože je podmíněn budoucím výnosem z pojistného, (iii) existuje příjem peněžních prostředků z vrácení části dříve zaplacených pořízovacích provizí a (iv) půjčky jsou splatné v jejich smluvní době splatnosti. Aktiva jsou prezentována jako krátkodobé pokud jsou likvidní a v případě potřeby likvidity lze očekávat jejich prodej v krátkém čase. Analýza splatnosti účetní hodnoty majetku a závazků k 31. prosinci 2016 následující:

V tisících CZK	2016		2015	
	Do 6 měsíců	Celkem	Do 6 měsíců	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Finanční majetek v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek:				
- podílové cenné papíry	36 321	<b>36 321</b>	12 392	<b>12 392</b>
- dluhopisy	10 212	<b>10 212</b>	2 795	<b>2 795</b>
Pohledávky	79	<b>79</b>	55	<b>55</b>
Běžné účty v bankách	2 404	<b>2 404</b>	2 131	<b>2 131</b>
Termínované vklady se splatností do 3 měsíců	0	<b>0</b>	29 291	<b>29 291</b>
<b>Celkem</b>	<b>49 016</b>	<b>49 016</b>	<b>46 664</b>	<b>46 664</b>
<b>Závazky</b>				
Technická rezerva z pojistných smluv	19 951	<b>19 951</b>	4 029	<b>4 029</b>
Závazky vůči zprostředkovatelům	3 998	<b>3 998</b>	6 556	<b>6 556</b>
Závazky z obchodního styku	538	<b>538</b>	223	<b>223</b>
Závazky z pojištění a zajištění	94	<b>94</b>	-	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>24 581</b>	<b>24 581</b>	<b>10 808</b>	<b>10 808</b>
<b>Rozdíl – přebytek likvidity</b>	<b>24 435</b>	<b>24 435</b>	<b>35 856</b>	<b>35 856</b>

## 16 Řízení kapitálu

Odštepňý závod nemá povinnost dosahovat jakékoli minimální výše kapitálu. Kapitál je řízen pouze za Společnost Novis Poist'ovňa, a. s. jako celek.

## 17 Finanční nástroje podle kategorie ocenění a reálná hodnota

Pro účely ocenění, IAS 39, *Finanční nástroje: Účtování a ocenění*, stanovuje následující kategorie finančních nástrojů: (a) úvěry a pohledávky; (b) majetek k dispozici pro prodej; (c) aktiva držena do splatnosti; (d) majetek v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek („FVTPL“). Finanční majetek v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek má dvě podkategorie: (i) majetek do této kategorie dobrovolně klasifikovaný v době pořízení a (ii) majetek držení k obchodování. Pojistné smlouvy nejsou finančními nástroji a vztahuje se na ně standard IFRS 4, *Pojistné smlouvy*.

Finanční aktiva patří do kategorie úvěrů a pohledávek, s výjimkou finančního umístění (obligací a podílových cenných papírů), které patří do kategorie v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek, protože se tím snižuje účetní nesoulad mezi jeho oceněním a oceněním příslušných závazků z technických rezerv.

K 31. prosinci 2016 a 2015 byly veškeré závazky z finančních nástrojů oceněné umořovanou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry.

Následující tabulka poskytuje analýzu reálné hodnoty finančního majetku.

V tisících CZK	31 prosince 2016				31 prosince 2015			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>Aktiva v reálné hodnotě</b>								
Finanční nástroje v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek:								
- podílové cenné papíry	-	36 321	-	<b>36 321</b>	-	12 392	-	<b>12 392</b>
- dluhopisy	-	10 212	-	<b>10 212</b>	-	2 795	-	<b>2 795</b>
<b>Aktiva soustavně oceňovaná v reálné hodnotě celkem</b>	-	<b>46 533</b>	-	<b>46 533</b>	-	<b>15 187</b>	-	<b>15 187</b>

Investice patří do úrovně 2 v hierarchii reálných hodnot (2015: úroveň 2), protože není prokázáno, že kotované ceny použité na ocenění jsou z aktivního trhu pro danou investici.

Účetní hodnota ostatních finančních aktiv (pohledávky, peníze a peněžní ekvivalenty) a závazků (závazky vůči zprostředkovatelům, z obchodního styku) se přibližně rovná reálné hodnotě.

## 18 Zisky a ztráty z finančního umístění

V tisících CZK	2016	2015
Přecenění finančního majetku v reálné hodnotě přes hospodářský výsledek	2 378	(89)
Úrokové výnosy z finančního umístění v reálné hodnotě přes hosp. výsledek	352	41
Ostatní finanční náklady	-	(32)
<b>Celkem</b>	<b>2 730</b>	<b>(80)</b>

## **19 Transakce se spřízněnými stranami**

Odš'těpný závod uskutečnil transakce se zřizovatelem.

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Dotace od zřizovatele	5 550	35 591
Alokace nákladů od zřizovatele (Pozn. 10)	16 071	8 743

---

Odš'těpný závod neuskutečnil jiné transakce se zřizovatelem, akcionáři s podstatným vlivem na zřizovatele, s představenstvem a dozorčí radou zřizovatele. Mzdy a odměny statutárního orgánu odš'těpného závodu za rok 2016 nebyly vypláceny (za rok 2015 nebyly vypláceny).

## **20 Úpravy hospodářského výsledku o nepeněžní položky**

Pro účely výkazu peňěžních toků, úpravy hospodářského výsledku o nepeněžní položky jsou

<i>V tisících CZK</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zisky a ztráty z finančního umístění	2 730	(89)
Ostatní souhrnné zisky	290	
<b>Celkem</b>	<b>3 020</b>	<b>(89)</b>

---

## **21 Ostatní finanční povinnosti**

**Daňová rizika.** Vzhledem k tomu, že mnohé oblasti českého daňového práva dosud nebyly dostatečně ověřeny praxí, panuje nejistota v tom, jak je budou daňové orgány aplikovat. Míru této nejistoty nelze kvantifikovat a zanikne až poté, co budou k dispozici právní precedenty, případně oficiální interpretace příslušných orgánů.

**Nájemné.** K 31. prosinci 2016 je budoucí minimální nájemné za prostory odš'těpného závodu splatné do 1 roku ve výši 580 tis. CZK a splatné od 2 do 5 let je 2 300 tis. CZK. K 31. prosinci 2015 bylo budoucí minimální nájemné splatné do 1 roku ve výši 611 tis. CZK a splatné od 2 do 5 let ve výši 2 445 tis. CZK.

**Soulad s legislativou.** Po skončení účetního období, během let 2017 a 2018 Národní banka Slovenska provedla komplexní kontrolu týkající se většiny aspektů podnikání Zřizovatele. Kontrola identifikovala nedostatky v dodržování regulačních požadavků a vedení souhlasilo s mnoha zjištěními. V současnosti není možné spolehlivě odhadnout možné sankce za nedodržení legislativy.

## **22 Události po skončení účetního období**


Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na činnost odštepňého závodu.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem zřizovatele na zveřejnění 2. října 2018.

Podpisy členů statutárního orgánu zřizovatele:



.....  
Siegfried Fatzi  
Předseda představenstva zřizovatele



.....  
Slavomír Habánik  
Místopředseda představenstva zřizovatele