

Všeobecné informácie

Názov a sídlo účtovnej jednotky :	ING Životná poisťovňa, a.s. Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava, PSČ 821 02 (ďalej len Spoločnosť)
Deň vzniku Spoločnosti :	5. júna 1996
IČO :	35691999
DIČ :	2020861557
IČ k DPH :	SK2020861557
Právna forma Spoločnosti :	akciová spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, Vložka č.: 1095/B

ING Životná poisťovňa, a.s. je spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike (ďalej len „Spoločnosť“). Spoločnosť má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať tieto poistné odvetvia pre poistný druh životného poistenia uvedené v časti A Klasifikácie poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu k zákonu o poisťovníctve:

A – životné poistenie Poistné odvetvie :

1. Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia
2. Poistenie vena alebo prostriedkov na výživu detí
3. Poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami
4. Poistenie podľa bodov 1 a 3 spojené s investičným fondom
5. Dôchodkové poistenie
6. Poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením podľa tohto poistného odvetvia uvedeného v bodoch 1. až 4. životného poistenia.

Spoločnosť ďalej v rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje činnosti samostatného finančného agenta pre oblasť finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov a poskytovania úverov.

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri k 31. decembru 2013:

Predstavenstvo:

Ing. Dušan Quis - predseda predstavenstva
Ing. Renata Mrázová - člen predstavenstva
Juraj Dlhopolček, MSc. - člen predstavenstva

Prokúra:

Mgr. Martin Višňovský, PhD (od 21. 6. 2013)
JUDr. Alena Fábryová (od 21. 6. 2013)

Dozorná rada:

Ing. Dušan Šemrinec
Ing. Martin Horčíčka (od 12. 6. 2013)
Peter van Ooijen (od 28. 11. 2013)

Ku dňu 30. 6. 2013 zanikla funkcia v dozornej rade panu Jiřímu Rusnokovi a ku dňu 31. 5. 2013 paní JUDr. Alene Fábryovej.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING Continental Europe Holdings, B. V., so sídlom Haag, Holandské kráľovstvo, s kancelárskimi na adrese Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, zapísaná v obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Amsterdam pod č. 33002024, jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku materskej spoločnosti.

Najvyššou materskou spoločnosťou (angl. „Ultimate shareholder“) je ING Groep N.V., so sídlom v Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo.

Spoločnosť dňa 20. augusta 2005 zriadila v Českej republike organizačnú zložku, ktorá je zapísaná do obchodného registra Mestského súdu v Prahe, oddiel A, vložka 52042.

Označenie organizačnej zložky: ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
(ďalej len „Organizačná zložka“)

Sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00
Zriaďovateľ: ING Životná poisťovňa, a.s., Bratislava, Trnavská cesta 50/B,
PSČ 811 02

Predmetom podnikania Organizačnej zložky je vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povolujú vykonávať tieto poistné odvetvia pre poistný druh životného poistenia uvedené v časti A Klasifikácie poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu k zákonu o poisťovníctve:

A – životné poistenie Poistné odvetvie :

1. Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia
2. Poistenie vena alebo prostriedkov na výživu detí
3. Poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami
4. Poistenie podľa bodov 1 a 3 spojené s investičným fondom
5. Dôchodkové poistenie
6. Poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením podľa tohto poistného odvetvia uvedeného v bodoch 1 až 4.

Vedúci organizačnej zložky :

Ing. Renata Mrázová

1 Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti.

Uznesením valného zhromaždenia zo dňa 12. júna 2013 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS za rok 2012.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013.

Zmeny existujúcich účtovných štandardov aplikované v roku 2013

Aplikácia nižšie uvedených nových štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nemá podstatný vplyv na účtovnú závierku (ak nie je uvedené inak):

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (účinný od 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza pokyny na oceňovanie reálnou hodnotou obsiahnuté v rôznych štandardoch a interpretáciách jediným štandardom. Je výsledkom spoločnej snahy rady IASB a FASB o zblíženie koncepcného rámca pre oceňovanie reálnou hodnotou. Štandard IFRS 13:

- definuje reálnu hodnotu,
- uvádza predpoklady, ako stanoviť reálnu hodnotu,
- vyžaduje zverejňovanie informácií o oceňovaní reálnou hodnotou.

Tento štandard kategorizuje reálne hodnoty do troch úrovní na základe druhu vstupných premenných v oceňovacích modeloch:

- Úroveň 1 predstavujú kótované ceny na aktívnom trhu, na ktorom sa obchoduje s oceňovaným majetkom alebo záväzkom. Konzistentne so súčasne platnými IFRS, ak existuje cena kótovaná na aktívnom trhu, táto sa použije pre stanovenie reálnej hodnoty bez jej ďalšej úpravy.
- Úroveň 2 predstavujú iné vstupné premenné dostupné z trhu.
- Úroveň 3 predstavujú vstupné parametre, ktoré nie sú priamo dostupné z trhu, ktoré však musia vyjadrovať predpoklady, aké by použil účastník trhu pri stanovení vhodnej ceny majetku alebo záväzku.

Ocenenie reálnou hodnotou je kategorizované do príslušnej úrovne na základe významnej vstupnej premennej s najnižšou úrovňou. Štandard obsahuje zvýšené požiadavky na zverejnenia, ktoré môžu znamenať zvýšené nároky na účtovné jednotky. Požiadavky na zverejnenia sú podobné ako v IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, avšak aplikujú sa na všetok majetok a záväzky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote a nielen na finančné nástroje. Tento štandard bol schválený Európskou úniou v decembri 2012.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (účinná od 1. januára 2013 alebo neskôr). Táto novela vyžaduje, aby sa všetky zmeny dlhodobých zamestnaneckých požitkov účtovali hneď ako nastanú, buď do výsledku hospodárenia alebo do ostatných komplexných ziskov a strát. Ďalej zavádza rozšírené zverejnenie informácií v poznámkach. Novela mení účtovanie pri ukončení

pracovného pomeru, vrátane rozlíšenia požitkov poskytovaných výmenou za služby a požitkov poskytovaných výmenou za ukončenie pracovného pomeru a vplyv na uznanie a ocenenie požitkov pri ukončení pracovného pomeru. Táto novela štandardu bola schválená Európskou úniou 5. júna 2012.

IFRIC 20, Náklady na odstránenie skrývky pri povrchovej ťažbe (účinná od 1. januára 2013 alebo neskôr). Táto interpretácia vyžaduje, aby subjekt, ktorý predtým účtoval náklady na skrývku priamo do hospodárskeho výsledku, začal aktivovať náklady od dátumu aplikovania interpretácie. Všetky existujúce zostatky na účtoch nákladov na majetok súvisiaci so skrývkou sa k dátumu prechodu odpíšu do počiatočného stavu nerozdeleného zisku za predpokladu, že nesúvisia s identifikovateľnou časťou ložiska. Táto interpretácia bola schválená Európskou úniou v decembri 2012.

Zverejnenia – vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov – Novela IFRS 7 (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela vyžaduje predkladanie zverejnení, ktoré by užívateľovi účtovnej závierky umožnili posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Novela bude mať dopad na zverejnenia finančných nástrojov, neovplyvní však ich oceňovanie a vykazovanie. Táto novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2012.

Štátne pôžičky - Novela IFRS 1 (vydaná v marci 2012 a účinná pre obdobia začínajúce 1. januára 2013 a neskôr). Snahou novely je zosúladiť požiadavky na subjekty zostavujúce prvýkrát účtovnú závierku podľa IFRS s požiadavkami na existujúcich zostavovateľov účtovnej závierky podľa IFRS v súvislosti so zmenami v IAS 20 týkajúcich sa štátnych pôžičiek. Zmeny v IAS 20 spravené v roku 2008 vyžadujú, aby pri prvotnom zaúčtovaní spoločnosť ocenila reálnou hodnotou štátne pôžičky s úrokovou sadzbou nižšou ako trhovou. Navrhovaná novela bude vyžadovať, aby subjekty zostavujúce prvýkrát účtovnú závierku podľa IFRS aplikovali túto požiadavku prospektívne na pôžičky získané v deň alebo po dni prechodu na IFRS. Táto novela bola schválená Európskou úniou v marci 2013.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2013 a neskôr). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch:

- IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva – povoľuje opakovanú aplikáciu IFRS 1. Náklady na prijaté úvery a pôžičky týkajúce sa spôsobilého majetku, kde dátum, odkedy sa začínajú náklady na prijaté úvery a pôžičky kapitalizovať je pred dátumom prechodu na IFRS.
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – spresnenie požiadavky na porovnateľné údaje.
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – klasifikácia príslušenstva na údržbu (angl. servicing equipment)
- IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia – upresňuje, že daňový efekt rozdeľovania zisku vlastníkom majetkových cenných papierov má byť vykázaný v súlade s IAS 12 Dane z príjmov.
- IAS 34 Priebežná účtovná závierka – upresňuje vykazovanie informácií o segmentoch pre celkové aktíva tak, aby sa zlepšila konzistentnosť s požiadavkami v IFRS 8 Prevádzkové segmenty

Tieto zlepšenia boli schválené Európskou úniou v marci 2013.

Spoločnosť dobrovoľne predčasne neaplikovala nové štandardy, zmeny štandardov a interpretácie, ktoré budú pre Spoločnosť povinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr:

Žiadny z nižšie uvedených štandardov, interpretácií a doplnení k vydaným štandardom nebol pri zostavovaní účtovnej závierky k 31. decembru 2013 dobrovoľne aplikovaný pred dátumom jeho účinnosti.

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (účinný od 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza pravidlá o kontrole a konsolidácii uvedené v štandarde IAS 27, Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka a v interpretácii SIC 12, Účtovné jednotky na špeciálny účel. Tento štandard mení definíciu kontroly tak, že sa rovnaké kritériá aplikujú na všetky účtovné jednotky. Zmenená definícia kontroly sa zameriava na potrebu mať právo kontrolovať ako aj byť vystavený variabilným ziskom pre to, aby existovala kontrola. Právo kontrolovať predstavuje momentálnu schopnosť riadiť aktivity, ktoré významne ovplyvňujú zisky. Rozhodnutie o kontrole je založené na aktuálnych skutočnostiach a okolnostiach a má byť kontinuálne prehodnocované. Skutočnosť, že kontrola má byť dočasná, nedáva právo nekonsolidovať kontrolovanú spoločnosť. Hlasovacie práva alebo iné zmluvné práva alebo ich kombinácia môžu viesť ku kontrole investorom. Právo kontrolovať nemusí byť uplatňované. Investor s nadpolovičnou väčšinou hlasovacích práv bude spĺňať definíciu kontroly v prípade, že neexistujú iné obmedzenia alebo okolnosti. Štandard obsahuje tiež usmernenia ohľadne práv podieľať sa na riadení, o ochranných právach minorít a vzťahu zastúpenia. Práva podieľať sa na riadení predstavujú schopnosť investora riadiť aktivity spoločnosti, ktoré významne ovplyvňujú zisky. Ochranné práva dávajú investorovi schopnosť zablokovať určité rozhodnutia, ktoré sa vymykajú bežnej činnosti spoločnosti. Investor môže vystupovať ako agent, ktorý koná v mene a na účet inej osoby alebo skupiny osôb. Investor má alebo nemá kontrolu nad zoskupenými investovanými prostriedkami. Štandard IFRS 10 obsahuje zoznam faktorov, ktoré je nutné zvážiť pri stanovení, či investor má kontrolu alebo vystupuje ako sprostredkovateľ (agent). Zmenená definícia kontroly a s ňou spojené usmernenia nahrádzajú nielen definíciu kontroly a súvisiace pravidlá v IAS 27 ale aj štyri indikátory kontroly v SIC 12. Tento štandard bol schválený Európskou úniou v decembri 2012 s odloženou účinnosťou od 1. januára 2014.

IFRS 11, Spoločné podnikanie (účinný od 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza štandard IAS 31, Investície do spoločných podnikov. Zmeny v definíciách znížili počet druhov spoločného podnikania na dva: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Možnosť proporcionálnej konsolidácie spoločných podnikov bola odstránená. Pre spoločné podniky je povinné aplikovanie metódy podielu na vlastnom imaní. Spoločné podnikanie je definované ako podnikanie, v ktorom si dve strany zmluvne dohodnú zdieľanie kontroly. Spoločná kontrola existuje len ak rozhodnutia o aktivitách, ktoré významne ovplyvňujú zisky spoločného podniku, vyžadujú jednohlasný súhlas strán, ktoré zdieľajú kontrolu. Strany, ktoré sa podieľajú na spoločnom podnikaní, by mali účtovať o ich právach a povinnostiach z toho vyplývajúcich. Štandard klasifikuje spoločné podnikanie do dvoch druhov:

- Spoločné prevádzky sú druhom spoločného podnikania, na základe ktorého zúčastnené strany majú práva priamo k majetku a povinnosti zo záväzkov spoločného podnikania. Prevádzkovateľ zaúčtuje svoj podiel na základe jeho priamych práv a záväzkov a nie na základe iného vlastníckeho podielu.
- Spoločný podnik dáva zmluvným stranám práva k netto imaniu alebo výsledkom podnikania. Investor nemá priame práva k majetku alebo priame záväzky z podnikania spoločného podniku. Namiesto toho si investori spoločného podniku delia imanie a výsledky podniku z aktivít spoločného podniku. Spoločné podniky sa budú účtovať metódou podielu na vlastnom

imaní podľa IAS 28, Investície do pridružených spoločností. Účtovné jednotky už nebudú môcť používať metódu podielovej konsolidácie na účtovanie o spoločných podnikoch.

Štandard tiež upravuje účtovanie stranami, ktoré participujú na spoločnom podnikaní avšak nemajú spoločnú kontrolu. Tento štandard bol schválený Európskou úniou v decembri 2012 s odloženou účinnosťou od 1. januára 2014.

IFRS 12, Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach (účinný od 1. januára 2013 alebo neskôr). Je aplikovaný prospektívne od začiatku obdobia, keď sa prvýkrát uplatní. Tento štandard nahrádza zverejnenia v existujúcom štandarde IAS 28, Investície do pridružených spoločností. Tento štandard vyžaduje rozšírené zverejňovanie informácií o konsolidovaných i nekonsolidovaných účtovných jednotkách, v ktorých má účtovná jednotka účasť. Vyžaduje tiež informácie, aby používatelia účtovnej závierky mohli vyhodnotiť druh, riziká a finančný dopad z investícií účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Aby bol tento cieľ splnený, požadujú sa zverejnenia v nasledovných oblastiach:

- významné úsudky a predpoklady aplikované účtovnou jednotkou pri stanovení, či kontroluje, má spoločnú kontrolu, podstatný vplyv alebo iný podiel v inej účtovnej jednotke,
- podiely v dcérskych spoločnostiach,
- podiely na spoločnom podnikaní a v pridružených spoločnostiach,
- podiely v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach.

Tento štandard bol schválený Európskou úniou v decembri 2012 s odloženou účinnosťou od 1. januára 2014.

IAS 27 (2011), Individuálna účtovná závierka (účinný od 1. januára 2013 alebo neskôr). Požiadavky na individuálnu účtovnú závierku zostali bez zmeny a sú obsiahnuté v upravenom štandarde IAS 27. Ďalšie časti štandardu IAS 27 sú nahradené štandardom IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Tento štandard bol schválený Európskou úniou v decembri 2012.

IAS 28 (2011), Investície do pridružených spoločností (účinný od 1. januára 2013 alebo neskôr). Štandard je upravený tak, aby zohľadňoval zmeny spôsobené vydaním štandardov IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné podnikanie a IFRS 12, Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach. Tento štandard bol schválený Európskou úniou v decembri 2012.

IASB vydala novely Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné podnikanie a Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach; Príručka pri prechode (Novely k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12) (vydané v júni 2012 a účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2013 a neskôr). Tieto novely boli spravené s úmyslom poskytnúť dodatočnú úľavu pri prechode na IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 tým, že limitujú požiadavku poskytnúť upravené porovnávajúce informácie iba na bezprostredne predchádzajúce obdobie. Tieto novely boli schválené Európskou úniou v apríli 2013.

IFRS 9, Finančné nástroje, časť 1: Klasifikácia a Oceňovanie (účinný od 1. januára 2015). IFRS 9 bol vydaný v novembri 2009 a nahrádza časť IAS 39, ktoré upravujú klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Následná novela IFRS 9 v októbri 2010 upravuje klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Novela z decembra 2011 zmenila dátum účinnosti z roku 2013 na rok 2015 a doplnila požiadavky na zverejňovanie údajov. Základné charakteristiky štandardu sú:

- Finančný majetok bude klasifikovaný do dvoch kategórií na účely ocenenia: majetok oceňovaný reálnou hodnotou a majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou

efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania finančného majetku a závisí od obchodného modelu pre riadenie finančných nástrojov a charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného majetku.

- Finančný majetok bude oceňovaný v amortizovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery len ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (t. j. finančný nástroj má len základné úverové charakteristiky). Všetky ostatné dlhové nástroje budú oceňované v reálnej hodnote, pričom výsledok precenenia ovplyvní zisk alebo stratu.

- Akcie a obchodné podiely budú oceňované v reálnej hodnote. Akcie držané na obchodovanie budú preceňované s vplyvom na zisk alebo stratu. Účtovná jednotka sa bude môcť jednorazovo a neodvolateľne v čase obstarania rozhodnúť pre preceňovanie ostatných akcií a obchodných podielov (i) s vplyvom na zisk alebo stratu alebo (ii) s vplyvom na ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Reklasifikácia alebo recyklovanie precenenia do zisku alebo straty v čase predaja alebo zníženia hodnoty nebude možná. Uvedené rozhodnutie o klasifikácii bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií alebo obchodných podielov. Dividendy budú vykázané s vplyvom na zisk alebo stratu v prípade, že predstavujú výnos z investície a nie vrátenie investície.

- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykazať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, v inom súhrnnom zisku.

Momentálne sa posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku, a zároveň sa očakáva, že vplyv tohto štandardu na účtovnú závierku môže byť významný. IFRS 9 zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32 (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Spoločnosť posudzuje dopad novely a zvažuje odkedy ju bude aplikovať. Táto novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2012.

Investičné spoločnosti (Novely k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27) (vydané v októbri 2012 a účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2014 a neskôr) poskytuje výnimku z konsolidácie dcérskych spoločností podľa IFRS 10 pre spoločnosti, ktoré spĺňajú definíciu „investičnej spoločnosti“ ako napríklad niektoré investičné fondy. Namiesto toho také spoločnosti budú oceňovať ich investície v určitých dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát v súlade s IFRS 9 alebo IAS 39. Táto novela bola schválená Európskou úniou v novembri 2013.

IFRIC 21, Odvody (účinná od 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia účtovania odvodov uložených vládou je interpretáciou IAS 37 a bude mať dopad na spoločnosti, ktoré podliehajú odvodu, ktorý nepredstavuje daň z príjmu podľa IAS 12. IAS 37 stanovuje kritériá pre vykávanie záväzku a interpretácia upresňuje, že momentom, kedy vzniká záväzok zaplatiť odvod je aktivita popísaná v relevantnej legislatíve, ktorá zavádza platbu odvodu. Táto interpretácia obsahuje príklady, ktoré ilustrujú účtovanie o záväzku platiť odvod. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Obnovovanie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zaistení (angl. hedge accounting) - novela k IAS 39 (vydaná v júni 2013 a účinná pre obdobia začínajúce 1. januára 2014 a neskôr) bola

pripravená v dôsledku rozsiahlych zmien v legislatíve, ktoré mali za cieľ zlepšiť transparentnosť a dozor nad OTC derivátmi. V dôsledku toho spoločnosti obnovujú deriváty voči centrálnej zmluvnej strane (CCP) v snahe znížiť úverové riziko. Pred schválením novely by boli spoločnosti povinné prestať účtovať o zaistení, pretože originálny derivát prestal existovať. Nový derivát s CCP by bol vykázaný od dátumu obnovenia. Novela IAS 39 poskytuje výnimku, ak obnovenie derivátu voči CCP spĺňa tieto kritériá:

- v dôsledku zmeny legislatívy sa zmluvné strany zaisťovacieho nástroja (parties to the hedging instrument) dohodnú, že CCP alebo spoločnosť, ktorá vystupuje ako protistrana aby sa uskutočnilo zúčtovanie s CCP nahradí pôvodnú zmluvnú stranu, a
- ostatné zmeny v zaisťovacom nástroji predstavujú len zmeny nevyhnutné na to, aby sa výmena protistrany uskutočnila (zmena zmluvného zabezpečenia (collateral), právo započítať pohľadávky a záväzky a poplatky).

Táto novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2013.

Vykazovanie informácií o realizovateľnej hodnote nefinančných aktív – novela k IAS 36 (vydaná v máji 2013 a účinná pre obdobia začínajúce 1. januára 2014 a neskôr) obsahuje menšie zmeny v tom, aké informácie je spoločnosť povinná vykázať podľa IAS 36 v prípade, že realizovateľná hodnota je stanovená ako reálna hodnota znížená o prípadné náklady na predaj. Novela odstraňuje povinnosť vykázať realizovateľnú hodnotu v prípade, že jednotka generujúca hotovosť obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti a na daných aktívach sa nevykázala strata zo zníženia hodnoty. V prípade, že bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty alebo jej rozpustenie, musí byť vykázaná realizovateľná hodnota ako aj detailné informácie o postupe výpočtu reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Táto novela bola schválená Európskou úniou v decembri 2013.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva cyklus 2010 – 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre obdobia začínajúce 1. júla 2014 a neskôr). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch:

- IFRS 2 Podiely na základe akcií – spresňuje definíciu podmienky nároku (ang. vesting condition) a to tak, že samostatne definuje výkonnostnú podmienku (angl. performance condition) a podmienku služby (angl. service condition)
- IFRS 3 Podnikové kombinácie – zlepšenie spresňuje určité aspekty účtovania o podmienenej odmene (angl. contingent consideration) pri podnikovej kombinácii.
- IFRS 8 Prevádzkové segmenty – upravuje §22 IFRS 8 tak, aby vyžadoval od spoločností vykázanie tých faktorov, ktoré použili na identifikovanie vykazovaných segmentov v prípade, že prevádzkové segmenty boli agregované. Zároveň stanovil, že spoločnosti musia vykázať odsúhlasenie celkových aktív vykazaných v vykazovaných segmentoch na celkové aktíva spoločnosti, ak je táto informácia pravidelne predkladaná vedeniu zodpovednému za rozhodovanie.
- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – úprava východiska pre závery IFRS 13 upresňuje, že vymazaním paragrafov z IFRS 9 a IAS 39 IASB nemala v úmysle zmeniť požiadavky na oceňovanie krátkodobých pohľadávok a záväzkov.
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotné aktíva – cieľom tejto úpravy bolo spresniť požiadavky na preceňovací model týkajúce sa výpočtu oprávok a akumulovanej amortizácie ku dňu precenenia.
- IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb – stanovuje, že kľúčovým manažmentom sa nerozumejú len jednotlivci, ale aj subjekty, ktoré poskytujú služby kľúčového manažmentu.

Zlepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva cyklus 2011 – 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre obdobia začínajúce 1. júla 2014 a neskôr). Zlepšenia pozostávajú z kombinácie podstatných zmien a vysvetlení v nasledujúcich štandardoch:

- IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva – spresnenie významu „každé IFRS, ktoré je účinné na konci vykazovaného obdobia, kedy spoločnosť po

prvýkrát uplatnila IFRS" v prípade, že aplikácia nového IFRS ešte nie je povinná, ale je povolená predčasná aplikácia.

- IFRS 3 Podnikové kombinácie – vylúčenie vytvorenia všetkých typov spoločného podnikania ako je definované v IFRS 11 z účinnosti IFRS 3, pričom vylúčenie sa vzťahuje na finančné výkazy joint venture alebo spoločného podnikania samotného
- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – z pôsobnosti IFRS 13 je vylúčené stanovovanie reálnej hodnoty skupiny finančných aktív a záväzkov na netto princípe (portfóliová výnimka). Cieľom tohto zlepšenia je spresniť, že portfóliová výnimka sa týka všetkých zmlúv v pôsobnosti IFRS 9 a IAS 39 bez ohľadu na to, či spĺňajú definície finančného aktíva alebo finančného záväzku ako sú definované v IAS 32.
- IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach – cieľom tohto zlepšenia je spresniť, že na to, aby sa stanovilo, či obstaranie investície v nehnuteľnosti predstavuje obstaranie aktíva, skupiny aktív alebo podnikovú kombináciu podľa IFRS 3 je potrebné použitie úsudku a že tento úsudok má byť založený na návode, ktorý je stanovený v IFRS 3.

Tieto zlepšenia ešte neboli schválené Európskou úniou.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky: príspevky zamestnancov (účinná od 1. júla 2014 alebo neskôr). Táto novela upresňuje požiadavky, týkajúce sa toho ako zaúčtovať príspevky od zamestnancov alebo tretích strán. Príspevky od zamestnancov alebo tretích strán znižujú celkové náklady na program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením a preto príspevky, ktoré závisia od služby majú byť priradené do obdobia kedy bola služba poskytnutá a vykázané ako zníženie nákladov na službu. Táto novela štandardu zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nové štandardy a interpretácie nebudú mať významný dopad na účtovnú závierku.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. december 2013 za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisľicky (pokiaľ nie je uvedené inak).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku k dispozícii na predaj, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (investície v mene poistených) a podieloch v dcérskych a pridružených spoločnostiach, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Finančný majetok držaný do splatnosti je vykázaný v amortizovanej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a pasív, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.1.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke ako aj pri zostavovaní informácií za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie k tejto účtovnej závierke.

Spoločnosť analyzovala nedávny vývoj na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na

- obchodné aktivity spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou Spoločnosti aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern);
- jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej závierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi a z toho vyplývajúcej prípadnej významnej chyby v tejto účtovnej závierke;
- významné riziká a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík.

Je možné, že nestabilita trhov ovplyvní hodnotu jednotiek poistníkov s následným vplyvom aj na Spoločnosť, viď bod 2.2.5 Akciové riziko tejto závierky. Z dôvodu, že sa jedná o dlhodobé poistné zmluvy, vedenie Spoločnosti predpokladá, že celkový vplyv zo strednodobého až dlhodobého hľadiska bude minimálny.

1.3 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Keďže Spoločnosť má podiely v dcérskych spoločnostiach, IFRS vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú účtovnú závierku. Nakoľko však platná legislatíva (napr. zákon o poisťovníctve, zákon o daniach z príjmov) vyžaduje, aby aj účtovné jednotky zostavujúce svoje závierky v súlade s IFRS zostavovali individuálne účtovné závierky, Spoločnosť v tejto individuálnej účtovnej závierke svoje dcérske spoločnosti nekonsolidovala.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané ako investície držané k predaji podľa IAS 39. Po prvotnom účtovaní sú podiely v dcérskych spoločnostiach následne oceňované reálnou hodnotou.

1.3.1 Podiely v dcérskych spoločnostiach

Tieto predstavujú podiely v spoločnostiach kontrolovaných Spoločnosťou. Kontrolou sa rozumie, keď je Spoločnosť oprávnená, priamo alebo nepriamo, ovládať finančnú a prevádzkovú činnosť inej spoločnosti za účelom získania ekonomických úžitkov z týchto aktivít. Pri posudzovaní kontroly sa berú do úvahy aj existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnej dobe uplatniteľné alebo prevoditeľné.

V komentároch k určitým článkom Usmernenia (EC) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady z 19. júla 2002 o aplikácii Medzinárodných účtovných štandardov a Štvrtej direktívy 78/660/EEC z 25. júla 1978 a Siedmej direktívy 83/349/EEC z 13. júna 1983 o účtovníctve sa uvádza, že ak je účtovná jednotka v súlade s lokálnymi účtovnými predpismi, ktoré sú v súlade s vyššie uvedenými účtovnými direktívami, tak táto účtovná jednotka nie je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a ustanovenia IFRS o zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sa na ňu nevzťahujú.

Podľa platného znenia slovenského Zákona o účtovníctve, ak Spoločnosť spĺňa podmienky ustanovené v § 22 ods. 8 a 9, tak je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku. Spoločnosť spĺňa tieto podmienky, lebo je dcérskou účtovnou jednotkou spoločnosti ING Continental Europe Holdings, B. V., viď časť Všeobecné informácie, a je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky tejto materskej účtovnej jednotky. Spoločnosť je preto oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, ktorých uzavretím Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko definované ako zmena možnej budúcej úrokovej miery, ceny cenného papiera, ceny komodity, kurzu cudzej meny, indexu cien alebo sadzieb, úverového ratingu, úverového indexu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradených poisteným do poisťovne zvýšených príslušnou úrokovou mierou). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, zostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Poistná zmluva v sebe zahŕňa všetky dohodnuté poistné krytia, t.j. hlavné poistné krytie ako aj dohodnuté prípoistenia k hlavnému poistnému krytiu.

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poistné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Zmluvy s podielmi na prebytku

Poistné zmluvy aj investičné zmluvy môžu obsahovať právo na podiele na prebytku (angl. discretionary participation features – ďalej len „DPF“). DPF je právo klienta obdržať ako doplnok ku garantovanému minimálnemu alebo dohodnutému poistnému plneniu dodatočné plnenie, ktoré môže tvoriť významnú časť celkových zmluvných plnení, a ktorého výška a/alebo čas plnenia sú závislé od rozhodnutia Spoločnosti. Plnenie je závislé od:

- výsledkov špecifického súboru zmlúv alebo špecifického typu zmluvy,
- realizovaných a/alebo nerealizovaných investičných výnosov z určeného portfólia aktív držaných Spoločnosťou; alebo
- zisku alebo straty spoločnosti, ktorá vydáva zmluvu.

V prípade našej Spoločnosti sa toto plnenie stanoví formou realizovaných investičných výnosov z portfólia aktív určených na krytie poistno-matematických rezerv v závislosti od garantovanej technickej úrokovej miery. Poistné zmluvy s DPF sú tie zmluvy, kde má poistník definované právo podieľať sa na prebytkoch z hospodárenia spoločnosti.

Spoločnosť vykazuje nealokovaný podiel na prebytku vyplývajúci z takýchto zmlúv ako záväzok, ktorý je súčasťou rezervy na životné poistenie.

Sumárny prehľad klasifikácie poisťných a investičných zmlúv

		Poisťná zmluva	Poisťná zmluva s DPF	Investičná zmluva bez DPF
Tradičné životné poistenie	Úmrtie a dožitie			
		- Zmiešané životné poistenie	X	
		- Dočasné životné poistenie	X	
		- Horizont	X	
		- Variant	X	
		- Garantované životné poistenie	X	
		- Samostatnosť	X	
		- Promócia/Maturita	X	
		- Komplet	X	
		- Komplet Junior	X	
		- Komplet B	X	
		- Stabil Profit	X	
		- ProAktív a ProAktív Štart	X	
		- Skupinové životné poistenie	X	
		- ING Smart senior*	X	
Investičné životné poistenie	Dôchodkové		X	
	Jednorazové zmiešané s podielom na zisku		X	
	S krytím poisťného rizika	- Investičné životné poistenie	X	
		- Invest ING	X	
		- Favorit	X	
		- Junior	X	
		- Investor	X	
		- HypoInvestor	X	
		- Investor Plus	X	
		- Invest Life	X	
		- Top Life	X	
		- ING Smart	X	
		- Garant ING**		X
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia	X		
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X		

* Nový produkt ING Smart senior je v ponuke odo dňa 30.4.2012. Ide o tradičné životné poistenie.

** Poisťné riziko produktu Garant ING nie je významné, preto je produkt klasifikovaný ako investičná zmluva, nie poisťná.

1.5 Poisťné a investičné zmluvy

1.5.1 Spôsob účtovania a oceňovania

Poisťné zmluvy v životnom poistení

Poisťné

Predpísané poisťné obsahuje poisťné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poisťné taktiež obsahuje splátky poisťného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých bolo dojednané bežne platené poisťné (resp. nebolo dohodnuté jednorazovo platené poisťné).

Zaslúžená časť predpísaného poisťného je vykázaná ako zaslúžený výnos. Poisťné je zaslúžené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkúpené hodnoty, výplatu čiastočného odkupu, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené (čiastočné) odkúpené hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z poistných plnení z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia – RBNS. Výplaty pri dožití sú zaúčtované ako náklad v momente vytvorenia rezervy na poistné plnenia – RBNS, pričom táto tvorba je generovaná automaticky k dátumu maturity poistnej zmluvy.

Závázky z poistných zmlúv

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo v ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu s bežne plateným poistným použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve. Časť poistného, určená na krytie inkasných nákladov nie je časovo rozlíšená. Rezerva sa netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným a pre poistné zmluvy, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi. Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Zmeny rezerv na poistné plnenia vytvorených v minulých a v bežnom období sú zohľadnené v účtovnej závierke v období, v ktorom sa zmena vykonala a v prípade, že sú významné, sú vykazované samostatne. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované.

Súčasťou rezervy na poistné plnenia – RBNS je aj rezerva určená na výplatu anuity z poistenia Samostatnosť a Promócia/Maturita, ktorá sa tvorí na individuálnej báze.

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú 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 počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké

boli určené pri stanovení poisťných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

Rezerva na nedostatočnosť poisťného

K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5), pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prírážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test preukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poisťného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť zatiaľ netvorila tento typ rezervy, keďže rezervy na životné poistenie sú dostatočné.

Závazok vyplývajúci z DPF v poisťných zmluvách

Závazok vyplývajúci z DPF v poisťných zmluvách predstavuje rezervu na nealokované podiely na prebytkoch pre skupinu oprávnených zmlúv. Výška rezervy je stanovená aktuárskym odhadom na základe predpokladaných investičných výsledkov Spoločnosti a aktuálneho portfólia aktív určených na krytie rezerv na životné poistenie. Spoločnosť tvorí dva druhy rezervy, rezervu na nealokované podiely na realizovaných výnosoch (zmena cez výkaz ziskov a strát) a rezervu tzv. DPL (z angl. deferred profitsharing liability) na budúce očakávané podiely na výnosoch. Rezerva DPL je odvodená na základe hodnoty precenenia aktív držaných na predaj. Zmena výšky rezervy je účtovaná cez vlastné imanie (angl. shadow accounting), ako je uvedené v bode 1.20.

Rezerva na investičné životné poistenie (podľa Zákona č. 8/2008 Z.z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených)

Rezerva na investičné životné poistenie pre zmluvy, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poisťné zmluvy, sa určuje ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Zmena rezervy počas bežného obdobia sa vykáže cez výkaz ziskov a strát.

Rezerva na administratívne náklady

Rezerva na administratívne náklady je súčasťou rezerv v životnom poistení. Rezerva sa tvorí pre zmluvy, kde sa predpokladá neplatenie bežného poisťného v budúcnosti. Určuje sa osobitne pre každú poisťnú zmluvu prospektívnou metódou, berúc do úvahy očakávané budúce náklady súvisiace s administráciou poisťnej zmluvy. Rezerva sa počíta pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát. Spolu s rezervou na životné poistenie je predmetom testovania primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

Závazok z investičných zmlúv

Investičné zmluvy sa členia na investičné zmluvy s DPF a bez DPF. Účtovné postupy pre investičné zmluvy s DPF sú rovnaké ako pre poisťné zmluvy. Závazky z investičných zmlúv bez DPF sú vykázané v okamihu, keď je uzavretá zmluva a predpísané poisťné. Závazky sú prvotne vykazované v reálnej hodnote. Vklady a odkúpenia sú vykázané priamo ako zmeny záväzku z investičných zmlúv vo výkaze o finančnej pozícii. Následne sú tieto záväzky oceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát. Reálna hodnota je určená metódou diskontovaných budúcich peňažných tokov, zmeny reálnej hodnoty záväzku sú vykázané k dátumu účtovnej závierky vo výkaze ziskov a strát. Reálna hodnota investičných zmlúv je vykázaná v bode 2.13.

1.5.2 Vložené deriváty v poisťných zmluvách

Vložené deriváty, ktoré nenesú významné poisťné riziko a nie sú priamo napojené na hlavnú zmluvu, sú oddelené od hlavnej zmluvy a ocenené reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanými vo výkaze ziskov a strát.

Opcia na garantovaný dôchodok a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poisťného rizika, nie sú oddeliteľné od hlavnej poisťnej zmluvy a nie je možné ich oceniť samostatne.

Rovnako nie sú oddelené opcie a garancie, ktoré sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poisťného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú však zohľadnené v teste primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

Spoločnosť neidentifikovala žiadne vložené deriváty, ktoré je potrebné oddeliť od hlavnej zmluvy.

1.5.3 Zaistenie

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z bežnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom diverzifikácie rizika úmrtnia a morbidity. Aktíva, pasíva, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, pasív, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poisťných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Len práva vyplývajúce zo zmlúv, v ktorých dochádza k prenosu významného poisťného rizika, sú vykazované ako aktíva vyplývajúce zo zaistenia.

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

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú oceňované v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poisťné plnenia. Pre nahlásené poisťné udalosti je odhad vykonaný za aktuálnych zaistných podmienok platných pre danú poisťnú udalosť, pre vzniknuté, ale nenahlásené udalosti je odhad aktív, vyplývajúcich zo zaistenia, odhadnutý aktuárskymi postupmi z historických údajov.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia predstavujú podiel zaistovateľa na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota aktíva 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.

Spoločnosť spolupracuje s dvoma zaistovateľmi :
Swiss Reinsurance Company, Zürich, Switzerland (ďalej len Swiss Re)
ING Re (Netherlands) N. V., The Hague, the Netherlands (ďalej len ING Re).

Finančné zaistenie

Spoločnosť nemá uzavreté zaistné zmluvy, ktoré v sebe obsahujú aj element financovania.

1.5.4 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Obstarávacie náklady sú tie, ktoré vznikli pri obstarávaní zmlúv. Zahŕňajú priame náklady (napr. provízie alebo poplatky lekárom). Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv.

Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení, ktoré sú pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane aktív ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.

Pre zmluvy investičného životného poistenia, klasifikované pre účely vykazovania ako poistné zmluvy, sa časovo rozlišujú iba priame obstarávacie náklady (obstarávacie provízie), a to počas obdobia, počas ktorého si Spoločnosť skutočne uplatňuje špeciálne poplatky na krytie obstarávacích nákladov.

Obstarávacie náklady spojené s produktom Garant ING (investičná zmluva) sa amortizujú rovnakým spôsobom ako zmluvy investičného životného poistenia, a to po dobu jedného roka. Výnimkou je štvrtá tranža produktu Garant ING s počiatkom v decembri 2010, ktorá má zvláštny režim a časové rozlíšenie počiatočných nákladov sa u nej nevykonáva z dôvodu inej štruktúry investície.

Návratnosť časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testovaná v rámci testu primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

1.5.5 Test primeranosti rezerv

Test primeranosti technických rezerv (znížených o príslušné časové rozlíšenie nákladov) vykonáva Spoločnosť celkovo trikrát ročne, z toho dvakrát v rámci oznamovacej povinnosti k polročnej a ročnej správe, ako to ukladá zákon, kde sa zisťuje či nedošlo k závažným odchýlkam. Vždy k 30. septembru kalendárneho roka sa test primeranosti reportuje pre materskú spoločnosť ING.

Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv spočítaná podľa aktuárskych predpokladov stanovených v minulosti a pri použití zjednodušených aktuárskych techník (napr. zillmerizácia) je dostatočná v porovnaní s výpočtom, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady a metódy diskontovaných peňažných tokov. V prípade nedostatočnosti rezerv Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu na životné poistenie alebo dodatočnú rezervu na administratívne náklady v prípade zmlúv investičného životného poistenia, ktoré sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Prípadná zistená zmena nedostatočnosti rezerv je zúčtovaná vo výkaze ziskov a strát príslušného účtovného obdobia.

1.5.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú finančné nástroje a sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a nie ako časť poistných rezerv alebo aktív vyplývajúcich zo zaistenia. Pri poistných zmluvách, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia, nie je dlžné poistné vymáhané, nakoľko z neho nevyplýva nový záväzok. Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poistného. Pre takéto zmluvy sa ako pohľadávka voči poisteným vykazuje tzv. akumulovaný dlh, ktorý predstavuje úhrn predpísaných, ale zatiaľ neuhradených poplatkov z poistnej zmluvy, ktorá je zmluvou investičného životného poistenia. Zmena akumulovaného dlhu z IŽP, ktoré je poistnou zmluvou, je výnosom Spoločnosti.

Všeobecné zásady vykazovania a oceňovania pohľadávok a záväzkov (vrátane testu na návratnosť – angl. impairment test) sú uvedené v časti 1.16.

Pohľadávky Spoločnosti vyplývajúce z nárokov voči vinníkom a iným osobám v súvislosti s poistnými plneniami (regresy a subrogácie) sa účtujú v momente identifikácie takéhoto nároku a znižujú náklady na poistné plnenia (resp. na tvorbu rezerv v prípade neukončených poistných plnení). Uvedené hodnoty neznižujú výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

1.6 Ostatné výnosy

1.6.1 Výnosy z poplatkov a provízií

Zaistná provízia je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Obdobne ako pri zaistných províziách sa postupuje aj v prípade provízií zo spolupoistenia, platených Spoločnosti v prípadoch, keď táto je vedúcim spolupoistiteľom.

Ostatné prijaté provízie alebo ostatné provízie vykázané ako pohľadávka, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos Spoločnosti 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.

1.6.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou oproti nákladom a výnosom a realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj. Ďalšie informácie o princípoch vykazovania výnosov z investícií sú uvedené v bode 1.13.

1.7 Ostatné náklady

1.7.1 Operatívny lízing

Platby vykonané na základe operatívneho lízingu sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu. Prijaté zľavy súvisiace s lízingom (angl. lease incentives) sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako nedeliteľná časť celkových nákladov na operatívny lízing.

1.7.2 Finančné náklady

Finančné náklady sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, finančných nákladov reálnou hodnotou, finančný lízing a kurzových ziskov a strát z pôžičiek v cudzej mene.

1.8 Zamestnanecké požitky

1.8.1 Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosť v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.8.2 Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosť okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok okrem odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákoník práce).

1.9 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok z výsledku hospodárenia bežného obdobia, ktorý je vykázaný podľa medzinárodných účtovných štandardov a pre účely zdanenia je základ dane upravený v súlade s Usmernením č. MF/011053/2006-72. Splatná daň je potom vypočítaná pomocou platnej daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi. Splatná daň taktiež obsahuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

Pre vykázanie odloženej dane sa použije súvahová metóda, ktorá vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou aktív a pasív. Nasledovné dočasné rozdiely sa nezohľadňujú ako goodwill, ktorý nie je odpočítateľnou položkou, prvotné zaúčtovanie aktív a pasív, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk (okrem podnikových kombinácií) a rozdiely, ktoré súvisia s podielmi v dcérskych spoločnostiach, pri ktorých nie je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti obrátia. Odložené dane sú tvorené na základe predpokladaného spôsobu realizácie alebo vysporiadania zostatkovej hodnoty aktív a pasív, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vyrovnať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

1.10 Cudzia mena

1.10.1 Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena Spoločnosti je Euro (EUR). Funkčná mena Organizačnej zložky v Českej republike je česká koruna (CZK).

Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je Euro (EUR).

1.10.2 Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nepeňažné aktíva a pasíva, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31. decembru 2013:

- EUR – 27,427 CZK
- EUR – 1,3791 USD

1.11 Nehmotný majetok

1.11.1 Ostatný nehmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

Zložky majetku sú vyjadrené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku.

1.11.2 Odpisy

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania ostatného nehmotného majetku.

Odhadovaná doba používania ostatného nehmotného majetku pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie je 4 roky.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

1.12 Pozemky, budovy a zariadenia

1.12.1 Hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

Zložky majetku a vybavenia sú vyjadrené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho vybavenia, je vykázaný ako súčasť daného vybavenia.

Ak majú časti položky majetku rozdielne doby použiteľnosti, sú účtované oddelene (ako hlavné súčasti majetku a vybavenia).

V prípadoch, keď časti pozemkov, budov a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

1.12.2 Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny majetku a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným aktívom a technické zhodnotenie je spoľahlivo merateľné. Všetky ostatné náklady sú účtované ako náklad cez výkaz ziskov a strát v čase ich vzniku.

1.12.3 Odpisy

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania každej položky majetku a zariadenia.

Odhadované doby používania pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie sú nasledujúce:

- hardvér, stroje a prístroje 3 až 6 rokov
- inventár 6 až 12 rokov
- ostatný nehmotný majetok 4 roky

Zostatková hodnota a doba používania sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

1.13 Finančný majetok

Finančný majetok je zaradený do nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný:

- Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý úzko súvisí s finančnými záväzkami, ktoré sú taktiež preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked). Finančný majetok, ktorý Spoločnosť drží na krytie rezerv na zmluvy investičného životného poistenia, je podľa rozhodnutia Spoločnosti pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní, ktorá by nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty by neboli vykázané cez výkaz ziskov a strát. Oceňovanie takýchto zmlúv vydaných Spoločnosťou zohľadňuje zmeny v reálnej hodnote finančného majetku kryjúceho tieto zmluvy.
- Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predaj v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradí ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, alebo ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počítateľnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie úverového rizika.
- Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

- Finančný majetok držaný do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a zároveň je schopná držať až do ich splatnosti. Ak by Spoločnosť predala viac ako bezvýznamný objem aktív držaných do splatnosti, celá kategória aktív držaných do splatnosti bude zrušená. Spoločnosť nemôže klasifikovať žiadne aktíva ako držané do splatnosti, ak predala, v priebehu bežného finančného roka alebo v predchádzajúcich dvoch finančných rokoch, alebo reklasifikovala viac než bezvýznamnú časť jej investícií držaných do splatnosti pred ich splatnosťou. Finančné aktíva držané do splatnosti sú následne vykázané v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné zníženie ich hodnoty. Pri výpočte amortizovanej hodnoty sa berú do úvahy všetky diskonty alebo prémie spojené s obstaraním a poplatky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje v úrokových výnosoch. Straty zo zníženia hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu vysporiadania obchodu, ktorým je deň vyrovnania kúpy alebo predaja.

Finančný majetok je odúčtovaný z výkazu o finančnej pozícii, keď práva na peňažné toky z finančného majetku vypršali, spoločnosť previedla práva na peňažné toky z majetku na tretiu osobu, spoločnosť pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu, spoločnosť previedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s majetkom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s majetkom, ale stratila kontrolu nad majetkom.

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady v prípade všetkých aktív, ktoré nie sú zaradené ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).
Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
 - kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
 - kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
 - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.
Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (BID price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcí.

Ak nie je možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť reálnu hodnotu finančného majetku z dôvodu neexistencie aktívneho trhu, reálna hodnota je stanovená s použitím oceňovacej techniky. Oceňovacie techniky zahŕňajú použitie dostupných posledných trhových transakcií uskutočňovaných za obvyklých podmienok medzi znalými a ochotnými stranami, porovnanie s aktuálnou reálnou hodnotou iného finančného nástroja, ktorý je prakticky rovnakého charakteru, analýzu diskontovaných peňažných tokov a modely stanovenia ceny opcie. Pokiaľ už existuje oceňovacia technika bežne používaná účastníkmi trhu na ocenenie finančného nástroja a táto technika ukázala, že môže poskytnúť spoľahlivé odhady cien získané zo skutočných trhových transakcií, potom sa použije táto technika.

Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou a je predmetom testu na znehodnotenie. Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou (angl. amortized cost) s použitím efektívnej úrokovej miery zníženu o zníženie hodnoty.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú účtované cez výkaz ziskov a strát v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a úrokové výnosy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke Výnosy z investícií.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, vrátane kurzových rozdielov a odloženej dane. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery a kurzové rozdiely zo zmeny menového kurzu sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

1.14 Deriváty

Deriváty sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej pozícii a sú vykázané ako aktíva, ak majú kladnú reálnu hodnotu, a ako záväzok, ak majú zápornú reálnu hodnotu. Zmeny v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Deriváty držané pre účely riadenia rizika

Derivátové obchody sú uzatvárané za účelom zaistenia proti zmene reálnej hodnoty cudzo menového finančného aktíva vplyvom zmeny menového kurzu. Derivátové obchody sú uzatvárané s pobočkami ING Banky.

Spoločnosť používa finančné deriváty k ekonomickému zaisteniu úrokového a menového rizika, ktorému je vystavená v dôsledku svojich operácií na finančných trhoch. Spoločnosť neúčtuje o derivátoch ako o zaistovacích derivátoch.

Charakter menového rizika:

Menové riziko je riziko, ktoré je popri iných rizikách súčasťou cudzo menových investícií. Riziko vychádza z možnosti pohybu menových kurzov, ktoré potom ovplyvňujú reálnu hodnotu cudzo menového finančného aktíva vo funkčnej mene v dôsledku zmeny výmenného kurzu mien.

Pre zaistenie menového rizika podkladového investičného nástroja sa používajú jednorazové OTC kontrakty pre termínovaný predaj/nákup cudzej meny tzv. menové forwardy. Výpočet hodnoty menových forwardov je vykonávaný podľa štandardných finančných vzorcov.

Zaistenie menového rizika finančného aktíva sa vykoná predajom meny, v ktorej je denominované finančné aktívum, prostredníctvom transakcie menového forwardu (1M - 12M) v objeme zaistovanej hodnoty finančných aktív.

V prípade očakávania významného pohybu výmenných kurzov mien, investičný manažér určí finančné aktívum (aktíva) a jeho (ich) reálnu hodnotu, ktorú zaistí proti negatívnemu dopadu týchto pohybov.

Deriváty držané pre účely riadenia rizika sú klasifikované ako deriváty k obchodovaniu oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej pozícii v rámci Finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz zisku a strát.

1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť a vklady splatné na požiadanie. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia peňažných tokov Spoločnosti, sú zahrnuté ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov.

1.16 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Pre zostatkové hodnoty aktív Spoločnosti (okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, prípadne iných technických aktív pre poisťné zmluvy – viď test primeranosti rezerv 1.5.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, realizovateľná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku (angl. impairment) dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a odhadovanou spätné ziskateľnou hodnotou (resp. súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou).

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, Spoločnosť individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom, ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť postupuje v súlade s IAS 39 : Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívna evidencia že investícia je znehodnotená. Ak bola investícia precenená do výnosov a v nasledujúcich účtovných obdobiach nastane situácia, keď je nutné investíciu impairovať, je nutné precenenie investície reklasifikovať z vlastného imania do nákladov ako reklasifikačný adjustment, aj keď investícia nebola derecognizovaná. Straty z impairmentu investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach, ktoré boli vykázane proti nákladom nie je možné v budúcnosti reverzovať proti výnosom.

V prípade vkladu do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS) je hodnota znehodnotenia kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou hodnotou a návratnou hodnotou spoločnosti ING DSS (viď bod 1.16.1) zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia daného vkladu, ktoré boli predtým vykázane vo výkaze ziskov a strát. Toto zníženie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Spoločnosť pristúpila k zaúčtovaniu impairmentu investície do spoločnosti DSS v roku 2012, lebo zníženie hodnoty bolo veľmi materiálne. V roku 2013 spoločnosť pristúpila k zmene metódy oceňovania a táto investícia bola reklasifikovaná podľa IAS 39 ako investícia držaná k predaji - viď kapitolu 1.23.1.

Realizovateľná hodnota časového rozlíšenia obstarávacích nákladov je posudzovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka ako neoddeliteľná súčasť testu primeranosti rezerv (viď bod 1.5.5).

1.16.1 Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)

Realizovateľná suma finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Návratná hodnota podielu v spoločnosti ING dôchodkovej správcovská spoločnosť, a.s. je vypočítaná na základe MCEV (market consistent embedded value) upravenej o dodatočné rizikové faktory.

MCEV reprezentuje podľa MCEV Princípu 3, súčasnú hodnotu akcionárskych účastí na alokovateľných výnosoch spoločnosti po odčítaní agregovaného zisku. MCEV sa skladá z čistej súčasnej hodnoty, tj. hodnoty aktív, ktoré nekryjú záväzky, z hodnoty kmeňa a z hodnoty budúcich ziskov plynúcich z výkonov a majetkov kryjúcich záväzky.

Návratná hodnota ostatných aktív je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k týmto aktívam.

1.17 Rezervy

Rezerva sa vytvára, keď Spoločnosť má právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak sú významné).

1.18 Úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sú prvotne vykazované v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky vykazujú v zostatkovej hodnote poníženej o stratu zo znehodnotenia, rozdiely medzi zostatkovou hodnotou a hodnotou, v ktorej sa požaduje splatenie (angl. redemption value) sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby splatnosti úverov a pôžičiek s použitím efektívnej úrokovej miery.

1.19 Základné imanie

1.19.1 Dividendy

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v období, kedy boli schválené akcionármi.

1.20 Tieňové účtovníctvo

V súlade s možnosťou danou IFRS 4 Spoločnosť postupuje tak, že vykázané ale nerealizované precenenie finančného majetku ovplyvní ocenenie záväzkov z poistenia rovnakým spôsobom, ako keby bolo realizované. Príslušné zmeny rezerv na životné poistenie sa vykážu vo vlastnom imaní, nakoľko precenenie finančného majetku je tiež vykázané vo vlastnom imaní. Takýto postup sa nazýva "tieňové účtovníctvo" (angl. "shadow accounting").

1.21 Solventnosť

Spoločnosť má povinnosť podľa § 34 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti.

Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v Opatrení NBS č. 25/ 2008 Z.z.

Ku 31. decembru 2013 a ku 31. decembru 2012 Spoločnosť dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

1.22 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Výsledky týchto odhadov a predpokladov tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote aktív a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dób odpisovania a zostatkových hodnôt nehmotného a hmotného majetku.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poisťných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté

na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine ING a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

1.23 Zmeny v účtovných metódach, predpokladoch a vo vykazovaní

1.23.1 Zmeny v účtovných metódach a odhadoch

Investícia do spoločnosti ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti bola do roka 2012 oceňovaná na základe nákladovej metódy (cena poriadenia mínus impairment). V roku 2013 sa Spoločnosť rozhodla reklasifikovať túto investíciu ako investíciu držanú k predaji podľa IAS 39.

Spoločnosť považuje novú účtovnú metódu za viac relevantnú a zároveň rovnako spoľahlivú. Ocenenie investície do spoločnosti v tržnej hodnote (fair value) reprezentuje relevantnejšiu metódu ako nákladová metóda, ktorá bola používaná doposiaľ. Tržná hodnota reprezentuje aktuálnu cenu a preto poskytuje relevantnejšiu informáciu o výkonnosti a ocenení špecifickej investície. Nákladová metóda je založená na historických cenách bez možnosti reflektovať zmeny v ocenení (s výnimkou impairmentu).

Pokiaľ Spoločnosť dobrovoľne pristúpi k zmene účtovej metódy, túto zmenu je nutné aplikovať retrospektívne. Na základe paragrafu 22 IAS 8 Spoločnosť upravila počiatočné stavy prezentovaných účtovných období tak, ako by táto zmena metódy bola aplikovaná konzistentne v prezentovaných účtovných obdobiach.

Zhrnutie dopadu zmeny metódy poskytuje nasledujúca tabuľka:

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2013	31. 12. 2013 (nová metóda)	31. 12. 2013 (pôvodná metóda)	Rozdiel
Aktíva			
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	42 202	42 202	0
Vlastné imanie			
Oceňovacie rozdiely	16 332	1 981	14 351
Nerozdelený zisk / strata (-)	24 433	38 784	14 351
Výkaz ziskov a strát			
Výnosy z investícií	17 691	32 042	14 351

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2012	31. 12. 2012 (nová metóda)	31. 12. 2012 (pôvodná metóda)	Rozdiel
Aktíva			
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	27 851	27 851	0
Vlastné imanie			
Oceňovacie rozdiely	2 261	2 261	0
Nerozdelený zisk / strata (-)	32 684	32 684	0

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2011	31. 12. 2011 (nová metóda)	31. 12. 2011 (pôvodná metóda)	Rozdiel
Aktíva			
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	46 978	44 887	2 091
Vlastné imanie			
Oceňovacie rozdiely	759	-1 332	2 091
Nerozdelený zisk / strata (-)	50 300	50 300	0

1.23.2 Zmena vo vykazovaní

Spoločnosť nepristúpila v priebehu roku 2013 ku zmenám vo vykazovaní.

2 Poznámky k účtovnej závierke

2.1 Účtovné odhady a úsudky

Hlavné účtovné zásady, metódy a odhady a ich aplikácia sú posudzované vedením Spoločnosti pre každé účtovné obdobie.

Hlavné zdroje neistoty týkajúcej sa odhadov

Bod 2.12 obsahuje informácie o predpokladoch a neistote týkajúcich sa poistno-technických záväzkov (t.j. záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv predávaných Spoločnosťou). Bod 2.2.1 obsahuje faktory rizika, ktoré sa týkajú týchto zmlúv. Bod 2.2.4 obsahuje informácie o finančnom riziku a súvisiacej neistote.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

Hlavné účtovné úsudky týkajúce sa používania účtovných zásad a metód prijatých Spoločnosťou sú popísané nižšie.

Klasifikácia zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Spoločnosť. Pri niektorých zmluvách Spoločnosť posudzuje či rozsah preneseného poistného rizika je významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by Spoločnosť bola povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu.

Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dohodnutých pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Zmluvy sú klasifikované na úrovni homogénnych portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak celé takéto portfólio typicky pozostáva zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Spoločnosť neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu takých, ktoré prenášajú iba nevýznamné poistné riziko.

Niektoré zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Spoločnosť posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Spoločnosti, a teda či ide o zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

Ciele riadenia rizika a postupy na znižovanie poistného rizika

Spoločnosť podniká v oblasti, pre ktorú je charakteristické preberanie rizika od svojich klientov a následné riadenie tohto rizika Spoločnosťou. Spoločnosť podniká v oblasti životného poistenia, avšak poskytuje poistné služby aj pre úrazové pripoistenie a pripoistenie chorôb.

Cieľom riadenia rizika je homogenizácia poistného kmeňa v oblasti poistenia na dožité a úmrtie ako aj v oblastiach úrazového pripoistenia a pripoistenia chorôb. V rámci homogenizácie poistného kmeňa dochádza k upisovaniu poistného rizika a jeho následného ocenenia, resp. odmietnutia pre jeho neštandardnosť.

Znižovanie poistného rizika pomocou externých zdrojov je zabezpečené prostredníctvom obchodných partnerov pre zaistenie. Spoločnosť je chránená aj pred tzv. katastrofálnymi škodami.

V oblasti finančného rizika je spoločnosť vystavená najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému riziku. Tu prebieha riadenie rizika prostredníctvom nástrojov riadenia rizík súladu aktív a pasív (ďalej len ALM z angl. Asset and Liability Management), s ktorými má Spoločnosť dlhoročné skúsenosti. Cieľom riadenia rizika je minimalizovanie nepriaznivých finančných dopadov na hospodársky výsledok a výkaz o finančnej pozícii Spoločnosti, znižovanie volatility hospodárskeho výsledku ako aj negatívnych zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti.

Spoločnosť meria riziká, ktorým je vystavená prostredníctvom tzv. ekonomického kapitálu a riadi riziká spôsobom, aby dochádzalo k efektívnemu využívaniu tohto kapitálu pri súčasnom dosahovaní pozitívneho, akcionárom požadovaného výnosu po zohľadnení nákladov na držanie ekonomického kapitálu.

Stratégia upisovania rizika

Spoločnosť má vypracované interné zásady, ktoré používa pri upisovaní poistného rizika. Spoločnosť upisuje hlavne riziko úmrtnosti, kde pri predčasnom plnení pri poisteniach tohto druhu oproti očakávaným plneniam, by mohlo dochádzať k vyšším škodám ako je zakalkulované v poistných sadzbách.

Spoločnosť upisuje ďalej riziko morbidity hlavne pri produktoch, kde predmetom poistenia je zdravotný stav poisteného (pripoistenia kritických chorôb a pripoistenie hospitalizácie z akejkoľvek príčiny a iné). Sem sa zaraďuje aj upisovanie rizika úrazu, kde sa vzhľadom na poistné krytie upisuje buď zdravotný stav poisteného alebo rizikovosť vzniku úrazu podľa rizikovosti povolania alebo hobby, ktoré poistený vykonáva.

Stratégiou spoločnosti je vytvárať homogénne poistné skupiny, kde je riziko kategorizované a dá sa riadiť prostredníctvom nástrojov na riadenie rizika úmrtnosti alebo morbidity.

Spoločnosť neupisuje riziko dlhovekosti, ktoré sa nachádza v dôchodkových produktoch, keďže ide o špeciálny prípad skupinového poistenia, ktorý je prevzatý od ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len "ING Tatra – Sympatia").

Stratégia zaistenia

Spoločnosť sa rozhodla znižovať riziká spojené s úmrtnosťou ako aj morbiditou formou zaistenia, pri akceptácii adekvátnej ceny poistenia za zníženie rizikovosti. Zaistené zmluvy sú uzatvorené na dlhodobé obdobie.

Zaistný program poskytuje ochranu Spoločnosti pri nadmerných plneniach pri poistení úmrtia, kritických chorôb a úrazom pripoistení s jednorazovou výplatou poistného plnenia ako aj pri pripoistení invalidného dôchodku z dôvodu úrazu. Pri ostatných poisteniach sa využíva kombinácia kvótového zaistenia so škodovým nadmerkom.

Riadenie súladu medzi aktívami a pasívami

Spoločnosť sa dlhodobo venuje riadeniu súladu aktív a pasív (ALM), ktoré má vo svojom výkaze o finančnej pozícii. Spoločnosť riadi oddelene finančné aktíva prislúchajúce k záväzkom z poistných zmlúv od ostatných voľných aktív.

Spoločnosť používa moderné metódy riadenia ALM rizík, a to prostredníctvom riadenia durácie aktív vzhľadom na aktuálnu duráciu pasív pri tradičných poisteniach. Cieľom je optimalizovať rozdiel durácií aktív a pasív v portfóliách v aktuálnom výkaze o finančnej pozícii, berúc do úvahy aktuálnu úrokovú krivku a očakávané zmeny v úrokových mierach na slovenskom trhu.

Spoločnosť však používa aj ekonomický kapitál pre trhovú riziká ako ukazovateľ rizikovosti, ktorému je vystavený výkaz o finančnej pozícii Spoločnosti. Ekonomický kapitál pre trhovú riziká obsahuje riziko zmeny úrokových mier, kreditné riziko, menové riziko a riziko investovania do akcií. Cieľom Spoločnosti je optimalizovať sumu ekonomického kapitálu vzhľadom na veľkosť aktív a pasív vo výkaze o finančnej pozícii a profitovať zo synergických efektov medzi jednotlivými ekonomickými kapitálmi v portfóliu.

Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou

koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Spoločnosť je týmto rizikám vystavená predovšetkým v rámci skupinových poistných zmlúv. K zmierneniu týchto rizík používa ING katastrofické zaistenie.

Koncentrácia rizika úmrtnosti je popísaná v bode 2.2.2.

2.2.1 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad záväzkov zo životného poistenia

31. december 2013

v tľs. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrť a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	IŽP s prenosom poistného rizika	Pripoistenia k poistným zmluvám	Celkom
Pred zaistením	175 663	1 282	220 205	19 854	417 004
Po zaistení	175 663	1 282	220 157	19 134	416 236

31. december 2012

v tľs. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrť a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	IŽP s prenosom poistného rizika	Pripoistenia k poistným zmluvám	Celkom
Pred zaistením	175 337	1 375	218 001	18 203	412 916
Po zaistení	175 337	1 375	217 978	17 479	412 169

Tradičné životné poistenie na úmrť a dožitie

Táto skupina poistných produktov poskytuje poistné plnenie v prípade nastátia poistnej udalosti úmrtia alebo dožitia sa dohodnutého veku, resp. udalosti. Poistné zmluvy môžu byť platené formou bežného poistného alebo jednorázovo.

Riziká špecifické pre tento typ zmlúv sú riziko mortality, finančné riziko a riziko stomovanosti. Finančné riziko je hlavne prezentované garanciou technickej úrokovej miery vo výške 4,5 % pre staršie poistné zmluvy a 3 % pre novšie poistné zmluvy platné od 1. augusta 2003. Pre zmluvy platné od 1. septembra 2007 je garantovaná technická úroková miera vo výške 2,5 %.

V portfóliu má spoločnosť ďalej jednorázovo platený sporiaci tradičný produkt Stabíl Profit s technickou úrokovou mierou 3,59 %. Stabíl Profit bol v predaji počas obmedzeného obdobia od mája do decembra 2009.

Medzi významné vložené opcie patria technická úroková miera, opcia na odkúpenie poistnej zmluvy, opcia na redukciu poistnej sumy, opcia na ochranu pred infláciou, podiely na zisku.

Dôchodky

Poistenie dôchodkov je poskytované na základe rámcovej zmluvy s ING Tatry - Sympatia v súlade so zákonom č. 650/2005 o doplnkovom dôchodkovom sporení. Spoločnosť prevzala

definície dôchodkov v súlade s Dávkovými plánmi ING Tatry - Sympatia a poskytuje dôchodky s prítomnosťou poistného rizika dožitia resp. dlhovekosti.

Spoločnosť riadi riziko dožitia správnym ocenením opcí a garancií obsiahnutých v produktoch ING Tatry – Sympatia. Finančné riziko je prezentované garanciou technickej úrokovej miery vo výške 2,4 %. Poistné je platené jednorázovo a preto sa vytvára aj rezerva na budúce administratívne náklady.

Medzi významné vložené opcie patria aj technická úroková miera, podiely na zisku a garancia výšky poistnej sumy.

Investičné životné poistenie s prenosom poistného rizika

Táto skupina poistných produktov poskytuje poistné plnenie v prípade nastátia poistnej udalosti úmrtia alebo dožitia sa dohodnutého veku resp. udalosti. Poistné zmluvy môžu byť platené formou bežného poistného ako aj mimoriadneho poistného. Tieto zmluvy pokrývajú potrebu poistenia a investovania súčasne. Za zaplatené poistné sa nakupujú podielové jednotky v interných investičných fondoch, ktoré sa evidujú na osobnom účte klienta.

Riziká špecifické pre tento typ zmlúv sú riziko mortality, finančné riziko a riziko stornovanosti. Finančné riziko je hlavne prezentované zmenou reálnej hodnoty aktív investičných fondov a z toho vyplývajúcich zdrojov na krytie nákladov. Spoločnosť riadi riziká správnou kalkuláciou výšky poplatkov na jednotlivé typy nákladov.

Medzi významné vložené opcie patrí opcia na odkúpenie poistnej zmluvy, opcia na uvedenie zmluvy do splateného stavu a opcia na ochranu pred infláciou a opcia na zmenenie interného fondu.

Pripoistenia k poistným zmluvám

Spoločnosť má v portfóliu nasledovné pripoistenia k tradičným poisteniam: Dočasné životné pripoistenie, Oslobodenie od platenia poistného, Alternatíva garantovaného zvýšenia krytia, Pripoistenie smrteľného úrazu, Pripoistenie trvalých následkov úrazu, Pripoistenie trvalých následkov úrazu s progresívnym plnením, (Základné) pripoistenie detí v rodine, Pripoistenie kritických chorôb, Doplnkové úrazové pripoistenie, Pripoistenie (poúrazovej) hospitalizácie, Pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu, Pripoistenie Zlatý dolár, Pripoistenie denných dávok za dobu nevyhnutného liečenia úrazu, Pripoistenie denných dávok za dobu nevyhnutného liečenia úrazu dieťaťa.

Spoločnosť má v portfóliu nasledovné pripoistenia k poistným zmluvám IŽP: Oslobodenie od platenia poistného k IŽP, Pripoistenie smrteľného úrazu k IŽP, Pripoistenie trvalých následkov úrazu k IŽP, (Základné) pripoistenie detí v rodine k IŽP, Pripoistenie kritických chorôb k IŽP, Doplnkové úrazové pripoistenie k IŽP, Pripoistenie poúrazovej hospitalizácie k IŽP, Pripoistenie Zlatý dolár. Pre pripoistenia k IŽP okrem Poistenia Zlatý dolár, je charakteristické, že klient platí za poistnú ochranu rizikové poplatky za pripoistenia, ktoré sú strhávané z akumulačných jednotiek individuálneho účtu vedeného k poistnej zmluve.

Spoločnosť riadi riziká morbidít pre pripoistenia upisovaním jednotlivých rizík a zatriedovaním poistných zmlúv medzi jednotlivé rizikové kategórie. Poisťovňa neakceptuje neštandardné poistné riziká do svojho portfólia.

Významné vložené opcie sa líšia pre jednotlivé druhy pripoistení a sú charakteristické pre dané pripoistenia. Napríklad pre pripoistenie oslobodenia od platenia poistného ako aj pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu sú to technická úroková miera, opcia na zrušenie pripoistenia a opcia ochrany pred infláciou. Pripoistenie alternatíva garantovaného zvýšenia krytia je opciou na zvýšenie poistnej sumy hlavného poistenia bez upisovania rizika úmrtia. Pre ostatné pripoistenia je najvýznamnejšou vloženou opciou ochrana pred infláciou.

2.2.2 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde poisťným rizikom je smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poisťných súm by mohla ovplyvniť výšku poisťných plnení v rámci celého portfólia. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe štyroch skupín zmlúv, definovaných podľa výšky poisťnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné životné poistenie klasifikované ako poisťná zmluva).

v tis. EUR				
2013	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
0 – 8 299 EUR	264 457	29,5%	262 988	34,5%
8 300 – 24 899 EUR	354 344	39,6%	345 085	45,3%
24 900 – 49 799 EUR	161 747	18,1%	143 204	18,8%
Viac ako 49 800 EUR	114 453	12,8%	11 013	1,4%
Celkom	895 001	100,0 %	762 290	100 %

2012	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
0 – 8 299 EUR	277 295	29,4%	275 712	34,3%
8 300 – 24 899 EUR	382 546	40,6%	372 780	46,4%
24 900 – 49 799 EUR	170 081	18,0%	150 416	18,7%
Viac ako 49 800 EUR	112 412	12,0%	4 526	0,6%
Celkom	942 314	100,0%	803 434	100,0%

Tabuľka uvedená nižšie vyjadruje koncentráciu rizika pre dôchodkové zmluvy zoskupené podľa dohodnutého ročného dôchodku.

v tis. EUR				
2013	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
0 – 165 EUR	11	8,5%	11	8,5%
166 – 331 EUR	22	16,9%	22	16,9%
332 – 497 EUR	22	16,9%	22	16,9%
498 – 663 EUR	20	15,4%	20	15,4%
Viac ako 664 EUR	55	42,3%	55	42,3%
Celkom	130	100,0%	130	100,0%

2012	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
0 – 165 EUR	11	6,9%	11	6,9%
166 – 331 EUR	25	15,6%	25	15,6%
332 – 497 EUR	26	16,3%	26	16,3%
498 – 663 EUR	26	16,2%	26	16,2%
Viac ako 664 EUR	72	45,0%	72	45,0%
Celkom	160	100,0%	160	100,0%

2.2.3 Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poisťnými zmluvami sú riziko spojené s dĺžkou poisťných zmlúv, najmä stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poisťné pred ukončením poisťnej doby a nad mieru započítanú v poisťnej sadzbe. Týmto vystavuje Spoločnosť stratu vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné storná/odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.

2.2.4 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov a aktív vyplývajúcich zo zaistenia. Ako je vyššie uvedené, cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poisťných zmlúv do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť Spoločnosti plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že :

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre tradičné poisťné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poisťné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poisťných zmluvách.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriradzuje k záväzkom z poistenia. Tento kapitál je investovaný v samostatnom portfóliu aktív.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia.

2.2.5 Akciové riziko

V súčasnosti je Spoločnosť vystavená nepriamemu akciovému riziku v portfóliu investícií investovaných v mene poistených. Toto riziko spočíva v tom, že v prípade poklesu hodnoty aktív klesne taktiež celkový objem poplatku, ktorý si Spoločnosť účtuje za správu týchto aktív.

2.2.6 Súlad medzi aktívami a pasívami

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad súladu účtovných hodnôt medzi aktívami a pasívami.

31. december 2013

	Účtovná hodnota	
	Aktíva	Závazky
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	172 055	158 530
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	50 895	44 837
IŽP	216 719	213 637
	439 669	417 004
Ostatný majetok	46 511	X
Ostatné záväzky *	X	12 333
Vlastné imanie	X	56 843
Celkom	486 180	486 180

* Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (2 988 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov. Táto položka má svoju protistranu v položke aktív IŽP.

31. december 2012

	Účtovná hodnota	
	Aktíva	Závazky
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	177 548	149 877
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	46 136	49 994
IŽP	241 146	213 045
	464 830	412 916
Ostatný majetok	52 364	X
Ostatné záväzky *	X	38 899
Vlastné imanie	X	65 379
Celkom	517 194	517 194

* Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (28 010 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov. Táto položka má svoju protistranu v položke aktív IŽP.

2.2.6.1 Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu aktív a pasív (ALM proces). Odhady peňažných tokov, ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poistných zmlúv, sú modelované na štvrtročnej báze. Hlavným cieľom tejto stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote aktív a pasív vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka v súhrne vyjadruje priemerné efektívne úrokové miery pre úročené finančné aktíva ku dňu, ku ktorému bolo aktívum zaradené, spoločne so zmluvnou splatnosťou týchto aktív. Pasíva sú uvedené pre porovnanie. Úrokové riziko u IŽP po väčšine plne nesie poisťník a nie poisťovňa. Preto nie je rozpad IŽP v tabuľke prevedený. Aktíva a pasíva sú zaradené do skoršieho z období, v ktorom dochádza k ich splatnosti alebo zmene úrokovvej sadzby.

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky ku účtovnej závierke.

v tis. EUR								
	Zmluvy iné ako IŽP						IŽP	Celkom
	Efektívna úroková miera	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Zmluvy iné ako IŽP celkom		
Stav k 31. decembru 2013	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom	0	0	0	0	0	0	4 465	4 465
Investície v mene poistených	0	0	0	0	0	0	216 719	216 719
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4,19	21 798	35 857	63 856	75 569	197 080	0	197 080
Dlhové a ostatné cenné papiere s premenlivým výnosom	0,05	21 405	0	0	0	21 405	0	21 405
Termínované vklady	0,00	0	0	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0,00	5 545	0	0	0	5 545	0	5 545
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		48 748	35 857	63 856	75 569	224 030	221 184	445 214
Úročené záväzky z poistných zmlúv	4,10	16 287	63 027	57 172	60 988	197 474	0	197 474
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia	0	0	0	0	0	0	219 530	219 530
Záväzky z poistných zmlúv celkom		16 287	63 027	57 172	60 988	197 474	219 530	417 004

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovej závierke.

v tľs. EUR								
	Efektívna úroková miera	Zmluvy iné ako IŽP					IŽP	Celkom
		Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Zmluvy iné ako IŽP celkom		
Stav k 31. decembru 2012	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom	0	0	0	0	0	0	4 537	4 537
Investície v mene poistených	0	0	0	0	0	0	241 146	241 146
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4,57 %	16 274	55 777	53 568	87 375	212 994	0	212 994
Termínované vklady	0,01 %	11 600	0	0	0	11 600	0	11 600
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0,00 %	7 687	0	0	0	7 687	0	7 687
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		35 561	55 777	53 568	87 375	232 281	245 683	477 964
Úročené záväzky z poisťných zmlúv	4,17 %	17 131	56 510	57 339	64 523	195 503	0	195 503
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia	0	0	0	0	0	0	217 413	217 413
Záväzky z poisťných zmlúv celkom		17 131	56 510	57 339	64 523	195 503	217 413	412 916

V týchto tabuľkách sa finančné aktíva a pasíva pre investičné životné poistenie uvádzajú osobitne, keďže vystavenie úrokovému riziku pre tieto záväzky je v súlade s rovnakou mierou rizika, ktorému sú vystavené aktíva držané na krytie týchto záväzkov. Celková hodnota záväzkov zo zmlúv investičného poistenia zahŕňa okrem hodnoty klientskych jednotiek aj rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania a bonusovú rezervu (viď tabuľka 2.7.2), ale nezahŕňa investičné zmluvy (produkt Garant ING). Aktíva obsahujú aj investície voľných zdrojov Spoločnosti pri zakladaní nových investičných fondov. Efektívna úroková miera pre majetok je počítaná na základe pôvodnej obstarávacej ceny a efektívna úroková miera pre záväzky je vážený priemer garantovaných úrokových mier. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia, alebo v amortizovanej hodnote.

V kategórii menej ako jeden rok sú uvedené aj nástroje, ktoré nemajú stanovenú dobu splatnosti. Rozdelenie kategórie Investície v mene poistených na jednotlivé zložky je uvedené v časti 2.7.

Úrokové riziko v poisťných zmluvách

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu aktív a pasív (ALM proces). Odhady peňažných tokov, ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poisťných zmlúv, sú modelované na štvrtročnej báze. Hlavným cieľom tejto stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote aktív a pasív vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka ukazuje citlivosť zisku pred zdanením a vlastného kapitálu na rast resp. pokles úrokových sadzieb. V citlivosti je predpokladaný okamžitý šok v uvedenej výške k dátumu účtovej závierky. Dopad na zisk pred zdanením vyjadruje dopad precenenia súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Dopad na vlastný kapitál vyjadruje dopad precenení súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát alebo cez výkaz o finančnej pozícii.

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2013	Zmeny premenných	Dopad na zisk pred zdanením	Dopad na vlastný kapitál
Výnosová krivka v EUR	+ 100 bp	113	- 1 515
Výnosová krivka v EUR	- 100 bp	- 113	1 515

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2012	Zmeny premenných	Dopad na zisk pred zdanením	Dopad na vlastný kapitál
Výnosová krivka v EUR	+ 100 bp	- 4	- 1 682
Výnosová krivka v EUR	- 100 bp	4	1 689

Dôchodky

Dôchodkové poistné zmluvy sú vystavené úrokovému riziku v dôsledku odchýlky medzi garantovaným a skutočným výnosom, ak Spoločnosť nebude mať možnosť investovať do aktív s požadovaným výnosom.

Zmluvy s DPF

Riziko úrokovej miery spojené s podielmi na prebytkoch je spojené so spôsobom alokácie týchto podielov. Vo väčšine prípadov alokovaný podiel na prebytku znamená aj ďalšie garancie úrokovej miery na alokovanej rezerve.

2.2.6.2 Úverové riziko

Miera úverového rizika z finančného majetku pre úverové finančné inštrumenty a investície v bankách, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2013	AAA	AA	A	Ostatné	Celkom
Aktíva držané na krytie:					
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5 %	14 761	6 482	151 474	0	172 717
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie – ostatné	2 516	663	41 850	0	45 029
- IŽP s prenosom poistného rizika	0	0	0	119 624	119 624
- vlastného imania	0	0	0	5 545	5 545
Celkom	17 277	7 145	193 324	125 169	342 915

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2012	AAA	AA	A	Ostatné	Celkom
Aktiva držané na krytie:					
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5 %	16 606	7 096	142 612	0	166 314
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie	2 589	683	42 410	0	45 682
- IŽP s prenosom poistného rizika	0	0	0	121 673	121 673
- vlastného imania	0	0	0	19 287	19 287
Celkom	19 195	7 779	185 022	140 960	352 956

V tabuľke sú uvedené pre IŽP s prenosom poistného rizika iba tie cenné papiere, ktoré nesú úverové riziko (dlhopisové a peňažné fondy a zodpovedajúca časť zmiešaných fondov). Ostatné cenné papiere nesú akciové riziko.

Spoločnosť tvorí opravné položky ku všetkým pohľadávkam a úverom, ktoré sú po splatnosti.

2.2.6.3 Úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia

Všetky aktíva zo zaistenia sa vzťahujú k zaistovateľovi Swiss Re. Stratégia Spoločnosti je spolupracovať so zaistovateľom s minimálnym úverovým ratingom na úrovni A+.

Miera rizika súvisiaca so zaistením a jej vplyv na Spoločnosť je nasledovný:

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2013	AA	A	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie	588	34	622
Rezerva na životné poistenie	146	0	146
Celkom	734	34	768

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2012	AA	A	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie	558	34	592
Rezerva na životné poistenie	155	0	155
Celkom	713	34	746

2.2.6.4 Riziko likvidity

Dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov Spoločnosti je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poistných udalostí uhrádza prostriedkami prijatými od poistených.

Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom nakupuje majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté. Očakávané peňažné toky Spoločnosti sú nasledovné:

Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované) z poistných zmlúv

<i>v tľs. EUR</i>					
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
31. decembra 2013					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	4 550	4 848	48 106	160 166	217 670
IŽP s prenosom poistného rizika na poistníka	8 093	6 060	23 426	161 156	198 735
Životné poistenie celkom	12 643	10 908	71 532	321 322	416 405

<i>v tľs. EUR</i>					
	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
31. decembra 2012					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-2 440	-1 311	13 918	128 511	138 678
IŽP s prenosom poistného rizika na poistníka	3 493	2 394	9 436	143 659	158 982
Životné poistenie celkom	1 053	1 083	23 354	272 170	297 660

Kladné znamienko čistých peňažných tokov znamená, že Spoločnosť očakáva vyššie kladné peňažné toky ako záporné peňažné toky. Kladné peňažné toky v tradičných poistných zmluvách signalizujú výplatu pri poistnom plnení.

Očakávaná splatnosť aktív a záväzkov

V tabuľke je uvedený súhrny prehľad profilu očakávanej splatnosti aktív a záväzkov zostávajúcich zmluvných záväzkov. Jednotlivé hodnoty sú v prvom prípade uvedené ako rozpady účtovných hodnôt do skupín podľa zbytkovej doby do maturity jednotlivých inštrumentov. V druhom prípade sú stanovené na základe nediskontovaných budúcich peňažných tokov.

U záväzkov z poistných zmlúv a podielov zaistiteľov na záväzkoch sa profily splatnosti stanovujú na základe odhadu načasovania čistého odlivu peňažných prostriedkov zo zaúčtovania záväzkov z poistenia.

v tis EUR

	2013 celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 let	do 10 let	nad 10 let	bez splatnosti
Aktíva							
Pozemky, budovy a zariadenia	71	0	0	0	0	0	71
Nehmotný majetok	683	0	0	0	0	0	683
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	42 202	0	0	0	0	0	42 202
Finančný majetok	439 669	17 733	12 002	54 743	63 856	75 569	215 766
- v reálnej hodnota cez výkaz ziskov a strát	222 384	2 413	15	3 963	227	0	215 766
- držaný do splatnosti	37 890	0	0	11 588	22 303	3 999	0
- určený na predaj	179 395	15 320	11 987	39 192	41 326	71 570	0
- úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	788	788	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	1 765	0	1 765	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	740	0	740	0	0	0	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	4 705	123	761	3 821	0	0	0
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	4 383	4 383	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 545	5 545	0	0	0	0	0
Aktíva celkom	500 531	27 986	15 854	58 564	63 856	75 569	258 722
Závazky							
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	417 004	6 150	10 463	66 592	30 061	286 490	17 248
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2 988	0	0	2 988	0	0	0
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	9 319	9 319	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy	21	21	0	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0	0	0	0
Závazky celkom	429 332	15 490	10 463	69 580	30 061	286 490	17 248
Vlastné imanie							
Základné imanie	25 524	0	0	0	0	0	25 524
Emisné ážio	10	0	0	0	0	0	10
Zákonný rezervný fond	4 900	0	0	0	0	0	4 900
Oceňovacie rozdiely	16 331	0	0	0	0	0	16 331
Nerozdelený zisk / strata (-)	24 433	0	0	0	0	0	24 433
Vlastné imanie celkom	71 199	0	0	0	0	0	71 199
Závazky a vlastné imanie celkom	500 531	15 490	10 463	69 580	30 061	286 490	88 447

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovej závierke.

v tľs EUR

	2012 celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 let	do 10 let	nad 10 let	bez splatnosti
Aktíva							
Pozemky, budovy a zariadenia	59	0	0	0	0	0	59
Nehmotný majetok	33	0	0	0	0	0	33
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	27 851	0	0	0	0	0	27 851
Finančný majetok	470 277	23 667	35 817	57 066	52 087	85 798	215 842
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	246 680	1 828	25 002	4 010	0	0	215 842
- držaný do splatnosti	39 633	85	1 041	9 179	16 855	12 473	0
- určený na predaj	172 364	10 156	9 774	43 877	35 232	73 325	0
- úvery a pôžičky	11 600	11 600	0	0	0	0	0
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	747	747	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	2 605	0	2 605	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0	0	0	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	3 959	37	160	3 762	0	0	0
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	3 976	3 976	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 687	7 687	0	0	0	0	0
Aktíva celkom	517 194	36 114	38 582	60 828	52 087	85 798	243 795
Závázky							
Závázky vyplývajúce z poisťných zmlúv	412 916	6 829	9 995	59 768	31 150	286 549	18 625
Závázky vyplývajúce z investičných zmlúv	28 010	0	24 995	3 015	0	0	0
Závázky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	10 460	10 460	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy	259	259	0	0	0	0	0
Splatná daň z príjmu	170	0	170	0	0	0	0
Závázky celkom	451 816	17 548	35 160	62 783	31 150	286 549	18 625
Vlastné imanie							
Základné imanie	25 524	0	0	0	0	0	25 524
Emisné ážlo	10	0	0	0	0	0	10
Zákonný rezervný fond	4 900	0	0	0	0	0	4 900
Oceňovacie rozdiely	2 261	0	0	0	0	0	2 261
Nerozdelený zisk / strata (-)	32 684	0	0	0	0	0	32 684
Vlastné imanie celkom	65 379	0	0	0	0	0	65 379
Závázky a vlastné imanie celkom	517 194	17 548	35 160	62 783	31 150	286 549	84 004

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

Analýza splatnosti na báze zbytkovej maturity (nediskontované)
 v tis EUR

	2013 celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 let	do 10 let	nad 10 let	bez splatnosti	Celkom
Aktíva								
Pozemky, budovy a zariadenia	71	0	0	0	0	0	71	71
Nehmotný majetok	683	0	0	0	0	0	683	683
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	42 202	0	0	0	0	0	42 202	42 202
Finančný majetok	439 669	19 027	18 018	79 216	76 770	77 727	215 766	486 524
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	222 384	2 429	56	3 983	231	0	215 766	222 465
- držaný do splatnosti	37 890	107	1 610	17 775	24 304	4 521	0	48 317
- určený na predaj	179 395	16 491	16 352	57 458	52 235	73 206	0	215 742
- úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	768	768	0	0	0	0	0	768
Odložená daňová pohľadávka	1 765	0	1 765	0	0	0	0	1 765
Splatná daň z príjmov	740	0	740	0	0	0	0	740
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	4 705	123	761	3 821	0	0	0	4 705
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	4 383	4 383	0	0	0	0	0	4 383
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 545	5 545	0	0	0	0	0	5 545
Aktíva celkom	500 531	32 847	16 777	83 037	76 770	77 727	258 722	545 881
Závazky								
Závazky vyplývajúce z poisťných zmlúv	417 004	6 150	10 463	66 592	30 061	286 490	17 248	417 004
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2 988	0	0	2 988	0	0	0	2 988
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	9 319	9 319	0	0	0	0	0	9 319
Ostatné rezervy	21	21	0	0	0	0	0	21
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0	0	0	0	0
Závazky celkom	429 332	15 490	10 463	69 580	30 061	286 490	17 248	429 332
Vlastné imanie								
Základné imanie	25 524	0	0	0	0	0	25 524	25 524
Emisné ážio	10	0	0	0	0	0	10	10
Zákonný rezervný fond	4 900	0	0	0	0	0	4 900	4 900
Oceňovacie rozdiely	16 331	0	0	0	0	0	16 331	16 331
Nerozdelený zisk / strata (-)	24 433	0	0	0	0	0	24 433	24 433
Vlastné imanie celkom	71 199	0	0	0	0	0	71 199	71 199
Závazky a vlastné imanie celkom	500 531	15 490	10 463	69 580	30 061	286 490	500 531	500 531

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

	2012 celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 let	do 10 let	nad 10 let	bez splatností	Celkom
Aktíva								
Pozemky, budovy a zariadenia	59	0	0	0	0	0	59	59
Nehmotný majetok	33	0	0	0	0	0	33	33
Podiely v dcérskych a prídružených spoločnostiach	27 851	0	0	0	0	0	27 851	27 851
Finančný majetok	470 277	40 339	22 420	64 558	80 876	77 034	215 842	501 089
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	246 880	18 297	8 540	4 034	0	0	215 842	246 713
- držaný do splatnosti	39 633	107	1 610	18 165	27 800	5 008	0	52 690
- určený na predaj	172 364	10 335	12 270	42 359	53 076	72 028	0	190 066
- úvery a pôžičky	11 600	11 600	0	0	0	0	0	11 600
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	747	747	0	0	0	0	0	747
Odložená daňová pohľadávka	2 605	0	2 605	0	0	0	0	2 605
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0	0	0	0	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	3 959	37	160	3 761	0	0	0	3 958
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	3 976	3 976	0	0	0	0	0	3 976
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 687	7 687	0	0	0	0	0	7 687
Aktíva celkom	517 194	52 786	25 185	68 319	80 876	77 034	243 785	547 985
Závazky								
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	412 916	6 829	9 995	59 768	31 150	286 549	18 625	412 916
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	28 010	0	24 995	3 015	0	0	0	28 010
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	10 460	10 460	0	0	0	0	0	10 460
Ostatné rezervy	259	259	0	0	0	0	0	259
Splatná daň z príjmov	170	0	0	0	0	0	170	170
Závazky celkom	451 815	17 548	35 160	62 783	31 150	286 549	18 625	451 815
Vlastné imanie								
Základné imanie	25 524	0	0	0	0	0	25 524	25 524
Emisné ážio	10	0	0	0	0	0	10	10
Zákonný rezervný fond	4 900	0	0	0	0	0	4 900	4 900
Oceňovacie rozdiely	2 261	0	0	0	0	0	2 261	2 261
Nerozdelený zisk / strata (-)	32 684	0	0	0	0	0	32 684	32 684
Vlastné imanie celkom	65 379	0	0	0	0	0	65 379	65 379
Závazky a vlastné imanie celkom	517 194	17 548	35 160	62 783	31 150	286 549	84 004	517 194

Neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.2.6.5 Menové riziko

Táto tabuľka obsahuje úhrnný prehľad aktív a pasív Spoločnosti denominovaných vo významných svetových menách:

v tís. EUR				
K 31. decembru 2013	EUR	USD	CZK	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	71	0	0	71
Nehmotný majetok	683	0	0	683
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	42 202	0	0	42 202
Finančný majetok	429 866	9 803	0	439 669
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	768	0	0	768
Odložená daňová pohľadávka	1 708	0	57	1 765
Splatná daň z príjmov	706	0	34	740
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	4 705	0	0	4 705
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	4 379	0	4	4 383
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 884	399	262	5 545
Aktíva celkom	489 972	10 202	357	500 531
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	417 004	0	0	417 004
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2 988	0	0	2 988
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	8 999	0	320	9 319
Ostatné rezervy	11	0	10	21
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0
Závazky celkom	429 002	0	330	429 332
Vlastné imanie celkom	71 199	0	0	71 199
Závazky a vlastné imanie celkom	500 201	0	330	500 531
Čistá devízová pozícia	-10 229	10 202	27	0

v tis. EUR				
K 31. decembru 2012	EUR	USD	CZK	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	59	0	0	59
Nehmotný majetok	33	0	0	33
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	27 851	0	0	27 851
Finančný majetok	462 038	8 239	0	470 277
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	747	0	0	747
Odložená daňová pohľadávka	2 550	0	55	2 605
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0
Časovo rozlišené obstarávacie náklady	3 959	0	0	3 959
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	3 974	0	2	3 976
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 846	414	427	7 687
Aktíva celkom	508 057	8 653	484	517 194
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	412 916	0	0	412 916
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	28 010	0	0	28 010
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	9 715	0	745	10 460
Ostatné rezervy	254	0	5	259
Splatná daň z príjmov	195	0	-25	170
Závazky celkom	451 090	0	725	451 815
Vlastné imanie celkom	65 379	0	0	65 379
Závazky a vlastné imanie celkom	516 469	0	725	517 194
Čistá devízová pozícia	-8 412	8 653	-241	0

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.4 Pozemky, budovy a zariadenia

v tis. EUR					
	Hardvér, stroje, prístroje	Inventár	Ostatný majetok	Vozidlá	Celkom
Obstarávacia cena					
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	1 839	246	14	0	2 099
Obstaranie	0	0	0	39	39
Vyradenie	1 697	9	1	0	1 707
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	142	237	13	39	431
Obstaranie	0	0	0	37	37
Vyradenie	1	0	0	0	1
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	141	237	13	76	467
Odpisy a zníženie hodnoty majetku					
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	1 824	243	0	0	2 067
Odpisy bežného účtovného obdobia	8	1	0	2	11
Vyradenie	1 697	9	0	0	1 706
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	135	235	0	2	372
Odpisy bežného účtovného obdobia	7	0	0	18	25
Vyradenie	1	0	0	0	1
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	141	235	0	20	396
Zostatková hodnota majetku					
<i>K 31. decembru 2012</i>	7	2	13	37	59
<i>K 31. decembru 2013</i>	0	2	13	56	71

Spoločnosť má s poisťovňou Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. uzatvorené poisťné zmluvy na poistenie huteľných vecí – prevádzkové zariadenia na poistnú hodnotu 2 052 tis. EUR (2012: 2 143 tis. EUR) a poistenie vozidiel na poistnú hodnotu 50 tis. EUR (2012: 38 tis. EUR)

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí :

- požiarom, úderom blesku, výbuchom a nárazom alebo zrútením lietadla
- vodou z vodovodného zariadenia
- víchrícou a krupobitím
- krádežou, vlámaním alebo lúpežou
- živelnou udalosťou
- ostatnou udalosťou.

2.5 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

v tľs. EUR

2013	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobla	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	9	0	-5	4
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	153	194	-231	116
IŽP s prenosom poistného rizika	2 343	2 689	-3 020	2 012
Pripoistenia	1 454	3 769	-2 650	2 573
Životné poistenie celkom	3 959	6 652	-5 906	4 705

v tľs. EUR

2012	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobla	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	9	0	0	9
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	118	405	-370	153
IŽP s prenosom poistného rizika	1 254	3 263	-2 174	2 343
Pripoistenia	0	2 324	-870	1 454
Životné poistenie celkom	1 381	5 992	-3 414	3 959

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy IŽP s prenosom poistného rizika sa amortizujú po dobu jedného roka, alebo dvoch rokov v prípade maklérskeho zmlúv alebo produktu ING Smart.

Pre tradičné životné poistenie je tu uvedená záporná časť Zillmerovej rezervy. Amortizácia je daná trendom v Zillmerovej rezerve.

Zostatková zmluvná dĺžka trvania zmlúv v aktívnom portfóliu je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nasledovná:

	2013		2012	
	Maximum	Priemer	Maximum	Priemer
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	> 30	11,15	> 30	11,61
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	> 30	16,66	> 30	17,78
IŽP s prenosom poistného rizika	> 30	28,37	> 30	28,92
Okamžité a odložené dôchodky	> 30	20,71	> 30	21,57
Životné poistenie celkom	> 30	19,22	> 30	19,97

Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (viď bod 1.5.1, časť "Rezerva na životné poistenie"), predstavujú rozdiel medzi

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovej závierke.

hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné vo výkaze o finančnej pozícii .

Tieto rozdiely sú nasledovné:

v tľs. EUR		
	2013	2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	2 298	2 637
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	2 922	2 820
Celkom	5 220	5 457

2.6 Ostatný nehmotný majetok

v tľs. EUR			
	Softvér	Obstaranie	Celkom
Obstarávacía cena			
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	906	0	906
Obstaranie nákupom	0	0	0
Vyradenie	765	0	765
<i>Stav k 31. decembru 2012</i>	141	0	141
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	141	0	141
Obstaranie nákupom	0	664	664
Zaradenie	0	0	0
Vyradenie	0	0	0
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	141	664	805
Amortizácia a zníženie hodnoty majetku			
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	872	0	872
Amortizácia bežného účtovného obdobia	1	0	1
Vyradenie	765	0	765
<i>Stav k 31. decembru 2012</i>	108	0	108
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	108	0	108
Amortizácia bežného účtovného obdobia	14	0	14
Vyradenie	0	0	0
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	122	0	122
Zostatková hodnota majetku			
<i>K 31. decembru 2012</i>	33	0	33
<i>K 31. decembru 2013</i>	19	664	683

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové náklady“. Obstaranie nehmotného majetku predstavuje obstaranie softvéru pre Solvency 2.

2.7 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2013 zahŕňajú:

- vklad do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS) v účtovnej hodnote 42 199 tis. EUR (2012: 27 848 tis. EUR). Obstarávacía hodnota vo výške 44 884 tis. EUR bola znížená k 31.12.2012 o impairment 17 036 tis. EUR. V roku 2013 Spoločnosť pristúpila k zmene účtovej metódy a investícia v ING DSS je naďalej vedená ako investícia k predaji. Zmena účtovej metódy je popísaná v bode 1.23. Kladné precenenie investície do ING DSS v hodnote 14 351 tis. EUR bolo k 31.12.2013 zaúčtované do vlastného imania.
- vklad do Nadácie SOCIA vo výške 3 tis. EUR (2012: 3 tis. EUR)

Spoločnosť používa pre investície v dcérskych spoločnostiach oceňovacie techniky zaradené do Stupňa 3 hierarchie stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku (pre výpočet návratnej hodnoty viď poznámku 1.16.1.)

Ako vstupy boli pre tento model použité ako pozorovateľné tržné vstupy, tak zároveň na trhu nepozorovateľné vstupy. Management Spoločnosti sa domnieva, že najvýznamnejší na trhu nepozorovateľný vstup použitý pre ocenenie ING DDS je zohľadnenie špecifických rizík (najmä politické riziko), ktoré sa viažu k týmto aktívam. Spoločnosť nepredpokladá významné zmeny v predikovaných peňažných tokoch v budúcich rokoch. Použitá diskontná miera a jej zmeny odráža najmä zmeny swapovej krivky. Relatívna zmena odhadu špecifických rizík o 5% by k 31. decembru 2013 viedla k zmene reálnej hodnoty o zhruba 844 tis. EUR.

Model oceňovania je každý rok analyzovaný a jeho parametre a celkové nastavenie sú prehodnocované v závislosti na zmene tržných podmienok a zmenách na trhu nepozorovaných vstupov.

v tis. EUR

	DSS	SOCIA	Celkom
Stav k 1. januáru 2012	46 975	3	46 978
Zmena precenenia cez vlastné imanie	-2 091	0	-2 091
Zmena precenenia cez Výkaz ziskov a strát (impairment)	-17 036	0	-17 036
Stav k 31. decembru 2012	27 848	3	27 851
Stav k 1. januáru 2013	27 848	3	27 851
Zmena precenenia cez vlastné imanie	14 351	0	14 351
Zmena precenenia cez Výkaz ziskov a strát (impairment)	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	42 199	3	42 202

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach:

v tis. EUR

	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/Strata
2013					
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	10 242	528	9 714	3 212	-1 311
2012					
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	11 573	507	11 066	3 726	287

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.8 Finančný majetok

V tis. EUR	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	C. papiere s premen. výnosom	Termín. vklad	Celkom
2013						
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	1 200	0	216 719	4 465	0	222 384
Držané do splatnosti	37 890	0	0	0	0	37 890
Určené na predaj	143 476	35 919	0	0	0	179 395
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	0	0
Celkom	182 566	35 919	216 719	4 465	0	439 669
	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	C. papiere s premen. výnosom	Termín. vklad	Celkom
2012						
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	997	0	241 146	4 537	0	246 680
Držané do splatnosti	30 858	8 775	0	0	0	39 633
Určené na predaj	140 235	32 129	0	0	0	172 364
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	11 600	11 600
Celkom	172 090	40 904	241 146	4 537	11 600	470 277

Pozn.: Investície v dcérskych spoločnostiach sú popísané v sekcii 2.7, nie sú súčasťou tejto sekcie, lebo nie sú vo Výkazu o finančnej situácii vykazované ako súčasť Finančného majetku. Keby boli prezentované v tejto sekcii, boli by prezentované ako súčasť Finančných nástrojov určených na predaj.

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu držanom do splatnosti je 42 476 tis. EUR k 31. decembru 2013 (2012: 45 770 tis. EUR). Toto portfólio bolo vytvorené k 31. 8. 2009 reklasifikáciou cenných papierov v celkovej nominálnej hodnote 38 956 tis. EUR z portfólia určeného na predaj. Do tohto portfólia spoločnosť žiadne ďalšie cenné papiere nezaradila. Oceňovací rozdiel k tomuto portfóliu zaradený a amortizovaný bol celkom 536 tis. EUR (k 31. 12. 2013: 227 tis. EUR). Tento oceňovací rozdiel, vykázaný v rámci kapitálu, je rozpúšťaný do výkazu zisku a strát po dobu životnosti každého dlhopisu.

Účtovná hodnota ostatných tried finančného majetku, ktorý nie je oceňovaný na reálnu hodnotu, je blízka reálnej hodnote.

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke. V roku 2013 nedošlo k reklasifikácii medzi stupňami. Podľa tejto hierarchie sú cenné papiere rozčlenené na tri skupiny:

- **Stupeň 1**

Na stanovenie reálnych hodnôt sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, ak sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava porovnaním cien, čo znamená, že pri preceňovaní sa nevyužíva žiadny model.

- **Stupeň 2**

Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny), alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené kótovanými trhovými cenami pre podobné nástroje; ocenené kótovanými cenami pre identické alebo

podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

• Stupeň 3

Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňajú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a u ktorých majú netrhové vstupy významný vplyv na ich precenenia.

v tis. EUR					
	Držané do splatnosti	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Termínovaný vklad	Celkom
2013					
Stupeň 1	21 350	222 206	155 795	0	399 351
Stupeň 2	16 540	178	23 600	0	40 318
Stupeň 3	0	0	0	0	0
Celkom	37 890	222 384	179 395	0	439 669

v tis. EUR					
2012					
Stupeň 1	21 389	246 425	148 435	11 600	427 849
Stupeň 2	18 244	255	23 929	0	42 428
Stupeň 3	0	0	0	0	0
Celkom	39 633	246 680	172 364	11 600	470 277

Investície v mene poistených sa skladajú z:

v tis. EUR		
	2013	2012
Podielové listy	211 302	211 305
Bežné účty	2 157	1 485
Deriváty	178	255
Celkom investície v mene poistených - IŽP	213 637	213 045
Termínované vklady	0	0
Investičné poistenie Garant	3 082	28 101
Investície v mene poistených	216 719	241 146

Všetok finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát bol takto zaradený pri prvotnom vykázaní.

2.8.1 Pohyby finančného majetku

v tľs. EUR

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Termínované vklady	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Celkom
Stav k 1. januáru 2013	246 680	11 600	39 633	172 364	470 277
Prírastky	1 340	0	0	25 053	26 393
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	-12	0	0	-398	-410
Zmena precenenia	5 797	0	0	-1 401	4 396
Amortizácia	0	0	-273	381	108
Predaj/ úbytky	-6 691	0	0	0	-6 691
Maturita	-24 730	-11 600	-1 470	-16 604	-54 404
Stav k 31. decembru 2013	222 384	0	37 890	179 395	439 669
Stav k 1. januáru 2012	227 712	13 806	39 610	152 905	434 033
Prírastky	1 779	694 443	0	10 956	707 178
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	-14	0	2	-525	-537
Zmena precenenia	31 618	0	0	19 180	50 798
Amortizácia	0	0	21	-370	-349
Predaj/ úbytky	-14 415	- 696 649	0	-20 762	-731 826
Maturita	0	0	0	10 980	10 980
Stav k 31. decembru 2012	246 680	11 600	39 633	172 364	470 277

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov) s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2013 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov), pri ktorých neexistuje trhovú kurz k 31. decembru 2013 je kalkulovaná cez kurz vypočítaný prostredníctvom metódy diskontovaného cash flow každej takejto investície.

Pri dlhopisoch z kategórie určenej na predaj, kde k 31. decembru 2013 neexistoval, resp. nebol zverejnený za posledných 14 dní trhovú kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2013 použitá metóda diskontovaného cash flow.

2.8.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv IŽP

v tis. EUR		Poistné zmluvy	
		2013	2012
Finančný majetok			
Investície v mene poistených		215 759	213 523
AFU a bonusové jednotky		3 771	3 890
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		675	588
Majetok celkom		220 205	218 001
Záväzky viazané na jednotku			
- Poistné zmluvy		219 530	217 413
Rezerva na poistné plnenia zo zmlúv IŽP (RBNS a IBNR)			
- Poistné zmluvy		675	588
Celkom záväzky		220 205	218 001
- Poistné zmluvy			

Záväzky viazané na jednotku zahŕňajú (a) hodnotu klientskych jednotiek vo výške 215 759 tis. EUR (2012: 213 523 tis. EUR), (b) rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania vo výške 1 621 tis. EUR (2012: 1 869 tis. EUR) a (c) bonusovú rezervu vo výške 2 150 tis. EUR (2012: 2 021 tis. EUR).

V hodnote klientskych jednotiek je započítaná i hodnota jednotiek garantovaného fondu vo výške 2 123 tis. EUR (2012: 477 tis. EUR).

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzkov súvisiaci s týmto produktom (2 988 tis. EUR) nie je súčasťou záväzkov v tabuľke 2.8.2.

2.9 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V roku 2013 použila spoločnosť sadzbu 22 %.

v tľs. EUR

	Stav k 1. januáru 2013	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	0	-4	0	-4
Nerealizované zhodnotenie	-4 064	0	541	-3 523
Deferred profit sharing rezerva	3 389	0	-424	2 965
Rezervy	322	-55	0	267
Pohľadávky UL	2 733	-908	0	1 825
Ostatné položky	225	10	0	235
Stav k 31. decembru 2013	2 605	-957	117	1 765

v tľs. EUR

	Stav k 1. januáru 2012	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	1	-1	0	0
Nerealizované zhodnotenie	278	0	-4 342	-4 064
Deferred profit sharing rezerva	35	0	3 354	3 389
Rezervy	177	145	0	322
Pohľadávky UL	2 216	517	0	2 733
Ostatné položky	117	108	0	225
Stav k 31. decembru 2012	2 824	769	-988	2 605

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

v tľs. EUR

	2013	2012
Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj	-558	-675
	-558	-675

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.10 Splatná daň z príjmov

Splatná daň – daňová pohľadávka v sume 705 tis. EUR (2012: daňový záväzok 170 tis. EUR) predstavuje sumu zaplatených preddavkov na daň z príjmov a sumu splatnej dane týkajúcej sa bežného roka.

2.11 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie

Spoločnosť netvorí opravné položky k pohľadávkam za poistníkmi do 3 mesiacov a pohľadávkam za aktívnymi poradcami.

2013	Do splatnosti	do 30 dní	30-60 dní	60-90 dní	nad 90 dní	Celkom
Pohľadávky - voči poisteným	0	944	493	249	558	2 244
pohľadávka	0	944	493	249	4 190	5 876
opravná položka	0	0	0	0	-3 632	-3 632
Pohľadávky - voči sprostredkovateľom	0	14	0	0	-2	12
pohľadávka	0	14	0	0	6 297	6 311
opravná položka	0	0	0	0	-6 299	-6 299
Pohľadávky - ostatné	2 097	0	0	0	30	2 127
pohľadávka	2 097	0	0	0	30	2 127
opravná položka	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky celkom	2 097	958	493	249	586	4 383
pohľadávky	2 097	958	493	249	10 517	14 314
opravné položky	0	0	0	0	-9 931	-9 931

2012	Do splatnosti	do 30 dní	30-60 dní	60-90 dní	nad 90 dní	Celkom
Pohľadávky - voči poisteným	0	982	494	244	482	2 202
pohľadávka	0	982	494	244	4 582	6 302
opravná položka	0	0	0	0	-4 100	-4 100
Pohľadávky - voči sprostredkovateľom	0	44	0	0	0	44
pohľadávka	0	44	0	0	10 263	10 307
opravná položka	0	0	0	0	-10 263	-10 263
Pohľadávky - ostatné	1 730	0	0	0	0	1 730
pohľadávka	1 730	0	0	0	0	1 730
opravná položka	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky celkom	1 730	1 026	494	244	482	3 976
pohľadávky	1 730	1 026	494	244	14 845	18 339
opravné položky	0	0	0	0	-14 363	-14 363

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Pohľadávky z poistenia	12 156	16 609
- voči poisteným	5 876	6 302
- voči sprostredkovateľom	6 280	10 307
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2 158	1 730
Hrubá výška celkom	14 314	18 339
Zníženie hodnoty celkom	-9 931	-14 363
Čistá hodnota celkom	4 383	3 976

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o straty zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v bežnom roku predstavujú 9 931 tis. EUR (2012: 14 362 tis. EUR).

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok predstavuje 4 383 tis. EUR (2012: 3 976 tis. EUR). Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pohyby zníženie hodnoty pohľadávok

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Stav k 1. januáru	14 363	14 615
tvorba opravných položiek	865	1 915
použitie opravných položiek	5 297	2 167
Stav k 31. decembru	9 931	14 363

2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Bankové účty	5 532	7 678
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	9
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	5 545	7 687

2.13 Závazky vyplývajúce z poisťných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

2.13.1 Životné poistenie

v tis. EUR	2013			2012		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	175 663	0	175 663	175 337	0	175 337
Poistné udalosti nahlásené	2 405	0	2 405	2 168	0	2 168
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	98	0	98	91	0	91
Rezerva na životné poistenie	169 255	0	169 255	169 182	0	169 182
Nezaslúžené poistné	3 905	0	3 905	3 896	0	3 896
Okamžité a odložené dôchodky	1 282	0	1 282	1 375	0	1 375
Polstné udalosti nahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	1 282	0	1 282	1 375	0	1 375
Nezaslúžené poistné	0	0	0	0	0	0
IŽP s prenosom poisťného rizika	220 205	48	220 157	218 001	22	217 979
Polstné udalosti nahlásené	534	48	486	452	22	430
Polstné udalosti vzniknuté ale nenahlásené	141	0	141	136	0	136
Rezerva na krytie rizika z Investovania finančných prostriedkov v mene poistených	219 530	0	219 530	217 413	0	217 413
Pripoistenia k poisťným zmluvám	19 854	720	19 134	18 203	725	17 478
Poistné udalosti nahlásené	4 464	574	3 890	4 281	570	3 711
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	2 209	0	2 209	1 712	0	1 712
Rezerva na životné poistenie	11 622	146	11 476	10 747	155	10 592
Nezaslúžené poistné	1 559	0	1 559	1 463	0	1 463
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv v životnom poistení celkom	417 004	768	416 236	412 916	747	412 169

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (2 988 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov.

2.14 Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv

v tľs. EUR

	2013		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Garant ING - 1. tranža	0	0	0
Garant ING - 2. tranža	0	0	0
Garant ING - 3. tranža	1 747	0	1 747
Garant ING - 4. tranža	1 241	0	1 241
Celkom	2 988	0	2 988

v tľs. EUR

	2012		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Garant ING - 1. tranža	20 997	0	20 997
Garant ING - 2. tranža	3 951	0	3 951
Garant ING - 3. tranža	1 764	0	1 764
Garant ING - 4. tranža	1 298	0	1 298
Celkom	28 010	0	28 010

2.15 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia

2.15.1.1 Rezerva na poistné udalosti nahlásené (angl. reported but not settled - RBNS)

v tľs. EUR

	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	6 901	592	6 309	6 688	632	6 056
tvorba rezervy	47 547	181	47 366	20 467	58	20 409
čerpanie rezervy	47 045	151	46 894	20 254	98	20 156
Stav k 31. decembru	7 403	622	6 781	6 901	592	6 309

2.15.1.2 Rezerva na poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené (angl. incurred but not reported - IBNR)

v tľs. EUR

	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	1 939	0	1 939	1 781	0	1 781
tvorba rezervy	62 104	0	62 104	1 783	0	1 783
čerpanie rezervy	61 595	0	61 595	1 625	0	1 625
Stav k 31. decembru	2 448	0	2 448	1 939	0	1 939

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.15.1.3 Rezerva na nezaslúžené poisťné (na poisťné budúcich období - RPBO)

v tľs. EUR

	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	5 359	0	5 359	4 575	0	4 575
Predpísané poisťné bežného účtovného obdobia	36 212	0	36 212	34 310	0	34 310
Zaslúžené poisťné bežného účtovného obdobia	36 108	0	36 108	33 526	0	33 526
Stav k 31. decembru	5 463	0	5 463	5 359	0	5 359

Predpísané poisťné je vykázané len z poisťných zmlúv tradičného poistenia, nakoľko pre poisťné zmluvy IŽP sa RPBO netvorí.

2.15.1.4 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poisťnených (poisťné zmluvy)

v tľs. EUR

	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	217 413	0	217 413	198 908	0	198 908
Nové poisťné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia	42 922	0	42 922	44 377	0	44 377
Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia	420	0	420	785	0	785
Alokovaný investičný výnos	7 290	0	7 290	25 714	0	25 714
Zníženie o poplatky na náklady	-6 785	0	-6 785	-6 471	0	-6 471
Zníženie o poplatky na krytie poistenia	-9 168	0	-9 168	-10 055	0	-10 055
Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia	-32 562	0	-32 562	-35 845	0	-35 845
Stav k 31. decembru	219 530	0	219 530	217 413	0	217 413

Rezerva na IŽP s prenosom poisťného rizika vzrástla v porovnaní s rokom 2012, čo je spôsobené kladným precenením portfólia v roku 2013.

Ostatná tvorba rezerv sa týka zmeny typu zmlúv z tradičných na zmluvy IŽP s prenosom poisťného rizika, resp. iné zmeny; alokovaný investičný výnos vyjadruje čisté zhodnotenie investičných fondov a poplatky vyjadrujú buď krytie za poisťnú ochranu alebo poplatky na náklady; rozpustenie rezerv sa týka všetkých poisťných plnení.

2.15.1.5 Rezerva na životné poistenie

v tís. EUR						
	2013			2012		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	181 304	155	181 149	166 260	163	166 097
Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia	36 108	0	36 108	33 526	0	33 526
Rozpustenie rezerv	-43 373	-9	-43 364	-41 615	-8	-41 607
Alokácia technickej úrokovej miery	6 980	0	6 980	7 019	0	7 019
Zmeny rezervy na podiely na výnosoch	-1 136	0	-1 136	14 940	0	14 940
Ostatné zmeny	2 276	0	2 276	1 174	0	1 174
Stav k 31. decembru	182 159	146	182 013	181 304	155	181 149

2.16 Výsledok zaistenia

v tís. EUR		
	2013	2012
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-751	-729
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom	227	77
Zmena rezerv postúpených zaistovateľom	-10	-39
Celkom	-534	-691

2.17 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv

Predpoklady použité pri odhadoch aktív a pasív týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby rezervy vytvorené na ich základe boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať.

Napriek tomu, s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku.

2.17.1 Rezervy na životné poistenie

Záväzky vyplývajúce zo zmlúv tradičného životného poistenia klasifikovaných ako poistné zmluvy.

Rezervy na životné poistenie sa počítajú 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 počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť v roku 2013 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže podľa testu primeranosti rezerv vykonaného k 31. decembru 2013 boli rezervy dostatočné na 28,2 % (2012: 35,6 %).

2.17.2 Rezerva na investičné životné poistenie

Rezerva na investičné životné poistenie sa určuje ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv evidovaných na účte klienta ku dňu, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Reálna hodnota klientskych jednotiek sa určí ako počet jednotiek vynásobený predajnou cenou jednotky platnou pre jednotlivé investičné fondy IŽP. Výška rezervy závisí od zaplateného poistného a rôznych druhov poplatkov, ktoré majú vplyv na počet jednotiek, ako aj od čistej hodnoty aktív v interných fondoch, ktoré ovplyvňujú cenu jednotiek.

Pre investičné životné poistenie je ďalej tvorená riziková rezerva na aktuárske fondovanie a bonusová rezerva. Riziková rezerva na aktuárske fondovanie je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie rizík spojených s úmrtnosťou. Bonusová rezerva je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie garantovaných prémie pre prípad dožitia sa konca poistnej doby poisteným.

2.17.3 Predpoklady na stanovenie rezerv v životnom poistení

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. V každom prípade, predpoklady sa prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami, a to jednak pri zavádzaní nových produktov a tiež pri testovaní primeranosti.

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku rezerv sú:

Úmrtnosť

Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistenej populácie Spoločnosti, ktorú Spoločnosť vykonala v roku 2007 a s použitím generačných tabuliek, ktoré zohľadňujú trend nárastu pravdepodobnosti dožitia. Trend zlepšenia Spoločnosť odhadla na základe interpolácie súčasnej slovenskej populácie a konvergenzie k odhadnutej populácii v roku 2050. Distančný faktor použitý pre test primeranosti rezerv je 45 % resp. 50 % pre strednodobý a dlhodobý časový horizont.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené úmrtnostné tabuľky, ktoré sú použité pri ocenení zillmerových rezerv Spoločnosti:

	2013	2012
	NNSK 9094 NNSK 9700	NNSK 9094 NNSK 9700
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Annuity SR	Annuity SR
	UNISEX	UNISEX
Okamžité a odložené dôchodky	Annuity SR	Annuity SR
IŽP s prenosom poistného rizika	n/a	n/a
	NNSK 9094	NNSK 9094
	NNSK 9700	NNSK 9700
Prípoistenia k poistným zmluvám	SREC2006M(F)	SREC2006M(F)
	UNISEX	UNISEX

Hore uvedené skratky obsahujú (a) čísla, ktoré označujú roky, ku ktorým sa viaže použitá úmrtnosť, (b) označenie NN, ktoré znamená, že ide o tabuľky upravené spoločnosťou a (c) M a F znamená muži a ženy.

Odhad škodovosti

Odhad škodovosti sa používa pre pripoistenia a pre rôzne typy je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	2013	2012
Pripoistenie kritických chorôb	CI-NNSK 9495	CI-NNSK 9495
Pripoistenie hospitalizácie	GH-NNSK 9900	GH-NNSK 9900
Pripoistenie poúrazovej hospitalizácie	AH-NNSK9900	AH-NNSK9900
Pripoistenie oslobodenie od platenia poistného	WOP NN SR	WOP NN SR
Pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu	ADAR NNSK9800	ADAR NNSK9800
Pripoistenie invalidného dôchodku s jednorázovo výplátou	SID, SID_DEATH	SID, SID_DEATH

Symbody sú podobné ako pre úmrtnosť, prvá skupina písmen je skratka pripoistenia. V teste primeranosti sa používa najlepší aktuálny odhad predpokladov o škodovosti upravený o 10%-nú prirážku.

Stornovanosť zmlúv

Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Stornovanosť nie je zohľadnená pri stanovení zillmerovej rezervy ani IŽP rezervy. Spoločnosť nevytvára iný typ rezervy, kde by zohľadnila výšku stornovanosti.

Pre test primeranosti rezerv sa používa krátkodobá riziková prirážka 25 % v prvých troch rokoch a dlhodobá riziková prirážka 10 %. Rizikové prirážky sa aplikujú na hodnoty aktualizované na základe skutočnej stornovanosti za posledné obdobie.

Administratívne náklady a inflácia

Za vhodný základ stanovenia predpokladov o administratívnych nákladoch Spoločnosť považuje súčasnú úroveň administratívnych nákladov. Nákladová inflácia je odhadnutá zo súčasnej inflácie v SR a mzdovej inflácie. Zillmerové administratívne rezervy používajú predpoklady, ktoré boli stanovené pri určovaní sadzieb poistného pre jednotlivé produkty.

Úroková miera

Zillmerové rezervy sú oceňované s použitím príslušných garantovaných technických úrokových mier, ktoré sa poskytujú pre rôzne produkty v rozmedzí 4,5 % až 2,4 %. IŽP štandardne neposkytuje garanciu úrokovej miery okrem nového garantovaného fondu, ktorý poskytuje garantovaný výnos 2,5 %. Na modelovanie úrokových mier pre test primeranosti rezerv bol použitý stochastický prístup so zohľadnením volatility výnosov. Výnosy portfólia boli vytvorené na základe štruktúry skutočných aktív daného portfólia zohľadňujúc investičnú stratégiu, očakávaný vývoj technickej rezervy ako aj potrebu budúcej reinvestície.

Vplyv zmeny predpokladov

Vplyv zmeny predpokladov na výšku záväzkov nie je vyčíslený, keďže Spoločnosť nevytvára rezervy na neadekvátnosť a predpoklady na ocenenie zillmerových rezerv neboli zmenené.

Zmluvy s DPF

Závazky z poistných zmlúv s DPF pozostávajú z garantovanej zložky (ktorá zahŕňa aj už alokovaný podiel na výnosoch), ako aj z ešte nealokovanej zložky (DPF záväzkov). Test primeranosti zahŕňa aj budúce alokácie za použitia realistických predpokladov o budúcej alokácii, ktoré sú konzistentné s existujúcou praxou Spoločnosti na stanovenie výšky podielov na prebytkoch.

Súčasťou záväzkov je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcií a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou. Najvýznamnejšie opcie sú zahrnuté do testu primeranosti za použitia najlepšieho odhadu predpokladov, ktoré sú pre ne relevantné.

2.17.4 Analýza citlivosti

Spoločnosť odhadla vplyv zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia a vlastné imanie.

Pre zmluvy v životnom poistení Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti opakovanými projekciami ocenenia aktív a záväzkov pri použití rôznych skupín predpokladov. Analýza citlivosti na základe viacerých scenárov poskytuje indikáciu vplyvu na hospodársky výsledok alebo vlastné imanie Spoločnosti pri odhadnutí výšky záväzku alebo aktív. Existujú premenné, ktoré budú mať zrejme väčší dopad na záväzky v tejto oblasti, a preto je potrebné očakávať väčšiu mieru citlivosti na tieto parametre. Výsledky analýzy citlivosti sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke pre zmeny výnosov akcií, trhových úrokových mier, očakávanej miery úmrtnosti a škodovosti pre pripoistenia.

v mil. EUR	2013				2012			
	Zisk za rok		Vlastné imanie		Zisk za rok		Vlastné imanie	
10 % nárast/(pokles) výnosov z akcií	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)
1 % nárast/(pokles) trhových úrokových sadzieb	0.1	0.1	(1.5)	1.7	0.0	0.0	(1.7)	1.7
10 % pokles/(nárast) očakávanej miery úmrtnosti	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)	0.1	(0.1)	0.1	(0.1)
10 % pokles/(nárast) očakávanej miery škodovosti na pripoistenia	0.4	(0.4)	0.4	(0.4)	0.3	(0.3)	0.3	(0.3)

Pokles/nárast trhových úrokových sadzieb má vplyv na precenenie aktív na reálnu hodnotu. Vplyv zmeny úrokových sadzieb na vlastné imanie obsahuje dve zložky. Prvou je vplyv zmeny úrokových sadzieb na zisk za bežné účtovné obdobie, ktorý je súčasťou vlastného imania. Druhou je vplyv zmeny rozdielu reálnej hodnoty aktív, ktoré kryjú záväzky z poistných zmlúv a sú citlivé na zmeny úrokových sadzieb, a účtovnej hodnoty rezervy na budúce podiely na zisku, spôsobenej 1%-ným nárastom/poklesom úrokových sadzieb. Výpočet citlivosti zodpovedá aktuálnej metodológii výpočtu rezerv na budúce podiely na zisku.

Táto analýza bola pripravená za predpokladu zmeny jednej premennej pri ostatných nemeniacich sa predpokladoch. Informácie v tabuľke boli generované deterministickým prístupom, preto k nej neexistuje pravdepodobnostné rozdelenie ani analýza korelácie kľúčových premenných. Keď sa premenné pokladajú za nevýznamné, tak sa vplyv zmien neposudzoval.

Keďže poistné rezervy sú vysoko adekvátne, zmena predpokladov neovplyvňuje údaje uvedené v tabuľke. Ani pri zmene predpokladov rezervy nezačali vykazovať neprimeranosť.

Príslušné premenné sa v súčasnosti môžu považovať za nevýznamné. Napriek tomu, ak by sa významnosť individuálnych premenných zmenila, posúdenie zmien v tejto premennej by mohlo byť v budúcnosti vyžadované.

2.18 Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

v tis. EUR

	2013	2012
Závazky z poistenia a zaistenia	6 042	5 443
- voči poisteným	4 818	4 079
- voči sprostredkovateľom	1 068	1 198
- zo zaistenia	156	166
Ostatné záväzky a výdavky budúcich období	3 274	5 010
Výnosy budúcich období	3	7
Celkom	9 319	10 460

Ostatné záväzky a výdavky budúcich období predstavujú predovšetkým neuhradené faktúry v sume 323 tis. EUR (2012: 496 tis. EUR); krátkodobé rezervy v sume 1 198 tis. EUR (2012: 3 118 tis. EUR) a ostatné záväzky 1 753 tis. EUR (2012: 1 396 tis. EUR).

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond :

	2013	2012
Stav k 1. januáru	21	14
Tvorba	16	16
Čerpanie, z toho:	10	9
- príspevok na stravovanie	10	9
- ostatné finančné a nefinančné benefity	0	0
Stav k 31. decembru	27	21

Závazky sú do lehoty splatnosti.

Výnosy budúcich období predstavujú sumu predplateného poistného.

2.19 Ostatné rezervy

v tis. EUR

	2013	2012
Stav k 1. januáru	259	38
Tvorba rezerv	11	250
Rozpustenie rezerv	0	0
Čerpanie rezerv	249	29
Stav k 31. decembru	21	259

Spoločnosť má vytvorené rezervy na základe odhadu nákladov, ktoré bude v budúcnosti povinná plniť, predovšetkým z prebiehajúcich a možných súdnych sporov. Hodnota použitia rezerv predstavuje skutočne čerpanú rezervu. Rezervy Spoločnosť vytvorila v súlade so zásadou opatrnosti a príslušnosti k účtovnému obdobiu. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky neboli ešte známe výsledky súdnych sporov.

2.20 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 31. mája 2013 schválilo účtovnú závierku za rok 2012 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2012 tak, že strata za rok 2012 vo výške 9 611 tis. EUR Spoločnosť bude uhradená z nerozdeleného zisku minulých rokov. Ďalej na svojom zasadnutí dňa 28. novembra 2013 rozhodlo o vyplatení dividendy jedinému akcionárovi 15 000 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu 1 951,10 EUR. Dividendy boli vyplatené z nerozdeleného zisku minulých rokov. Spoločnosť má zapísaných 7 688 akcií v menovitej hodnote 3 320 EUR.

Základné imanie a emisné ážio

Jediným akcionárom Spoločnosti je ING Continental Europe Holding B. V., Haag, Holandské kráľovstvo so 100 % účasťou na základnom imaní spoločnosti.

V tis. EUR

	Počet akcií	Kmeňové akcie	Emisné ážio	Celkom
Stav k 1. januáru 2012	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2012	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2013	7 688	25 524	10	25 534

Všetky vydané akcie sú zapísané do obchodného registra a sú plne splatené.

Akcionári majú nárok na výplatu dividend, ak sú schválené valným zhromaždením, a sice v pomere podľa ich podielu na základnom imaní. Všetky akcie boli vydané ako riadne.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je tvorený zo zisku podľa požiadaviek slovenskej legislatívy. Stav zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2013 je 4 900 tis. EUR (2012: 4 900 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

Oceňovacie rozdiely finančného majetku obsahujú kumulatívne zmeny reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj, až kým tento majetok nebude vyradený.

Hodnota precenenia investícií (AFS) sa podľa výšky technických rezerv vypočíta na jednotlivé skupiny poisťných produktov.

Spoločnosť uplatnila tzv. "shadow accounting" a vytvorila rezervu na tzv. Deferred profit sharing (DPS), na ktorú by vznikol nárok, ak by sa nerealizované zisky stali realizovanými. Oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní sú preto nižšie o súvahovo vytvorenú rezervu na DPS, ktorá je súčasťou rezervy na ŽP.

Deferred profit sharing rezerva sa vytvára vo výške 100 % z precenenia investícií (AFS), ktorá pripadá na produkty, u ktorých sa klientom prideluje podiel na zisku poisťovne. Súčasťou Deferred profit sharing rezervy je i odložená daň.

Dividendy

Spoločnosť vyplatila za účtovné obdobie 2013 dividendu 15 000 tis. EUR (2012: 8 000 tis. EUR).

2.21 Poistné

v tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2013					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 396	-8	20 388	126	20 262
IŽP s prenosom poistného rizika	42 687	0	42 687	50	42 637
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	0	0	0
Pripoistenia	15 816	-95	15 721	575	15 146
Životné poistenie celkom	78 899	-103	78 796	751	78 045

v tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2012					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 593	-666	19 927	127	19 800
IŽP s prenosom poistného rizika	44 139	0	44 139	50	44 089
Okamžité a odložené dôchodky	43	0	43	0	43
Pripoistenia	13 675	-118	13 557	552	13 005
Životné poistenie celkom	78 450	-784	77 666	729	76 937

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva a preto poistné súvisiace s týmto produktom nie je uvedené v tabuľke 2.20. V roku 2013 maturovali dve tranže produktu Garant.

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.22 Výnosy z poplatkov a provízií

v tis. EUR

	2013	2012
Výnosy z poplatkov		
Poplatky za odkupy	114	103
Čistý výnos / strata (-) z ostatných poplatkov	-157	-28
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	-43	75

2.23 Výnosy z investícií a náklady na investície

2.23.1 Výnosy z investícií

v tis. EUR

2013	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Zisky z predaja	0	0	2 203	2 203
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	1 831	6 556	258	8 645
Prírastky reálnej hodnoty	0	0	6 843	6 843
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	0	0
Výnosy z investícií celkom	1 831	6 556	9 304	17 691

v tis. EUR

2012	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Zisky z predaja	0	486	2 284	2 750
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	1 789	7 124	81	8 994
Prírastky reálnej hodnoty	0	0	26 724	26 724
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	546	546
Výnosy z investícií celkom	1 789	7 590	29 635	39 014

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.23.2 Náklady na investície

v tis. EUR

2013	Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Bez špecifikácie	Celkom
Straty z predaja	0	0	596	0	596
Zníženie hodnoty	0	0	509	0	509
Straty z realizácie derivátov	0	0	292	0	292
Náklady na portfólio	0	0	0	759	759
Náklady na investície celkom	0	0	1 397	759	2 156

v tis. EUR

2012	Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Bez špecifikácie	Celkom
Straty z predaja	0	513	1 488	0	2 001
Zníženie hodnoty	17 036	0	288	0	17 324
Straty z realizácie derivátov	0	0	0	0	0
Náklady na portfólio	0	0	0	816	816
Náklady na investície celkom	17 036	513	1 776	816	20 141

2.24 Ostatné prevádzkové výnosy

v tis. EUR

	2013	2012
Použitie ostatných rezerv	537	29
Provizie za sprostredkovateľské činnosti	60	0
Použitie opravných položiek k pohľadávkam voči poisťovním a sprostredkovateľom	443	252
Podiel na zisku zaistiteľa	187	0
Výnosy z umiestnenia investícií (Trailer income)	2 225	2 212
Ostatné výnosy	439	67
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	3 891	2 560

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovej závierke.

2.25 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti (okrem pripoistení) – pred zaistením

v tís. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 132	20 004	244	183	20 376	20 187
IŽP s prenosom poistného rizika	32 955	35 913	87	-153	33 042	35 760
Okamžité a odložené dôchodky	147	162	0	0	147	162
Životné poistenie celkom	53 234	56 079	331	30	53 565	56 109

Náklady na poistné udalosti – podľa zaistovateľa

v tís. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	41	0	0	0	41	0
IŽP s prenosom poistného rizika	40	0	25	2	65	2
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	0	0	0	0
Životné poistenie celkom	81	0	25	2	106	2

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

v tís. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 091	20 004	244	183	20 335	20 187
IŽP s prenosom poistného rizika	32 915	35 913	62	-155	32 977	35 758
Okamžité a odložené dôchodky	147	162	0	0	147	162
Životné poistenie celkom	53 153	56 079	306	28	53 459	56 107

Náklady na poistné udalosti v životnom poistení – pripoistenia k životným zmluvám

v tís. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Hrubá výška	4 568	3 907	680	341	5 248	4 248
Výška zaistenia	116	77	5	-39	121	38
Životné poistenie celkom	4 452	3 830	675	380	5 127	4 210

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovej závierke.

Náklady na poistné udalosti podľa druhu poistného plnenia

v tís. EUR		
	2013	2012
Náklady na poistné plnenia	57 802	59 986
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach	7 149	6 053
Maturita	13 697	13 375
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	26 239	28 796
Hodnota podielových fondov	10 717	11 762
Vplyv zmeny technických rezerv	1 011	371
Celkom náklady na poistné plnenia	58 813	60 357
Podiel zaistovateľa na nákladoch poistného plnenia	-197	-77
Podiel zaistovateľov na zmene technických rezerv	-30	39
Celkom podiel zaistovateľov na nákladoch poistného plnenia	-227	-38

Produkt Garant ING je klasifikovaný ako investičná zmluva, preto náklady na poistné plnenia sú uvedené samostatne v nasledujúcej tabuľke.

Náklady na poistné udalosti pre investičnú zmluvu

v tís. EUR		
	2013	2012
Náklady na poistné plnenia	8	124
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti	0	8
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	8	116

Run-off analýza rezerv na poistné plnenia

v tís. EUR					
Rezerva RBNS vybraných rizík	31. decembra 2012	Vyplatené 2013	31. decembra 2013 RBNS z min. rokov	Run - off	Run-off %
smrť	200 598	101 872	73 604	25 121	13%
kritické choroby	164 219	159 468	0	4 750	3%
úrazové poistenia	226 168	113 513	115 699	-3 043	-1%
pripoistenia s denným odškodným	57 017	156 445	5 961	-105 389	-185%
Celkom RBNS vybraných rizík	648 002	531 298	195 264	-78 561	-12%

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

v tis. EUR

Rezerva IBNR vybraných rizík	31. decembra 2012	Vyplatené 2013	31. decembra 2013 RBNS z min. rokov	Run - off	Run-off %
smrť	270 082	422 863	0	-152 781	-57%
kritické choroby	699 738	321 849	10 290	367 600	53%
úrazové poistenia	202 227	438 501	115 447	-351 721	-174%
pripoistenia s denným odškodným	245 653	526 382	6 421	-287 150	-117%
WOP+ADAR	520 346	349 877	279 868	-109 399	-21%
Celkom IBNR vybraných rizík	1 938 047	2 059 472	412 026	-533 451	-28%

Run-off analýza RBNS sleduje vývoj rezerv na poistné udalosti v čase. Poistné udalosti, ktoré vznikli pred rokom 2013 a boli do 31.12.2012 nahlásené, boli k 31.12.2012 v rezerve na poistné udalosti. Časť z nahlásených udalostí sa vyplatila, časť bola rozpustená alebo bolo nutné tieto rezervy dotvoriť, aby bolo možné záväzok z poistnej udalosti klientovi uhradiť.

2.26 Obstarávacie náklady

v tis. EUR

	Provízie platené sprostredkov ateľom		Ostatné obstarávacie náklady		Rozpustenie DAC z min. období		Tvorba DAC		Celkom	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	56	85	0	0	4	0	0	0	60	85
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	-149	534	195	145	232	370	194	406	84	643
IŽP s prenosom poistného rizika	1 968	2 590	418	268	2 859	2 175	2 689	3 263	2 555	1 770
Pripoistenia	3 558	2 953	0	0	2 813	869	3 769	2 324	2 601	1 498
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	2	2	0	0	0	0	2	2
Životné poistenie celkom	5 433	6 162	615	415	5 908	3 414	6 652	5 993	5 303	3 998

Súčasťou položky provízie platené sprostredkovateľom sú aj vratky provízií (vratky z dôvodu ukončenia zmlúv).

Tvorba a rozpustenie DAC v tejto tabuľke neobsahuje tú časť časového rozlíšenia, ktorá je tvorená pomocou zillmerizácie a zillmerová rezerva už nie je záporná.

V roku 2012 spoločnosť začala časovo rozlišovať obstarávacie náklady aj pripoistenia.

Úprava zillmerových rezerv pre novú produkciu vzhľadom k netto rezervám v čase obstarania (angl. at point of sale) je nasledovná:

<i>v tís. EUR</i>	2013	2012
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	0	0
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	194	406
Celkom	194	406

2.27 Druhovú členenie nákladov

<i>v tís. EUR</i>	2013	2012
Správna réžia		
- náklady spojené s prefakturáciou	5 394	6 341
- servis výpočtovej techniky	380	1 570
- osobné náklady	5 200	5 022
- následné fixné provízie	3 667	3 982
- nájomné a služby s ním súvisiace	1 451	1 642
- outsourcing služieb a poradenské služby	288	506
- auditorské služby	23	44
- bankové poplatky	45	47
- marketing	907	1 417
- odpisy majetku	39	13
- spoje	355	408
- ostatné služby	635	1 283
Náklady na správnu réžiu celkom	18 383	22 275
Ostatné prevádzkové náklady		
- opravné položky	0	0
- dane a poplatky	444	235
- nákladové úroky	4	9
- sprostredkovateľské provízie	5	0
- tvorba rezerv	851	0
- ostatné náklady	282	947
Ostatné prevádzkové náklady celkom	1 587	1 191

Zamestnanci a vedúci pracovníci

<i>v tís. EUR</i>	2013	2012
Mzdové náklady	3 805	3 705
- z toho riadiaci pracovníci	1 017	1 036
Sociálne a zdravotné poistenie	1 235	1 145
- z toho riadiaci pracovníci	297	282
Ostatné osobné náklady	160	172
- z toho riadiaci pracovníci	43	0
Celkom	5 200	5 022

Priemerný počet zamestnancov v roku 2013 bol 124 (2012: 114), z toho riadiacich pracovníkov 14 (2012: 14).

Neoddeliteľnou súčasťou účtovej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov a Poznámky k účtovnej závierke.

2.28 Kurzové zisky a straty

Čisté kurzové rozdiely vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie okrem kurzových rozdielov z finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavovali náklad 117 tis. EUR (2012: náklad 113 tis. EUR) a boli vykázané v riadku Ostatné prevádzkové náklady.

2.29 Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

v tis. EUR	2013	2012
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 328	-8 343
Položky zvyšujúci základ dane	62 186	21 456
Položky znižujúci základ dane	64 483	2 835
Zdaniteľný príjem	7 031	10 278
Sadzba dane z príjmu	23 %	19 %
Splatná daň z príjmov	1 627	2 037
Bežné účtovné obdobie	1 617	1 953
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobia	10	84
Odložená daň z príjmov	952	-769
Vznik a zmena dočasných rozdielov	952	-769
Daň z príjmov celkom	2 579	1 268

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. EUR	2013			2012		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 328			-8 343		
Z toho teoretická daň		2 145	23 %		-1 585	19 %
Trvalé rozdiely - nedaňové náklady		-528			3 538	
Dodatočné odvody dane		10			84	
Ostatné rozdiely		952			-769	
Celkom vykázaná daň		2 579	27,7 %		1 268	-15,2 %

2.30 Operatívny lízing

Spoločnosť ako nájomca

Stav vozidiel v operatívnom lízingu Spoločnosti k 31. decembru 2012 bol 19 ks a k 31. decembru 2013 bol 18 ks. Počas roku došlo k zníženiu prenájmu vozidiel o 1 a to z dôvodu organizačných zmien. Nájomné zmluvy sa uzatvárajú spravidla na dobu 48 mesiacov pri celkovom nájazde 120 000 km.

Ďalej má Spoločnosť prenajaté všetky administratívne priestory, v ktorých vykonáva svoju podnikateľskú činnosť.

Počas roka končiaceho 31. decembra 2013 Spoločnosť vykázala náklad na operatívny nájom áut vo výkaze ziskov a strát sumu 229 tis. EUR (2012: 176 tis. EUR) a náklad na nájom administratívnych priestorov 938 tis. EUR (2012: 994 tis. EUR).

Budúce minimálne platby podľa nezrušiteľných zmlúv z operatívneho lízingu

<i>v tis. EUR</i>	2013	2012
Splatné do 1 roku	114	147
Splatné do 5 rokov	95	221
Splatné nad 5 rokov	0	0
Celkom	209	368

2.31 Podmienené záväzky

Spoločnosť sleduje frekvenciu znovu otvorených škodových spisov súvisiacich so zamietnutými poisťovními plneniami ako aj ich objem a pravdepodobnosť prehry týchto sporov.

2.31.1 Prípadné ďalšie záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

2.32 Spriaznené strany

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú dcérske spoločnosti (viď bod 2.6) predstavenstvo Spoločnosti, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť, iné spoločnosti v skupine a riadiaci pracovníci Spoločnosti.

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

Za riadiacich pracovníkov Spoločnosti sú považovaní všetci zamestnanci, ktorých pracovná pozícia je manažér, riaditeľ, finančný riaditeľ a podobne.

Spoločnosť vyplatila za rok 2013 odmeny členom štatutárnych orgánov vo výške 245 EUR. Spoločnosť vyplatila za rok 2012 odmeny členom štatutárnych orgánov vo výške 249 EUR.

Transakcie so spoločnosťami v skupine ING

Nakúpené a poskytnuté služby v rámci spoločností v skupine ING počas účtovného obdobia:

v tis. EUR

	Náklady		Výnosy	
	2013	2012	2013	2012
ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka	934	1 421	0	0
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	0	0	0	0
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	100	109	10	0
ING Management Services, s.r.o.	1 850	2 552	0	0
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	0
ING Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	0	0	0	0
ING Investment Management (C.R.), a.s.	423	441	36	0
ING Continental Europe Holdings	2 203	2 302	0	0
ING Services Polska Sp. z o.o.	0	254	0	0
ING RE reinsurance company	1	1	49	48
ING RAS Ltd	92	0	0	0
Celkom	5 603	6 826	95	48

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam v skupine ING k 31. decembru:

v tis. EUR

	Pohľadávky		Záväzky	
	2013	2012	2013	2012
ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka	43	0	115	156
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	0	0	0	0
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	0	0
ING Management Services, s.r.o.	0	0	180	264
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	2	0
ING Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	0	0	0	0
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	0	0
ING Continental Europe Holdings	0	0	0	0
ING Services Polska Sp. z o.o.	0	0	0	0
ING RE reinsurance company	0	0	11	11
ING RAS Ltd	0	0	0	0
Celkom	43	0	308	431

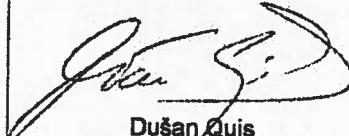
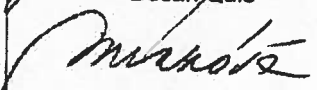
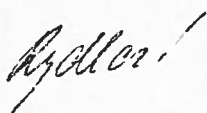
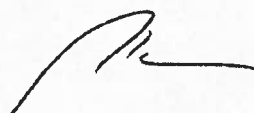
Záväzky a pohľadávky sú nezabezpečené a bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2013 tvorené, a preto nevznikol náklad na ich tvorbu.

Medzi najdôležitejšie transakcie, ktoré sa uskutočňujú v rámci podnikateľských aktivít v skupine ING smerom ku Spoločnosti patrí poskytovanie služieb na základe zmlúv SLA.

2.33 Následné udalosti

Vedenie spoločnosti nie sú známe žiadne významné udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni a ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Ku dňu 29. 3. 2014 bola do Obchodného registra zapísaná PhDr. Zuzana Petrášová ako prokuristka.

Zostavené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Osoba zodpovedná za účtovníctvo (meno a podpis):	Osoba zodpovedná za účtovnú závierku (meno a podpis):
28. mája 2014	 Dušan Quis  Renata Mrázová	 Dana Rydlová	 Ivan Kubla

Neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky sú Výkaz o finančnej situácii, Výkaz ziskov a strát, Výkaz komplexného výsledku, Výkaz zmien vlastného imania, Výkaz peňažných tokov. a Poznámky k účtovnej závierke.