

UNIQA poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s
Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo v znení platnom v EÚ**

31 december 2015

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2015

Výkaz finančnej pozície	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód	5
3	Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad	17
4	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	18
5	Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	18
6	Nehmotný majetok	23
7	Budovy a zariadenie	23
8	Podiel zaistovateľa na rezervách	24
8	Podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)	24
9	Pohľadávky z poistenia	24
10	Pohľadávky zo zaistenia	26
11	Finančný majetok k dispozícii na predaj	26
12	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	27
13	Termínované vklady	27
14	Peniaze a peňažné ekvivalenty	28
15	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách	28
16	Finančné záväzky z investičných zmlúv	32
17	Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	33
18	Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	34
19	Zamestnanecké požitky	34
20	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	34
21	Základné imanie a ostatné fondy	35
22	Ostatné rezervy	35
23	Hrubé predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaistovateľa	35
24	Výnosy z poplatkov a provízií	36
25	Výnosy z úrokov a dividend	36
26	Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	36
27	Iné výnosy	37
28	Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	37
29	Náklady na poistné plnenia	37
30	Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia	38
31	Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	38
32	Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	38
33	Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	39
34	Riadenie poistného a finančného rizika	40
35	Riadenie kapitálu	48
36	Reálna hodnota finančných nástrojov	49
37	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	51
38	Transakcie so spriaznenými stranami	52
39	Podmienené záväzky	53
40	Udalosti po konci účtovného obdobia	54

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky za spoločnosť UNIQA poisťovňa, a.s., ktorá pozostáva z výkazu finančnej pozície k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a z poznámok, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika auditor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2015, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

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

V Bratislave, 10. februára 2016



Eva Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia UDVA č. 672

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32,
Slovenská republika

T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.

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

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

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz finančnej pozície

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
MAJETOK			
Nehmotný majetok	6	10 645	11 281
Budovy a zariadenie	7	1 571	1 478
Ostatné aktíva		545	504
Podiel zaistovateľa na rezervách	8	24 588	28 177
Pohľadávky z poistenia	9	8 248	8 573
Pohľadávky zo zaistenia	10	454	714
Ostatné pohľadávky		495	377
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		-	1 546
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11	156 410	144 381
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	47 319	45 492
Termínované vklady v bankách	13	23 651	16 344
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	815	888
MAJETOK SPOLU		274 741	259 755
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	15	142 562	133 685
Finančné záväzky z investičných zmlúv	16	55 773	53 569
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	17	2 434	3 643
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	18	4 854	5 686
Odložená daň z príjmov	33	365	1 867
Zamestnanecké požitky	19	2 757	2 729
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	19 794	16 607
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		1 676	-
ZÁVÄZKY SPOLU		230 215	217 786
Vlastné imanie			
Základné imanie	21	13 574	13 574
Emisné ážio	21	1 644	1 644
Ostatné kapitálové fondy		47	47
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj		9 789	10 614
Zákonný rezervný fond	21	4 604	4 295
Nerozdelený zisk		14 868	11 795
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		44 526	41 969
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		274 741	259 755

V tisícoch EUR	Pozn.	2015	2014
Predpísané poistné	23	106 351	103 022
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období		(433)	(1 388)
Hrubé zaslúžené poistné		105 918	101 634
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	23	(33 000)	(44 063)
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období postúpená zaistovateľom	23	199	63
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	23	(32 801)	(44 000)
Zaslúžené poistné, netto	23	73 117	57 634
Výnosy z poplatkov a provízií	24	12 406	19 012
Výnosy z úrokov a dividend	25	3 730	3 978
Ostatné výnosy z finančných investícií		80	100
Zisky mínus straty z finančných investícií	26	501	2 906
Ostatné výnosy	27	888	865
Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	28	(493)	(3 076)
Náklady na poistné plnenia	29	(62 367)	(54 833)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom	30	20 094	20 652
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	31	(25 786)	(24 413)
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	32	(17 206)	(18 939)
Zisk pred zdanením		4 964	3 886
Daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku	33	(1 582)	(792)
Zisk za rok		3 382	3 094
<i>Ostatný súhrnný zisk:</i>			
<i>Položky, ktoré následne môžu byť reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
<i>Finančný majetok k dispozícii na predaji</i>			
- Strata z predaja reklasifikovaná do zisku za rok (bod 26 poznámok)		-	-
- Zisky mínus straty z precenenia		(1 059)	7 519
- Odložená daň z príjmov		234	(1 659)
Ostatná súhrnná strata / zisk za rok po zdanení		(825)	5 860
Celkový súhrnný zisk za rok		2 557	8 954

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj	Nerozde- lený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2014		13 574	1 644	47	3 841	4 754	13 245	37 105
Zisk za rok 2014		-	-	-	-	-	3 094	3 094
Ostatný súhrnný zisk		-	-	-	-	5 860	-	5 860
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	5 860	3 094	8 954
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	454	-	(454)	-
Vyplatené dividendy	21	-	-	-	-	-	(4 090)	(4 090)
K 31. decembru 2014		13 574	1 644	47	4 295	10 614	11 795	41 969
Zisk za rok 2015		-	-	-	-	-	3 382	3 382
Ostatná súhrnná strata		-	-	-	-	(825)	-	(825)
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	(825)	3 382	2 557
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	309	-	(309)	-
K 31. decembru 2015		13 574	1 644	47	4 604	9 789	14 868	44 526

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk po zdanení		3 382	3 094
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku	6,7	15 941	15 750
Zisky mínus straty z finančného majetku cez hospodársky výsledok	26	(518)	(2 886)
Výnosy z úrokov a dividend	25	(3 729)	(3 978)
Ostatné výnosy z finančných investícií		(80)	(100)
Zisky mínus straty z predaja budov a zariadenia		(106)	(54)
Daň z príjmov	33	1 582	792
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov			
<i>Zmeny prevádzkového majetku a záväzkov:</i>			
- (Nárast) / pokles v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov		(14 104)	(13 551)
- (Nárast) / pokles vo finančných investíciách		(22 279)	(13 535)
- (Nárast) / pokles v podiele zaistovateľov na rezervách		3 589	(1 071)
- (Nárast) / pokles v pohľadávkach z poistenia a ostatných pohľadávkach		467	1 474
- (Nárast) / pokles v ostatných aktívach		(41)	(54)
- (Pokles) / nárast v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	15	8 877	4 224
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z poistenia a ostatných záväzkoch		2 730	(22)
- (Pokles) / nárast v záväzkoch voči zaistovateľom	20	457	1 143
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z investičných zmlúv	16	2 204	5 229
- (Pokles) / nárast v záväzkoch za zamestnanecké požitky	19	28	(203)
- (Pokles) / nárast v ostatných záväzkoch		(2 041)	(659)
Peňažné toky z prevádzky pred úrokmi, dividendami a daňou			
Prijaté úroky		4 304	4 819
Prijaté dividendy		80	100
Zaplatená daň z príjmov		372	(2 220)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 115	(1 708)
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie budov a zariadenia	7	(752)	(515)
Príjmy z predaja budov a zariadení		106	80
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(542)	(252)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(1 188)	(687)
Peňažné toky z financovania			
Zaplatené dividendy		-	(4 090)
Čisté peňažné toky z financovania		-	(4 090)
Nárast / (pokles) peňazí a peňažných ekvivalentov			
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		888	7 373
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	815	888

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. za rok 2015 v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii ("IFRS"). Účtovná závierka a jej zverejnenie bolo schválené predstavenstvom Spoločnosti dňa 10. februára 2016. Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 18. júna 2015.

UNIQA poisťovňa, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) bola založená dňa 18. decembra 1990 a vznikla 4. januára 1991. Je zapísaná v Obchodnom registri (OR) Okresného súdu Bratislava I., vložka číslo 843/B. IČO spoločnosti je 00653501 a IČ DPH spoločnosti je SK7020000229. Spoločnosť nie je neobmedzené ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. K 31. decembru 2015 bola jej materskou spoločnosťou UNIQA International AG so sídlom Untere Donaustraße 21, Viedeň, Rakúsko, s podielom 73,24%, ďalšími vlastními boli UNIQA internationale Beteiligungs- Verwaltung GmbH Rakúsko s podielom 26,64 % a ostatní akcionári s podielom 0,12%. Jej konečnou ovládajúcou osobou bola UNIQA Insurance Group AG. Počas roka 2015 ako aj 2014 sa vlastnícka štruktúra Spoločnosti nemenila.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Spoločnosť poskytuje životné a neživotné poistenie, a to: povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel, havarijné poistenie motorových vozidiel, poistenie nehnuteľností a zariadenia domácnosti, poistenie majetku a zodpovednosti podnikateľov, poistenie majetku pre malých, stredných aj veľkých podnikateľov, poistenie bytových domov, zdravotné poistenie poskytujúce denné dávky za každý deň v nemocnici, zdravotno-úrazové poistenie, poistenie právnej ochrany súkromnej osoby alebo podnikateľa, krátkodobé cestovné poistenie, poistenie určené pre poistenie konkrétnej cesty do zahraničia, ročné cestovné poistenie a viacročné cestovné poistenie, úrazové poistenie a životné poistenie, vrátane kapitálového životného poistenia, rizikového životného poistenia, detské poistenie a investičné životné poistenie.

Sídlo spoločnosti. Adresa sídla spoločnosti je Lazaretská 15, 820 07 Bratislava, Slovenská republika.

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje v zátvorkách predstavujú zápornú hodnotu.

Štatutárny orgán Spoločnosti. Predstavenstvo spoločnosti tvorili Ing. Martin Žáček, CSc (predseda predstavenstva), p. Wolfgang Friedl (podpredseda predstavenstva), a Ing. Lucie Urváľková (člen predstavenstva).

Spoločnosť môžu na základe prokúry tiež zastupovať Ing. Štefan Baňas, Ing. Iveta Csillagová, Ing. Ján Koška, Ing. Zuzana Kremenová, Peter Kútik, Fedor Midlík, Róbert Morgoš, Ing. Tomáš Ogrodník, Ing. Miloš Valko.

Dozorná rada Spoločnosti. Dozornú radu spoločnosti tvorili Mag. Andreas Kössl (predseda), Johannes Porak, Mag. Hans Christian Schwarz, Dr. Wolfgang Kindl, Ing. Jozef Pažma, Ing. Imrich Polák.

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť 274 zamestnancov (2014: 290), z toho počet vedúcich zamestnancov 43 (2014: 48).

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna ročná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku k dispozícii na predaj a finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez hospodársky výsledok.

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože využila právo na výnimku v zmysle § 22 zákona č. 431/2002 o účtovníctve. Celková hodnota aktív dcérskych spoločností je nevýznamná a konsolidovaná účtovná závierka by sa významne nelíšila od tejto účtovnej závierky Spoločnosti.

Spoločnosť aj všetky spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť kontrolu, sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG.

Nasledovný text uvádza základné účtovné zásady a metódy. Tieto boli aplikované konzistentne v bežnom aj predošlom účtovnom období ak nie je uvedené inak (viď bod 4 poznámok).

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Finančné nástroje - základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného Spoločnosťou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcii by mohol ovplyvniť kótovanú cenu. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná stredná (mid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

V prípade nedostupnosti záverečného kurzu je pre daný deň ocenenia trhovú cenu určená tvorcami trhu. Ak nie je možné trhovú cenu určiť ani podľa tvorcov trhu, použije sa záverečná cena cenného papiera nie staršia ako 30 kalendárnych dní odo dňa, ku ktorému sa určenie jeho hodnoty vykonáva. Ak na určenie trhovej ceny nie je možné použiť cenu získanú hore uvedenými spôsobmi je cena vypočítaná z výnosu, ktorý bol získaný interpoláciou medzi najbližšími bodmi výnosovej krivky pre daný typ cenného papiera. V prípade neexistencie finančného trhu pre danú investíciu je reálna hodnota určená použitím oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú odkaz na aktuálnu reálnu hodnotu iného podobného nástroja alebo analýzou diskontovaných peňažných tokov.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Pre účely účtovného vykázania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto premie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predat' daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Funkčná mena a transakcie v cudzej mene. Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Transakcie vykonané v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a monetárne záväzky v cudzej mene sa v účtovnej závierke prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Nemonetárny majetok a nemonetárne záväzky v cudzej mene, ocenené historickými cenami, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok predstavuje časové rozlíšenie obstarávacích a transakčných nákladov a ostatný nehmotný majetok.

Obstarávacie náklady na poistné zmluvy a transakčné náklady na investičné zmluvy sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní týchto zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie), a v prípade obstarávacích nákladov na poistné zmluvy tradičného životného poistenia aj nepriame náklady, ako sú náklady správnej réžie súvisiace so spracovaním návrhov a uzatvorením poistných zmlúv (napr. mzdové náklady pracovníkov obchodnej služby, marketingové náklady). Obstarávacie náklady z provízií sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv. Rovnako to platí aj pre priame transakčné náklady na obstaranie zmlúv na správu investícií v rámci investičného životného poistenia, ktoré sú časovo rozlíšené po dobu, počas ktorej Spoločnosť získava výnosy za správu investícií (vo forme poplatkov), t.j. počas doby trvania týchto zmlúv. V prípade investičných zmlúv iných ako investičné životné poistenie, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou, sú transakčné náklady zohľadnené pri oceňovaní finančného záväzku pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Spôsob časového rozlíšenia priamych obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v neživotnom poistení vychádza z postupu tvorby a použitia rezervy na poistné budúcich období. Spoločnosť časovo rozlišuje pomernú časť obstarávacích nákladov, ktoré korešpondujú s nezaslúženým poistným.

Pre bežne platené zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv a zohľadňuje tak priame ako i nepriame obstarávacie náklady. Ak pre poistnú zmluvu vychádza rezerva záporná, prechodné záporné hodnoty sa vykazujú na strane majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre zmluvy investičného životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako investičné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba transakčné náklady (obstarávacie provízie), a to počas trvania týchto zmlúv, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených transakčných nákladov umorí okamžite. Priemerná doba odpisovania je 20,4 rokov (2014: 20,1 rokov).

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pre poistné zmluvy sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje v rámci testu primeranosti rezerv.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Časovo rozlíšené transakčné náklady pre investičné životné poistenie sú testované spoločne s časovo rozlíšenými počiatočnými poplatkami, a to technikou, ktorá je rovnaká ako pre testovanie primeranosti rezerv (t.j. metóda diskontovaných budúcich peňažných tokov). Ak test ukáže na potrebu zníženia hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov a zníženie je väčšie ako ich samotná zostatková hodnota, Spoločnosť rozpustí časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a vytvorí rezervu na nevýhodné zmluvy.

Ostatný nehmotný majetok predstavuje hlavne nakúpený software. Oceňuje sa obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prirážka, neodpočítateľná daň z pridanej hodnoty na vstupe a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie. Software sa odpisuje lineárne po dobu používania 5 až 15 rokov.

Budovy a zariadenie. Spoločnosť nemá vlastné pozemky a stavby, odpisuje len technické zhodnotenie v prenajatých budovách. V súvahe vykazovaný majetok je oceňovaný obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a ostatné vedľajšie náklady na obstaranie ako je clo, dovozná prirážka, náklady na montáž, prepravné a pod. Ocenenie majetku sa zvýši o náklady vynaložené na technické zhodnotenie a zníži o odpisy. Majetok sa odpisuje po dobu používania lineárne.

Predpokladané doby používania pre jednotlivé druhy majetku:

- stroje a zariadenia	1 -15 rokov
- hardware	2 - 6 rokov
- osobné motorové vozidlá	4 roky
- inventár	1 -15 rokov

Technické zhodnotenie v prenajatých budovách sa odpisuje počas predpokladanej doby nájmu, ktorá nepresahuje 20 rokov. Reziduálna hodnota na konci doby životnosti, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Spoločnosť test na pokles hodnoty majetku vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky).

Podiel zaistovateľa na rezervách. Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv sa oceňuje v súlade s podmienkami zaistných zmlúv platných v danom období. Použité metódy sú podobné ako metódy ocenenia rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

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

Ako podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv sú vykázané práva vyplývajúce zo zaistných zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poisťného rizika. Práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých nedochádza k prenosu významného poisťného rizika, sa účtujú ako finančné nástroje.

Pohľadávky z poistenia, zaistenia a ostatné pohľadávky. Pohľadávky sa skladajú z pohľadávok voči klientom, regresných pohľadávok, pohľadávok voči sprostredkovateľom, pohľadávok zo zaistenia, pohľadávok voči odberateľom, inštitúciám, pohľadávok z dane z príjmov a pod. Riziká obsiahnuté v pochybných a sporných pohľadávkach sú zohľadnené tvorbou opravných položiek. Opravné položky sa tvoria na základe skúseností z minulých období a každý rok sú prehodnocované na základe analýzy zaplatenosti v jednotlivých vekových kategóriách, do ktorých sú pohľadávky zaradené.

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj. Tieto cenné papiere predstavujú investície, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových cien a kurzov. Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou.

Dividendové výnosy z podielových cenných papierov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v čase ich schválenia valným zhromaždením a ak je pravdepodobné, že budú Spoločnosti vyplatené. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania cenného papiera alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia. Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, t.j. aj dôjde k významnému alebo dlhšiemu poklesu ich hodnoty pod obstarávaciu cenu.

V takom prípade sa kumulatívne precenenie - stanovené ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou mínus straty už v minulosti prevedené do hospodárskeho výsledku - reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do ostatného súhrnného zisku.

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto dlhopisy kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, okrem samostatne vykázaných úrokových výnosov, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto cenné papiere kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, okrem samostatne vykázaných dividendových výnosov, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Termínované vklady v bankách. Termínované vklady v banách sú finančným majetkom s pevnou stanovenou splatnosťou. Termínované vklady sa zaúčtujú v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Termínované vklady sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou jeden mesiac a menej v čase jeho obstarania, okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom investovania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšené o časovo rozlíšené úroky.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv. Poistná zmluva je taká dohoda o kompenzácií pre poisteného, na základe ktorej jedna strana (poisťovateľ) akceptuje významné poistné riziko od druhej strany (poistený) v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Poistnou zmluvou nie je taká zmluva, ktorá vystavuje poisťovateľa finančnému riziku bez prenosu významného poistného rizika. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej sadzbe, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné riziko je významné vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poistníkom Spoločnosti). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Spoločnosť testovala hladinu významnosti prenosu rizika ako rozdiel medzi zaplateným poistným (platba uhradená poisteným Spoločnosti) a nárokom na plnenie v prípade poistnej udalosti. Zmluvy sú klasifikované na úrovni portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak celé dané portfólio pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu, ktorá prenáša nevýznamné poistné riziko. Ak aj malé množstvo zmlúv nespĺňa požiadavku klasifikácie poistnej zmluvy, je stanovené celé portfólio ako poistné zmluvy. Niektoré poistné zmluvy obsahujú pripoistenia. Tieto pripoistenia nie sú klasifikované osobitne, nakoľko sú neoddeliteľnou súčasťou poistnej zmluvy.

Z portfólia zmlúv životného poistenia Spoločnosť vyčlenila investičné zmluvy, pri ktorých nedochádza k prenosu významného poistného rizika. Niektoré zmluvy investičného životného poistenia (ďalej len IŽP) nesú aj významné poistné riziko, v takom prípade Spoločnosť oddeľuje poistnú a vkladovú zložku poistenia. Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení k platbám uhradeným poisteným do Spoločnosti (popr. s ich reálnym zhodnotením). V životnom poistení sa spravidla jedná o výplatu poistnej sumy v prípade úmrtia alebo výskytu kritickej choroby počas doby poistenia, pričom zaplatené poistné počas doby poistenia je významne menšie ako poistná suma.

Ďalším znakom u poisťných alebo investičných produktov v životnom poistení je zmluvne dojednaný podiel na zisku zo zhodnotenia rezerv nad garantovanú úrokovú mieru, ktorý každoročne stanovuje Spoločnosť vo forme navýšenia poistnej sumy alebo bonusu. Zmluvu s právom podielu na zisku nazývame zmluvou s DPF (angl. discretionary participation features – ďalej len DPF). DPF je právo klienta získať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu plneniu dodatočné plnenie, pri ktorom sa očakáva, že bude významnou časťou celkových zmluvných plnení. Spoločnosť DPF účtuje ako záväzok v rámci rezerv na poistné alebo investičné zmluvy. Nižšie je znázornená klasifikácia produktov životného poistenia.

Niektoré poistné zmluvy obsahujú v sebe, okrem garantovanej úrokovej miery, právo na odkup s odkupnou hodnotou, možnosť zmeny dĺžky poistnej doby, možnosť ukončenia platenia poistného, popr. indexáciu poistnej sumy vo vzťahu k inflácii za uplynulý kalendárny rok. Tieto práva predstavujú vnorené deriváty, ktoré sú viazané na zmluvu, nie sú ocenené samostatne na reálnu hodnotu, ale sú oceňované spolu so zmluvou a tie, ktoré sú významné z hľadiska budúcich peňažných tokov vstupujú aj do testu primeranosti rezerv.

Niektoré poistné zmluvy v neživotnom poistení uzavreté Spoločnosťou v sebe obsahujú aj vkladové zložky. Ide o čiastky platené poisteným, ktoré im je Spoločnosť pri splnení istých podmienok povinná vrátiť. Nakoľko účtovné postupy Spoločnosti pred zavedením IFRS zabezpečovali vykázanie všetkých práv a povinností vyplývajúcich z tohto vkladového prvku a Spoločnosť je schopná túto zložku spoľahlivo oceniť, je táto zložka vykazovaná samostatne ako záväzok.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Sumárny prehľad klasifikácie poisťných a investičných zmlúv

		Poisťná zmluva (s aj bez DPF)	Investičná zmluva bez DPF	Investičná zmluva s DPF
Tradičné životné Poistenie	Úmrtie a dožitie	X		
	Dôchodkové	X		
	Vkladové			X
Investičné životné poistenie*	Oddelená depozitná časť v prípade krytia poistného rizika		X	
	Oddelené rizikové časti investičných zmlúv	X		
	Bez krytia poistného rizika		X	
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia vrátane oddelených pripoistení z investičných zmlúv	X		
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X		
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X		

* Niektoré zmluvy IŽP v sebe obsahujú aj prenos poistného rizika. Takéto zmluvy boli rozdelené na ich poistnú a vkladovú časť, t.j. poistná časť je vykazovaná samostatne, a to tak, že príslušné rizikové poplatky sú vykázané ako súčasť predpisu poistného.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv sú prvotne oceňované podľa zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve pomocou predpokladov platných pri stanovení poisťných sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa následne vykoná test primeranosti rezerv. Tieto rezervy predstavujú rezervu na poistné budúcich období, rezervu na poistné plnenia, rezervu na životné poistenie, rezervu na poistné prémie a zľavy a ďalšiu technickú rezervu na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Oceňuje sa metódou pro rata temporis na každú jednu poistnú zmluvu. Na poistné zmluvy životného poistenia, ktoré majú jednorazový predpis, sa rezerva na poistné budúcich období netvorí.

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poisťných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri ocenení sa zohľadňujú interné aj externé predvídateľné udalosti, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poisťných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. Tvorí sa na poistné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS) a na poistné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR). Rezerva na nahlásené poistné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poistnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poistnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poistné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poistno-matematických (aktuárskych) metód pre jednotlivé druhy poistenia na základe predchádzajúcich rokov a skúseností.

Ide o nasledovné aktuárske postupy: (a) trojuholníková metóda z nahlásených poisťných udalostí, (b) trojuholníková metóda z priemerných nahlásených poisťných udalostí, (c) Bornhuetter-Ferguson metóda a (d) metóda Cape Cod, pričom dáta sú usporiadané buď na kvartálnej alebo na ročnej báze.

Pre havarijné poistenie motorových vozidiel a PZP sa rezerva určí metódou ad (b) na ročnej báze. Za účelom zvýšenia presnosti odhadu je výsledná rezerva pre PZP tvorená súčtom rezervy pre poistné udalosti majetkového charakteru a rezervy pre poistné udalosti zdravotného charakteru.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa oceňujú osobitne pre každú poisťnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa oceňuje pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb.

Súčasťou životnej rezervy je aj rezerva na podiel na zisku a administratívna rezerva. Rezerva na podiel na zisku predstavuje podiely na prebytkoch pre oprávnené zmluvy. Spoločnosť alokuje podiel na zisku z umiestnenia rezerv životných poistení ihneď ako je známa výška zhodnotenia. Klientom je podiel na zisku alokovaný vo forme bonusu, t. j. navýšenia poistnej sumy. Administratívna rezerva sa vytvára najmä pre jednorazovo platené zmluvy a pre zmluvy, ktorých doba platenia je kratšia ako poistná doba s cieľom zabezpečiť správu zmlúv po dobe platenia poistného.

Rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí na prémie a zľavy, ktoré majú byť vyplatené na základe skutočnej škodovosti jednotlivých zmlúv v nasledujúcom účtovnom roku za obdobie predchádzajúce. Prémie a zľavy predstavujú vkladovú zložku dohodnutú v niektorých poistných zmluvách v neživotnom poistení. Rezerva na poistné prémie a zľavy sa oceňuje na základe predpokladanej škodovosti týchto zmlúv.

Ďalšia technická rezerva na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Spoločnosť po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska tvorila rezervu na krytie záväzkov zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ZPZ). ZPZ bolo demonopolizované od 1. januára 2002 a k tomuto dátumu sa trh otvoril pre viacerých poisťovateľov oprávnených poskytovať povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (PZP). Majetok a záväzky týkajúce sa ZPZ a vyplývajúce z poistení začínajúcich pred 1. januárom 2002 boli prevedené na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov (SKP), inštitúciu zriadenú o.i. za účelom správy poistných udalostí vzniknutých pred 1. januárom 2002. Poisťovatelia s povolením na poskytovanie PZP sú členmi SKP. Podľa Štatútu SKP, poisťovne združené v SKP ručia za záväzky SKP podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí deficitu v účtovnom období, v ktorom sa deficit prejaví a SKP ich k tomu vyzve.

Spoločnosť je toho názoru, že vzťah s SKP má charakter zaistného vzťahu. Hoci poistné udalosti, ktorých sa týka, už nastali, poistné plnenia, ktoré SKP bude musieť v budúcnosti z týchto poistných udalostí uhradiť, budú prenesené na poisťovne, ktoré získali licenciu na poskytovanie PZP, čo je podľa názoru Spoločnosti v súlade s IFRS 4, a preto na tieto budúce plnenia tvorila rezervu.

Poisťovne združené v SKP sa v roku 2015 dohodli na finančnom vyrovnaní záväzkov vyplývajúcich z deficitu, a to dvoch splátkach, ktoré zaplatia poisťovne na účet SKP v roku 2016.

Pre stanovenie výšky tohto záväzku bol použitý posledný aktuálny očakávaný deficit vlastných aktív SKP, ktorý jej členovia odsúhlasili, resp. vzali na vedomie. SKP stanovila výšku záväzku na základe výšky očakávaného deficitu a trhového podielu Spoločnosti v danom segmente.

Stav záväzku SKP zo zákonného poistenia bol stanovený podľa ocenenia od spoločnosti Deloitte s.r.o. Správa od spoločnosti Deloitte s.r.o. obsahuje ocenenia jednotlivých rizík v záväzku zo zákonného poistenia a to v najlepšom a najhoršom scenári, keď predstavuje najnižší záväzok zostavený z najlepších scenárov a najvyššiu hodnotu záväzku zostavenú z najhorších scenárov. SKP stanovila s použitím hodnôt predložených scenárov výšku záväzku, ktorá rešpektuje výsledky ocenenia jednotlivých rizík v Správe od spoločnosti Deloitte s.r.o. a berie do úvahy skutočný vývoj v týchto rizikách a to podľa najlepšieho scenára.

Aj napriek aktualizovanému odhadu výšky deficitu pretrváva neistota súvisiaca so súdnymi rozhodnutiami a s nedostatkom spoľahlivých údajov o budúcom vývoji poistných plnení vyplývajúcich zo ZPZ. Podľa Štatútu SKP, poisťovne združené v SKP naďalej ručia za záväzky SKP podľa výšky ich podielu na trhu PZP a musia sa podieľať na krytí deficitu v prípade, že uhradené prostriedky nepostačia a SKP ich k tomu vyzve. V súlade s účtovným postupom aplikovaným väčšinou poisťovní s povolením na poskytovanie PZP, Spoločnosť na takýto prípad rezervu netvorila.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv v životnom a neživotnom poistení. V teste sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov (DCF angl. discounted cash flows).

Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaných podľa v minulosti stanovených aktuárskych predpokladov a pri použitých metódach ako zillmerizácia, je dostatočná v porovnaní s výpočtami pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a metódy diskontovaných peňažných tokov.

Rezerva na nedostatočnosť poistného v životnom poistení. Ak test primeranosti rezerv ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s rezervou určenou metódou DCF pri použití aktuálnych predpokladov, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

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

Finančné záväzky z investičných zmlúv. Finančné záväzky z investičných zmlúv predstavujú záväzky vyplývajúce zo zmlúv, ktoré Spoločnosť klasifikovala ako investičné zmluvy. Hlavnú časť tvoria záväzky zo zmlúv investičného životného poistenia.

Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených predstavujú záväzky vyplývajúce z investovania finančných prostriedkov v rámci investičného životného poistenia. Ich výška zodpovedá aktuálnej hodnote finančného umiestnenia investovaného v mene poistených, ktorá sa zvyšuje o sumu ešte neinvestovanej čiastky z uhradeného poistného (neúčtovaného cez hospodársky výsledok) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Neinvestovaná časť je dočasne (do momentu investovania) krytá peňažnými prostriedkami na bežnom a/alebo termínovanom účte.

Tieto záväzky sú oceňované v umorovanej hodnote, ktorá sa odvíja od trhovej ceny aktív, ktoré kryjú daný záväzok.

Záväzky zo zmlúv, ktoré sú klasifikované ako investičné zmluvy iné ako zmluvy investičného životného poistenia sú oceňované v umorovanej hodnote.

Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv. Súčasťou iných záväzkov je časové rozlíšenie počiatkových poplatkov z investičných zmlúv IŽP so zložkou správy investícií, ktoré vecne súvisia s transakčnými nákladmi vynaloženými na obstaranie týchto zmlúv. Doba amortizácie je stanovená rovnako ako pri časovom rozlíšení transakčných nákladov – celá doba trvania zmluvy. Použitá amortizačná schéma je rovnaká ako pre transakčné náklady: nelineárna, pričom pri zrušení zmluvy sa zostatok neumorených počiatkových poplatkov umorí okamžite. Predmetom časového rozlíšenia sú iba skutočne uplatnené poplatky.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod spoločností v regulovaných odvetviach, ktorý sa uplatňuje na zisk nad 3 milióny EUR. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane Spoločnosti. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky Spoločnosti sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že v budúcnosti Spoločnosť dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Ostatné rezervy. Ostatné rezervy sa tvoria, ak vznikne právny alebo odvodený záväzok ako výsledok minulých udalostí a na jeho vysporiadanie bude Spoločnosť čerpať zdroje, z ktorých by jej inak plynul ekonomický prínos. Pokiaľ podľa názoru vedenia Spoločnosti nie je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov, Spoločnosť neúčtuje o rezerve, ale prípadné nároky vykáže v prílohe účtovnej závierky ako podmienené záväzky.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Emisné ážio. Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisnou cenou akcií spoločnosti a ich nominálnou hodnotou.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond je v rámci vlastného imania tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a slúži len na krytie prípadných budúcich strát Spoločnosti.

Predpísané a zaslúžené poisťné. Predpísané poisťné obsahuje poisťné z poisťných zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia (ak aj začiatok poisťného krytia spadá do účtovného obdobia) a pri zmluvách s dojednaným bežne plateným poisťným aj splátky poisťného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, ktoré sú splatné v danom účtovnom období. Obsahuje tiež odhad poisťného (za zmluvy nedoručené Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky, ale ktoré ešte spadajú do obdobia, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje) a úpravy odhadov za minulé roky.

Súčasťou predpísaného poisťného je aj poisťné predpísané za rizikové zložky zmlúv klasifikovaných ako investičné zmluvy, ktoré boli od vkladovej časti oddelené. Spoločnosť odvádza v zmysle § 33 zákona o poisťovníctve (zákon č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poisťného za PZP, ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchrannej zdravotnej služby. Tento odvod nie je odpočítaný z poisťného, ale je vykazovaný ako náklad.

Súčasťou predpísaného poisťného je aj poisťné zo spoluistenia. Toto poisťné predstavuje tú časť celkového poisťného, ktorá zo zmluvy o spoluistení pripadá Spoločnosti. Predpísané poisťné neobsahuje zľavy na poisťnom dojednané pri uzatvorení zmluvy, ani zľavy poskytované následne, napr. za bezškodový priebeh (t.j. poisťné sa vyказuje už znížené o tieto zľavy).

Zľavy poskytované vo forme vrátenia poisťného sú považované za vkladovú zložku a ich odhadovaná výška je vykázaná prostredníctvom rezervy na poisťné prémie a zľavy. V nasledujúcom období je táto rezerva rozpustená a priznané zľavy sú vykázané v položke Ostatné technické náklady (Vyplatené prémie a zľavy).

Predpísané poisťné po úprave o zmenu stavu rezervy na poisťné budúcich období predstavuje zaslúžené poisťné, a je vykázané ako výnos.

Tú časť hrubého predpísaného poisťného, ktorá patrí do nasledujúceho účtovného obdobia, Spoločnosť časovo rozlišuje prostredníctvom rezervy na poisťné budúcich období. Zaslúžené poisťné predstavuje hrubé predpísané poisťné upravené o rezervu na poisťné budúcich období.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Poistné plnenia zahrňujú výplatu poistných plnení z neživotných poistení, výplaty zo životných poistení pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy, výplatu poistných plnení z pripoistení ako aj zmeny stavu rezerv na poistné plnenie.

Poistné plnenia v neživotnom poistení, pri smrti, z pripoistení životných poistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia (RBNS), resp. v momente predpokladaného vzniku poistnej udalosti (IBNR).

Poistné plnenia pri dožití a výplaty dôchodkov ako aj vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty resp. v momente zaplatenia, pri súčasnom rozpustení rezervy na životné poistenie.

Pri investičných zmluvách sa ako poistné plnenie vykazujú výplaty nad rámec finančného záväzku pri dožití, pri smrti, dôchodku a výplaty z pripoistení. Táto časť plnenia je účtovaná ako náklad v čase výplaty (pri dožití a dôchodku) alebo ako tvorba rezervy na poistné plnenie v čase nahlásenia poistnej udalosti (pri smrti a pripoistení).

Regresy. Spoločnosť si uplatňuje v neživotnom poistení regresy – refundácie nákladov vyplatených za poistnú udalosť, ktorú spôsobila poistenému tretia osoba. Najväčšiu časť regresov tvoria regresy z poistenia motorových vozidiel, ktoré sa uplatňujú vo väčšine prípadov voči plneniam od poisťovní z poistných zmlúv PZP.

Regresy znižujú výšku nákladov na poistné plnenia, avšak neznižujú výšku záväzkov voči poisteným (v súvahe sú vykázané v položke Pohľadávky).

Spoločnosť používa pre stanovenie regresnej pohľadávky poistno-matematické (aktuárske) postupy pomocou trojuholníkovej metódy. Uvedená metóda je založená na extrapolácii v minulosti prijatých regresov a odhade budúcich očakávaných regresov v hrubej výške, pričom podiel zaistovateľa je vykázaný v položke Záväzky zo zaistenia.

Spolupoistenie. Spoločnosť vystupuje v rámci spolupoistenia v dvoch úlohách. V prvom prípade ako hlavný spolupoisťovateľ a v druhom ako vedľajší spolupoisťovateľ. Ako hlavný spolupoisťovateľ má Spoločnosť nárok na províziu zo spolupoistenia za správu poistnej zmluvy, ktorá je predmetom spolupoistenia. Ako vedľajší spolupoisťovateľ takúto províziu platí hlavnému spolupoisťovateľovi.

V rámci zmlúv vyplývajúcich zo spolupoistenia Spoločnosť vykazuje vo výkaze ziskov a strát predpísané poistné a poistné plnenia z nich vyplývajúce v hodnote svojho podielu na poistnej zmluve.

Zaistenie. Majetok, záväzky, náklady a výnosy vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, nákladov a výnosov vyplývajúcich z poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

Postúpené poistné plnenia sú výnosom na rovnakom základe ako sa vykazujú poistné plnenia pre súvisiace poistné zmluvy.

Úrokové výnosy. Výnosy z úrokov dlhového finančného majetku, sú zaúčtované samostatne metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa účtujú, ak bola dividenda schválená valným zhromaždením a je pravdepodobné, že dividenda bude spoločnosti vyplatená.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Výnosy z poplatkov a provízií a ich časové rozlíšenie. Výnosy z poplatkov predstavujú poplatky z investičných zmlúv za správu investícií, na krytie počiatočných a administratívnych nákladov. Poplatky sa uplatňujú najmä zo zaplateného vkladu pred jeho investovaním a sú vykázané ako výnos v čase ich uplatnenia. V prípade, že vklad nie je zaplatený v čase jeho splatnosti, poplatok sa uplatní voči individuálnemu účtu poistníka. Poplatky na krytie poistného rizika Spoločnosť vykazuje ako výnos v položke predpísané poistné. Poplatky, ktoré sa viažu na obdobie dlhšie ako je účtovné obdobie, sa časovo rozlišujú. Ide o tzv. vstupné alebo počiatočné poplatky, ktoré Spoločnosť uplatňuje iba v prvých rokoch trvania investičných zmlúv.

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

Obdobne ako pri zaistných províziách sa postupuje aj v prípade provízií zo spoluistenia.

Ostatné provízie, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb. V prípade, že zmluvné schéma časového rozlíšenia provízií berie do úvahy aj provízie, ktoré ešte neboli vyplatené, Spoločnosť v záujme zachovania vecnej a časovej súvislosti vykázaného majetku a záväzkov a nákladov a výnosov vytvorí záväzok vo výške budúcich výdavkov na tieto provízie. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je potom čistá hodnota majetku a záväzkov súvisiacich s časovým rozlíšením obstarávacích nákladov.

Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote. Opravné položky sú vykázané v hospodárskom výsledku v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôkaz pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradí tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky sú:

- dlžník je v omeškaní alebo inak porušil zmluvu,
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií o dlžníkovi;
- dlžník zvažuje konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných právnych úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Dividendy. Dividendy sa zaúčtujú v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykážu v poznámkach.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

Osobné náklady a súvisiace príspevky. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosť nemá zmluvnú ani príslubom vzniknutú povinnosť zaplatiť ďalšie príspevky Sociálnej poisťovni, štátnym alebo súkromným penzijným fondom nad rámec legislatívou stanovených platieb za odpracovanú dobu zamestnancov.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Spoločnosť nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv podľa splatností je uvedená v bode 34 poznámok.

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuo tvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad

Spoločnosť robí odhady, ktoré môžu významne ovplyvniť účtovnú hodnotu majetku a záväzkov v nasledujúcom období. Odhady sú pravidelne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach z minulosti a ostatných faktoroch, ktoré zahŕňajú budúce udalosti, ktoré môžu v určitej miere a za istých okolností nastať, a zohľadňujú aktuálne podmienky na trhu. Spoločnosť tiež uplatňuje úsudok pri aplikovaní účtovných metód a zásad.

Odhady vyplývajúce z poistných zmlúv. Predpoklady a neistoty budúceho vývoja vplývajúce na poistné rezervy sú bližšie uvedené v bodoch 15 a 34 poznámok.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Spoločnosť pred dátumom ich účinnosti v už v účtovnej závierke za rok 2014 uplatnila štandardy IFRS 10 a 12 ako aj súvisiace novely ich prechodných ustanovení vydané v októbri 2012 a novely štandardov IAS 27 vydané v októbri 2012, IAS 32 vydané v decembri 2011, IAS 36 vydané v máji 2013 a IAS 39 vydané v júni 2013.

Žiadny zo štandardov IFRS alebo interpretácií IFRIC, ktoré sa stali účinnými po prvýkrát v účtovnom období začínajúcom sa 1. januára 2015 nemal významný dopad na Spoločnosť. Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť prvýkrát uplatňuje v tejto účtovnej závierke:

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických dôvodov nútená dôvodom pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Dôvodová správa k IFRS 1 bola upravená tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3.

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú pre Spoločnosť povinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydané v júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr) – Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázať penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať. Tento štandard nebol schválený Európskou úniou.

Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich business. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela sa bude aplikovať na platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky, ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bola upravená dôvodová správa k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

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

Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016). Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacimi rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

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

5. Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať križový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medzisúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v decembri 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Štandardy boli novelizované s cieľom objasniť, že investičná spoločnosť má oceňovať v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok všetky svoje dcérske spoločnosti, ktoré sú samé investičnými spoločnosťami. Okrem toho výnimka z povinnosti zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku, ak najvyššia alebo iná materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú a verejne dostupnú účtovnú závierku, bola pozmenená s cieľom objasniť, že výnimka sa uplatňuje bez ohľadu na to, či dcérske spoločnosti boli v účtovnej závierke tejto materskej spoločnosti konsolidované alebo boli účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v súlade s IFRS 10. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

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

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

Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

6 Nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2015				Rok 2014			
	Softvér	Obstará- vacie náklady*	Transak- čné náklady**	Spolu	Softvér	Obstará- vacie náklady*	Transak- čné náklady**	Spolu
Brutto hodnota k 1. januáru	6 193	3 895	5 480	15 568	5 941	4 350	6 320	16 611
Oprávky k softvéru	(4 287)			(4 287)	(4 006)	-	-	(4 006)
Účtovná hodnota k 1. januáru	1 906	3 895	5 480	11 281	1 935	4 350	6 320	12 605
Prírastky	542	13 589	515	14 646	252	12 848	703	13 803
Odpisy do nákladov	(321)	(13 641)	(1 320)	(15 282)	(281)	(13 303)	(1 543)	(15 127)
Brutto hodnota k 31. decembru	6 735	3 843	4 675	15 253	6 193	3 895	5 480	15 568
Oprávky k softvéru	(4 608)			(4 608)	(4 287)	-	-	(4 287)
Účtovná hodnota k 31. decembru	2 127	3 843	4 675	10 645	1 906	3 895	5 480	11 281

* Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov poisťných zmlúv.

** Časové rozlíšenie transakčných nákladov na obstaranie investičných zmlúv s DPF alebo bez DPF

7 Budovy a zariadenie

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2015				Rok 2014			
	Automo- bily	Výpoč- tové zariade- nia	Ostatný hmotný majetok	Spolu	Automo- bily	Výpoč- tové zariade- nia	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 104	2 324	2 017	5 445	1 270	2 270	1 811	5 351
Oprávky	(772)	(1 704)	(1 491)	(3 967)	(780)	(1 499)	(1 460)	(3 739)
Účtovná hodnota k 1. januáru	332	620	526	1 478	490	771	351	1 612
Prírastky	371	170	211	752	86	138	291	515
Vyradenie	(352)	(263)	(161)	(776)	(23)	(1)	(2)	(26)
Odpisy do nákladov	(227)	(249)	(183)	(659)	(221)	(288)	(114)	(623)
Obstarávacia cena k 31. decembru	1 123	2 231	2 067	5 421	1 104	2 324	2 017	5 445
Oprávky	(647)	(1 690)	(1 513)	(3 850)	(772)	(1 704)	(1 491)	(3 967)
Účtovná hodnota k 31. decembru	476	541	554	1 571	332	620	526	1 478

8 Podiel zaistovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné budúcich období	7 652	11 474
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné plnenie	16 892	15 260
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	44	39
Podiel zaistovateľa na rezerve na iné technické rezervy	-	1 404
Podiel zaistovateľa na rezervách spolu	24 588	28 177

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Rating AA	27	27
Rating A	24 160	27 761
Bez ratingu	401	389
Podiel zaistovateľa na rezervách spolu	24 588	28 177

Podiely zaistovateľa nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Podiely sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

Sumy splatné od zaistovateľov v súvislosti s poistnými plneniami, ktoré už boli Spoločnosťou vyplatené z poistných zmlúv, ktoré sú predmetom zaistenia, sú zahrnuté v Pohľadávkach zo zaistenia (bod 10 poznámok).

9 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia sú vykázané po opravnej položke.

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Pohľadávky z poistenia voči poisteným	7 574	8 050
Pohľadávky z poistenia voči sprostredkovateľom	567	501
Pohľadávky z poistenia voči iným poisťovateľom	107	22
Pohľadávky z poistenia spolu	8 248	8 573

9. Pohľadávky z poistenia (pokračovanie)

Pohľadávky nie sú zabezpečené. Pohyby v opravnej položke boli nasledovné

V tisícoch EUR	Rok 2015			Rok 2014		
	Pohľadávky voči: Sprostredko- vateľom			Pohľadávky voči: Sprostredko- vateľom		
	Poisteným		Spolu	Poisteným		Spolu
Počiatočný stav	2 647	2 760	5 407	2 901	2 770	5 671
Tvorba opravnej položky do nákladov (bod poznámok 27)	1 350	139	1 489	1 704	647	2 351
Odpis pohľadávok a storno zmlúv	(1 833)	(225)	(2 058)	(1 958)	(657)	(2 615)
Konečný stav	2 164	2 674	4 838	2 647	2 760	5 407

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

V tisícoch EUR	Rok 2015				Rok 2014			
	Pohľadávky voči: Spro- stredko- vateľom				Pohľadávky voči: Spro- stredko- vateľom			
	Poiste- ným	stredko- vateľom	iným poisťova- ateľom	Spolu	Poiste- ným	stredko- vateľom	iným poisťova- ateľom	Spolu
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>								
- pohľadávky splatené po súvahovom dni	2 093	317	-	2 410	2 429	87	-	2 516
- pohľadávky, ktoré sa stali polehrotnými po súvahovom dni	-	-	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti neznehodnotené spolu	2 093	317	-	2 410	2 429	87	-	2 516
<i>Analýza pohľadávok s individuálnym znehodnotením (brutto):</i>								
0 - 3 mes po splatnosti	5 164	151	-	5 315	5 260	-	-	5 260
3 - 6 mes po splatnosti	756	56	40	852	683	18	22	723
6 mes - 1 rok po splatnosti	394	109	41	544	784	135	-	919
1 rok a viac po splatnosti	1 331	2 608	26	3 965	1 542	3 020	-	4 562
Po splatnosti znehodnotené spolu	7 645	2 924	107	10 676	8 269	3 173	22	11 464
Pohľadávky z poistenia spolu (brutto)	9 738	3 241	107	13 086	10 698	3 260	22	13 980
Opravná položka k znehodnoteným pohľadávkam	(2 164)	(2 674)	-	(4 838)	(2 648)	(2 759)	-	(5 407)
Pohľadávky z poistenia spolu	7 574	567	107	8 248	8 050	501	22	8 573

10 Pohľadávky zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Pohľadávky zo zaistenia voči podnikom v skupine	-	-
Pohľadávky z poistenia voči ostatným zaistovateľom	454	714
Pohľadávky zo zaistenia spolu	454	714

Všetky pohľadávky zo zaistenia sú krátkodobé do splatnosti a nezhodnotené.

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Rating AA	44	44
Rating A	381	658
Bez ratingu	29	12
Pohľadávky zo zaistenia spolu	454	714

Pohľadávky zo zaistenia nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Pohľadávky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

11 Finančný majetok k dispozícii na predaj

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Dlhové cenné papiere	140 650	133 217
Majetkové cenné papiere	15 760	11 164
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	156 410	144 381

Analýza finančného majetku k dispozícii na predaj podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Rating AAA	10 976	11 269
Rating AA	17 224	16 499
Rating A	75 228	73 106
Rating BBB	27 770	18 686
Menej ako BBB	7 216	11 480
Bez ratingu	2 236	2 177
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	140 650	133 217

11. Finančný majetok k dispozícii na predaj (pokračovanie)

Finančný majetok k dispozícii na predaj nie je zabezpečený, nie je po splatnosti ani nedošlo k jeho znehodnoteniu. Majetok je rozdelený podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

12 Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok

V tisícoch EUR	2015	2014
Dlhové cenné papiere	448	455
Majetkové cenné papiere	46 871	45 037
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok spolu	47 319	45 492

Analýza dlhových cenných papierov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, podľa úverového ratingu je nasledovná:

V tisícoch EUR	2015	2014
Rating BBB	448	455
Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok spolu	448	455

Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok nie je zabezpečený, nie je po splatnosti ani nedošlo k jeho znehodnoteniu. Majetok je rozdelený podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

13 Termínované vklady

Analýza termínovaných vkladov podľa úverového ratingu je nasledovná:

V tisícoch EUR	2015	2014
Rating A	9 620	6 622
Rating BBB	14 031	8 014
Bez ratingu	-	1 708
Termínované vklady spolu	23 651	16 344

Termínované vklady nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Vklady sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Analýza podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Rating A	790	833
Rating BBB	3	5
Menej ako BBB	18	27
Bez ratingu	4	23
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	815	888

Peniaze a peňažné ekvivalenty nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku na zníženie hodnoty. Ide o bežné účty a neinvestičné bankové vklady so splatnosťou do jedného mesiaca.

Zostatky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch, DBRS). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

15 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Rezerva na poistné budúcich období (RPBO)	26 533	26 102
Rezerva na životné poistenie (RŽP)	75 289	73 028
Rezerva na poistné plnenie (RPP)	40 631	31 655
Rezerva na poistné prémie a zľavy (RPPZ)	109	92
Iné technické rezervy (SKP)	-	2 808
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv spolu	142 562	133 685

15. Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Pohyby v rezervách v roku 2015 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	RPBO	RŽP	RPP	RPPZ	SKP	Spolu	Podiel zaistovateľa	Netto
Počiatočný stav	26 102	73 028	31 655	92	2 808	133 685	(28 177)	105 508
Predpísané poistné	106 351	-	-	-	-	106 351	(33 000)	73 351
Zaslúžené poistné	(105 918)	-	-	-	-	(105 918)	32 801	(73 117)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	23 517	-	-	-	23 517	-	23 517
Náklady a riziková časť poistného	-	(13 117)	-	-	-	(13 117)	-	(13 117)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(7 513)	(51 958)	(92)	-	(59 563)	15 724	839
Netto úprava o zillimerizáciu RŽP	-	(418)	-	-	-	(418)	-	(418)
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 397	-	-	-	2 397	-	2 397
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	1 213	-	-	-	1 213	-	1 213
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(3 818)	-	-	-	(3 818)	-	(3 818)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	(101)	-	(2 808)	(2 909)	946	(1 963)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	61 035	109	-	61 144	(20 337)	40 807
Zmena portfólia / zmena zaistného programu / iné zmeny	(2)	-	-	-	-	(2)	7 455**	7 453
Zmena rezerv spolu	431	2 261	8 976	17	(2 808)	8 877	3 589	12 466
Konečný stav	26 533	75 289	40 631*	109	-	142 562	(24 588)	117 974

* Rezerva na poistné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 38 048 tis. EUR

** Spoločnosť v roku 2015 zmenila zaistný program, v kvótovom zaistení sa zmenil podiel zaistovateľa z 50% na 40%. Rozdiel bol vysporiadaný v rámci súvahových položiek.

15. Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách(pokračovanie)

Pohyby v rezervách v roku 2014 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	RPBO	RŽP	RPP	RPPZ	SKP	Spolu	Podiel zaistova teľa	Netto
Počiatočný stav	24 714	72 952	27 901	55	3 839	129 461	(27 106)	102 355
Predpísané poistné	103 022 (101 634)	-	-	-	-	103 022 (101 634)	(44 063)	58 959
Zaslúžené poistné	-	-	-	-	-	-	44 000	(57 634)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	22 033	-	-	-	22 033	-	22 033
Náklady a riziková časť poistného	-	(12 759)	-	-	-	(12 759)	-	(12 759)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(9 334)	(51 906)	(48)	-	(61 288)	19 667	(41 621)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	(300)	-	-	-	(300)	-	(300)
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 881	-	-	-	2 881	-	2 881
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	1 643	-	-	-	1 643	-	1 643
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(4 088)	-	-	-	(4 088)	-	(4 088)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	1 322	-	(1 031)	291	(2 189)	(1 898)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	54 338	85	-	54 423	(18 486)	35 937
Zmena rezerv spolu	1 388	76	3 754	37	(1 031)	4 224	(1 071)	3 153
Konečný stav	26 102	73 028	31 655*	92	2 808	133 685	(28 177)	105 508

* Rezerva na poistné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 29 169 tis. EUR

Test primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv sa vykonal zvlášť pre rezervy týkajúce sa poistných zmlúv v životnom poistení a rezervy týkajúce sa poistných zmlúv v neživotnom poistení. Testovanie časovo rozlíšených transakčných nákladov (DTC) pre IŽP (investičné zmluvy) na zníženie hodnoty sa vykonalo rovnakými postupmi a za použitia mnohých rovnakých predpokladov ako test primeranosti rezerv na životné poistenie. Predpoklady pre oba testy sú tie isté.

Predpoklady pri testovaní rezerv stanovujú interní poistní matematici Spoločnosti na základe svojej skúsenosti. Spoločnosť použila pri testovaní primeranosti svojich rezerv nasledujúce predpoklady:

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto testované na očakávanú úmrtnosť na základe štatistických údajov z rokov 2006 až 2010, ktoré sú verejne dostupné na web stránkach Štatistického úradu SR. Získané pravdepodobnosti boli prenasobené koeficientom 65 %, v jednom prípade 75%. Spoločnosť nerozlišovala žiadne zvýšené riziká, ktoré by si vyžiadali prirážku na poistnom. Koeficient sobášnosti pre produkt VENO bol posúdený na základe analýzy plnení z dôvodu sobášov vo výške 20% kalkulovaného. Aktuári v teste primeranosti použili pre takto získanú úmrtnosť podľa veku prirážku 10%.

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Stornovanosť nie je zohľadnená pri stanovení zillmerovej rezervy. U dôchodkových poistení počas vyplácania dôchodkov Spoločnosť používa nulovú stornovanosť. Pre produkt PPI sa vzhľadom na jeho špecifickú previazanosť na hypotekárne úvery používa nulová stornovanosť.

Diskontná sadzba. Diskontná spotová krivka bola odvodená zo swapových úrokových sadzieb publikovaných EIOPA inštitútom platných ku dňu, ku ktorému sa test vykonal.

15. Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Pre projekciu peňažných tokov sa ako základ pre investičný výnos použila obdobná úroková krivka. Garantovaná úroková miera jednotlivých produktov tradičného životného poistenia sa pohybuje v rozpätí od 1,9% do 5% v závislosti od času, kedy boli produkty uvedené na trh.

Obstarávacie náklady a provízie. Obstarávacie náklady (okrem provízií) boli odhadnuté podľa jednotlivých produktov s maximálnou výškou 20 EUR na zmluvu (2014: 20 EUR na zmluvu). Provízie boli priradené na zmluvu podľa skutočne vyplatených výšky, pričom sa viažu na uplynulú dobu od začiatku poistenia.

Administratívne náklady a inflácia. Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Pre bežne platené tradičné životné poistenia tieto predstavujú u rozhodujúcej väčšiny produktov 5 EUR (2014: 8 EUR) fixných nákladov na rok a variabilné náklady vo výške 3,5 % (2014: 3,5%) z ročného poistného a 1,25 ‰ (2014: 1,25 ‰) z poistnej sumy ročne. Pri jednorazovo platených poisteniach sú to fixné náklady vo výške 2,5 EUR (2014: 4 EUR) ročne a variabilné vo výške 1,25 ‰ (2014: 1,25 ‰) z poistnej sumy. Nákladová inflácia je odhadnutá na 2 % (2014: 2%) a aplikuje sa na všetky uvedené zložky administratívnych nákladov. U investičných životných poistení sú variabilné náklady z poistnej sumy vo výške 1,75 ‰ (2014: 1,75 ‰) zo súčinu ročného poistného a poistnej doby, fixné náklady a variabilné náklady z ročného poistného sú rovnaké ako pri tradičných životných poisteniach. Takto stanovené náklady sú použité iba v teste primeranosti, zillmerove administratívne rezervy používajú predpoklady, ktoré boli stanovené pri určovaní sadzieb poistného pre jednotlivé produkty. Tieto sadzby sa pohybujú v nasledovnom rozpätí: počiatočné jednorazové Alfa náklady v rozpätí od 4,5 % do 6% (2014: 4,5% do 6%) z poistnej sumy, ročné administratívne náklady Beta z poistnej sumy v rozpätí od 1,5‰ do 3‰ (2014: 1,5‰ až 3‰) a inkasné náklady Gama z ročného poistného v rozpätí od 3% do 5%. Pre dôchodkové poistenia Spoločnosť navyše započítava do ceny produktu náklady vo výške 2% (2014: 2%) z periodicky vyplácaného dôchodku. Spoločnosť k vyššie uvedeným zložkám nákladov v teste dostatočnosti použila prirážku 10 % (2014: 10%).

Vplyv zmeny predpokladov. Vplyv zmeny predpokladov oproti predchádzajúcemu roku bol testovaný na portfóliu zmlúv platných k 31. 12. 2015. Oproti predchádzajúcim rokom bol prirátaný vplyv aj výber z rezervy životného poistenia umožnený klientom v rámci kampane počas roku 2015 na niektorých vybraných tarifikách. Spravidla sa jednalo o tarify s vyššou úrokovou mierou ako 2%. Ďalej boli zmeny analyzované vo vzťahu k správnym nákladom a diskontnej sadzbe. Ostatné predpoklady zostali nezmenené, nakoľko vykazovali nepatrné zmeny oproti minulému roku. Použitie nezmenených predpokladov z predchádzajúceho roku bez realizovaných výberov z rezerv poistiek na poistné zmluvy platné k 31.12. 2015 spôsobilo nepatrné zvýšenie záväzkov oproti minulému roku o 0,9 tis. EUR (2014: zvýšenie záväzkov oproti minulému roku o 54 tis. EUR). Spomenutá realizácia výberov zo životných rezerv poistiek mala za následok zníženie rezerv o 809 tis. EUR.

Zníženie správnych nákladov, konkrétne fixnej zložky z 8 na 5 EUR ročne (2014: z 9 € na 8 € ročne) znížilo dodatočnú rezervu o ďalších 625 tis. EUR (2014: 34 tis. €). Rozhodujúci podiel na zvýšení záväzkov vo výške 2 276 tis. EUR (2014: 1 923 tis. EUR) malo použitie aktualizovanej krivky pre diskontovanie budúcich finančných tokov.

Zmluvy s podielom na zisku. Záväzky z poisťných a investičných zmlúv s podielom na zisku obsahujú garantovanú zložku, v ktorej je zahrnutý aj predchádzajúci alokovaný podiel na výnosoch vo forme bonusov. V teste primeranosti rezerv boli projektované aj budúce alokácie.

Súčasťou záväzkov z poisťných a investičných zmlúv je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcií a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou. Najvýznamnejšou opciou, ktorá je súčasťou poisťných zmlúv v životnom poistení aj investičných zmlúv IŽP je právo na predčasné ukončenie zmluvy zo strany poistníka s výplatou odkupnej hodnoty. Takáto opcia bola zahrnutá do testu primeranosti rezerv.

Výsledok testu primeranosti rezerv na životné poistenie k 31. decembru 2015 spôsobil potrebu navýšenia rezerv o 842 tis. EUR (2014: potrebu navýšenia rezerv o 1 720 tis. EUR).

Neživotné poistenie – „run-off“ analýza. V neživotnom poistení sa pri posudzovaní primeranosti rezerv vyhodnocuje aj výsledok likvidácie (tzv. run-off), pri ktorom sa porovnávajú pôvodne odhadnuté výšky konečných plnení so skutočnými vyplatenými poistnými plneniami. Na jeho základe je možné posúdiť primeranosť odhadu rezerv v minulosti a kvalitu odhadov použitých pri zostavovaní minulých účtovných závierok.

15. Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách (pokračovanie)

Spoločnosť analyzuje vývoj nákladov na poisťné plnenia a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti a na ešte nenahlásené ale vzniknuté udalosti. Použitím štatistických metód odhaduje rezervy podľa roku vzniku poisťnej udalosti. Hlavná použitá štatistická metóda je Reľazovo-rebríková metóda, ktorá extrapoluje vývoj vyplatených škôd a vývoj rezerv na nezlikvidované udalosti pre každý rok vzniku poisťnej udalosti na základe pozorovaného vývoja v minulých obdobiach a očakávanej škodovosti. Vyššie uvedené metódy boli použité v sledovaných obdobiach konzistentne.

Nasledovná tabuľka ukazuje postupný vývoj odhadu konečných škôd podľa roku vzniku poisťnej udalosti. Odhad sa v jednotlivých obdobiach menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd. Hrubá výška rezerv predstavuje súčet rezerv na nahlásené poisťné udalosti a rezerv na vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené poisťné udalosti. Porovnanie štatistického odhadu dostatočných rezerv (hodnota rezerv, ktorá predstavuje výsledok testu primeranosti) s účtovnou hrubou výškou rezerv (výpočet na základe metodiky používanej pri zostavovaní účtovnej závierky podľa predchádzajúcich účtovných predpisov) naznačuje dostatočnú úroveň tvorby rezerv na poisťné udalosti.

<i>v tisícoch EUR</i>	2006 a skôr**	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Spolu
Odhad kumulatívnych poisťných udalostí*											
Na konci roka vzniku poisťnej udalosti	206 311	31 007	39 260	68 636	44 573	36 357	37 250	39 807	42 092	49 956	
- jeden rok neskôr	200 539	27 689	35 982	61 541	41 554	33 520	34 866	38 154	39 525		
- dva roky neskôr	196 841	27 115	33 648	59 822	40 840	32 012	35 230	38 433			
- tri roky neskôr	196 849	26 381	34 695	59 474	40 333	32 029	35 232				
- štyri roky neskôr	195 964	26 419	34 479	58 980	40 147	31 928					
- päť rokov neskôr	195 891	25 944	34 135	58 812	40 345						
- šesť rokov neskôr	195 540	25 825	34 127	58 824							
- sedem rokov neskôr	195 623	25 841	34 147								
- osem rokov neskôr	195 494	25 842									
- deväť rokov neskôr	193 904										
Odhad kumulatívnych poisťných plnení											
Kumulatívne výplaty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	193 904	25 842	34 147	58 824	40 345	31 928	35 232	38 433	39 525	49 956	548 136
	192 739	25 341	32 241	57 736	37 979	31 215	33 987	35 803	34 055	28 992	510 088
Hrubá výška rezerv na poisťné udalosti											
	1 165	501	1 906	1 088	2 366	713	1 245	2 630	5 470	20 964	38 048
Dostatočné rezervy											
	1 253	453	1 824	789	2 006	464	802	1 932	4 687	20 623	34 833

* Do odhadu kumulatívnych poisťných plnení Spoločnosť nezahrnula rezervu vytvorenú na krytie záväzkov z bývalého zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

** Pre poisťné udalosti vzniknuté pred rokom 2006 je v tabuľke uvedená výška odhadu kumulatívnych plnení k 31.12.2006 a nie na konci roka vzniku príslušných poisťných udalostí.

Test primeranosti rezervy na poisťné budúce obdobia v neživotnom poistení. Jeho úlohou je preveriť, či nezaslúžená časť predpísaného poisťného (časť poisťného, ktorá kryje nasledujúce obdobia) je dostatočne veľká na krytie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, budúcich škôd a nákladov spojených so zmluvou. Pre výpočet budúcich škôd bolo použité očakávané škodové percento, stanovené ako lineárny trend škodových percent za posledné tri roky. Budúce náklady spojené so zmluvou pozostávajú najmä z dodatočných počiatočných nákladov a prislúchajúcej časti režijných nákladov. Test je vykonávaný osobitne pre jednotlivé odvetvia neživotného poistenia. Test preukázal, že rezerva na poisťné budúce obdobia je dostatočná, s výnimkou odvetví „Motorové vozidlá – PZP“ a „Motorové vozidlá – havarijné poistenie“. Z tohto dôvodu bola vytvorená dodatočná rezerva vo výške 684 tis. EUR (2014: 496 tis. EUR), resp. 279 tis. EUR (2014: 325 tis. EUR).

16 Finančné záväzky z investičných zmlúv

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených bez zložky DPF	46 192	44 402
Ostatné finančné záväzky z investičných zmlúv so zložkou DPF	9 581	9 167
Finančné záväzky z investičných zmlúv spolu	55 773	53 569

Záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sú kryté investíciami v podielových fondoch v mene poistených. Časť prostriedkov, ktoré ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neboli ešte investované, je krytá peňažnými prostriedkami na termínovanom bankovom účte. K 31. decembru 2015 predstavovala táto časť 37 tis. EUR (2014: 48 tis. EUR). Prehľad hierarchie reálnych hodnôt pre finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote, ale pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje, je uvedený v bode 36 poznámok.

Pohyby v záväzkoch z investičných zmlúv v roku 2015 a 2014 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2015			Rok 2014		
	Investovanie v mene poistených	Ostatné	Spolu	Investovanie v mene poistených	Ostatné	Spolu
Počiatočný stav	44 402	9 167	53 569	39 227	8 688	47 915
Nové príspevky prijaté na investovanie	7 990	803	8 793	8 715	703	9 418
Poplatky z nových príspevkov	(1 210)	(139)	(1 349)	(1 298)	(151)	(1 449)
Úbytky vplyvom storien a plnení	(5 179)	(447)	(5 626)	(4 725)	(443)	(5 168)
Poplatky za odkup	(40)	-	(40)	(44)	-	(44)
Náklady na správu fondov	(232)	-	(232)	(230)	-	(230)
Zmena v reálnej hodnote súvisiacich investícií v mene poistených	461	307	768	2 757	297	3 054
Iné	-	(110)	(110)	-	73	73
Konečný stav	46 192	9 581	55 773	44 402	9 167	53 569

17 Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Časové rozlíšenie provízií prijatých od zaisťovateľov	2 434	3 643
Iné	-	-
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	2 434	3 643

17. Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia(pokračovanie)

Pohyby v časovom rozlíšení provízií v roku 2015 a 2014 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Počiatočný stav	3 643	3 214
Provízie bežného obdobia	2 434	3 643
Amortizácia do nákladov	(3 643)	(3 214)
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	2 434	3 643

18 Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv

Pohyby v časovom rozlíšení výnosov z investičných zmlúv v roku 2015 a 2014 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Počiatočný stav	5 686	6 766
Provízie bežného obdobia	445	538
Amortizácia do výnosov	(1 277)	(1 618)
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv spolu	4 854	5 686

19 Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 043	2 044
Sociálny fond	89	65
Rezerva na odchodné	625	620
Zamestnanecké požitky celkom	2 757	2 729

Tvorba sociálneho fondu počas roka predstavovala 107 tis. EUR (2014: 110 tis. EUR).

20 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Záväzky z poistenia:		
- voči poisteným	6 124	5 542
- voči sprostredkovateľom	5 275	4 790
- voči iným poisťovateľom	1	1
Záväzky zo zaistenia:		
- voči podnikom v skupine	2 403	1 679
- voči ostatným zaistovateľom	1 369	1 636
Ostatné záväzky:		
- voči podnikom v skupine	219	666
- z ostatných daní	105	112
- ostatné	4 298	2 181
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	19 794	16 607

Spoločnosť neevidovala dlhodobné záväzky ani záväzky po lehote splatnosti.

21 Základné imanie a ostatné fondy

Spoločnosť má základné imanie vo výške 13 574 tis. EUR (2014: 13 574 tis. EUR), celé splatené. Základné imanie pozostáva z 3 000 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 3 319,40 EUR a 108 920 ks zaknihovaných akcií na meno v nominálnej hodnote akcie 33,20 EUR. Počas roka 2015 a 2014 sa počet ani nominálna hodnota akcií nemenili.

Akcionári, ktorí vlastnia akcie na meno a sú zapísaní v evidencii majiteľov zaknihovaných cenných papierov, majú právo zúčastniť sa na valnom zhromaždení. Na každých 33,20 EUR celkovej menovitej hodnoty akcií akcionára pripadá 1 hlas. Akcionár má právo na podiel zo zisku (dividendu), ktorý valné zhromaždenie určilo na rozdelenie podľa výsledku hospodárenia. Podiel akcionára na zisku je určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri založení Spoločnosti a ďalej je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy. Ostatné kapitálové fondy predstavujú peňažné vklady akcionárov. Oceňovacie rozdiely predstavujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku na predaj.

Podľa rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 18. júna 2015 (2014: 17. júna 2014), bol z hospodárskeho výsledku za rok 2014 (2013) schválený prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 309 tis. EUR (2014: 454 tis. EUR) a schválená výplata dividend vo výške 0 tis. EUR (2014: 4 090 tis. EUR). Dividenda na jednu akciu s nominálnou hodnotou akcie 3 319,40 EUR predstavovala 0,00 EUR (2014: 1 000,15 EUR) a dividenda na jednu akciu s nominálnou hodnotou akcie 33,20 EUR predstavovala 0,00 EUR (2014: 10,00 EUR). Návrh za rok 2015 je zo zisku prideliť 10% do zákonného rezervného fondu a zbytok pretransformovať do nerozdeleného zisku.

22 Ostatné rezervy

Spoločnosť k 31.12. 2015 neevidovala žiadne ostatné rezervy.

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

23 Hrubé predpísané a zaslúžené poisťné a podiel zaistovateľa

V tisícoch EUR	Rok 2015			Rok 2014		
	Brutto	Podiel zaistovateľa	Netto	Brutto	Podiel zaistovateľa	Netto
Predpísané poisťné v neživotnom poistení	82 496	(31 081)	51 415	80 640	(41 933)	38 707
Predpísané poisťné v životnom poistení	23 855	(1 919)	21 936	22 382	(2 130)	20 252
Predpísané poisťné spolu	106 351	(33 000)	73 351	103 022	(44 063)	58 959
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období v neživotnom poistení	(453)	241	(212)	(1 363)	69	(1 294)
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období v životnom poistení	20	(42)	(22)	(25)	(6)	(31)
Zmena stavu rezervy na poisťné budúcich období	(433)	199	(234)	(1 388)	63	(1 325)
Zaslúžené poisťné	105 918	(32 801)	73 117	101 634	(44 000)	57 634

24 Výnosy z poplatkov a provízií

V tisícoch EUR	2015	2014
<i>Poistné zmluvy:</i>		
- provízie zo zaistenia po časovom rozlíšení	9 853	16 121
- provízie zo spolupoistenia	3	3
- iné provízie a poplatky	97	85
<i>Investičné zmluvy:</i>		
- počiatkové poplatky z investičných zmlúv	635	682
- administratívne poplatky z investičných zmlúv	714	767
- časové rozlíšenie výnosov (poplatkov) z investičných zmlúv	832	1 081
- poplatky za správu investícií	232	229
- iné provízie a poplatky	40	44
<i>Iné:</i>		
- iné provízie a poplatky	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	12 406	19 012

25 Výnosy z úrokov a dividend

V tisícoch EUR	2015	2014
<i>Finančný majetok k dispozícii na predaj:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	3 568	3 805
- dividendy z majetkových cenných papierov	48	49
<i>Finančný majetok určený na obchodovanie:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	24	22
<i>Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát:</i>		
- dividendy z majetkových cenných papierov	29	26
Úrokové výnosy z termínovaných vkladov	61	76
Výnosy z úrokov a dividend spolu	3 730	3 978

26 Zisky mínus straty z finančného umiestnenia

V tisícoch EUR	2015	2014
Zisk z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj	52	88
Precenenie majetku v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	461	2 757
Oceňovacie rozdiely majetku určeného na obchodovanie	56	129
Ostatné	(68)	(68)
Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	501	2 906

27 Iné výnosy	2015	2014
<i>V tisícoch EUR</i>		
Ostatné technické výnosy	469	264
- opravné položky k pohľadávkam z poistenia (bod 9 poznámok)	73	212
- iné		
Ostatné výnosy	6	12
- kurzové rozdiely	38	36
- výnosy z ďalšieho prenájmu*	108	81
- tržby z predaja majetku a zásob	194	260
- iné		
Iné výnosy spolu	888	865

*Spoločnosť dáva niektoré prenajaté priestory do ďalšieho prenájmu

28 Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	2015	2014
<i>V tisícoch EUR</i>		
Zmena v reálnej hodnote investícií v mene poistených	461	2 757
Zvýšenie záväzku z dôvodu odúčročenia záväzku	307	220
Dividendy z investícií v mene poistených	29	26
Iné	(304)	73
Náklady súvisiace s investičnými zmluvami	493	3 076

29 Náklady na poistné plnenia	2015	2014
<i>V tisícoch EUR</i>		
Neživotné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	41 376	39 423
Životné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	10 582	12 483
Výplaty poistných plnení spolu	51 958	51 906
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 15 poznámok)	9 108	3 845
Zmena stavu životnej rezervy (bod 15 poznámok)	2 262	76
Rezerva na poistné prémie a zľavy (bod 15 poznámok)	17	37
Zmena stavu ostatných technických rezerv (bod 15 poznámok)	(978)	(1 031)
Zmena stavu rezerv spolu	10 409	2 927
Náklady na poistné plnenia spolu (brutto)	62 367	54 833

Spoločnosť vykazuje náklady súvisiace s likvidáciou poistných udalostí v riadku nákladov na poistné plnenia vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát. Spoločnosť verí, že takéto vykázanie je presnejšie a prehľadnejšie pre používateľa účtovnej závierky. Z toho dôvodu odčlenila časť administratívnych nákladov súvisiacich s likvidáciou a reklasifikovala ich z riadku administratívne a ostatné prevádzkové náklady. V roku 2015 predstavujú náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí sumu 2 113 tis. EUR a v roku 2014 predstavovala hodnotu 2 064 tis. EUR. O tieto sumy boli upravené riadky výkazu v oboch obdobiach.

30 Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
<i>Podiel zaistovateľa výplacie poistných plnení:</i>		
Neživotné poistenie	(15 165)	(18 920)
Životné poistenie	(530)	(724)
Podiel zaistovateľa na výplacie poistných plnení spolu	(15 695)	(19 644)
<i>Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv:</i>		
Neživotné poistenie	(4 775)	(1 569)
Životné poistenie	-	61
Ostatné rezervy	376	500
Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv spolu	(4 399)	(1 008)
Podiel zaistovateľa na poistných plnenia spolu	(20 094)	(20 652)

31 Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
Provízie	22 789	21 739
Mzdové náklady a odmeny	1 051	738
Marketing a podpora predaja	1 595	1 584
Iné obstarávacie náklady	351	352
Obstarávacie náklady na poistných a investičných zmlúv spolu	25 786	24 413

32 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2015	2014
<i>Správna réžia:</i>		
- osobné náklady a odmeny	4 732	5 451
- náklady na dôchodkové plány (príspevky do prvého a druhého piliera)	1 539	1 587
- ostatné sociálne a zdravotné odvody	824	712
- kancelárske náklady a služby	2 980	3 270
- odpisy majetku	1 071	1 346
- nájomné	897	897
- IT náklady	815	955
- cestovné náklady	369	546
- náklady na vzdelávanie	158	151
- audit účtovnej závierky	121	80
- ostatné náklady	744	548
<i>Iné náklady:</i>		
- odvod 8% PZP na záchranný systém	1 638	1 680
- príspevok do garančného fondu SKP	311	311
- vyplatené prémie a zľavy (po zaistení)	140	42
- opravné položky k pohľadávkam voči ziskateľom	-	-
- odpis pohľadávok z poistenia	549	982
- odpis pohľadávok voči ziskateľom	183	205
- ostatné technické náklady	56	45
- ostatné náklady	79	131
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu	17 206	18 939

33 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku

(a) Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku predstavuje:

V tisícoch EUR	2015	2014
Daň z príjmu splatná	2 676	705
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	94	30
Daň vysporiadaná zrážkou	80	10
Odložená daň	(1 268)	47
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 582	792

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2015 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 22 % (2014:22%). Sadzba osobitného odvodu zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach bola 4.356%.

V %-tách	2015	2014
Sadzba dane z príjmu	22.0%	22.0%
Osobitný odvod zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	3.4%	3.4%
Sadzba dane celkom	25.4%	25.4%

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

V tisícoch EUR	2015	2014
Zisk pred zdanením	4 964	3 886
Sadzba dane z príjmov a osobitného odvodu (2015: 25.4%; 2014: 25.4%)	1 261	987
Daňový vplyv trvalých rozdielov	473	426
- Daňovo neuznateľné náklady	(208)	(212)
- Nezdaniateľné výnosy	(102)	(102)
Osobitný odvod neuplatnený na zisk do 3 miliónov EUR ročne	2	(349)
Daň za predchádzajúce obdobia	156	42
Ostatné		
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 582	792

33. Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku (pokračovanie)

(c) Pohyby v odloženej dani boli nasledovné

Odložená daň bola účtovaná z nasledovných dočasných rozdielov medzi IFRS a daňovými hodnotami majetku a záväzkov.

V tisícoch EUR	Stav 1.1. 2014	Daň zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	Daň zaúčtovaná do ostatných súhrnných ziskov	Stav 31.12. 2014	Daň zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	Daň zaúčtovaná do ostatných súhrnných ziskov	Stav 31.12. 2015
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok):							
Zariadenie	(95)	14	-	(81)	24	-	(57)
Rezerva na odchodné	122	14	-	136	1	-	137
Rezerva na odmeny	332	(85)	-	247	19	-	266
Ostatné rezervy	93	(93)	-	-	-	-	-
Precenenie majetku k dispozícii na predaj	(1 278)		(1 659)	(2 937)		234	(2 703)
Opravné položky k pohľadávkam	112	17	-	129	(21)	-	108
Rezervy na poistné zmluvy	346	92	-	438	107	-	545
Nevyplatené provízie	207	(6)	-	201	624	-	825
Neuhradené faktúry a ostatné krátkodobé rezervy	-	-	-	-	514	-	514
Spolu	(161)	(47)	(1 659)	(1 867)	1 268	234	(365)

(d) Neistoty v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

34 Riadenie poistného a finančného rizika

(a) Rámec na riadenie a kontrolu hlavných rizík

Pre skupinu UNIQA a jej členov je riadenie rizika hlavnou kompetenciou a teda aj kľúčovou súčasťou kontrolného procesu vo všetkých oblastiach jej činnosti. Riadenie rizík na úrovni skupiny UNIQA a riadenie rizík na úrovni Spoločnosti s jeho riadiacou štruktúrou a definovanými postupmi sa zameriava na to, aby sa plnili strategické ciele skupiny UNIQA a Spoločnosti a aby sa minimalizovala možnosť ich neplnenia. Okrem toho rámec pre riadenie rizík skupiny UNIQA podporuje zachovanie finančnej stability skupiny UNIQA a jej členov, s cieľom splniť všetky budúce krátkodobé a dlhodobé záväzky voči klientom, zamestnancov a akcionárom.

Stratégia riadenia rizík Spoločnosti je upravená v smernici, ktorá predstavuje rámec na riadenie a kontrolu hlavných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená a ktorá je v súlade so smernicou riadenia rizík skupiny UNIQA.

V smernici je riziko definované ako možnosť nedosiahnutia explicitne definovaných alebo implicitne daných cieľov.

34. Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

Riziká sú rozdelené do deviatich kategórií:

Riziko upisovania (vrátane poistného rizika, rizika rezerv, rizika ukončenia zmlúv a rizika nákazy) sa definuje ako: (a) riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku výkyvov v načasovaní, frekvencie a závažnosti poistných udalostí a v načasovaní a výške likvidovaných škôd a (b) riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov v dôsledku značnej neistoty oceňovania a predpokladanej tvorby rezerv pre prípad extrémnych alebo výnimočných udalostí.

Trhové riziko a riziko riadenia aktív a pasív. Trhové riziko odráža riziko vyplývajúce z úrovne alebo kolísania trhových cien finančných nástrojov, ktoré majú vplyv na hodnotu aktív a pasív podniku. Riziko riadenia aktív a pasív náležite odráža štrukturálny nesúlad medzi aktívami a pasívami vzhľadom na úrokové sadzby a/alebo nesúlad mien.

Úverové riziko / Riziko zlyhania protistrany. Ako úverové riziko sa označuje riziko straty v dôsledku zlyhania protistrany alebo zmeny finančnej situácie protistrany alebo iného dlžníka, ktoré vedie k výkyvu platobnej schopnosti. Toto riziko vzniká vo forme rizika zlyhania protistrany alebo rizika úverového rozpätia.

Riziko likvidity. Ako riziko likvidity sa označuje riziko straty v dôsledku toho, že pre splnenie svojich finančných záväzkov v termíne ich splatnosti spoločnosť nie je schopná realizovať aktíva alebo realizuje aktíva s negatívnym finančným dopadom na UNIQA.

Riziko koncentrácie. Ako riziko koncentrácie sa označujú všetky riziká vyplývajúce z činností firmy, u ktorých existuje možnosť zlyhania a ktoré sú dostatočne rozsiahle na to, aby zasiahli platobnú schopnosť spoločnosti. Riziko koncentrácie vzniká vo forme nadmerného naviazania sa na konkrétne aktívum, emitenta alebo skupinu podnikov či geografickú oblasť a v podobe nadmerného nahromadenia rizík v portfóliu ako celku.

Riziko nákazy. Riziko nákazy sa týka hlavne možných nepriaznivých dopadov na jeden subjekt skupiny v dôsledku vnútrogrupinových vzťahov.

(b) Riadenie a kontrola hlavných poistných rizík

Riziko upisovania. Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú riziko v prípade poistnej udalosti z klienta na Spoločnosť.

Pri zmluvách, kde je poistným rizikom smrť, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu škôd epidémie alebo zmeny v životnom štýle, ako stravovanie, fajčenie a cvičenie, vyúsťujúce do skorších a početnejších škôd ako bolo očakávané. Pri zmluvách, kde je poisteným rizikom dožitie, je najvýznamnejším faktorom pokračujúci pokrok v lekárskej vede a sociálnych podmienkach, ktoré predlžujú dĺžku života. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom upisovacej stratégie a zaisťovacích zmlúv. Lekárska prehliadka sa vyžaduje v závislosti od výšky dojednanej poistnej sumy pre prípad smrti alebo invalidity a od vstupného veku poisteného.

Stratégia v oblasti uzatvárania poistných zmlúv neživotného poistenia je súčasťou procesu upisovania rizík s prihliadnutím na správne posúdenie rizika z poistno-technického hľadiska. Stratégia špecifikuje druhy poistenia, ktoré budú v sledovanom období poskytované a zameriava sa pritom aj na cieľové skupiny klientov. Cieľom je zaistenie zodpovedajúceho rozloženia rizika v rámci poistného kmeňa. Medzi konkrétne nástroje riadenia rizík patrí napríklad využívanie maximálneho limitu na škody zaplatené z danej poistnej zmluvy v jednom roku. Pre zainteresovanie klientov na zlepšení škodového priebehu sa využíva systém bonusov.

Popis produktov neživotného poistenia. Nižšie uvádzame popis produktov a hlavných poistných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Spoločnosť poskytuje zmluvné alebo povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú výkonom profesie, prevádzkou, vadným výrobkom. Nosné produkty: všeobecná zodpovednosť, všeobecná zodpovednosť - podniky, profesná zodpovednosť - lekári.

34. Riadenie poisťného a finančného rizika(pokračovanie)

Spoločnosť poskytuje poistenie škôd na majetku spôsobených požiarom, výbuchom, víchricou, prírodnými živlami, vlánaním a odcudzením (domácnosti, rodinné domy, výrobné priestory, zásoby, stroje a technické zariadenia, poľnohospodárske plodiny a zvieratá).

Spoločnosť je z dôvodu poistenia motorových vozidiel vystavená nebezpečeniam ako sú havária vozidla, zrážka alebo stret vozidla so zverou, poškodenie alebo zničenie vozidla pri jeho parkovaní, poškodenie káblov, hadíc, obkladov alebo izolačných materiálov na vozidle spôsobených ohrozením alebo prehryznutím hlodavcami, poškodenie alebo zničenie zasklenia vozidla, vandalizmus, živelná udalosť, krádež, lúpež.

Zo zmlúv povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla Spoločnosť kryje materiálne škody do výšky 1 mil. EUR bez ohľadu na počet poškodených a škody na zdraví do výšky 5 mil. EUR bez ohľadu na počet zranených alebo usmrtených. V kombinácii s doplnkovým poistením Plus dosahujú maximálne limity krytia úroveň 6 mil. EUR.

Úrazové poistenie – individuálne a skupinové – poskytuje plnenie v prípade smrti alebo trvalých následkov úrazu poisteného.

Zdravotné poistenie poskytuje denné dávky v prípade hospitalizácie a práceneschopnosti.

Popis produktov životného poistenia. Najvýznamnejšie produkty životného poistenia sú:

Poistenie pre prípad úmrtia alebo dožitia s bežne plateným poisťným (K) poskytuje vyplatenie poisťnej sumy v prípade úmrtia alebo dožitia sa konca poisťnej doby.

Poistenie pre prípad úmrtia, diagnostikovania kritickej choroby alebo dožitia (Q) poskytuje vyplatenie poisťnej sumy v prípade úmrtia, diagnózy kritickej choroby alebo dožitia sa konca poisťnej doby.

Rizikové životné poistenie s dividendou (RPF) predstavuje dočasné poistenie na úmrtie a dožitie za bežne platené poisťné. V prípade dožitia sa konca poisťnej doby je poisťnej osobe vyplatená suma na dožitie, ktorá nie je vopred stanovená, ale je tvorená priebežne počas poisťnej doby na podielovom účte z dividend priznaných po skončení každého poisťného roka a zároveň následne reinvestovaných do podielových fondov v súlade s investičnou stratégiou poisťníka.

Poistenie na úmrtie a dožitie za jednorazové poisťné (G) - poisťnému sa pri dožití konca poisťnej doby vypláti poisťná suma pre prípad dožitia. V prípade úmrtia poisteného počas poisťnej doby sa poistenie úmrtím poisteného končí a oprávneným osobám sa vypláti suma rovná súčtu poisťnej sumy na úmrtie plus brutto rezerva aktuálna ku dňu úmrtia.

Poistenie kľúčovej osoby (KEY) poskytuje jednorazové vyplatenie dohodnutej sumy v prípade úmrtia alebo v prípade úplnej invalidity.

Poistenie spotrebného úveru (PSU) poskytuje vyplatenie sumy vo výške sumy zostávajúcich úverových splátok, v prípade úplnej invalidity vyplácanie mesačných úverových splátok počas doby trvania úplnej invalidity.

Venové poistenie (V) poskytuje vyplatenie poisťnej sumy v prípade sobáša poisteného dieťaťa alebo jeho dožitia sa konca poisťnej doby, oslobodenie od platenia poisťného v prípade úmrtia poisťníka a vrátenie zaplateného poisťného v prípade úmrtia dieťaťa.

Príklad (BP) predstavuje vkladové pripoistenie s možnosťou výplaty rezervy.

Dôchodok (D) predstavuje vyplácanie doživotného dôchodku od dojednaného dátumu s vrátením zaplateného poisťného počas jeho platenia v prípade úmrtia poisteného.

Detské poistenie (T) predstavuje vyplatenie poisťnej sumy na konci poisťnej doby za účelom zabezpečenia dieťaťa. Pri úmrtí rodiča poistenie pokračuje ďalej bez platenia poisťného.

Pohrebné náklady (P) predstavujú doživotné poistenie pre prípad smrti poisteného s cieľom uhradenia nákladov na pohreb.

34. Riadenie poisťného a finančného rizika(pokračovanie)

Výherné životné poistenie (J) predstavuje dočasné poistenie na dožitie s výplatou poisťnej sumy a možnosťou predčasnej výplaty poisťnej sumy v prípade výhry v žrebovaní posledného trojčíslika z čísla poisťnej zmluvy.

Investičné životné poistenie (F) predstavuje poistenie na úmrtie a dožitie s garantovaným minimálnym poisťným plnením na úmrtie. Výška poisťného plnenia na dožitie nie je garantovaná. Výška oboch typov poisťného plnenia je závislá od zhodnotenia rezervy poisťného, ktorá je tvorená priamym investovaním poisťného.

Hypoistota (PPI) predstavuje poistenie hypotekárnych úverov s poistnou dobou 10 až 25 rokov; vyplatenie poisťnej sumy maximálne vo výške zostatku úveru v prípade úmrtia, vyplácanie mesačnej úverovej splátky v prípade úplnej invalidity až do doby splatenia úveru, v prípade pracovnej neschopnosti alebo straty zamestnania vyplácanie mesačnej úverovej splátky najviac počas jedného roka.

Pohrebne náklady (P) predstavujú doživotné poistenie pre prípad smrti poisteného s cieľom uhradenia nákladov na pohreb.

Zolík (J) predstavuje dočasné poistenie na úmrtie a dožitie s výplatou zaplatteného poisťného a možnosťou predčasnej výplaty poisťnej sumy v prípade výhry v žrebovaní posledného trojčíslika z čísla poisťnej zmluvy.

Investičné životné poistenie s aktuárskym fondovaním (F) predstavuje poistenie na úmrtie a dožitie s garantovaným minimálnym poisťným plnením na úmrtie. Výška poisťného plnenia na dožitie nie je garantovaná. Výška oboch typov poisťného plnenia je závislá od zhodnotenia rezervy poisťného, ktorá je tvorená priamym investovaním poisťného.

Investičné životné poistenie (E) Invest Junior predstavuje poistenie, pri ktorom v prípade dožitia sa dohodnutého konca poisťnej doby poisteným P2 je splatná hodnota poisťnej zmluvy. V prípade úmrtia poisteného P1 počas poisťnej doby je splatná dohodnutá poisťná suma pre prípad smrti poisteného P1 a poisťovňa preberie platenie poisťného. V prípade úmrtia poisteného P2 poisťovňa vyplatí hodnotu poisťnej zmluvy Investičné životné poistenie.

Hypoistota (PPI) predstavuje poistenie hypotekárnych úverov s poistnou dobou 10 až 25 rokov; vyplatenie poisťnej sumy maximálne vo výške zostatku úveru v prípade úmrtia, vyplácanie mesačnej úverovej splátky v prípade úplnej invalidity až do doby splatenia úveru, v prípade pracovnej neschopnosti alebo straty zamestnania vyplácanie mesačnej úverovej splátky najviac počas jedného roka.

Poisťné udalosti veľkého rozsahu. Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Tieto predstavujú pre Spoločnosť významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je málo pravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Spoločnosti. Tieto peňažné toky je potrebné skúmať vo svetle pravdepodobnosti ich vzniku. Tabuľka uvedená nižšie uvádza odhad frekvencie vzniku takýchto udalostí a ich minimálnej výšky vypracovaný na základe najnovšej analýzy škôd pre rok končiaci sa 31. decembra 2015.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1,2 mil. EUR	250 tis. EUR	1x za 6,6 roka
Záplavy	2,7 mil. EUR	2 000 tis. EUR	1x za 12,1 rokov
Požiar	4 mil. EUR	750 tis. EUR	1x za 14,7 rokov

Tabuľka uvedená nižšie uvádza odhad frekvencie vzniku takýchto udalostí a ich minimálnej výšky vypracovaný na základe najnovšej analýzy škôd pre rok končiaci sa 31. decembra 2014.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1,2 mil. EUR	250 tis. EUR	1x za 9,2 roka
Záplavy	2,7 mil. EUR	2 000 tis. EUR	1x za 14 rokov
Požiar	1,2 mil. EUR	750 tis. EUR	1x za 7 rokov

34. Riadenie poisťného a finančného rizika(pokračovanie)

Riziko úmrtnosti. Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť alebo výskyt kritickej choroby je dôležité poznať rozdelenie výšok poisťných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poisťných plnení s vysokými poisťnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti. Spoločnosť si zvolí vhodnú podkladovú tabuľku štandardnej úmrtnosti podľa typu zmluvy. Spoločnosť sleduje vývoje a trendy úmrtnosti a analyzuje svoju skúsenosť a v prípade potreby aktualizuje miery úmrtnosti v tabuľke úmrtnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe agregovaných poisťných súm podľa piatich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poisťnej sumy pre riziko smrti resp. kritickej choroby na zmluvu. Celkový objem poisťných súm je rozdielne rozložený pred a po zaistení.

V %-tách	Rok 2015			Rok 2014	
	Pred zaistením %	Po zaistení %		Pred zaistením %	Po zaistení %
Poisťná suma:					
0 - 10	48,46%	60,25%		50,56%	60,83%
10 - 20	20,58%	21,07%		20,67%	20,75%
20 - 30	10,86%	7,89%		10,35%	7,85%
30 - 35	4,89%	3,08%		4,81%	3,30%
Viac ako 35	15,21%	7,71%		13,61%	7,27%
Spolu	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Riziko stornovanosti. Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poisťné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy. Pravidelné vyhodnocovanie stornovanosti a školenie pracovníkov obchodnej služby, ako aj ich finančná zainteresovanosť, sú nástroje, ktorými sa Spoločnosť snaží znižovať počet zrušených poisťných zmlúv. Táto otázka je osobitne citlivá do troch rokov od uzavretia zmluvy aj z dôvodu vyplatenia rozhodujúcej časti provízie v tomto období.

(c) Riadenie a kontrola hlavných finančných rizík

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a majetku a záväzkov vyplývajúcich z poisťných a zaistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové (kreditné) riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, cenové a menové riziko.

Spoločnosť je vystavená najmä riziku likvidity a úrokovému riziku. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poisťných zmlúv. Spoločnosť riadi svoje pozície prostredníctvom asset liability manažmentu (ALM). Základnou technikou ALM je prispôsobovanie splatnosti majetku záväzkom vyplývajúcim z poisťných zmlúv.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zmeny reálnej hodnoty finančných nástrojov, poisťných a zaistných zmlúv z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov. Spoločnosť je tomuto riziku vystavená najmä v životnom poistení, kde pri produktoch tradičného poistenia Spoločnosť poskytuje dlhodobú garanciu tzv. technickej úrokovej miery ako aj pri produktoch investičného životného poistenia, kde sa riziko môže prejaviť zníženými výnosmi z poplatkov za správu investícií.

Spoločnosť čiastočne eliminuje tieto riziká opatrným investovaním, a to najmä do štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov (toto však neplatí pre investičné poistenia, kde si investičnú stratégiu volí poistený, ktorý však na seba preberá investičné riziko). Trhové riziká spoločnosť sleduje prostredníctvom sústavného sledovania zmien trhových cien finančných aktív.

34. Riadenie poisťného a finančného rizika(pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou UNIQA Group, ktorá zabezpečuje úzku spoluprácu medzi zahraničnými a lokálnymi subjektami v oblasti investičnej stratégie a investičnej politiky (vrátane Strategic Asset Allocation Portfolia, Tactical Asset Allocation, Market Risk Managementu), taktiež v oblasti spoločného riadenia rizík a kontroly. Centralizovaný prístup a príprava pre Solvency II, je zameraná na nastavenie potrebných systémov ako i optimalizáciu rizika. Investičná stratégia UNIQA Group je v súlade s ekonomickým, finančným a úverovým rizikom. Regulačné opatrenia limitujú obmedzenia pre správu aktív. Povolené je len investovanie do produktov aktív, ktoré sú schválené krajinami a taktiež banky schválené Market Risk Managementom pre investície na príslušnom peňažnom trhu.

Úrokové riziko. Vzhľadom k štruktúre finančného majetku a garancii technickej úrokovej miery pre produkty životného poistenia (najmä tzv. tradičné produkty a investičné produkty s garantovanou úrokovou mierou) predstavuje úrokové riziko podstatnú časť finančného rizika. Nové produkty životného poistenia sú uzatvárané s nižšou garantovanou úrokovou mierou. Okrem toho Spoločnosť znižuje úrokové riziko znižovaním podielu produktov s garantovanou úrokovou mierou a orientuje sa na produkty bez garantovanej úrokovej miery (rizikové, a unit link).

Spoločnosť k súvahovému dňu vykonala test citlivosti finančného majetku a rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv na zmenu úrokovej miery. V danom teste hodnotila vplyv paralelného rastu/poklesu výnosovej krivky o 100 bp (bázických bodov) na zmenu výsledku hospodárenia a vlastné imanie.

V tisícoch EUR	31. december 2015		31. december 2014	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 100 bp	3 706	(6 935)	3 094	(6 906)
Vplyv zmeny o - 100 bp	(6 545)	7 577	(1 091)	4 170

Úverové riziko. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná uhradiť svoje záväzky v plnej výške, keď nastane doba splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku a aktív z poisťných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

Spoločnosť investuje po zvážení výnosových možností a rizikových faktorov do finančných aktív s rôznym ratingom. Kreditné riziko je obmedzené externými limitmi (Opatrenie Národnej banky Slovenska č. 7/2008, ktorou sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve) a internými limitmi schválenými dozornou radou. Vnútropodniková smernica ustanovuje percentuálnu výšku investícií do jednotlivých ratingových kategórií. Štruktúru finančných aktív podľa ratingu je uvedená v poznámkach 11, 12, 13 a 14. K jednotlivým finančným aktívam Spoločnosť priradzuje rating na mesačnej báze, ktorý berie zo svetovo uznávaného finančného systému Bloomberg. Z ratingov z agentúr Moody's, S&P, Fitch a DBRS sa vyberie druhý najlepší rating príslušného finančného aktíva. Pokiaľ je na Bloombergu uvedený rating iba z jednej agentúry, použije sa jej rating.

Dlžné poisťné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v poznámke 2. Spoločnosť riadi dlžné poisťné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poisťné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhý iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli.

Cenové riziko. Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku v dôsledku investície do podielových cenných papierov, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Spoločnosť riziko riadi sledovaním citlivosti zisku na toto riziko.

34. Riadenie poisťného a finančného rizika(pokračovanie)

Vplyv cenového rizika na zisk a vlastné imanie je nevýznamný pre podielové cenné papiere k dispozícii na predaj ako aj pre podielové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko súvisiace záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere v rámci zmeny rezervy na investičné poistenie.

Menové riziko. Spoločnosť nemala vo svojom portfóliu finančný majetok a finančné záväzky v iných menách ako v EUR.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je riziko, že voľné peňažné prostriedky nie sú k dispozícii k zaplateniu záväzkov pri ich splatnosti. Spoločnosť riadi riziko likvidity mesačne tak, aby takýto stav nenastal. V neživotnom poistení Spoločnosť postupuje rezervy zaistovateľovi v zmysle zaistných zmlúv. Z tohto dôvodu pokrýva Spoločnosť rezervy vyplývajúce z poistenia v neživotnom poistení v netto výške, po odpočítaní časti týchto rezerv postúpených zaistovateľovi, svojím finančným majetkom.

V životnom poistení Spoločnosť plne pokrýva rezervy z poisťných a záväzky z investičných zmlúv súvisiace s týmto poistením svojím finančným majetkom. Z dlhodobého hľadiska je potrebné, aby Spoločnosť vedela predpokladať likviditu vyplývajúcu z poisťných a investičných zmlúv. Odhaduje ju na základe splatnosti jednotlivých zmlúv životného poistenia a skúseností s vyplácaním poisťných plnení v neživotnom poistení.

Spoločnosť nealokuje jednotlivé druhy finančného majetku podľa produktov Spoločnosti, ale tieto pokrývajú kumulatívne záväzky, s výnimkou IŽP. Dlhopisy, ktoré tvoria z objemu rozhodujúcu časť, sú preceňované ich trhovou hodnotou a pripravené na predaj, čím sa znižujú riziká nedostatočnej likvidity.

Základom riadenia aktív a pasív je investovanie do takých druhov cenných papierov, ktoré svojim charakterom zodpovedajú charakteru poisťných zmlúv, ku ktorým sa vzťahujú. Spoločnosť sleduje a analyzuje svoju likviditu na mesačnej báze. Hotovostné toky má Spoločnosť nastavené tak, aby k zaplateniu svojich záväzkov, hlavne vyplývajúcich z poisťných udalostí mala každodenne dostatok voľných finančných prostriedkov.

V oblasti životného poistenia Spoločnosť investuje väčšinou do dlhodobých finančných aktív a sleduje dodržiavanie krytia budúcich záväzkov zo životných zmlúv. Zároveň výnos z investícií musí spĺňať požiadavku prevýšenia úrokovej garantovanej miery v oblasti životného poistenia.

V oblasti neživotného poistenia Spoločnosť investuje do krátkodobých a strednodobých finančných aktív, nakoľko poisťné zmluvy neživotného poistenia majú krátkodobý charakter. Budúce záväzky majú väčšinou splatnosť do jedného roka.

34. Riadenie poisťného a finančného rizika(pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poisťných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2015.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	14 440	4 768	2 541	2 832	7	24 588
Pohľadávky z poistenia	8 248	-	-	-	-	8 248
Pohľadávky zo zaistenia	454	-	-	-	-	454
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11 553	30 706	36 944	41 168	36 039	156 410
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	2 524	2 356	42 439	47 319
Termínované vklady v bankách	23 651	-	-	-	-	23 651
Peniaze a peňažné ekvivalenty	815	-	-	-	-	815
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	59 161	35 474	42 009	46 356	78 485	261 485
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	52 828	18 813	14 751	22 471	33 699	142 562
Finančné záväzky z investičných zmlúv	4 311	12 931	4 865	12 311	21 355	55 773
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	21 470	-	-	-	-	21 470
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	78 609	31 744	19 616	34 782	55 054	219 805
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	(17 772)	3 730	22 393	11 574	23 431	43 356

34. Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poisťných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2014.

V tisícoch EUR	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	18 048	4 873	2 762	2 489	5	28 177
Pohľadávky z poistenia	8 573	-	-	-	-	8 573
Pohľadávky zo zaistenia	714	-	-	-	-	714
Finančný majetok k dispozícii na predaj	9 944	27 189	27 476	42 555	37 217	144 381
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	-	2 315	43 177	45 492
Termínované vklady v bankách	16 344	-	-	-	-	16 344
Peniaze a peňažné ekvivalenty	888	-	-	-	-	888
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	54 511	32 062	30 238	47 359	80 399	244 569
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	45 215	15 254	14 453	23 445	35 318	133 685
Finančné záväzky z investičných zmlúv	1 301	11 088	7 454	12 766	20 960	53 569
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16 607	-	-	-	-	16 607
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	63 123	26 342	21 907	36 211	56 278	203 861
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA						
	-8 612	5 720	8 331	11 148	24 121	40 708

35 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje solventnosť, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov a vytvára finančnú stabilitu. Kapitálom sa rozumie celé vlastné imanie Spoločnosti vo výške 44 526 tis. EUR (2014: 41 969 tis. EUR). Solventnosťou poisťovne sa v zmysle platných zákonov rozumie schopnosť poisťovne trvale zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poisťných zmlúv. Na zabezpečenie tejto schopnosti je poisťovňa povinná nepretržite sledovať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Požadovanou mierou solventnosti sa rozumie minimálna hodnota skutočnej miery solventnosti určená na základe rozsahu poisťovacej činnosti, ktorú poisťovňa vykonáva.

Spoločnosť sa pri stanovení skutočnej a požadovanej miery solventnosti riadi aktuálne platnými metodickými pokynmi o spôsobe výpočtu požadovanej miery solventnosti poisťovne a garančného fondu pre poisťovne, pobočky zahraničných poisťovní, zaistovne a pobočky zahraničných zaistovní. Požadovaná miera solventnosti sa stanovuje pre životné poistenie ako druh poistenia (podľa Klasifikácie poisťných odvetví podľa platných zákonov), t. j. vrátane poistení investičných a pripoistení k týmto poisteniam dohodnutých. Skutočná miera solventnosti pozostáva z vlastných zdrojov. Vlastné zdroje tvorí vlastné imanie Spoločnosti upravené o nehmotný majetok. Skutočná miera solventnosti Spoločnosti je vypočítaná v súlade so zákonom o poisťovníctve. Výška garančného fondu je riadená tak, aby dosahovala hodnoty v súlade s aktuálnym Opatrením NBS.

35. Riadenie kapitálu(pokračovanie)

Požadovaná a skutočná miera solventnosti sú:

V tisícoch EUR	2015	2014
Požadovaná miera solventnosti	15 403	14 345
Skutočná miera solventnosti poisťovne	28 965	25 774

36 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú cenovania pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodiťelné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodiťelné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch EUR	31 December 2015				31 December 2014			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE								
<i>Dlhopisy:</i>								
- k dispozícii na predaj	91 107	49 543	-	140 650	60 742	72 475	-	133 217
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok		448	-	448	-	455	-	455
<i>Podielové cenné papiere:</i>								
- k dispozícii na predaj	15 408	337	16	15 760	10 717	430	16	11 163
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	42 079	4 793	-	46 871	40 751	4 286	-	45 037
AKTÍVA SÚSTAVNE OCEŇOVANÉ V REÁLNEJ HODNOTE SPOLU	148 593	55 120	16	203 729	112 210	77 646	16	189 872

36. Reálna hodnota finančných nástrojov(pokračovanie)

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
AKTÍVA OCENENÉ NA ÚROVNI 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	49 543 (2014: 70 563)	Trhová cena na trhu, ktorý nie je dostatočne aktívny	Trhová cena kótovaná účastníkmi trhu v systéme Bloomberg
	(2014: 1 912)	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Štruktúrovaný dlhopisy v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	448 (2014: 455)	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj	337 (2014: 430)	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu
Majetkové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	3 378 (2014: 2 959)	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu
Majetkové cenné papiere - investícia v štruktúrovanom fonde v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	1 414 (2014: 1 327)	Diskontovaný cash flow	Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera Trhová úroková miera

(b) Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Zverejnená reálna hodnota finančných nástrojov analyzovaná podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

V tisícoch EUR	31. december 2015				31. december 2014			
	Úroveň 1 (reálna hodnota)	Úroveň 2 (reálna hodnota)	Úroveň 3 (reálna hodnota)	Účtovná hodnota	Úroveň 1 (reálna hodnota)	Úroveň 2 (reálna hodnota)	Úroveň 3 (reálna hodnota)	Účtovná hodnota
AKTÍVA								
Termínované vklady	-	23 651	-	23 651	-	16 344	-	16 344
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	815	-	815	-	888	-	888
ZÁVÄZKY								
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	-	45 457	-	46 192	-	43 710	-	44 402
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré obsahujú zložku DPF	-	8 994	-	9 581	-	8 500	-	9 167
Záväzky z obchodného styku	-	4 517	-	4 517	-	2 847	-	2 847

36. Reálna hodnota finančných nástrojov(pokračovanie)

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Technika ocenenia	Vstupné parametre
AKTÍVA OCENENÉ NA ÚROVNI 2		
Termínované vklady	Diskontovaný cash flow	Trhové úrokové miery bánk
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Diskontovaný cash flow alebo suma splatná na požiadanie	Trhové úrokové miery bánk
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera, reálna hodnota podkladových aktív
Záväzky z obchodného styku	Splatná nominálna hodnota	Splatná nominálna hodnota
Ostatné finančné nástroje	Diskontovaný cash flow	Trhové úrokové miery

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2014: bez zmeny).

37 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Pre účely ocenenia, IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*, stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie. Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2015 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
<i>Dlhopisy:</i>					
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	448	-	448
- k dispozícii na predaj	-	140 650	-	-	140 650
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	15 744	-	-	15 744
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	46 871	-	46 871
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	8 248	8 248
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	454	454
Podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	24 588	24 588
Termínované vklady	23 651	-	-	-	23 651
Peniaze a peňažné ekvivalenty	815	-	-	-	815

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

37. Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2015 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifi- kovaný dobrovo- ľne pri obstaraní	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
<i>Dlhopisy:</i>					
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-		455	-	455
- k dispozícii na predaj	-	133 217	-	-	133 217
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	11 148	-	-	11 148
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	45 037	-	45 037
Pohľadávky z poistenia	-		-	8 573	8 573
Pohľadávky zo zaistenia	-		-	714	714
Podiel zaistovateľa na rezervách	-		-	28 177	28 177
Termínované vklady	16 344	-	-	-	16 344
Peniaze a peňažné ekvivalenty	888	-	-	-	888

38 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie so spoločnosťami pod spoločnou kontrolou, s predstavenstvom a dozornou radou. Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. december 2015			31. december 2014		
	Členovia skupiny, ktorá Materská má významný spoloč- vplyv v UNIQA nosť (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou		Členovia skupiny, ktorá Materská má významný spoloč- vplyv v UNIQA nosť (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	
<i>Aktíva:</i>						
- pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	-	-	-
- iné pohľadávky	-	41	138	-	359	142
- dlhopisy (RZB)	-	448	-	-	455	-
- podielové fondy (RZB)	-	51 131	-	-	37 693	-
- vklady v bankách (RZB)	-	10 360	-	-	7 389	-
<i>Záväzky:</i>						
- záväzky zo zaistenia	-	-	2 403	-	-	1 679
- iné záväzky	-	13	260	44	332	739

38. Transakcie so spriaznenými stranami(pokračovanie)

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2015			Rok 2014		
	Materská spoločnosť	Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v Uniqe (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Materská spoločnosť	Členovia skupiny, ktorá má významný vplyv v Uniqe (RZB)	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou
Výnosy:						
Prijaté poisťné	-	3 741	49	-	3 526	48
Úroky	-	7	-	-	10	-
Iné výnosy z finančných investícií	-	247	6	-	133	12
Náklady:						
Výplaty poisťných udalostí	-	(473)	(1 308)	-	(425)	(1 372)
Zaistenie	-	-	(854)	-	-	(6 532)
Prevádzkové náklady	28	(4 205)	(1 805)	(22)	(4 078)	(1 976)
Náklady na finančné investície	-	(142)	(84)	-	(124)	(68)

Prijmy členov predstavenstva a dozornej rady predstavovali

V tisícoch EUR	2015	2014
Mzda a odmeny	577	775
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	23	22
Zdravotné a iné sociálne odvody	45	12
Používanie služobného motorového vozidla	6	5
Spolu	651	814

39 Podmienené záväzky

V nasledujúcej tabuľke je prehľad minimálnych budúcich platieb z nevypovedateľných nájomných zmlúv podľa ich splatnosti:

V tisícoch EUR	2015		2014	
	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu
Do 1 roka	719	36	326	36
2 až 5 rokov	268	-	779	-
Nad 5 rokov	55	-	-	-
Spolu	1 042	36	1 105	36

Niektoré prenajaté priestory Spoločnosť ďalej prenajíma iným nájomcom.

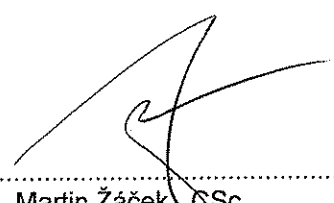
Spoločnosť má zmluvne dohodnuté budúce dodávky dlhodobého hmotného majetku vo výške nula tis. EUR (2014: nula tis. EUR) a softvéru vo výške nula tis. EUR (2014: nula tis. EUR).

40 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

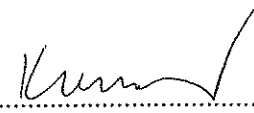
V Bratislave, 10. februára 2016

Podpisové záznamy členov štatutárneho orgánu:


Ing. Martin Žáček, OSc
predseda predstavenstva


Ing. Lucie Urválková
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej závierky:


Ing. Zuzana Kremenová
riaditeľka účtovníctva

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva:


Ing. Zuzana Kremenová
riaditeľka účtovníctva