

UNIQA poisťovňa, a. s.

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

31. december 2017

OBSAH

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2017

Výkaz finančnej pozície	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	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	22
7	Budovy a zariadenie	22
8	Podiel zaistovateľa na rezervách	23
9	Pohľadávky z poistenia	23
10	Pohľadávky zo zaistenia	25
11	Finančný majetok k dispozícii na predaj	25
12	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	26
13	Termínované vklady	26
14	Peniaze a peňažné ekvivalenty	27
15	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách	27
16	Finančné záväzky z investičných zmlúv	33
17	Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	34
18	Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	34
19	Zamestnanecké požitky	34
20	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	35
21	Základné imanie a ostatné fondy	35
22	Ostatné rezervy	35
23	Hrubé predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaistovateľa	36
24	Výnosy z poplatkov a provízií	36
25	Výnosy z úrokov a dividend	37
26	Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	37
27	Ostatné výnosy	37
28	Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	38
29	Náklady na poistné plnenia	38
30	Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia	38
31	Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	39
32	Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	39
33	Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	40
34	Riadenie poistného a finančného rizika	41
35	Riadenie kapitálu	50
36	Reálna hodnota finančných nástrojov	50
37	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	56
38	Transakcie so spriaznenými stranami	57
39	Podmienené záväzky	58
40	Udalosti po konci účtovného obdobia	59

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

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

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. obsahuje:

- výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2017;
- výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- Poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 sú zverejnené v účtovnej závierke (poznámka 32).

Náš prístup k auditu

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti

2 370 tisíc EUR

Ako sme ju stanovili

2% zo zaslúženého poistného Spoločnosti

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Za základ pre výpočet hladiny významnosti sme zvolili zaslúžené poistné Spoločnosti, ktoré je jedným z kľúčových faktorov riadenia Poistovne. Zaslúžené poistné Spoločnosti považujeme za vhodný indikátor pre užívateľov účtovnej závierky a domnievame sa, že odráža výsledky Spoločnosti lepšie ako iné možné ukazovatele. Kvantitatívny limit vo výške 2% je v rámci limitov, ktoré sú stanovené v interných usmerneniach našej firmy.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní majetku a záväzkov z poisťných zmlúv

Záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv sú komplexné, vyžadujú použitie odborného úsudku a sú odhadované na základe predpokladov, ktoré sú ovplyvnené budúcimi ekonomickými podmienkami.

Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri stanovení predpokladov, ktoré majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poisťných zmlúv, je uvedený v bode číslo 2 v účtovnej závierke.

Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a očakávaných administratívnych nákladov.

V roku 2017 mal pokles bezrizikovej výnosovej krivky významný vplyv na výsledky testu primeranosti záväzkov. Zmeny vo výnosovej krivke nastali najmä kvôli menovej politike Európskej centrálnej banky a celkovému ekonomickému prostrediu.

Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky z neživotného poistenia sa týkajú stornovanosti, incidenčných mier, škodovosti a očakávaných administratívnych nákladov.

Audit záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv sa zameriaval najmä na to, aby sme zistili, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv. Aby sme získali audítorské dôkazy, aplikovali sme kombináciu testovania interných kontrol a podrobných substantívnych testov. Všetky testy sme realizovali na vybraných vzorkách.

Podrobné reporty ohľadom výšky technických rezerv a relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podporné výpočty a dokumentáciu.

S poisťnými matematikmi a vedením Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady, a ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie predpoklad zdôvodniť. Na základe audítorských dôkazov sme neidentifikovali významnú zmenu v použitých metódach.

Uskutočnili sme rozhovory s poisťnými matematikmi zodpovednými za výpočty záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv, aby sme zistili prípadné zmeny v prístupe vedenia Spoločnosti k stanoveniu predpokladov. Získali sme podporné vysvetlenia a dôkazy, že v tomto ohľade nedošlo k žiadnym zmenám v prístupe k stanoveniu predpokladov. Považujeme tieto vysvetlenia v súlade s vysvetleniami poskytnutými vedením Spoločnosti.

Interné predpoklady sme odsúhlasili na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Pokiaľ to bolo možné (napr. pre diskontnú výnosovú krivku), porovnali sme predpoklady s externými zdrojmi, napr. tými, ktoré poskytuje Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov.

Výpočtové súbory sme si na vybranej vzorke prekontrolovali, aby sme si overili vstupné dáta, ako aj správnosť výpočtov. Ak to bolo vhodné, vyzvali sme vedenie Spoločnosti zdôvodniť správnosť týchto výpočtov. V tomto ohľade sme neidentifikovali žiadnu významnú nesprávnosť.

Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali:

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia ako vyžaduje štandard *IFRS4: Poistné zmluvy*.
- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie. Na portfóliu investičného životného poistenia sme zároveň vykonali analytickú procedúru berúc do úvahy charakter portfólia, peňažné toky a iné predpoklady.
- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poisťné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poisťné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Naša práca nevedla k žiadnym významným úpravám v účtovnej závierke.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

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

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

Keď budeme mať výročnú správu k dispozícii, našou zodpovednosťou bude prečítať vyššie uvedené ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas jej auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované Zákonom o účtovníctve, keď ju dostaneme k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu súladu výročnej správy s účtovnou závierkou, a či výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2013. Naše vymenovanie bolo každoročne obnovené rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky päť rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2017 sa uskutočnilo uznesením valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 21. júna 2017.

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

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



Bratislava, 20. marca 2018

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz finančnej pozície

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
MAJETOK			
Nehmotný majetok	6	10 409	10 292
Budovy a zariadenie	7	1 720	1 783
Ostatné aktíva		165	203
Podiel zaistovateľa na rezervách	8,15	34 566	41 499
Pohľadávky z poistenia	9	9 008	9 428
Pohľadávky zo zaistenia	10	982	358
Ostatné pohľadávky		435	769
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		577	483
Odložená daň z príjmov	0	341	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11	173 351	159 665
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	12	53 368	49 257
Termínované vklady v bankách	13	9 005	18 507
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	5 781	8 003
MAJETOK SPOLU		299 708	300 247
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	15	168 755	166 536
Finančné záväzky z investičných zmlúv	16	54 095	56 956
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia	17	2 782	2 508
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv	18	4 007	4 331
Odložená daň z príjmov	0	-	370
Zamestnanecké požitky	19	3 526	3 299
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	18 197	16 110
ZÁVÄZKY SPOLU		251 362	250 110
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		9 718	10 952
Zákonný rezervný fond	21	5 388	4 943
Nerozdelený zisk		17 975	18 977
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		48 346	50 137
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		299 708	300 247

V tisícoch EUR	Pozn.	2017	2016
Predpísané poistné	23	121 157	113 602
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období		(2 716)	(1 002)
Hrubé zaslúžené poistné		118 441	112 600
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	23	(38 365)	(35 881)
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období postúpená zaisťovateľom	23	881	253
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	23	(37 484)	(35 628)
Zaslúžené poistné, netto	23	80 957	76 972
Výnosy z poplatkov a provízií	24	13 201	12 664
Výnosy z úrokov a dividend	25	3 020	3 470
Ostatné výnosy z finančných investícií		90	72
Zisky mínus straty z finančných investícií	26	4 283	2 097
Ostatné výnosy	27	1 556	1 222
Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv	28	(2 380)	(1 921)
Náklady na poistné plnenia	29	(64 667)	(78 122)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	30	18 586	35 158
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy	31	(30 093)	(27 645)
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady	32	(19 506)	(17 711)
Zisk pred zdanením		5 047	6 256
Daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku	33	(1 604)	(1 808)
Zisk za rok		3 443	4 448
<i>Ostatná súhrnná strata/Ostatný súhrnný zisk:</i>			
<i>Položky, ktoré následne môžu byť reklasifikované do zisku alebo straty</i>			
Finančný majetok k dispozícii na predaji			
- Zisky mínus straty z precenenia		(1 599)	1 370
- Odložená daň z príjmov	33	365	(207)
Ostatná súhrnná strata / zisk za rok po zdanení		(1 234)	1 163
Celkový súhrnný zisk za rok		2 209	5 611

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

<i>V tisícoch EUR</i>		Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj	Nerozdelaný zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2016		13 574	1 644	47	4 604	9 789	14 868	44 526
Zisk za rok 2016		-	-	-	-	-	4 448	4 448
Ostatný súhrnný zisk		-	-	-	-	1 163	-	1 163
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	1 163	4 448	5 611
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	339	-	(339)	-
K 31. decembru 2016		13 574	1 644	47	4 943	10 952	18 977	50 137
Zisk za rok 2017		-	-	-	-	-	3 443	3 443
Ostatná súhrnná strata		-	-	-	-	(1 234)	-	(1 234)
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	-	(1 234)	3 443	2 209
Tvorba zákonného rezervného fondu zo zisku	21	-	-	-	445	-	(445)	-
Vyplatené dividendy	21	-	-	-	-	-	(4 000)	(4 000)
K 31. decembru 2017		13 574	1 644	47	5 388	9 718	17 975	48 346

UNIQA poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		5 047	6 256
Úpravy o nepeňažné transakcie:			
Odpisy budov, zariadení a nehmotného majetku	6,7	17 836	16 785
Zisky mínus straty z finančného majetku cez hospodársky výsledok	26	(2 432)	(1 916)
Výnosy z úrokov a dividend	25	(3 020)	(3 470)
Ostatné výnosy z finančných investícií		(90)	(72)
Zisky mínus straty z predaja budov a zariadenia		(58)	(61)
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		(16 880)	(15 504)
- (Nárast) / pokles vo finančných investíciách		(8 153)	2 548
- (Nárast) / pokles v podiele zaistovateľov na rezervách		6 933	(16 911)
- (Nárast) / pokles v pohľadávkach z poistenia a ostatných pohľadávkach		130	(1 358)
- (Nárast) / pokles v ostatných aktívach		38	342
- (Pokles) / nárast v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	15	2 219	23 974
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z poistenia a ostatných záväzkoch		833	(2 189)
- (Pokles) / nárast v záväzkoch voči zaistovateľom	20	1 254	(1 495)
- (Pokles) / nárast v záväzkoch z investičných zmlúv	16	(2 861)	1 183
- (Pokles) / nárast v záväzkoch za zamestnanecké požitky	19	227	542
- (Pokles) / nárast v ostatných záväzkoch		(50)	(449)
Peňažné toky z prevádzky pred úrokmi, dividendami a daňou			
Prijaté úroky		3 711	4 159
Prijaté dividendy		90	72
Zaplatená daň z príjmov		(2 044)	(4 169)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		2 730	8 267
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie budov a zariadenia	7	(586)	(807)
Príjmy z predaja budov a zariadení		58	61
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	6	(424)	(333)
Čisté peňažné toky z investičných činností		(952)	(1 079)
Peňažné toky z financovania			
Zaplatené dividendy		(4 000)	-
Čisté peňažné toky z financovania		(4 000)	-
Nárast / (pokles) peňazí a peňažných ekvivalentov		(2 222)	7 188
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		8 003	815
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	5 781	8 003

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti UNIQA poisťovňa, a.s. za rok 2017 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 20. marca 2018. Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2017.

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 neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách. K 31. decembru 2016 bola jej materskou spoločnosťou UNIQA International AG so sídlom Untere Donaustraße 21, Viedeň, Rakúsko, s podielom 73,26% (2015: 73,24%), ďalšími vlastníkami boli UNIQA internationale Beteiligungs- Verwaltung GmbH Rakúsko s podielom 26,64 % a ostatní akcionári s podielom 0,10% (2015: 0,12%). Jej konečnou ovládajúcou osobou bola UNIQA Insurance Group AG.

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), Ing. Lucie Urváľková (člen predstavenstva), Mgr. Rastislav Havran (člen predstavenstva) a Dipl. Ing. Robert Wasner (člen predstavenstva).

Spoločnosť môžu na základe prokúry tiež zastupovať Ing. Štefan Baňas, Ing. Iveta Csillagová, Ing. Zuzana Kremenová, Ing. Fedor Midlík, Ing. Róbert Morgoš, Ing. Miloš Valko, RNDr. Martin Rotkovský, Ph.D..

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

K 31. decembru 2017 mala Spoločnosť 298 zamestnancov (2016: 287), z toho počet vedúcich zamestnancov 40 (2016: 41).

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 aktiv 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 postupov (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 prírážky, 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 prémie 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 postupov (pokračovanie)

Počiatkové 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 18,1 rokov (2016: 19,9 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 Zhmutie základných účtovných zásad a postupov (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 prírážka, 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 prírážka, 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 zaradi 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.

2 Zhmutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

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.

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.

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

2 Zhretnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

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 zvýšene o časovo rozlíšené úroky.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv. Poistná zmluva je taká dohoda o kompenzácii 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 postupov (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 poisťného rizika		X	
	Oddelené rizikové časti investičných zmlúv	X		
	Bez krytia poisťného rizika		X	
Prípoistenie	Všetky druhy prípoistenia vrátane oddelených prípoistení z investičných zmlúv	X		
Neživotné poistenie	Všetky druhy poistenia	X		
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X		

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

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv sú prvotne oceňované 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 poisťné budúcich období, rezervu na poisťné plnenia, rezervu na životné poistenie a rezervu na poisťné prémie a zľavy.

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

Rezerva na poisťné 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 poisťné udalosti, ktoré boli nahlásené, ale ešte neboli vybavené (RBNS) a na poisťné udalosti, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené (IBNR). Rezerva na nahlásené poisťné udalosti sa tvorí na každú jednu nahlásenú poisťnú udalosť samostatne, oceňuje sa na základe kvalifikovaného odhadu likvidátora poisťnej udalosti a obsahuje aj náklady súvisiace s likvidáciou (napr. za znalecké posudky, externé obhliadky a pod.). Rezerva na nenahlásené poisťné udalosti sa oceňuje kvalifikovaným odhadom a pomocou poisťno-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 priemernej výšky poisťných udalostí, (c) Bornhuetter-Ferguson metóda a (d) metóda Cape Cod, pričom dáta sú usporiadané buď na kvartálnej alebo na ročnej báze. K 31. decembru 2017 bola použitá metóda (b), konzistentne s minulým rokom.

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 poisťné udalosti majetkového charakteru a rezervy pre poisťné udalosti zdravotného charakteru.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (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 poistnú 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.

Rezerva na deficit v povinnom zmluvnom poistení. Poisťovatelia s povolením na poskytovanie povinného zmluvného poistenia (PZP) sú členmi Slovenskej kancelárie poisťovateľov (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. 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. 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, ktoré 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. 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 v roku 2017 a 2016 netvorila. Manažment nepredpokladá, že potenciálny záväzok vyplývajúci z dodatočnej potreby krytia deficitu je významný.

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv v životnom a neživotnom poistení. V teste sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prírážku) 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.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

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 spoločnosti (2016: 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.

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.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

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 neučtuje 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 poistné. Predpísané poistné obsahuje poistné z poistných zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia (ak aj začiatok poistného krytia spadá do účtovného obdobia) a pri zmluvách s dojednaným bežne plateným poistným aj splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, ktoré sú splatné v danom účtovnom období. Obsahuje tiež odhad poistného (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 poistného je aj poistné predpísané za rizikové zložky zmlúv klasifikovaných ako investičné zmluvy, ktoré boli od vkladovej časti oddelené.

Spoločnosť odvádza v zmysle § 68 zákona o poisťovníctve (zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poistného za PZP, ktorý je určený hasičským jednotkám a zložkám záchrannej zdravotnej služby. Od roku 2017 je spoločnosť povinná odvádzať v zmysle § 68a zákona o poisťovníctve (zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov) 8% zaplateného poistného z neživotného poistenia okrem PZP. Tieto odvody nie sú odpočítané z poistného, ale sú vykazované ako náklad.

Súčasťou predpísaného poistného je aj poistné zo spolupoistenia. Toto poistné predstavuje tú časť celkového poistného, ktorá zo zmluvy o spolupoistení pripadá Spoločnosti. Predpísané poistné neobsahuje zľavy na poistnom dojednané pri uzatvorení zmluvy, ani zľavy poskytované následne, napr. za bezškodový priebeh (t.j. poistné sa vykazuje už znížené o tieto zľavy).

Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku a ich odhadovaná výška je vykázaná prostredníctvom rezervy na poistné 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 poistné po úprave o zmenu stavu rezervy na poistné budúcich období predstavuje zaslúžené poistné, a je vykázané ako výnos.

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

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (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 postupov (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 spolupoistenia.

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 zillmerova 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.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a postupov (pokračovanie)

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.

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, poisťných a zaistných zmlúv podľa splatnosti 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 poisťných zmlúv. Predpoklady a neistoty budúceho vývoja vplývajúce na poisťné rezervy sú bližšie uvedené v bodoch 15 a 34 poznámok.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

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

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

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

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

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

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

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

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

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

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazať: (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. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný

fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužité daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciou vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciou vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

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

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je umorovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do dôvodnej správy štandardu opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v umorovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhli dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu znížiť o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

6 Nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2017				Rok 2016			
	Softvér	Obstará- vacie náklady*	Transak- čné náklady**	Spolu	Softvér	Obstará- vacie náklady*	Transak- čné náklady**	Spolu
Brutto hodnota k 1. januáru	7 062	4 131	4 106	15 299	6 735	3 843	4 675	15 253
Oprávky k softvéru	(5 007)			(5 007)	(4 608)			(4 608)
Účtovná hodnota k 1. januáru	2 055	4 131	4 106	10 292	2 127	3 843	4 675	10 645
Prírastky	424	16 359	521	17 304	333	15 003	501	15 837
Vyradenie	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Odpisy do nákladov	(444)	(15 851)	(892)	(17 187)	(405)	(14 715)	(1 070)	(16 190)
Brutto hodnota k 31. decembru	7 486	4 639	3 735	15 860	7 062	4 131	4 106	15 299
Oprávky k softvéru	(5 451)			(5 451)	(5 007)			(5 007)
Účtovná hodnota k 31. decembru	2 035	4 639	3 735	10 409	2 055	4 131	4 106	10 292

* 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 2017				Rok 2016			
	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	1 151	2 542	2 056	5 749	1 123	2 231	2 067	5 421
Oprávky	(642)	(1 796)	(1 528)	(3 966)	(647)	(1 690)	(1 513)	(3 850)
Účtovná hodnota k 1. januáru	509	746	528	1 783	476	541	554	1 571
Prírastky	179	244	163	586	239	443	125	807
Vyradenie	(180)	(315)	(74)	(569)	(211)	(132)	(136)	(479)
Odpisy do nákladov	(221)	(277)	(151)	(649)	(206)	(238)	(151)	(595)
Obstarávacia cena k 31. decembru	1 150	2 471	2 145	5 766	1 151	2 542	2 056	5 749
Oprávky	(683)	(1 758)	(1 605)	(4 046)	(642)	(1 796)	(1 528)	(3 966)
Účtovná hodnota k 31. decembru	467	713	540	1 720	509	746	528	1 783

8 Podiel zaistovateľa na rezervách

V tisícoch EUR	2017	2016
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné budúcich období	8 788	7 907
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné plnenie	25 716	33 516
Podiel zaistovateľa na rezerve na poistné prémie a zľavy	62	76
Podiel zaistovateľa na rezervách spolu	34 566	41 499

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

V tisícoch EUR	2017	2016
Rating AA	3 951	555
Rating A	30 199	40 544
Rating BBB	6	-
Bez ratingu	410	400
Podiel zaistovateľa na rezervách spolu	34 566	41 499

Podiely zaistovateľa nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani k nim nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Podiely sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavujú 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 (bod 10 poznámok) a záväzkoch zo zaistenia (bod 20 poznámok).

9 Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia sú vykázané po opravnej položke.

V tisícoch EUR	2017	2016
Pohľadávky z poistenia voči poisteným	8 168	8 724
Pohľadávky z poistenia voči sprostredkovateľom	710	565
Pohľadávky z poistenia voči iným poisťovateľom	130	139
Pohľadávky z poistenia spolu	9 008	9 428

9 Pohľadávky z poistenia (pokračovanie)

Pohľadávky nie sú zabezpečené. Pohyby v opravnej položke boli nasledovné

V tisícoch EUR	Rok 2017			Rok 2016		
	Pohľadávky voči: Sprostredko- vateľom			Pohľadávky voči: Sprostredko- vateľom		
	Poisteným		Spolu	Poisteným		Spolu
Počiatkový stav	1 538	2 396	3 934	2 164	2 674	4 838
Tvorba opravnej položky do nákladov	1 750	114	1 864	1 112	2	1 114
Odpis pohľadávok a storno zmlúv	(1 066)	(170)	(1 236)	(1 738)	(280)	(2 018)
Konečný stav	2 222	2 340	4 562	1 538	2 396	3 934

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

V tisícoch EUR	Rok 2017				Rok 2016			
	Pohľadávky voči: Spro- stredko- poist'ova- teľom				Pohľadávky voči: Spro- stredko- poist'ova- teľom			
	Poiste- ným		Iným	Spolu	Poiste- ným		Iným	Spolu
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>								
- pohľadávky splatené po súvahovom dni	2 901	249	9	3 159	2 293	248	-	2 541
- pohľadávky, ktoré sa stali poľahotnými po súvahovom dni	-	-	-	-	-	-	-	-
Do splatnosti neznehodnotené spolu	2 901	249	9	3 159	2 293	248	-	2 541
<i>Analýza pohľadávok s individuálnym znehodnotením (brutto):</i>								
0 - 3 mes po splatnosti	5 186	50	8	5 244	5 930	46	118	6 094
3 - 6 mes po splatnosti	803	135	8	946	936	31	21	988
6 mes - 1 rok po splatnosti	666	54	38	758	699	146	-	845
1 rok a viac po splatnosti	834	2 562	67	3 463	404	2 490	-	2 894
Po splatnosti znehodnotené spolu	7 489	2 801	121	10 411	7 969	2 713	139	10 821
Pohľadávky z poistenia spolu (brutto)	10 390	3 050	130	13 570	10 262	2 961	139	13 362
Opravná položka k znehodnoteným pohľadávkam	(2 222)	(2 340)	-	(4 562)	(1 538)	(2 396)	-	(3 934)
Pohľadávky z poistenia spolu	8 168	710	130	9 008	8 724	565	139	9 428

10 Pohľadávky zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Pohľadávky zo zaistenia voči podnikom v skupine	138	3
Pohľadávky z poistenia voči ostatným zaistovateľom	844	355
Pohľadávky zo zaistenia spolu	982	358

Všetky pohľadávky zo zaistenia sú krátkodobé do splatnosti a nezhodnotené.

Analýza zaistných zmlúv podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Rating AA	820	320
Rating A	146	4
Bez ratingu	16	34
Pohľadávky zo zaistenia spolu	982	358

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 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>	2017	2016
Dlhové cenné papiere	150 171	138 717
Majetkové cenné papiere	23 180	20 948
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	173 351	159 665

Analýza dlhových cenných papierov k dispozícii na predaj podľa úverového ratingu je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Rating AAA	14 759	11 086
Rating AA	35 106	23 592
Rating A	78 314	80 339
Rating BBB	19 355	19 098
Menej ako BBB	2 637	4 602
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	150 171	138 717

11 Finančný majetok k dispozícii na predaj (pokračovanie)

Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani nedošlo k ich 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	2017	2016
Dlhové cenné papiere	2 844	1 513
Majetkové cenné papiere	50 524	47 744
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok spolu	53 368	49 257

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

V tisícoch EUR	2017	2016
Rating A	1 258	-
Rating BBB	1 586	1 513
Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok spolu	2 844	1 513

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok nie sú zabezpečené, nie sú po splatnosti ani nedošlo k ich 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	2017	2016
Rating A	9 005	6 002
Rating BBB	-	12 505
Termínované vklady spolu	9 005	18 507

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>	2017	2016
Rating AA	8	-
Rating A	5 761	7 987
Rating BBB	9	13
Bez ratingu	3	3
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu	5 781	8 003

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 v sume 5 779 tis.EUR (2016: 8 001 tis.EUR) a hodnotu hotovostnej pokladice v sume 3 tis.EUR (2016: 3 tis.EUR).

Zostatky sú rozdelené podľa ratingu, ktorý predstavuje 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 poisťných zmlúv a podiel zaistovateľa na rezervách

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Rezerva na poisťné budúcich období (RPBO)	30 253	27 537
Rezerva na životné poistenie (RŽP)	86 024	81 115
Rezerva na poisťné plnenie (RPP)	52 317	57 698
Rezerva na poisťné prémie a zľavy (RPPZ)	161	186
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv spolu	168 755	166 536

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

Pohyby v rezervách v roku 2017 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	RPBO	RŽP	RPP	RPPZ	Spolu	Podiel zaistova- teľa	Netto
Počiatočný stav	27 537	81 115	57 698	186	166 536	(41 499)	125 037
Predpísané poisťné	121 157	-	-	-	121 157	(38 365)	82 792
Zaslúžené poisťné	(118 441)	-	-	-	(118 441)	37 484	(80 957)
Tvorba rezervy - zaslužené poisťné v životnom poistení	-	28 741	-	-	28 741	-	28 741
Náklady a riziková časť poisťného	-	(16 343)	-	-	(16 343)	-	(16 343)
Rozpustenie rezerv na splatné poisťné plnenia	-	(7 646)	(65 303)	(189)	(73 138)	26 477	(46 661)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	39	-	-	39	-	39
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 872	-	-	2 872	-	2 872
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poisťného	-	1 156	-	-	1 156	-	1 156
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(3 910)	-	-	(3 910)	-	(3 910)
Zmena nákladov na poisťné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	(5 022)	-	(5 022)	4 451	(571)
Náklady na poisťné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	64 766	164	64 930	(23 114)	41 816
Zmena portfólia / zmena zaistného programu / iné zmeny	-	-	178	-	178	-	178
Zmena rezerv spolu	2 716	4 909	(5 381)	(25)	2 219	6 933	9 152
Konečný stav	30 253	86 024	52 317	161	168 755	(34 566)	134 189

* Rezerva na poisťné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 48 046 tis. EUR

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

Pohyby v rezervách v roku 2016 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	RPBO	RŽP	RPP	RPPZ	Spolu	Podiel zaistova- teľa	Netto
Počiatočný stav	26 533	75 289	40 631	109	142 562	(24 588)	117 974
Predpísané poistné	113 602	-	-	-	113 602	(35 881)	77 721
Zaslúžené poistné	(112 600)	-	-	-	(112 600)	35 628	(76 972)
Tvorba rezervy - zaslužené poistné v životnom poistení	-	26 951	-	-	(26 951)	-	(26 951)
Náklady a riziková časť poistného	-	(14 728)	-	-	(14 728)	-	(14 728)
Rozpustenie rezerv na splatné poistné plnenia	-	(6 589)	(55 308)	(100)	(61 997)	18 546	(43 451)
Netto úprava o zillmerizáciu RŽP	-	(258)	-	-	(258)	-	(258)
Alokácia technickej úrokovej miery (podiel na zisku)	-	2 538	-	-	2 538	-	2 538
Dotvorenie rezervy pre nedostatočnosť poistného	-	1 826	-	-	1 826	-	1 826
Aktivácia obstarávacích nákladov	-	(3 914)	-	-	(3 914)	-	(3 914)
Zmena nákladov na poistné udalosti predchádzajúceho účtovného obdobia	-	-	(1 245)	-	(1 245)	(8 264)	(9 509)
Náklady na poistné udalosti bežného účtovného obdobia	-	-	73 620	177	73 797	(26 938)	46 859
Zmena portfólia / zmena zaistného programu / iné zmeny	2	-	-	-	2	(2)	0
Zmena rezerv spolu	1 004	5 826	17 067	77	23 974	(16 911)	7 063
Konečný stav	27 537	81 115	57 698*	186	166 536	(41 499)	125 037

* Rezerva na poistné plnenia (RPP) týkajúca sa neživotného poistenia predstavuje sumu 54 233 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 pre násobené koeficientom 65 %, v jednom prípade 75%. U anuitných produktov je koeficient nastavený na 85%. 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 koeficientu. 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.

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 poistných 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 výškou až do 38 EUR u rizikových produktov, kde sú pre zjednávanie používané papierové návrhy. U väčšiny produktov je výška obstarávacích nákladov stanovená na 20 EUR na zmluvu (2016: 20 EUR na zmluvu). Provízie boli priradené na zmluvu podľa skutočne vyplatennej 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.

Vplyv zmeny predpokladov. Vplyv zmeny predpokladov oproti predchádzajúcemu roku bol testovaný na portfóliu zmlúv platných k 31.12.2017.

Vplyv zmeny predpokladov	2017 (tis. EUR)	2016 (tis. EUR)
Zmena nákladového modelu	+495	- 1 557
Použitie aktualizovaných predpokladov o stornovosti zmlúv	+ 443	+1 837
Použitie aktualizovanej krivky pre diskontovanie budúcich finančných tokov	+ 967	+1 853

Nasledujúca tabuľka ukazuje senzitivitu jednotlivých predpokladov:

k 31.12.2017	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. EUR)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. EUR) (+) Výnos / (-) Náklad	Percentálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov*	7 478 973		
Úmrtie +10%	7 531 710	52 737	1%
Úmrtie -10%	7 487 029	8 056	0%
Stornovanosť +10%	7 161 936	-317 037	-4%
Stornovanosť -10%	7 862 028	383 055	5%
Náklady +10%	8 003 377	524 404	7%
Náklady -10%	7 005 818	-473 155	-6%
Bezriziková úroková miera +0,25%	5 800 491	-1 678 482	-22%
Bezriziková úroková miera -0,25%	9 200 629	1 721 656	23%

k 31.12.2016	Hodnota budúcich finančných tokov (v tis. EUR)	Zmena voči najlepšiemu odhadu (v tis. EUR) (+) Výnos / (-) Náklad	Percentálna zmena (v %)
Najlepší odhad budúcich finančných tokov*	6 622 769		
Úmrtie +10%	7 366 682	614 625	11%
Úmrtie -10%	6 703 803	-48 254	-1%
Stornovanosť +10%	6 386 690	-365 367	-4%
Stornovanosť -10%	7 207 244	455 187	9%
Náklady +10%	7 362 184	610 127	11%
Náklady -10%	6 263 265	-488 792	-5%
Bezriziková úroková miera +0,25%	5 021 830	-1 730 227	-24%
Bezriziková úroková miera -0,25%	8 334 057	1 582 000	26%

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

Zmluvy s podielom na zisku. Závazky z poistných 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 poistných 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 poistných zmlúv v životnom poistení aj investičných zmlúv IŽP je právo na predčasné ukončenie zmluvy zo strany poistníka s výplatom odkupnej hodnoty. Takáto opcia bola zahrnutá do testu primeranosti rezerv.

Výsledok testu primeranosti rezerv na životné poistenie k 31. decembru 2017 spôsobil potrebu navýšenia rezerv o 856 tis. EUR (2016: potrebu navýšenia rezerv o 1 616 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.

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

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

Nasledovná tabuľka ukazuje postupný vývoj odhadu konečných škôd podľa roku vzniku poistnej udalosti. Odhad sa v jednotlivých obdobiach menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd. Hrubá výška rezerv predstavuje súčet rezerv na nahlásené poistné udalosti a rezerv na vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené poistné udalosti. Porovnanie štatistického odhadu dostatočných rezerv (hodnota rezerv, ktorá predstavuje výsledok testu primeranosti) s účtovnou hrubou výškou rezerv (výpočet na základe metódy použíwanej pri zostavovaní účtovnej závierky podľa predchádzajúcich účtovných predpisov) naznačuje dostatočnú úroveň tvorby rezerv na poistné udalosti. V roku 2016 roku analýza ukázala, že dostatočná rezerva by bola na úrovni 52 964 tis. EUR.

v tisícoch EUR	2008 a skôr**	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Spolu
Odhad kumulatívnych poistných udalostí*											
Na konci roka vzniku poistnej udalosti	276 579	68 636	44 573	36 357	37 250	39 807	42 092	49 956	63 706	54 187	
- jeden rok neskôr	264 210	61 541	41 554	33 520	34 866	38 154	39 525	46 169	54 932		
- dva roky neskôr	257 605	59 822	40 840	32 012	35 230	38 433	39 137	46 182			
- tri roky neskôr	257 925	59 474	40 333	32 029	35 232	38 495	39 028				
- štyri roky neskôr	256 861	58 980	40 147	31 928	35 165	38 662					
- päť rokov neskôr	255 970	58 812	40 345	31 876	35 001						
- šesť rokov neskôr	255 491	58 824	40 258	31 842							
- sedem rokov neskôr	255 612	58 831	40 149								
- osem rokov neskôr	255 346	58 722									
- deväť rokov neskôr	253 761										
Odhad kumulatívnych poistných plnení	253 761	58 722	40 149	31 842	35 001	38 662	39 028	46 182	54 932	54 187	652 466
Kumulatívne výplaty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	250 620	57 864	38 082	31 228	34 085	36 500	35 835	41 777	46 596	31 833	604 420
Hrubá výška rezerv na poistné udalosti	3 141	858	2 067	614	916	2 162	3 193	4 405	8 336	22 354	48 046
Dostatočné rezervy	2 678	647	1592	324	629	1485	2 354	3 654	7 974	18 797	40 134

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

** Pre poistné udalosti vzniknuté pred rokom 2008 je v tabuľke uvedená výška odhadu kumulatívnych plnení k 31.12.2008 a nie na konci roka vzniku príslušných poistných udalostí

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

Test primeranosti rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení. Jeho úlohou je preveriť, či nezaslúžená časť predpísaného poistného (časť poistného, 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 počiatkových nákladov a prislúchajúcej časti režijných nákladov. Test je vykonávaný osobitne pre jednotlivé odvetvia neživotného poistenia. Test preukázal, že rezerva na poistné budúcich období je dostatočná, s výnimkou odvetví „Motorové vozidlá – PZP“ a „Motorové vozidlá – havarijné poistenie“. Z tohto dôvodu bola vytvorená dodatočná rezerva vo výške 715 tis. EUR (2016: 538 tis. EUR), resp. 314 tis. EUR (2016: 235 tis. EUR).

16 Finančné záväzky z investičných zmlúv

V tisícoch EUR	2017	2016
Finančné záväzky na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených bez zložky DPF	47 866	48 128
Ostatné finančné záväzky z investičných zmlúv so zložkou DPF	6 229	8 828
Finančné záväzky z investičných zmlúv spolu	54 095	56 956

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 bankovom účte. K 31. decembru 2017 predstavovala táto časť 51 tis. EUR (2016: 30 tis. EUR).

Prehľad hierarchie reálnych hodnôt pre finančné záväzky, ktoré nie su 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 2017 a 2016 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2017			Rok 2016		
	Investovanie v mene poistených	Ostatné	Spolu	Investovanie v mene poistených	Ostatné	Spolu
Počiatkový stav	48 128	8 828	56 956	46 192	9 581	55 773
Nové príspevky prijaté na investovanie	7 781	714	8 495	8 063	1 084	9 147
Poplatky z nových príspevkov	(1 234)	(132)	(1 366)	(1 138)	(143)	(1 281)
Úbytky vplyvom storien a plnení	(8 942)	(3 004)	(11 946)	(6 480)	(1 766)	(8 246)
Poplatky za odkup	(29)	(16)	(45)	(32)	-	(32)
Náklady na správu fondov	(140)	-	(140)	(201)	-	(201)
Zmena v reálnej hodnote súvisiacich investícií v mene poistených	2 302	186	2 488	1 724	275	1 999
Iné	-	(347)	(347)	-	(203)	(203)
Konečný stav	47 866	6 229	54 095	48 128	8 828	56 956

17 Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Časové rozlíšenie provízií prijatých od zaistovateľov	2 782	2 508
Iné	-	-
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	2 782	2 508

Pohyby v časovom rozlíšení provízií v roku 2017 a 2016 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Počiatočný stav	2 508	2 434
Provízie bežného obdobia	2 782	2 508
Amortizácia do výnosov	(2 508)	(2 434)
Časové rozlíšenie provízií zo zaistenia spolu	2 782	2 508

18 Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv

Pohyby v časovom rozlíšení výnosov z investičných zmlúv bez DPF v roku 2017 a 2016 boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Počiatočný stav	4 331	4 854
Provízie bežného obdobia	586	523
Amortizácia do výnosov	(910)	(1 046)
Časové rozlíšenie výnosov z investičných zmlúv spolu	4 007	4 331

19 Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 713	2 595
Sociálny fond	149	117
Rezerva na odchodné	664	587
Zamestnanecké požitky celkom	3 526	3 299

Tvorba sociálneho fondu počas roka predstavovala 121 tis. EUR (2016: 109 tis. EUR).

20 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR	2017	2016
<i>Závazky z poistenia:</i>		
- voči poisteným	5 350	5 770
- voči sprostredkovateľom	5 930	4 937
- voči iným poisťovateľom	-	-
<i>Závazky zo zaistenia:</i>		
- voči podnikom v skupine	2 218	1 101
- voči ostatným zaistovateľom	1 313	1 176
<i>Ostatné záväzky:</i>		
- voči podnikom v skupine	320	559
- z ostatných daní	140	198
- z odvodu z povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel	1 720	1 601
- z odvodu z neživotného poistenia	125	-
- ostatné	1 081	768
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	18 197	16 110

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 (2016: 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 2017 a 2016 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 26. júna 2017 (2016: 15. júna 2016), bol z hospodárskeho výsledku za rok 2016 (2015) schválený prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 445 tis. EUR (2016: 339 tis. EUR) a schválená výplata dividend vo výške 4 000 tis. EUR (2016: 0 tis. EUR). Návrh za rok 2017 je zo zisku prideliť 10% do zákonného rezervného fondu a zbytok vyplatiť ako dividendy.

22 Ostatné rezervy

Spoločnosť k 31.12.2017 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 opätovne sa vytvára až v prípade podania žaloby na Spoločnosť. V tomto prípade je rezerva vytvorená opäť na poisťné plnenie vo výške uplatneného žalobného návrhu s prípadným príslušenstvom (úroky z omeškania, trovy konania, trovy právneho zastúpenia) a je ponechaná v systéme do právoplatného ukončenia súdneho sporu.

23 Hrubé predpísané a zaslúžené poistné a podiel zaistovateľa

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2017			Rok 2016		
	Brutto	Podiel zaist'o- vateľa	Netto	Brutto	Podiel zaist'o- vateľa	Netto
Predpísané poistné v neživotnom poistení	92 062	(35 877)	56 185	86 019	(33 828)	52 191
Predpísané poistné v životnom poistení	29 095	(2 488)	26 607	27 583	(2 053)	25 530
Predpísané poistné spolu	121 157	(38 365)	82 792	113 602	(35 881)	77 721
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení	(2 645)	860	(1 785)	(1 010)	247	(763)
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období v životnom poistení	(71)	21	(50)	8	6	14
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	(2 716)	881	(1 835)	(1 002)	253	(749)
Zaslúžené poistné	118 441	(37 484)	80 957	112 600	(35 628)	76 972

24 Výnosy z poplatkov a provízií

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
<i>Poistné zmluvy:</i>		
- provízie zo zaistenia po časovom rozlíšení	11 183	10 487
- provízie zo spolupoistenia	15	3
- iné provízie a poplatky	143	136
<i>Investičné zmluvy:</i>		
- počiatočné poplatky z investičných zmlúv	742	610
- administratívne poplatky z investičných zmlúv	625	672
- časové rozlíšenie výnosov (poplatkov) z investičných zmlúv	324	523
- poplatky za správu investícií	140	201
- iné provízie a poplatky	29	32
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	13 201	12 664

25 Výnosy z úrokov a dividend

V tisícoch EUR	2017	2016
<i>Finančný majetok k dispozícii na predaj:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	2 916	3 309
- dividendy z majetkových cenných papierov	30	68
<i>Finančný majetok určený na obchodovanie:</i>		
- úrokové výnosy z dlhových cenných papierov	26	25
<i>Ostatný finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát:</i>		
- dividendy z majetkových cenných papierov	29	23
Úrokové výnosy z termínovaných vkladov	19	45
Výnosy z úrokov a dividend spolu	3 020	3 470

26 Zisky mínus straty z finančného umiestnenia

V tisícoch EUR	2017	2016
Zisk z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj	1 916	271
Precenenie majetku v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	2 302	1 724
Oceňovacie rozdiely majetku určeného na obchodovanie	130	192
Ostatné	(65)	(90)
Zisky mínus straty z finančného umiestnenia	4 283	2 097

27 Ostatné výnosy

V tisícoch EUR	2017	2016
<i>Ostatné technické výnosy</i>		
- opravné položky k pohľadávkam z poistenia	97	909
- podiel zaistovateľa na odvodoch z poistenia	1 198	-
- iné	68	85
<i>Ostatné výnosy</i>		
- kurzové rozdiely	13	13
- výnosy z ďalšieho prenájmu*	15	30
- tržby z predaja majetku a zásob	58	61
- iné	107	124
Iné výnosy spolu	1 556	1 222

*Spoločnosť dáva niektoré prenajaté priestory do ďalšieho prenájmu

28 Straty mínus zisky zo zmeny účtovnej hodnoty zo záväzkov z investičných zmlúv

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Zmena v reálnej hodnote investícií v mene poistených	2 302	1 724
Zvýšenie záväzku z dôvodu odúčročenia záväzku	186	275
Dividendy z investícií v mene poistených	29	23
Iné	(137)	(101)
Náklady súvisiace s investičnými zmluvami	2 380	1 921

29 Náklady na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
Neživotné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	54 543	45 788
Životné poistenie (výplaty poistných plnení brutto)	10 760	9 520
Výplaty poistných plnení spolu	65 303	55 308
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 15 poznámok)	(5 381)	17 067
Zmena stavu životnej rezervy (bod 15 poznámok)	4 909	5 826
Zmena stavu rezervy na poistné prémie a zľavy (bod 15 poznámok)	(25)	77
Ostatné	(139)	(156)
Zmena stavu rezerv spolu	(636)	22 814
Náklady na poistné plnenia spolu (brutto)	64 667	78 122

30 Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné plnenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2017	2016
<i>Podiel zaistovateľa výplate poistných plnení:</i>		
Neživotné poistenie	(25 653)	(17 913)
Životné poistenie	(748)	(589)
Podiel zaistovateľa na výplate poistných plnení spolu	(26 401)	(18 502)
<i>Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv:</i>		
Neživotné poistenie	7 926	(16 497)
Životné poistenie	(111)	(127)
Ostatné rezervy	-	(32)
Podiel zaistovateľa na zmene stavu rezerv spolu	7 815	(16 656)
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach spolu	(18 586)	(35 158)

31 Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy

V tisícoch EUR	2017	2016
Provízie	26 728	24 384
Mzdové náklady a odmeny	1 271	1 334
Marketing a podpora predaja	1 793	1 582
Iné obstarávacie náklady	301	345
Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy spolu	30 093	27 645

32 Administratívne a ostatné prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2017	2016
<i>Správna réžia:</i>		
- osobné náklady a odmeny	5 538	4 814
- náklady na dôchodkové plány (príspevky do prvého a druhého piliera)	1 355	1 644
- ostatné sociálne a zdravotné odvody	700	807
- kancelárske náklady a služby	3 424	3 222
- odpisy majetku	1 026	968
- nájomné	1 072	790
- IT náklady	777	1 029
- cestovné náklady	510	382
- náklady na vzdelávanie	114	111
- audit účtovnej závierky	78	79
- ostatné náklady	468	922
<i>Iné náklady:</i>		
- odvod 8% PZP na záchranný systém	1 728	1 617
- odvod 8% z neživotného poistenia	1 128	-
- príspevok do garančného fondu SKP	287	289
- vyplatené prémie a zľavy (po zaistení)	127	91
- opravné položky k pohľadávkam z poistenia	623	-
- odpis pohľadávok z poistenia	385	845
- ostatné technické náklady	25	57
- ostatné náklady	141	44
Administratívne a ostatné prevádzkové náklady spolu	19 506	17 711

Spoločnosti boli poskytnuté nasledujúce neauditové služby: účtovné poradenstvo k leasingom poskytnuté spoločnosťou PwC Slovensko v sume 5,4 tis. EUR a poradenstvo k GDPR (General Data Protection Regulation) poskytnuté spoločnosťou PwC Česká republika v sume 375 tis. CZK. Okrem toho PwC Slovensko poskytla Spoločnosti služby v oblasti vzdelávania v hodnote 1,9 tis. EUR.

33 Daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku

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

V tisícoch EUR	2017	2016
Daň z príjmu splatná	1 484	1 861
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	250	142
Daň vysporiadaná zrážkou	216	8
Odložená daň	(346)	(203)
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 604	1 808

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov, osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2017 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21 % (2016 : 22%). Sadzba osobitného odvodu zo zisku v regulovaných odvetviach bola 8,712 % (2016: 4.356% zo zisku nad 3 milióny EUR)).

V %-tách	2017	2016
Sadzba dane z príjmu	21,0%	22,0%
Osobitný odvod zo zisku (2016: zo zisku nad 3 milióny EUR) v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	6,9%	3,4%
Sadzba dane celkom	27,9%	25,4%

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

V tisícoch EUR	2017	2016
Zisk pred zdanením	5 047	6 256
Sadzba dane z príjmov a osobitného odvodu (2017: 27,9%; 2016: 25,4%)	1 408	1 589
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- Daňovo neuznateľné náklady	429	527
- Nezdaniťelné výnosy	(452)	(103)
Vplyv zmeny sadzby dane na odloženú daň	-	(122)
Osobitný odvod neuplatnený na zisk do 3 miliónov EUR ročne	-	(102)
Daň za predchádzajúce obdobia	(2)	(27)
Ostatné	221	46
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 604	1 808

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.

	Stav 1.1. 2016	Daň zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	Daň zaúčtovaná do ostatných súhrnných ziskov	Stav 31.12. 2016	Daň zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	Daň zaúčtovaná do ostatných súhrnných ziskov	Stav 31.12. 2017
<i>V tisícoch EUR</i>							
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok):							
Zariadenie	(57)	12	-	(45)	12	-	(33)
Rezerva na odchodné	137	(14)	-	123	16	-	139
Rezerva na odmeny	266	85	-	351	28	-	379
Ostatné rezervy	-	-	-	-	-	-	-
Precenenie majetku k dispozícii na predaj	(2 703)	-	(207)	(2 910)	-	365	(2 545)
Opravné položky k pohľadávkam	108	9	-	117	30	-	147
Rezervy na poisťné zmluvy	545	26	-	571	135	-	706
Nevyplatené provízie	825	(47)	-	778	85	-	863
Neuhradené faktúry a ostatné krátkodobé rezervy	514	131	-	645	40	-	685
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Spolu	(365)	202	(207)	(370)	346	365	341

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok majú dlhodobý charakter.

(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 poisťného a finančného rizika

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 vnútroskupinových 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 zaist'ovacích 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, vlamaním 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 doplnčovým poistením Plus dosahujú maximálne limity krytia úroveň 6 mil. EUR.

Rastúcim rizikom vznikajúcim zo zmlúv povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla je aj riziko nemajetkovej újmy. Priznanie ani výška nemajetkovej újmy zo zodpovednosti nie je v našom právnom systéme ustálená.

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 poistenej 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) - poistenému 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.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

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

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

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

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

Hypoistota (PPI) predstavuje poistenie hypotekárnych úverov s poistnou dobou 10 až 25 rokov; vyplatenie poistnej 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.

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

Žolík (J) predstavuje dočasné poistenie na úmrtie a dožitie s výplatou zaplateného poistného a možnosťou predčasnej výplaty poistnej sumy v prípade výhry v žrebovaní posledného trojčíslia z čísla poistnej zmluvy.

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

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

Hypoistota (PPI) predstavuje poistenie hypotekárnych úverov s poistnou dobou 10 až 25 rokov; vyplatenie poistnej 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.

Poistné 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 2017.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1,2 mil EUR	250 tis EUR	1x za 14,2 rokov
Záplavy	2,7 mil EUR	2 000 tis EUR	1x za 9,6 rokov
Požiar	4 mil EUR	750 tis EUR	1x za 7,4 rokov

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

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 2016.

	Očakávaná minimálna výška	Očakávaná výška po zaistení	Očakávaná frekvencia (v rokoch)
Veľká škoda v PZP	1,2 mil EUR	250 tis EUR	³ 1x za 7,2 rokov
Záplavy	2,7 mil EUR	2 000 tis EUR	1x za 10,5 rokov
Požiar	4 mil EUR	750 tis EUR	1x za 11,2 rokov

Riziko úmrtnosti. Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť alebo výskyt kritickej choroby je dôležité poznať rozdelenie výšok poistných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poistných plnení s vysokými poistnými 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 poistných súm podľa piatich skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poistnej sumy pre riziko smrti resp. kritickej choroby na zmluvu. Celkový objem poistných súm je rozdielne rozložený pred a po zaistení.

V %-tách	Rok 2017		Rok 2016	
	Pred zaistením %	Po zaistení %	Pred zaistením %	Po zaistení %
<i>Poistná suma:</i>				
0 - 10	43,20%	56,40%	45,70%	58,26%
10 - 20	20,67%	22,39%	20,83%	21,91%
20 - 30	10,69%	7,95%	10,91%	7,89%
30 - 35	5,26%	3,00%	5,02%	3,04%
Viac ako 35	20,18%	10,26%	17,54%	8,90%
Spolu	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Riziko stornovanosti. Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. 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 poistných 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 poistných 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 poistných zmlúv. Spoločnosť riadi svoje pozície prostredníctvom asset liability manažmentu (ALM). Základnou technikou ALM je prispôbovanie splatnosti majetku záväzkom vyplývajúcim z poistných zmlúv.

34 Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

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.

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 pre Solvency II, je zameraný na nastavenie potrebných systémov ako i optimalizáciu rizika. Investičná stratégia UNIQA Group je v súlade s ekonomickým, finančným a úverovým rizikom. Sú nastavené interné limity obmedzení pre investovanie do produktov aktív 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 2017		31. december 2016	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 100 bp	6 262	(9 355)	5 243	(6 695)
Vplyv zmeny o - 100 bp	(7 231)	10 401	(5 739)	7 295

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 vnútropodnikovou smernicou ustanovujúcou percentuálnu výšku investícií do jednotlivých ratingových kategórií. Štruktúra 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.

34 Riadenie poistného a finančného rizika (pokračovanie)

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

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 finančné záväzky v iných menách ako v EUR. Vo svojom finančnom majetku mala Spoločnosť k 31.12.2017 investície na bankovom účte a v investičných fondoch, ktorých jednotlivé komponenty sú kótované aj v iných menách ako EURO v objeme 7 784 tis EUR. Najväčšie expozície sú v USD (3 855 tis EUR) a v GBP (1 093 tis EUR). V USD expozícii sú zrátané aj peniaze na bankovom účte vedenom v USD v objeme 41,6 tis. EUR. Okrem toho nemala Spoločnosť finančný majetok v inej mene 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 zaisťovateľovi v zmysle zaisťovacích zmlúv. Z tohto dôvodu pokrýva Spoločnosť rezervy vyplývajúce z poistenia v neživotnom poistení v netto výške, po odpočítaní časti týchto rezerv postúpených zaisťovateľovi, svojim finančným majetkom.

V životnom poistení Spoločnosť plne pokrýva rezervy z poistných a záväzky z investičných zmlúv súvisiace s týmto poistením svojim finančným majetkom. Z dlhodobého hľadiska je potrebné, aby Spoločnosť vedela predpokladať likviditu vyplývajúcu z poistných a investičných zmlúv. Odhaduje ju na základe splatnosti jednotlivých zmlúv životného poistenia a skúseností s vyplácaním poistných 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 poistných 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 poistných 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 poistné 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 2017.

V tisícoch EUR	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	19 266	6 466	2 623	6 206	5	34 566
Pohľadávky z poistenia	9 008	-	-	-	-	9 008
Pohľadávky zo zaistenia	982	-	-	-	-	982
Finančný majetok k dispozícii na predaj	10 521	26 182	22 153	56 399	58 096	173 351
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	3 405	5 123	44 840	53 368
Termínované vklady v bankách	9 005	-	-	-	-	9 005
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 781	-	-	-	-	5 781
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	54 563	32 648	28 181	67 728	102 941	286 061
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	64 217	27 013	12 993	26 400	38 132	168 755
Finančné záväzky z investičných zmlúv	4 673	6 786	8 339	12 330	21 967	54 095
Záväzky z obchodného styku	14 811	-	-	-	-	14 811
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	83 701	33 799	21 332	38 730	60 099	237 661
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	(29 138)	(1 151)	6 849	28 998	42 842	48 400

34 Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka znázorňuje štruktúru finančných a poisťných produktov podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2016.

V tisícoch EUR	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
MAJETOK						
Podiel zaistovateľa na rezervách	22 507	11 021	2 946	5 012	13	41 499
Pohľadávky z poistenia	9 428	-	-	-	-	9 428
Pohľadávky zo zaistenia	358	-	-	-	-	358
Finančný majetok k dispozícii na predaj	19 325	30 147	31 481	40 242	38 470	159 665
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	-	-	528	6 345	42 384	49 257
Termínované vklady v bankách	18 507	-	-	-	-	18 507
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 003	-	-	-	-	8 003
MAJETOK SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	78 128	41 168	34 955	51 599	80 867	286 717
ZÁVÄZKY						
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv	66 198	27 902	13 250	23 464	35 722	166 536
Finančné záväzky z investičných zmlúv	7 593	8 750	6 107	12 442	22 064	56 956
Záväzky z obchodného styku	12 984	-	-	-	-	12 984
ZÁVÄZKY SPOLU Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	86 775	36 652	19 357	35 906	57 786	236 476
ROZDIEL MAJETKU A ZÁVÄZKOV Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV A POISTENIA	(8 647)	4 516	15 598	15 693	23 081	50 241

35 Riadenie kapitálu

S účinnosťou od 1.1.2016 definuje rámec pre riadenie rizík a kapitálu zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 359/2015 Z. z., zákonom č. 437/2015 Z. z. a zákonom č. 125/2016 Z. z. (ďalej zákon o poisťovníctve). Zákon o poisťovníctve ukladá poisťovní kryť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi minimálnu kapitálovú požiadavku rovnako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť podľa tohto zákona. Kapitálová požiadavka na solventnosť slúži na zabezpečenie schopnosti poisťovne uhradiť záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv aj v prípade, že nastanú neočakávané nepriaznivé okolnosti. Na zabezpečenie tejto povinnosti zákon o poisťovníctve ukladá poisťovní povinnosť zaviesť a uplatňovať účinný systém riadenia rizík a vykonávať ako súčasť svojho systému riadenia rizík vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA).

Pomocou aktívneho riadenia kapitálu sa Spoločnosť ubezpečuje, že kapitalizácia spoločnosti je v každom okamihu adekvátne. Požiadavkou sú vlastné zdroje v dostatočnej výške na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Celková solventnosť je sledovaná na pravidelnej báze tak, aby sa zabezpečil súlad s celkovou kapitálovou požiadavkou. Plánovanie aktivít manažmentu kapitálu a celková kapitálová požiadavka na solventnosť pre vnútorný model rizika (ORSA, pilier II) je založená na 5 ročnom horizonte.

Pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť Spoločnosť používa čiastočný vnútorný model, schválený orgánom dohľadu. Na základe informácií, ktoré boli poskytnuté kľúčovému manažmentu Spoločnosti hodnota vlastných zdrojov k 31.12.2017 je 49 914 tis. EUR (55 819 tis. EUR. k 31.12.2016).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2017 v súlade so zákonom č.39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3.februára 2015, s účinnosťou od 1.1.2016.

Klasifikácia vlastných zdrojov podľa kategórií V súlade so Solventnosťou II sú vlastné zdroje rozdelené do kategórií (Tierov) podľa ich schopnosti absorbovať straty. Kapacita vlastných zdrojov v Tier 1 absorbovať straty je vyššia ako kapacita vlastných zdrojov v Tier 2 a tá je vyššia ako kapacita vlastných zdrojov zaradených do kategórie Tier 3. Všetky vlastné zdroje spoločnosti k 31.12.2017 sú najvyššej kvality - Tier 1.

Vyššie uvedené zverejnenia vychádzajú z informácií poskytnutých interne kľúčovým riadiacim pracovníkom.

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 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). 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:

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

V tisícoch EUR	31 December 2017				31 December 2016			
	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	139 208	8 946	2 017	150 171	105 417	33 300	-	138 717
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	1 586	1 258	2 844	-	1 513	-	1 513
<i>Podielové cenné papiere:</i>								
- k dispozícii na predaj	23 155	-	25	23 180	20 941	-	7	20 948
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	50 523	-	1	50 524	47 744	-	-	47 744
AKTÍVA SÚSTAVNE OCEŇOVANÉ V REÁLNEJ HODNOTE SPOLU	212 886	10 532	3 301	226 719	174 102	34 813	7	208 922

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	8 946 (2016: 33 300)	Trhová cena na trhu, ktorý nie je dostatočne aktívny	Trhová cena kótovaná účastníkmi trhu v systéme Bloomberg
		Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Štruktúrovaný dlhopisy v reálnej hodnote preceňovaný cez hospodársky výsledok	1 586 (2016: 1 513)	Diskontovaný cash flow	Trhová úroková miera Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera
Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj	- (2016: -)	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	- (2016: -)	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	- (2016: -)	Diskontovaný cash flow	Podkladový burzový index štruktúrovaného cenného papiera Trhová úroková miera

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre – popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva						
Ocenené na Úrovni 3						
<i>Dlhové cenové papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	2 017	Diskontované peňažné toky	Credit Spread EUR Swap Curve	2,649514 (2,649514%) -0,4125 % - 1,5065 % (1,495%)	± 100 bps	-291/+368
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	1 258	Multidimensional Black Scholes Model (Monte Carlo Simulation)	SX5E SX5E Volatility SX5E Dividend Yield EUR Swap Curve Credit Spread	3503,96 (3503,96) 10,20 to 85,87 (18,5 %) 3,8 (3,8%) -0,4125 % to 1,5065 % (0,5%) 0,189951 (18,9951 bp)	± 100 bps	-73/+78
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	19	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu	LU1570400900		± 100 bps	± 1
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	7	Transakčná cena	SK1110003433		± 100 bps	±0
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	1	Cena podielového listu kótovaná na odkúpenie správcovskou spoločnosťou daného investičného fondu	LU1570400900		± 100 bps	±0

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 3 k 31. decembru 2016 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre - popis	Vstupné parametre (vážený priemer)	Možná zmena * parametra	Senzitivita reálnej hodnoty
Aktíva						
Ocenené na úrovni 3						
<i>Podielové cenné papiere:</i>						
- k dispozícii na predaj	7	Transakčná cena	SK1110003433		±100 bps	±0

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 3 (2016: bez zmeny).

Senzitivita reálnej hodnoty vo vyššie uvedenej tabuľke predstavuje zmenu hodnoty z dôvodu nárastu alebo poklesu príslušného vstupného parametra. Pre dlhové cenné papiere by posun výnosovej krivky smerom nahor a/alebo nárast v prirážkach viedli k poklesu hodnoty.

Zmena finančných nástrojov v úrovni 3 bola počas roka 2017 nasledovná:

Dlhové cenové papiere		Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	
V tisícoch EUR	Určené na predaj		Spolu
K 1. januáru 2017	-	-	-
Celkové zisky a straty	16	-8	8
z toho v ziskoch a stratách	30	-8	22
z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách	-14	-	-14
Nákupy	2 000	1 266	3 266
Maturita	-	-	-
Presuny z úrovne 3	-	-	-
Presuny do úrovne 3	-	-	-
Celkom finančné aktíva v reálnej hodnote	2 017	1 258	3 274

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

Majetkové cenné papiere		Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>	Určené na predaj		
K 1. januára 2017	7	-	7
Celkové zisky a straty	-1	-	-1
<i>z toho v ziskoch a stratách</i>	-	-	-
<i>z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách</i>	-1	-	-1
Nákupy	-	-	-
Prodeje	-	-	-
Maturita	-	-	-
Presuny z úrovne 3	-	-	-
Presuny do úrovne 3	19	1	20
Celkom finančné aktíva v reálnej hodnote	25	1	26

Zmena finančných nástrojov v úrovni 3 bola počas roka 2016 nasledovná:

V prípade dlhových cenných papierov nenastali v roku 2016 žiadne zmeny.

Majetkové cenné papiere		Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>	Určené na predaj		
K 1. januára 2016	16	-	16
Celkové zisky a straty	-9	-	-9
<i>z toho v ziskoch a stratách</i>	-9	-	-9
<i>z toho v ostatných komplexných ziskoch a stratách</i>	-	-	-
Nákupy	-	-	-
Prodeje	-	-	-
Maturita	-	-	-
Presuny z úrovne 3	-	-	-
Presuny do úrovne 3	-	-	-
Celkom finančné aktíva v reálnej hodnote	7	-	7

Stav rezervy z precenenia dlhových cenných papierov určených na predaj zaradených do kategórie 3 predstavoval k 31. decembru 2017 16 tis. EUR (2016: - tis. EUR).

Výnos/strata z precenenia finančných aktív držaných ku koncu obdobia v úrovni 3 na reálnu hodnotu zaúčtovaný do výkazu hospodárskeho výsledku:

<i>V tisícoch EUR</i>	Precenenie cez hospodársky výsledok
31. December 2017	
Dlhové CP v reálnej hodnote účtované cez hospodársky výsledok	-8
31. December 2016	
Dlhové CP v reálnej hodnote účtované cez hospodársky výsledok	-

36 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

(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:

	31. december 2017				31. december 2016			
	Úroveň 1 (reálna hodnota)	Úroveň 2 (reálna hodnota)	Úroveň 3 (reálna hodnota)	Účtov- ná hodnota	Úroveň 1 (reálna hodnota)	Úroveň 2 (reálna hodnota)	Úroveň 3 (reálna hodnota)	Účtov- ná hodnota
<i>V tisícoch EUR</i>								
AKTÍVA								
Termínované vklady	-	9 005	-	9 005	-	18 507	-	18 507
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	5 781	-	5 781	-	8 003	-	8 003
ZÁVÄZKY								
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré neobsahujú zložku DPF	-	46 545	-	47 866	-	47 178	-	48 128
Finančné záväzky z investičných zmlúv, ktoré obsahujú zložku DPF	-	6 004	-	6 229	-	8 309	-	8 828
Záväzky z obchodného styku	-	3 246	-	3 246	-	2 928	-	2 928

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

<i>V tisícoch EUR</i>	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. (2016: 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 2017 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie 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	-	-	2 844	-	2 844
- k dispozícii na predaj	-	150 171	-	-	150 171
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	23 180	-	-	23 180
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	50 524	-	50 524
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	9 008	9 008
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	982	982
Podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	34 566	34 566
Termínované vklady	9 005	-	-	-	9 005
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 781	-	-	-	5 781

37 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia (pokračovanie)

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2016 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	-	-	1 513	-	1 513
- k dispozícii na predaj	-	138 717	-	-	138 717
<i>Podielové cenné papiere:</i>					
- k dispozícii na predaj	-	20 941	-	-	20 941
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	-	-	47 744	-	47 744
Pohľadávky z poistenia	-	-	-	9 428	9 428
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	358	358
Podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	41 499	41 499
Termínované vklady	18 507	-	-	-	18 507
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 003	-	-	-	8 003

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 2017			31. december 2016		
	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	-	-	138	-	-	373
- iné pohľadávky	-	82	168	2	145	156
- dlhopisy (RZB)	-	-	-	-	529	-
- podielové fondy (RZB)	-	60 505	-	-	55 718	-
- vklady v bankách (RZB)	-	5 757	-	-	7 934	-
<i>Záväzky:</i>						
- záväzky zo zaistenia	-	-	2 218	-	-	1 101
- iné záväzky	-	12	348	285	-	281

38 Transakcie s priaznenými stranami (pokračovanie)

Náklady a výnosy so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2017			Rok 2016		
	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	-	4 464	71	-	4 228	43
Úroky	-	2	-	-	5	-
Iné výnosy z finančných investícií	-	274	-	-	269	-
Náklady:						
Výplaty poisťných udalostí	-	(515)	(1 549)	-	(385)	(1 372)
Zaistenie	-	-	(8 552)	-	-	11 422
Prevádzkové náklady	-	(5 598)	(1 848)	(285)	(4 948)	(1 334)
Náklady na finančné investície	-	(159)	(70)	-	(143)	(91)

Prijmy členov predstavenstva a dozornej rady predstavovali

V tisícoch EUR	2017	2016
Mzda a odmeny	379	663
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	26	24
Zdravotné a iné sociálne odvody	40	39
Používanie služobného motorového vozidla	11	8
Spolu	456	732

39 Podmienené záväzky

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

V tisícoch EUR	2017		2016	
	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu	Platby nájomného	Príjmy z podnájmu
Do 1 roka	934	15	629	36
2 až 5 rokov	118	-	17	-
Nad 5 rokov	-	-	-	-
Spolu	1 052	15	646	36

Niektoré prenajaté priestory Spoločnosť ďalej prenajíma iným nájomcom.

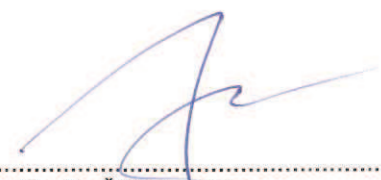
Spoločnosť má zmluvne dohodnuté budúce dodávky dlhodobého hmotného majetku vo výške nula tis. EUR (2016: nula tis. EUR) a softvéru vo výške nula tis. EUR (2016: nula tis. EUR).

40 Udalosti po konci účtovného obdobia

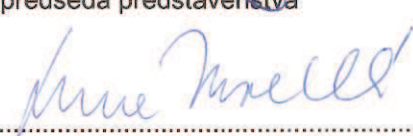
Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

V Bratislave, 20. marca 2018

Podpisové záznamy členov štatutárneho orgánu:



Ing. Martin Žáček, CSc
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