

Aktywa	Wycena W II 31.12.2016	Wycena PSR 31.12.2016	Różnica wynikająca z innej wyceny	Różnica wynikająca z innej prezentacji
Aktywowane koszty akwizycji		478 251,91		-478 251,91
Wartości niematerialne i prawne	0,00	65 459,84		-65 459,84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 789 063,42	1 482 382,72	306 680,70	
Rzeczowe aktywa trwałe	614 759,05	543 449,50	71 309,55	
Akcje i udziały	150 210,16	495 000,00	-344 789,84	
Obligacje państwowe	112 872 012,51	110 676 005,82	2 196 006,69	
Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	337 882,78	337 882,78		
Depozyty	17 886 785,39	17 886 785,39		
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z UFK	1 863 058,13	1 863 058,13		
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	18 954,82	18 954,82		
Kwoty należne z umów reasekuracji	2 740 952,93	2 768 369,49	-27 416,56	
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	1 565 810,10	1 565 810,10		
Pozostałe należności	159 695,87	159 695,87		
Środki pieniężne	249 762,73	310 043,35		-60 280,62
Pozostałe aktywa	0,00	637 910,20		-637 910,20
Aktywa ogółem	140 248 947,89	139 289 059,92	2 201 790,54	-1 241 902,57

Pasywa	Wycena W II 31.12.2016	Wycena PSR 31.12.2016	Różnica wynikająca z innej wyceny	Różnica wynikająca z innej prezentacji
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (z wyłączeniem UFK)	56 014 670,10	60 846 775,12	-4 832 105,02	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe z UFK	2 097 969,81	1 863 058,13	234 911,68	
Pozostałe rezerwy	2 648 090,00	2 648 090,00		
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuracyjnych	2 713 369,49	2 713 369,49		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 631 704,49	315 994,35	1 315 710,14	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	9 489 017,51	9 489 017,51		
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	213 966,32	213 966,32		
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	846 166,38	846 166,38		
Pozostałe zobowiązania	372 519,97	432 800,59		-60 280,62
Zobowiązania ogółem	76 027 474,07	79 369 237,89	-3 281 483,20	-60 280,62

D.1 AKTYWA

Aktywowane koszty akwizycji na użytek sprawozdania dla celów wypłacalności zostały ujęte w wysokości zerowej. W sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości pozycja ta jest wyceniana w wysokości nominalnej prowizji agencyjnych będących kosztami pozyskania składki w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Wartości niematerialne i prawne obejmowały wartość licencji i oprogramowania użytkowanego przez Spółkę. Pozycja ta w sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości wyceniana była według zamortyzowanej ceny nabycia. Dla celów Wypłacalności II elementy te są wyceniane:

- w wartości godziwej - jeżeli można je wydzielić i są one zbywalne na rynku, czyli występuje cena notowana na aktywnym rynku dla takich samych lub podobnych wartości niematerialnych;
- wycena wynosi zero - jeżeli wartość godziwa jest niemożliwa do ustalenia.

Rzeczowe aktywa trwałe, w sprawozdaniu finansowym wyceniane były według amortyzowanej ceny nabycia, dla celów wypłacalności wyceniane w wartości godziwej, na podstawie historycznych cen transakcji dla podobnych aktywów.

Lokaty

Na 31.12.2016 r. główną część portfela stanowiły aktywa własne. W tej części portfela największy udział miały obligacje skarbowe i depozyty - łącznie 97%. Różnice w wycenie pomiędzy wartością godziwą prezentowaną w sprawozdaniu Wypłacalność II a wartością zamieszczoną w sprawozdaniu finansowym Spółki dotyczą następujących pozycji aktywów:

- a. obligacje skarbowe zaklasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności na potrzeby sprawozdania Wypłacalność II zostały wycenione według notowanej ceny rynkowej publikowanej przez renomowany serwis finansowy a nie jak ma to miejsce w sprawozdaniu finansowym metodą amortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia),
- b. obligacje municypalne zaklasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności na potrzeby sprawozdania Wypłacalność II zostały wycenione według wartości rynkowej przygotowanej przez wyspecjalizowany podmiot będący pośrednikiem w obrocie tymi instrumentami a nie jak ma to miejsce w sprawozdaniu finansowym metodą amortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia),
- c. udziały - ze względu na brak wyceny rynkowej na potrzeby sprawozdania Wypłacalność II zostały wycenione według skorygowanej metody praw własności, zaś w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w koszcie nabycia,
- d. rzeczowe aktywa trwałe na potrzeby sprawozdania Wypłacalność II zostały wycenione według wartości godziwej.

pac
fu
f

Kwoty należne z tytułu reasekuracji zostały wyliczone dla celów wypłacalności przy użyciu wolnej od ryzyka krzywej stóp procentowych. W sprawozdaniu dla celów rachunkowości są wyceniane w wartości nominalnej należności od reasekuratorów.

Środki pieniężne dla celów wypłacalności zostały pomniejszone o wartość Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz Funduszu Prewencyjnego, które zgodnie z zasadami Wypłacalność II nie podlegają zbyciu.

Pozostałe aktywa obejmowały rozliczenia międzyokresowe kosztów, które zostały wycenione w wartości zerowej ze względu na brak możliwości zbycia na rynku. W sprawozdaniu dla celów rachunkowości są wyceniane w wartości nominalnej.

Inne pozycje aktywów Spółki, tj.: **pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie, należności z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe należności** ze względu na swój krótkoterminowy charakter zostały zaprezentowane w sprawozdaniu dla celów wypłacalności identycznie jak w sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości, tzn. w wartości nominalnej.

Wycena podatku odroczonego

Wysokość aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Korekta podatku odroczonego wynikała z wyliczenia każdej różnicy przejściowej pomiędzy bilansem sporządzonym zgodnie z systemem Wypłacalność II (prezentującym wartość rynkową) a sprawozdaniem sporządzonym dla celów rachunkowości przedstawiającym podstawę podatkową.

Korekty zostały dokonane według poniższych schematów.

Po stronie aktywów:

- w przypadku gdy wartość rynkowa pozycji jest większa od wartości podatkowej Spółka tworzy zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- w przypadku gdy wartość rynkowa pozycji jest mniejsza od wartości podatkowej tworzone jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Po stronie pasywów:

- w przypadku gdy wartość rynkowa pozycji jest mniejsza od wartości podatkowej Spółka tworzy zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- w przypadku gdy wartość rynkowa pozycji jest większa od wartości podatkowej tworzone jest aktywo z tytułu odroczonego podatku.

Pozycje bilansu wpływające na wysokość aktywa z tytułu podatku odroczonego	Korekta
Odroczone koszty akwizycji	90 867,86
Wartości niematerialne i prawne	12 437,37
Udziały	65 510,07
Kwoty należne z tytułu reasekuracji	5 209,15
Środki pieniężne	11 453,32
Pozostałe pozycje aktywów	121 202,94
Korekta łącznie	306 680,71

Pozycje bilansu wpływające na wysokość rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Korekta
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	13 548,81
Obligacje	417 241,27
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	873 466,74
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	11 453,32
Korekta łącznie	1 315 710,14

D.2 REZERWY TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWE

Polisa-Życie tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zgodnie z art. 224 ustawy o działalności ubezpieczeniowej w wysokości bieżącej kwoty, którą zakład ubezpieczeń zapłaciłby przy natychmiastowym przeniesieniu zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia na inny zakład ubezpieczeń lub inny zakład reasekuracji.

Zgodnie z art. 80 dyrektywy Wyłatalność II przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Polisa-Życie dokonuje segmentacji swoich zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych na jednolite grupy ryzyka.

Poniżej przedstawiona została wysokość rezerwy techniczno-ubezpieczeniowych na 31.12.2016 r. wliczonych zgodnie z zasadami Wyłatalność II w porównaniu z wartościami wykazanymi w sprawozdaniu dla celów rachunkowości łącznie oraz w podziale na jednolite grupy ryzyka.

	Wycena WII	Wycena PSR	Różnica w wycenie
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
	[PLN]	[PLN]	[PLN]
ubezpieczenia z udziałem w zyskach	21 635 296,05	20 736 682,43	-898 613,62
ubezpieczenia z UFK	2 097 969,81	1 863 058,13	-234 911,68
pozostałe ubezpieczenia	34 379 374,05	40 110 092,69	5 730 718,64
razem	58 112 639,91	62 709 833,25	4 597 193,34

Największa różnica rewaluacyjna powstała między rezerwami dla celów rachunkowości i rezerwami Wyłatalność II w grupie „pozostałe ubezpieczenia”. Jest ona związana z trzyletnimi odnawialnymi polisami grupowymi. W przypadku tych polis dla celów rachunkowości zawiązywana jest wyłącznie rezerwa składek i rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, ponieważ wysokość przyszłych składek w tych polisach jest w każdym przypadku większa niż wysokość przyszłych zobowiązań (zatem rezerwa matematyczna dla celów rachunkowości jest równa 0). Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych według zasad Wyłatalność II jest ujemne dla tej grupy ubezpieczeń, co obniża łączną kwotę rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłatalności.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłatalności jest tworzona w wysokości sumy najlepszego szacowania i marginesu ryzyka.

Linia biznesowa	najlepsze oszacowanie	margines ryzyka
ubezpieczenia z udziałem w zyskach	16 452 270,51	5 183 025,54
ubezpieczenia z UFK	1 863 058,13	234 911,68
pozostałe ubezpieczenia	27 771 174,10	6 608 199,95
razem	46 086 502,74	12 026 137,17

Najlepsze oszacowanie, zgodnie z art. 77 ust. Dyrektywy Wypłacalność II, odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie (oczekiwanej obecnej wartości przyszłych przepływów pieniężnych), przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Najlepsze oszacowanie obliczane jest w wysokości brutto, bez odliczania kwot, które mogą być odzyskane z umów reasekuracji. Kwoty należne z tytułu reasekuracji obliczane są oddzielnie.

Prognoza przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania obejmuje wszystkie następujące przyszłe przepływy pieniężne w zakresie, w jakim przepływy odnoszą się do obecnych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji:

1. wypłaty świadczeń na rzecz ubezpieczających i beneficjentów, w tym oczekiwany przyszły wzrost tych świadczeń;
2. płatności, jakich zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji dokona w związku z dostarczaniem świadczeń umownych w postaci świadczeń rzeczowych;
3. płatności z tytułu wydatków związanych z obsługą umów ubezpieczenia, t.j.:
 - wydatki administracyjne bezpośrednio i pośrednio związane z utrzymaniem i obsługą umów ubezpieczenia;
 - bezpośrednio i pośrednio wydatki związane z obsługą roszczeń związanych z portfelem czynnych umów ubezpieczeń;
 - koszty prowizji i wynagrodzeń agencyjnych wypłacanych z tytułu obsługi umów;
 - wydatki związane z prowadzeniem działalności lokacyjnej;

- oczekiwany wzrost kosztów ubezpieczeniowych;
4. płatności składek i wszelkie dodatkowe przepływy pieniężne, które wynikają z tych składek;
 5. płatności między zakładem ubezpieczeń, a pośrednikami, związane z zobowiązaniami ubezpieczeniowymi lub zobowiązaniami reasekuracyjnymi;
 6. płatności podatkowe nałożone, lub których nałożenie jest oczekiwane, na ubezpieczających lub które są niezbędne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych lub reasekuracyjnych (w tym płatności związane z funkcjonowaniem nadzoru ubezpieczeniowego, Rzecznika Finansowego i Polskiej Izby Ubezpieczeń).

Prognozy przepływów pieniężnych wykorzystywane przy obliczaniu najlepszych oszacowań dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wykonuje się oddzielnie dla każdej polisy (w przypadku polis grupowych osobno dla każdego ubezpieczonego w ramach danej polisy).

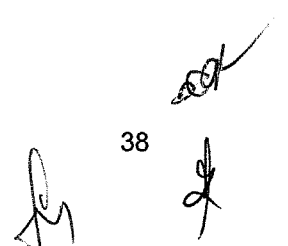
Margines ryzyka, zgodnie z art. 77 ust. 3 dyrektywy Wypłacalność II, tworzony jest w wysokości zapewniającej, by wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiadała kwocie, jakiej zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji zażądałyby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych i wywiązanie się z nich.

Margines Ryzyka wyliczany jest w wysokości równej kosztowi kapitału, tj. kosztowi pozyskania dopuszczalnych środków własnych równych kwocie bieżących i przyszłych wymogów kapitałowych związanych z umowami ubezpieczenia Spółki.

Bieżące i przyszłe wymogi kapitałowe konieczne do utrzymania przenoszonego portfela ubezpieczeń i stanowiące podstawę wyliczenia marginesu ryzyka obejmuje następujące rodzaje ryzyka:

- moduł ryzyka aktuarialnego;
- moduł ryzyka operacyjnego.

Koszt pozyskania kapitałów użyty do wyliczenia marginesu wypłacalności wynosi 6%.



ZASTOSOWANE UPROSZCZENIA

Wyniki działalności lokacyjnej

Dla celów wyliczenia najlepszego oszacowania Spółka przewiduje, że przyszłe wskaźniki wyników na działalności lokacyjnej będą identyczne ze stopami wolnymi od ryzyka użytymi do dyskontowania przyszłych przepływów finansowych. W związku z powyższym Spółka dla celów wyliczenia najlepszego oszacowania nie wykazuje żadnych kwot przyszłych przepływów związanych z działalnością lokacyjną.

Umowy ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Wartość najlepszego oszacowania przyszłych przepływów dla umów ubezpieczenia związanych

z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi jest wyliczana w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych prezentowanych w bilansie sprawozdania sporządzonego dla celów rachunkowości w pozycji C.VIII. „Rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający”.

Wymogi kapitałowe do wyliczenia marginesu ryzyka

Kwota przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności koniecznych do pokrycia zobowiązań z tytułu przeniesionego portfela jest w każdym roku szacowana jako ułamek wartości przyszłego najlepszego oszacowania przepływów z tytułu tych zobowiązań. Ułamek ten jest równy ilorazowi najlepszego oszacowania do sumy ryzyka operacyjnego oraz aktuarialnego według stanu na koniec poprzedniego kwartału.

D.3 INNE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania obejmują:

- Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz Funduszu Prewencyjnego (wycenione w wysokości zero zgodnie z zasadami Wypłacalność II i wytycznymi KNF);
- prowizje wstrzymane ze względu na braki formalne we wnioskach ubezpieczeniowych (wycenione w wartości nominalnej ze względu na swój krótkoterminowy charakter).

Pozostałe pozycje zobowiązań (wyłączając rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe), tj.: **pozostałe rezerwy** (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe), **zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, zobowiązania z tytułu reasekuracji oraz pozostałe zobowiązania**, ze względu na swój krótkoterminowy charakter zostały zaprezentowane w sprawozdaniu dla celów wypłacalności identycznie jak w sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości, tzn. w wartości nominalnej.

D.4 ALTERNATYWNE METODY WYCENY

Spółka zastosowała alternatywne metody wyceny w przypadku wyceny następujących pozycji.

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego w sprawozdaniu finansowym dla celów wypłacalności wyceniana były w wartości godziwej, szacowanej na podstawie historycznych cen transakcji dla podobnych aktywów, ze względu na:

- brak cen notowanych na aktywnych rynkach dla takich samych lub podobnych aktywów lub zobowiązań;
- wysokie koszty i brak ekonomicznego uzasadnienia wyceny przez rzeczoznawcę.

Do zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki jest uprawniony Zarząd, który dokłada szczególnej staranności przy podpisywaniu umów, w celu niedopuszczenia do powstania takich zobowiązań.

Środki pieniężne dla celów wypłacalności zostały pomniejszone o wartość Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz Funduszu Prewencyjnego, które zgodnie z zasadami Wypłacalność II nie podlegają zbyciu.

Inne pozycje aktywów Spółki, tj.: **pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie, należności z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe należności** ze względu na swój krótkoterminowy charakter zostały zaprezentowane w sprawozdaniu dla celów wypłacalności identycznie jak w sprawozdaniu finansowym dla celów rachunkowości, tzn. w wartości nominalnej.

Do zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki jest uprawniony Zarząd, który dokłada szczególnej staranności przy podpisywaniu umów, w celu niedopuszczenia do powstania zobowiązań warunkowych.

D.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

Nie miały miejsca w okresie sprawozdawczym.

E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Na potrzeby planowania działalności Spółka stosuje trzyletni horyzont czasowy. W tym horyzoncie czasowym Spółka przewiduje, że – z uwagi na przyszłe zyski finansowe – nadwyżka środków własnych nad wymogami kapitałowymi będzie stale rosła. Na 31.12.2016 r. środki własne przewyższały kapitałowe wymogi wypłacalności o ponad 100%.

W związku z powyższym, w celu utrzymania kapitałów własnych na właściwym poziomie Polisa-Życie prowadzi stałym monitoring wysokości środków własnych i wymogu kapitałowego oraz dynamiki zmian tych wartości.

E.1 ŚRODKI WŁASNE

Środki własne Spółki na 31.12.2016 r.

środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	60 031 480,82
środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	60 188 839,75
wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu wypłacalności	376%
wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności	209%

Podstawowe pozycje środków własnych tworzonych według zasad Wypłacalność II obejmują:

1. Opłacony kapitał zakładowy Spółki;
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej;
3. Rezerwy uzgodnieniowe:
 - rezerwy kapitałowe (np. zyski zatrzymane, rezerwa z zysku, dostępny kapitał zapasowy);

- różnicę między wyceną Wyłączalność II a wyceną statutową;
 - korekty (patrz poniżej "korekty ujęte w rezerwie uzgodnieniowej");
4. Zobowiązania podporządkowane;
 5. Kwota równa wartości netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
 6. Inne pozycje zaakceptowane przez organ nadzorczy.

Zgodnie z zasadami Wyłączalność II środki własne są podzielone na trzy kategorie (Kategoria 1, Kategoria 2, Kategoria 3), gdzie Kategoria 1 jest kapitałem o najwyższej jakości. Podział środków własnych spółki na kategorie został zaprezentowany poniżej.

Rodzaj środków własnych	kategoria 1	kategoria 2	kategoria 3
środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wyłączalności	60 031 480,82	0,00	0,00
środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wyłączalności	60 633 026,21	0,00	157 358,94

Na środki własne Spółki należące do Kategorii 1 składają się: opłacony kapitał zakładowy (akcyjny) w wysokości 57 313 250,00 PLN oraz rezerwa uzgodnieniowa w wysokości 3 319 776,21 PLN.

Rezerwa uzgodnieniowa obejmuje różnice w wycenie poszczególnych pozycji bilansu sporządzonego dla celów wyłączalności i składa się następujących pozycji.

Rezerwa uzgodnieniowa łącznie	2 718 230,82
różnice w wycenie pozycji aktywów bilansu	959 887,97
różnice w wycenie pozycji pasywów bilansu	3 341 763,82
przewidywana wysokość dywidendy za rok 2016	3 576 634,07
przewidywana wysokość podatku od aktywów należna za okres 12 miesięcy przypadających po dniu bilansowym	456 000,00
zyski zatrzymane	2 449 213,09

Na środki własne Spółki należące do Kategorii 3 składają się podatki odroczone netto w wysokości: 157 358,94 zł. PLN.

Na powyższą kwotę składają się aktywa i pasywa z tytułu podatku odroczonego powstałe ze względu na różnice przejściowe pomiędzy bilansem sporządzonym zgodnie z systemem Wyłatalność II (prezentującym wartość rynkową) a sprawozdaniem sporządzonym dla celów rachunkowości przedstawiającym podstawę podatkową.

E.2 KAPITAŁOWY WYMÓG WYŁATALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

Sytuacja Spółki w zakresie wyłatalności na 31.12.2016 r.

środki własne	60 031 480,82
minimalny wymóg wyłatalności	16 008 790,00
kapitałowy wymóg wyłatalności	28 738 507,94
wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu wyłatalności	376%
Wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wyłatalności	209%

Minimalny wymóg wyłatalności został wyliczony w wysokości nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego dla zakładów ubezpieczeń na życie określonego w art. 129 ust. 1 lit. d) ppkt (ii) dyrektywy Wyłatalność II.

Wskaźnik pokrycia środkami własnymi kapitałowego wymogu wyłatalności wniósł na 31.12.2016 r. ponad 210%. Wynik ten znacznie przewyższał bezpieczny wskaźnik pokrycia wyznaczony przez KNF na potrzeby wypłaty dywidendy przez zakłady ubezpieczeń na życie (175%). Polisa-Życie przewiduje, że w przyszłych latach współczynnik pokrycia środkami własnymi wymogów kapitałowych będzie systematycznie wzrastał ze względu na planowane zyski finansowe.

Kapitałowy wymóg wypłacalności	28 738 507,94
moduł aktuarialny	16 376 721,86
moduł rynkowy	11 069 910,63
ryzyko niedotrzymania zobowiązań przez kontrahenta	332 261,93
ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0,00
podstawowy wymóg wypłacalności	22 046 643,68
ryzyko operacyjne	6 691 864,26
zdolność podatków odroczonech do absorpcji strat	0,00
zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do absorpcji strat	0,00
nadzorczy narzut kapitałowy	0,00

Polisa-Życie wylicza kapitałowy wymóg wypłacalności przy użyciu formuły standardowej. Spółka stosuje uproszczenia jedynie do wyliczenia wymogu kapitałowego dla podmodułu ryzyka katastroficznego. W przypadku pozostałych podmodułów kalkulacja została wykonana bez zastosowania uproszczeń.

Spółka nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu zgodnie z art. 104 ust. 7 dyrektywy Wypłacalność II.

E.3 ZASTOSOWANIE PODMODUŁU RYZYKA CEN AKCJI OPARTEGO NA DURACJI DO OBLICZENIA KAPITAŁOWEGO WYMOGU WYPŁACALNOŚCI

Spółka nie stosowała podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.4 RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A STOSOWANYM MODELEM WEWNĘTRZNYM

Spółka nie stosowała częściowego lub pełnego modelu wewnętrznego do wyliczania wymogów kapitałowych.

E.5 NIEZGODNOŚĆ Z MINIMALNYM WYMOGIEM KAPITAŁOWYM I NIEZGODNOŚĆ Z KAPITAŁOWYM WYMOGIEM WYPŁACALNOŚCI

Kapitałowy wymóg wypłacalności i Minimalny wymóg wypłacalności były pokryte środkami własnymi ze znaczną nadwyżką.

E.6 WSZELKIE INNE INFORMACJE

Nie miały miejsca w okresie sprawozdawczym.

PREZES ZARZĄDU

Wiesław Szermach

Wiesław Szermach
Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Dorota Czerwińska-Rybska

Dorota Czerwińska-Rybska
Członek Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Zadrozny

Andrzej Zadrozny
Członek Zarządu

F. ZAŁĄCZNIKI

S.02.01.01.01 Bilans

S.05.01.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

S.12.01.01.01 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie.

S.23.01.01.01 Środki własne

S.23.01.02.02 Środki własne

S.25.01.01.01 Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową.

S.25.01.01.02 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

S.28.01.01.03 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

S.28.01.01.04 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

S.28.01.01.05 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
