

# **Usmernenia k vykazovaniu a oceňovaniu aktív a záväzkov iných, než sú technické rezervy**

## 1. Úvod

- 1.1. Tieto usmernenia boli vypracované podľa článku 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 (ďalej len „nariadenie o orgáne EIOPA“)<sup>1</sup>.
- 1.2. Usmernenia súvisia s článkom 75 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (ďalej len „smernica Solventnosť II“)<sup>2</sup> a s článkami 7 až 16 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35<sup>3</sup>.
- 1.3. Tieto usmernenia sú určené orgánom dohľadu podľa smernice Solventnosť II.
- 1.4. Účelom týchto usmernení je uľahčiť zblíženie odbornej praxe v členských štátoch a podporovať podniky pri vykazovaní a oceňovaní aktív a záväzkov iných, než sú technické rezervy.
- 1.5. V smernici Solventnosť II a delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/35 sa vo všeobecnosti stanovuje, aby podniky v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ktoré prijala Európska komisia v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002<sup>4</sup>, vykazovali a oceňovali aktíva a záväzky iné, než sú technické rezervy, okrem prípadov, ktoré nezodpovedajú článku 75 smernice Solventnosť II.
- 1.6. V delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/35 sa jasne vymedzuje, v ktorých prípadoch nie sú metódy oceňovania v súlade s prístupom k oceňovaniu stanoveným v článku 75 smernice Solventnosť II, a preto sa uplatňujú iné zásady oceňovania alebo úpravy, ako sú medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.
- 1.7. V článku 9 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 sa stanovili tie kritériá, ktoré musia byť splnené, ak podnik chce vykázať a oceniť aktíva alebo záväzky na základe metódy oceňovania, ktorú používa na prípravu svojej ročnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky. Orgán EIOPA úmyselne neposúdil, ktoré miestne účtovné zásady používané pri ročných účtovných závierkach alebo konsolidovaných finančných výkazoch, by boli v súlade s článkom 75 smernice Solventnosť II. Orgán EIOPA však poskytol informácie o zásadách stanovených v smerniciach o účtovníctve.
- 1.8. Tieto usmernenia odkazujú na delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35, v ktorom sú konkrétne uvedené zásady pri vykazovaní a meraní na účely oceňovania aktív a záväzkov iných, než sú technické rezervy. Keď sa v usmerneniach uvádza výraz „oceňovanie“, tak tento výraz je vymedzený ako „oceňovanie“ v súlade s článkom 75 smernice Solventnosť II.

---

<sup>1</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov), a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48)

<sup>2</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1)

<sup>3</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 12, 17.1.2015, s. 1)

<sup>4</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem (Ú. v. ES L 243, 11.9.2002, s. 1)

1.9. Pokiaľ nie sú výrazy vymedzené v týchto usmerneniach, ich význam je vymedzený v právnych aktoch, na ktoré sa odkazuje v úvode.

1.10. Usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2016.

### **Usmernenie 1 – Významnosť**

1.11. Pri oceňovaní aktív a záväzkov majú podniky zohľadniť zásadu významnosti, ako sa uvádza v odôvodnení 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35. Pokiaľ ide o posudzovanie významnosti, treba vziať do úvahy, že štvrtročné hodnoty sa môžu o odhady a metódy odhadu opierať vo väčšej miere ako hodnoty ročných finančných údajov.

### **Usmernenie 2 – Jednotnosť pri uplatňovaní metód oceňovania**

1.12. Podniky majú techniky oceňovania uplatňovať jednotne. Podniky majú zohľadniť aj to, či z dôvodu zmeny okolností vrátane ďalej uvedených zmien, nie je potrebné zmeniť techniky oceňovania alebo ich uplatňovanie, pretože takáto zmena by viedla k vhodnejšiemu meraniu v súlade s článkom 75 smernice Solventnosť II.

Medzi takéto zmeny môže patriť:

- a) nový vývoj na trhu, ktorým sa zmenia trhové podmienky;
- b) k dispozícii sú nové informácie;
- c) k dispozícii už nie sú doposiaľ používané informácie;
- d) zlepšia sa techniky oceňovania.

### **Usmernenie 3 – Investičný nehnuteľný majetok a iný majetok: alternatívne metódy oceňovania**

1.13. Na účely článku 10 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 majú podniky pri oceňovaní investičného nehnuteľného majetku a iného majetku vybrať metódu v súlade s článkom 10 ods. 7 uvedeného nariadenia, v ktorom sa stanovuje najreprezentatívnejší odhad hodnoty, za ktorú by sa mohli vymeniť aktíva medzi informovanými a dobrovoľne súhlasiacimi stranami v nezávislej transakcii. V súlade s článkom 10 ods. 6 uvedeného nariadenia majú tieto metódy byť založené na:

- a) aktuálnych cenách na aktívnom trhu s nehnuteľnosťami odlišného charakteru, v odlišnom stave alebo odlišnej lokalite (alebo ktoré sú predmetom odlišných lízingových alebo iných zmlúv), upravených tak, aby zohľadňovali tieto odlišnosti;
- b) najnovších cenách nehnuteľností s podobnými vlastnosťami na menej aktívnych trhoch s takými úpravami, aby sa zohľadnili všetky zmeny ekonomických podmienok, ku ktorým došlo od dátumu transakcií uskutočnených za tieto ceny;
- c) projekciách diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami

prípadných existujúcich lízingových a iných zmlúv a (ak je to možné) externým dôkazom, ako je aktuálne trhové nájomné z podobnej nehnuteľnosti v rovnakej lokalite a rovnakom stave, a pri použití diskontných sadziieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenia neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov.

- 1.14. V niektorých prípadoch rôzne z uvedených vstupov môžu svedčiť o odlišných oceneniach nehnuteľnosti. Podnik má zvážiť dôvody týchto odlišností, aby mohol určiť najreprezentatívnejší odhad ocenenia v rozsahu odhadov.
- 1.15. Pri oceňovaní nehnuteľností majú podniky zohľadniť schopnosť účastníka trhu vytvárať ekonomické výhody maximálnym a najlepším využitím nehnuteľnosti alebo jej predajom inému účastníkovi trhu, ktorý by aktívum v maximálnej miere a čo najlepším spôsobom využil.

#### **Usmernenie 4 – Investičný nehnuteľný majetok a iný majetok: dôkazy na podporu oceňovania**

- 1.16. Ak je ocenenie súvahy založené na formálnom posúdení alebo iných informáciách pred súvahovým dňom, podniky majú byť schopné preukázať svojmu orgánu dohľadu, že boli vykonané všetky nevyhnutné úpravy, ktoré majú odrážať zmeny hodnoty medzi dňom formálneho posúdenia alebo iných informácií a súvahovým dňom.

#### **Usmernenie 5 – Finančné záväzky a vlastná úverová bonita**

- 1.17. Pri oceňovaní finančných záväzkov majú podniky využiť techniky na určenie hodnoty, za ktorú by sa tieto záväzky mohli previesť alebo splatiť medzi informovanými a dobrovoľne súhlasiacimi stranami v nezávislej transakcii, okrem úprav na zohľadnenie zmien týkajúcich sa vlastnej úverovej bonity podniku po prvotnom vykázaní. Tieto techniky možno založiť buď:
  - a) na prístupe zdola nahor alebo
  - b) na prístupe zhora nadol.
- 1.18. V prípade prístupu zdola nahor majú podniky určiť vlastnú úverovú bonitu pri vykázaní konkrétneho finančného záväzku. Časť rozpätia diskontnej krivky, ktorá súvisí s vlastnou úverovou bonitou, má po prvotnom vykázaní ostať konštantná. Pri ďalších oceňovaniach sa hodnota vypočíta určením zmien hodnoty vyplývajúcich zo zmien trhových podmienok, ktoré ovplyvňujú hodnotu finančného záväzku, okrem zmien trhových podmienok, ktoré ovplyvňujú vlastné úverové riziko.
- 1.19. Pri posudzovaní zmien trhových podmienok, z ktorých vzniká trhové riziko, majú podniky posudzovať aspoň zmeny príslušnej krivky bezrizikovej úrokovej miery, cien komodity, výmenných kurzov alebo indexu cien alebo sadziieb.
- 1.20. V prípade prístupu zhora nadol majú podniky určiť výšku zmeny pri oceňovaní finančného záväzku, ktorý možno pripísať zmenám vlastného úverového rizika podniku, a vylúčiť ju z oceňovania.

## **Usmernenie 6 – Podiely v prepojených podnikoch: metóda vlastného imania podľa IFRS**

- 1.21. Keď podniky oceňujú aktíva a záväzky prepojeného podniku s využitím metódy vlastného imania podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v súlade s článkom 13 ods. 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 a ak tieto prepojené podniky používajú iný účtovný rámec, ako je IFRS, podniky majú v prípade potreby vykonať úpravy s cieľom vykázať a oceniť aktíva a záväzky daného prepojeného podniku v súlade s IFRS.
- 1.22. Podnik má pri uplatňovaní článku 13 ods. 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 byť schopný odôvodniť svojmu orgánu dohľadu, prečo v prípade prepojených podnikov nevypočítal prebytok aktív nad záväzkami podľa článku 13 ods. 4 uvedeného nariadenia.

## **Usmernenie 7 – Podiely v prepojených podnikoch: alternatívne metódy oceňovania**

- 1.23. Keď podniky oceňujú podiely v prepojených podnikoch pomocou alternatívnych metód oceňovania v súlade s článkom 13 ods. 1 písm. c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35, majú byť schopné svojmu orgánu dohľadu vysvetliť, prečo nie je možné preceniť aktíva a záväzky prepojeného podniku s využitím štandardnej metódy oceňovania alebo upravenej metódy vlastného imania.

## **Usmernenie 8 – Podmienené záväzky: podmienené záväzky vyplývajúce z dohôd o položkách dodatkových vlastných zdrojov**

- 1.24. Podniky majú pri uzatváraní dohody, ktorá predstavuje položku dodatkových vlastných zdrojov pre protistranu, pozorne posúdiť, či vykážu príslušný podmienený záväzok ako záväzok v súlade s článkom 11 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35.
- 1.25. Podniky majú byť schopné predložiť orgánu dohľadu odôvodnenie v prípade, keď nevykázali podmienený záväzok v situácii, keď uzatvorili dohodu s iným podnikom vrátane každého podniku, ktorý patrí do skupiny, a keď bola táto dohoda schválená ako položka dodatkových vlastných zdrojov.

## **Usmernenie 9 – Odložené dane – vykazovanie a oceňovanie**

### Diskontácia odložených daní

- 1.26. Podniky nemajú diskontovať odložené daňové pohľadávky a záväzky.

### Započítanie odložených daňových pohľadávok a záväzkov v súvahe podľa smernice Solventnosť II

- 1.27. Podnik má započítať odložené daňové pohľadávky a záväzky len vtedy, ak má zo zákona vykonateľné právo započítať splatnú daňovú pohľadávku oproti splatnému daňovému záväzku; a ak odložené daňové pohľadávky a odložené

daňové záväzky súvisia s daňami vyberanými tým istým daňovým orgánom od toho istého zdaniteľného podniku.

### Vykazovanie a oceňovanie čistých odložených daňových pohľadávok

- 1.28. V prípade, ak neexistujú dostatočné zdaniteľné dočasné rozdiely, pri ktorých možno predpokladať ich vrátenie v rovnakom období, v ktorom sa predpokladá vrátenie odpočítateľného dočasného rozdielu, má podnik zvážiť pravdepodobnosť, že sa zdaniteľný zisk zvýši v rovnakom období, v ktorom dôjde k vráteniu odpočítateľných dočasných rozdielov, alebo v obdobiach, v ktorých sa daňová strata vyplývajúca z odloženej daňovej pohľadávky môže uplatniť späť alebo previesť do ďalších období.
- 1.29. Pri vypracúvaní prognóz o zdaniteľných ziskoch a pri posudzovaní pravdepodobnosti, že v budúcnosti vzniknú dostatočné zdaniteľné zisky, má podnik:
- a) zohľadniť, že ani presvedčivá história príjmov nemusí poskytnúť dostatočný objektívny dôkaz o budúcej ziskovosti;
  - b) zohľadniť, že čím je prognózované obdobie dlhšie, tým je vyššia miera neistoty súvisiacej s budúcimi zdaniteľnými ziskami vyplývajúcimi z predpokladaných nových činností, a to najmä vtedy, keď sa predpokladá, že tieto plánované zisky vzniknú v obdobiach mimo bežného plánovacieho cyklu podniku;
  - c) zvážiť, že niektoré daňové predpisy môžu oddialiť alebo obmedziť náhradu nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových úverov;
  - d) predísť duplicitnému započítaniu: zdaniteľné zisky vyplývajúce z vrátenia zdaniteľných dočasných rozdielov sa nemajú zahrnúť do odhadovaných budúcich zdaniteľných ziskov, ak boli použité na podporu vykázania odložených daňových pohľadávok;
  - e) pri vypracúvaní prognóz zdaniteľných ziskov zabezpečiť, aby tieto prognózy boli spoľahlivé, ako aj vo všeobecnosti v súlade s predpokladmi týkajúcimi sa ďalších prognóz peňažných tokov. Najmä predpoklady, na ktorých sú založené prognózy, majú byť v súlade s predpokladmi, na ktorých je založené oceňovanie technických rezerv a aktív v súvahe na účely solventnosti.

### **Usmernenie 10 – Odložené dane – dokumentácia**

- 1.30. Podniky majú byť schopné na požiadanie poskytnúť orgánom dohľadu na základe svojich záznamov aspoň informácie:
- a) o zdrojoch dočasných rozdielov, ktoré môžu viesť k vykázaniu odložených daní;
  - b) týkajúce sa zásad vykazovania a oceňovania použitých v prípade odložených daní;

- c) vzhľadom na každý druh časového rozdielu a vzhľadom na každý druh nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových úverov, výpočet výšky vykázaných odložených daňových pohľadávok alebo záväzkov, ako aj základné predpoklady súvisiace s touto sumou;
- d) opisujúce vykázanie odložených daňových pohľadávok, vrátane aspoň:
- existencie akýchkoľvek zdaniteľných dočasných rozdielov súvisiacich s tým istým daňovým orgánom, tým istým zdaniteľným podnikom a tým istým druhom daní, pri ktorých sa predpokladá vrátenie v rovnakom období, keď sa predpokladá vrátenie odpočítateľných dočasných rozdielov, alebo ktoré povedú k zdaniteľným sumám, vzhľadom na ktoré bude možné zužitkovať nevyužité daňové straty a nevyužité daňové úvery ešte v období ich platnosti;
  - v prípade, keď neexistujú dostatočné zdaniteľné dočasné rozdiely súvisiace s tým istým daňovým orgánom, tým istým zdaniteľným podnikom a tým istým druhom daní, dokumentácia preukazujúca, že je pravdepodobné, že účtovná jednotka bude mať dostatočný zdaniteľný zisk týkajúci sa toho istého daňového orgánu a toho istého zdaniteľného podniku a toho istého druhu daní v rovnakom období, v ktorom sa vráti odpočítateľný dočasný rozdiel, alebo v obdobiach, v ktorých sa daňová strata vzniknutá z odloženej daňovej pohľadávky môže uplatniť spätne alebo previesť do ďalších období, alebo prípadne že je pravdepodobné, že podnik vytvorí zdaniteľné zisky v období platnosti nevyužitých daňových strát alebo nevyužitých daňových úverov;
- e) o sume, a ak existuje, aj o období platnosti odpočítateľných dočasných rozdielov, nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových úverov, pre ktoré sa vykazuje alebo nevykazuje odložená daňová pohľadávka.

### **Usmernenie 11 – Zaobchádzanie s odloženými daňami v prípade, keď sa podniky vylúčia z dohľadu nad skupinou**

- 1.31. Podniky majú uplatňovať tieto zásady pri vykazovaní odložených daní v prípade, keď prepojené podniky sú vylúčené z rozsahu pôsobnosti dohľadu nad skupinou podľa článku 214 ods. 2 smernice Solventnosť II:
- a) v prípade, keď sú podiely v prepojených podnikoch vylúčené z rozsahu pôsobnosti dohľadu nad skupinou podľa článku 214 ods. 2 písm. a) smernice Solventnosť II, odložená daň súvisiaca s týmto vylúčeným podnikom sa nemá vykazovať ani na individuálnej, ani na skupinovej úrovni;
  - b) v prípade, keď sú podiely v prepojených podnikoch vylúčené z rozsahu pôsobnosti dohľadu nad skupinou podľa článku 214 ods. 2 písm. b) alebo c) smernice Solventnosť II, odložená daň súvisiaca s týmto prepojeným podnikom sa nemá vykazovať na úrovni skupiny.

## **Usmernenie 12 – Uplatnenie metód oceňovania používaných v rámci ročnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s článkom 9 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35**

- 1.32. Podniky, ktoré uplatňujú výnimku z článku 9 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35, majú pri určovaní, či je oceňovanie v súlade s článkom 75 smernice Solventnosť II, vziať do úvahy usmernenia 1, 2, 4, 5 a 8 až 11, ako aj porovnávaciu tabuľku v technickej prílohe 1. Technická príloha je neoddeliteľnou súčasťou týchto usmernení.
- 1.33. Podniky, ktoré sú súčasťou predmetu konsolidácie skupiny pripravujúcej konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, nemajú uplatňovať výnimku uvedenú v článku 9 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35.

### **Dodržiavanie a pravidiel oznamovania**

- 1.34. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o EIOPA. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o orgáne EIOPA musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie usmernení a odporúčaní.
- 1.35. Príslušné orgány, ktoré dodržia alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, ich majú vhodným spôsobom začleniť do svojho regulačného rámca alebo do rámca dohľadu.
- 1.36. Príslušné orgány do dvoch mesiacov od vydania preložených znení potvrdia orgánu EIOPA, či dodržia alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, a uvedú dôvody v prípade ich nedodržania.
- 1.37. V prípade neposkytnutia odpovede do tohto termínu sa príslušné orgány budú považovať za orgány, ktoré nedodržia povinnosť informovať, a táto skutočnosť bude zverejnená.

### **Záverečné ustanovenie o preskúmaníach**

- 1.38. Tieto usmernenia preskúma orgán EIOPA.