

NN Životná poisťovňa, a.s. (predtým ING Životná poisťovňa, a.s.)

Výročná správa 2014





Vážení partneri, klienti, kolegovia,

rok 2014 bol pre ING Životnú poisťovňu osobitnou výzvou. Popri pripravovanej zásadnej zmene obchodného mena a identity sme sa potrebovali naďalej sústrediť na neustále zlepšovanie nášho servisu a produktov. Aj keď trh životného poistenia pokračoval v stagnácii a celkové podmienky na podnikanie nám nijako zvlášť nepriali, dokázali sme udržať pod kontrolou nákladové parametre aj zisk. Inak povedané, úspešne sme sa zamerali na produkty, ktoré prinášajú hodnotu nám aj našim klientom.

Úspešný rok 2014: predávame kvalitné a ziskové produkty

ING Životná poisťovňa dosiahla v roku 2014 hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 8,5 mil. eur, čo predstavuje pokles o 8,4 % oproti roku 2013. Hlavným dôvodom je klesajúci trend

hrubého predpísaného poistného. V roku 2014 došlo k poklesu hrubého predpísaného poistného o 2,9 mil. eur (3,7 %) na hodnotu 76,0 mil. eur. Poklesli príspevky do tradičného poistenia i do investičného životného poistenia. V porovnaní s rokom 2013 hodnota prevádzkových nákladov (obstarávacie náklady, správna réžia, ostatné prevádzkové náklady) mierne poklesla (o 0,2 %) na úroveň 25,2 mil. eur. Vďaka efektívnemu riadeniu nákladov sa nám darí držať pomer nákladov a výnosov na stabilnej úrovni aj v dobe, keď predpísané poistné na celom trhu klesá. Vývoj objemu finančného majetku v správe poisťovne bol pozitívne ovplyvnený trhovým zhodnotením prostriedkov v investičnom životnom poistení. Celkový objem finančného majetku vzrástol v porovnaní s rokom 2013 o 5 % na 462 mil. eur.

Až 67 % nášho nového poistného chráni riziko, vďaka čomu hodnota našich budúcich tržieb vyjadrená očakávaným budúcim ziskom z nového obchodu rastie. Oproti roku 2013 sa predpis rizikového poistného zvýšil až o 11 % na celkovú sumu prevyšujúcu 20 miliónov eur.

Zameranie na zlepšovanie zákazníckej skúsenosti

Tvrdenie, že klient je pre ING na prvom mieste, sme minulý rok podčiarkli aj znížením odchodovosti a zvýšením akvizície klientov. Taktiež sme sa bližšie pozreli na komunikáciu s našimi zákazníkmi v prípade poistných udalostí a v rámci snahy o proklientské riešenia sme tieto umožnili oznamovať elektronicky.

Snahy o zlepšenie nezostali len pri našich službách. Na jeseň sme spustili špeciálnu akciu, v rámci ktorej každý, kto si uzatvoril pripoistenie trvalých následkov úrazu, získal zvýšenie poistnej sumy o 50 %. V prípade, že si klient v tomto období uzatvoril pripoistenie smrti úrazom, dostal dvojnásobné plnenie v prípade smrti pri dopravnej nehode. Zároveň sme rozšírili výpočet dopravných prostriedkov.

Rozhodujúci krok – vznik NN Group

Zásadným krokom v rozhodujúcej fáze reštrukturalizácie bol júlový vstup (IPO) na burzu Euronext v Amsterdame. Zapojením nových investorov vznikla NN Group, ktorá má v Európe a v Japonsku vo svojom portfóliu produkty dôchodkového sporenia, životného a neživotného poistenia, doplnené o správu investícií a o bankovníctvo v Holandsku.

Završenie zásadnej zmeny v roku 2015

Zásadným momentom budúceho roka bude ukončenie transformácie a zmena ING na NN. S tým súvisí realizácia novej stratégie, založená na budovaní dlhodobého vzťahu s klientom. Základom tejto stratégie budú krytie rizika a dlhodobé zhodnocovanie úspor. Aj keď značka NN pokračuje v stopách Nationale-Nederlanden, ktorá pôsobila niekoľko rokov na Slovensku, bude pre nás kľúčové odovzdať existujúcim aj novým klientom odkaz, že zmenou mena sa na našej kvalite a spoľahlivosti nič nemení.

Viem, že završenie transformácie bude veľkou výzvou, ale som presvedčený, že s podporou celého tímu NN a s vysokou motiváciou sa nám to podarí. Teším sa na výzvy a úspechy v roku 2015.

Na záver mi dovoľte poďakovať sa vám – našim klientom, obchodným partnerom aj zamestnancom – za vašu dôveru, ktorú ste do nás vložili. Pevne verím, že sa nám aj naďalej bude dariť naplňovať vaše očakávania a potreby.



Jiří Čapek,
predseda predstavenstva
ING Životná poisťovňa

Finančná skupina NN na Slovensku

Finančná skupina NN vstúpila na slovenský trh životného poistenia založením životnej poisťovne Nationale-Nederlanden v roku 1996, ktorá v súčasnosti pôsobí pod názvom NN Životná poisťovňa, a.s. Medzinárodné know-how a silné finančné zázemie v oblasti dôchodkového sporenia umožnila finančná skupina NN využívať aj slovenským klientom od roku 2004, a to vďaka založeniu a rozvoju ING Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v III. dôchodkovom pilieri, ako aj ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s., v II. dôchodkovom pilieri reformovaného slovenského dôchodkového systému. V roku 2005 sa táto pozícia ešte upevnila akvizíciou spoločnosti Sympatia-pohoda, d.s.s., a.s., ktorá bola k 31. 12. 2005 zlúčená s ING dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, a.s. Dnes tieto spoločnosti pôsobia na slovenskom trhu pod názvami NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s. a NN doplnková dôchodková spoločnosť, a.s.

V súčasnosti je finančná skupina NN lídrom v oblasti dôchodkov na Slovensku. NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s., ktorá pôsobí ako historicky prvá doplnková dôchodková spoločnosť v SR, je dlhodobou jednotkou medzi doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami a NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., sa pevne drží na 4. mieste v silnej konkurencii dôchodkových správcovských spoločností.

NN chce prostredníctvom svojich zdrojov prispievať k trvalej prosperite spoločnosti v miestach, kde pôsobí. Veríme, že naša rola v spoločnosti sa neobmedzuje len na vytváranie zisku.

Znamená to, že svoju zodpovednosť k spoločnosti, životnému prostrediu a ani svoje etické záväzky neberieme na ľahkú váhu. Svojimi zdrojmi a znalosťami podporujeme trvalý rozvoj spoločnosti, v ktorej pôsobíme. Veríme, že vďaka svojim znalostiam celosvetových trendov a ich vplyvu na ľudí, spoločnosť i podniky sme schopní prispieť k zdraviu ekonomiky, stabilite spoločnosti a k blahobytu súčasnej aj budúcej generácie.

Už od roku 2002 spolupracuje spoločnosť NN (v minulosti pod názvom ING) na Slovensku s nadáciou na podporu sociálnych zmien SOCIA. Vďaka finančnej i ľudskej podpore zo strany NN môže fungovať kampaň a verejná zbierka Lienka pomoci a v rámci nej projekt Staroba sa nás dotýka.

V roku 2009 začala NN (vtedy ešte ako ING) spolupracovať aj s Nadáciou pre deti Slovenska, ktorá zastrešuje celoslovenskú charitatívnu zbierku a projekt Hodina deťom.

Spomínané projekty sa na Slovensku stretávajú s mimoriadnym ohlasom a spolupráca s oboma nadáciami SOCIA a Nadácia pre deti Slovenska prinášajú svoje ovocie v podobe šťastných detí, rodičov, seniorov a ich okolia.

V roku 2014 sa NN opäť zapojila i do unikátneho projektu Charitky, ktorý podporuje rozvoj talentovaných detí zo znevýhodnených sociálnych skupín.

NN myslí aj na zdravé životné prostredie a naši zamestnanci sa už niekoľko rokov pravidelne zapájajú do dobrovoľníckej akcie Naše mesto, zameranej na zveľadovanie nášho okolia.

Základné informácie o spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky: NN Životná poisťovňa, a.s. (predtým ING Životná poisťovňa, a.s.)

Trnavská cesta 50/B, 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

NN 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 nasledujúce poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia uvedené v časti A Klasifikácie poisťných odvetví podľa poisťných druhov, ktorá tvorí prílohu k zákonu o poisťovníctve:

A – životné poistenie Poisťné 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 poisťného 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 a prokuristov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri k 31. decembru 2014:

Predstavenstvo:

Jiří Čapek, MBA – predseda predstavenstva (od 25.10.2014)
Ing. Renata Mrázová – člen predstavenstva (od 19. 11. 2009)
Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Tomáš Řezníček – člen predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Andrea Podstrelencová – člen predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Dušan Quis – predseda predstavenstva (do 25. 7. 2014)
Juraj Dlhopolček, MSc. – člen predstavenstva (do 24. 10. 2014)

Prokúra:

JUDr. Alena Fábryová – prokurista (do 24. 10. 2014)
Mgr. Martin Višňovský, PhD. – prokurista (do 24.10. 2014)
Ing. Andrea Podstrelencová – prokurista (od 5. 7. 2014 do 24. 10. 2014)
PhDr. Zuzana Petrášová – prokurista (od 29. 3. 2014 do 26. 6. 2014)

Dozorná rada:

Peter van Ooijen – predseda dozornej rady

Ing. Martin Horčíčka – člen dozornej rady

JUDr. Marek Mikuška – člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti (od 22. 10. 2014)

Ing. Dušan Šemrinec – člen dozornej rady (do 31. 8. 2014)

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B. V. (predtým: ING Continental Europe Holdings B.V.), so sídlom Haag, Holandsko, 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 nahliadnúť do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti.

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

Spoločnosť dňa 20. augusta 2005 zriadila v Českej republike pobočku, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel A, vložka 52042.

Označenie pobočky:

NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku (predtým: ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku); ďalej len „Pobočka“

Sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00

IČO: 27 366 421

Zriadovateľ: ING Životná poisťovňa, a.s., Bratislava, Trnavská cesta 50/B, PSČ 821 02, Slovenská republika

Predmetom podnikania Pobočka je vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať nasledujúce 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 Pobočky:

Ing. Renata Mrázová

Návrh na rozdelenie zisku:

Zisk Spoločnosti vo výške 6 708 tis. EUR plánuje Spoločnosť previesť do nerozdelených ziskov minulých rokov.

Zo zisku minulých rokov Spoločnosť plánuje vyplatiť dividendu vo výške 6 000 tis. EUR.

Očakávaná hospodárska a finančná situácia v nasledujúcom účtovnom období

Spoločnosť sa zameriava hlavne na predaj životného poistenia prostredníctvom vlastnej distribučnej siete a externých predajcov. Rok 2015 bude rokom vzniku novej samostatnej spoločnosti NN. Spoločnosť očakáva v nasledujúcom období mierne navýšenie zisku, a to predovšetkým vďaka rastúcim predajom pravidelne plateného poistenia a ďalej vďaka udržaniu dlhodobej stability nákladov spoločnosti.

Účtovná zvierka

NN Životná poisťovňa, a. s.
(predtým ING Životná poisťovňa, a.s.)

Účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2014

Výkaz o finančnej situácii	10
Výkaz ziskov a strát	11
Výkaz komplexného výsledku	12
Výkaz zmien vlastného imania	13
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda	14
Všeobecné informácie	16
1 Účtovné zásady a metódy	18
1.1 Vyhlásenie o súlade	18
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	21
1.3 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	22
1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania	22
1.5 Poistné a investičné zmluvy	24
1.6 Ostatné výnosy	28
1.7 Ostatné náklady	28
1.8 Zamestnanecké požitky	29
1.9 Daň z príjmov	29
1.10 Cudzía mena	29
1.11 Nehmotný majetok	30
1.12 Pozemky, budovy a zariadenia	30
1.13 Finančný majetok	31
1.14 Deriváty	33
1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	34
1.16 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	34
1.17 Rezervy	35
1.18 Úvery a pôžičky	35
1.19 Základné imanie	35
1.20 Tieňové účtovníctvo	35
1.21 Solventnosť	35
1.22 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov	36
1.23 Oprava chýb minulých rokov	36
2 Poznámky k účtovnej závierke	38
2.1 Účtovné odhady a úsudky	38
2.2 Riadenie poistného a finančného rizika	38
2.3 Pozemky, budovy a zariadenia	54
2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	54
2.5 Nehmotný majetok	56
2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	56
2.7 Finančný majetok	57
2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky	60
2.9 Splatná daň z príjmov	61
2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	61
2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	63
2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	63
2.13 Záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv	64
2.14 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia	64
2.15 Výsledok zaistenia	66
2.16 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv	66
2.17 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	69
2.18 Ostatné rezervy	70
2.19 Vlastné imanie	70
2.20 Poistné	71
2.21 Výnosy z poplatkov a provízií	71
2.22 Výnosy z investícií a náklady na investície	72
2.23 Ostatné prevádzkové výnosy	73
2.24 Náklady na poistné udalosti	73
2.25 Obstarávacie náklady	75
2.26 Druhé členenie nákladov	76
2.27 Kurzové zisky a straty	77
2.28 Daň z príjmov	77
2.29 Operatívny lízing	77
2.30 Podmienené záväzky	78
2.31 Spriaznené strany	78
2.32 Následné udalosti	79
Výrok auditora k účtetní závěre	80
Výrok auditora	82

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

v tis. EUR	Poznámka	2014	2013 upravené	1. 1. 2013 upravené
Aktíva				
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	180	71	59
Nehmotný majetok	2.5	1 224	683	33
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2.6	31 575	42 202	27 851
Finančný majetok	2.7	461 751	439 669	470 277
– v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		229 091	222 384	246 680
– držaný do splatnosti		37 838	37 890	39 633
– určený na predaj		177 321	179 395	172 364
– úvery a pôžičky		17 501	0	11 600
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2.12	770	768	747
Odložená daňová pohľadávka	2.8	2 145	2 304	3 051
Splatná daň z príjmov	2.9	0	608	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	5 943	5 400	4 654
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.10	2 903	4 383	3 976
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.11	10 114	5 545	7 687
Aktíva celkom		516 605	501 633	518 335
Závazky				
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	2.12	438 646	417 004	412 916
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2.13	2 963	2 988	28 010
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.17	8 930	9 319	10 460
Ostatné rezervy	2.18	17	21	259
Splatná daň z príjmov	2.9	457	0	302
Závazky celkom		451 013	429 332	451 947
Vlastné imanie				
Základné imanie	2.19	25 524	25 524	25 524
Emisné ážio	2.19	10	10	10
Zákonný rezervný fond	2.19	5 105	4 900	4 900
Oceňovacie rozdiely		6 115	16 332	2 261
Nerozdelený zisk / strata (-)		28 838	25 535	33 693
Vlastné imanie celkom		65 592	72 301	66 388
Závazky a vlastné imanie celkom		516 605	501 633	518 335

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR	Poznámka	2014	2013 upravené
Hrubé predpísané poistné	2.20	75 951	78 899
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období		47	-103
Hrubé zaslúžené poistné		75 998	78 796
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	2.20	745	751
Čisté zaslúžené poistné		75 253	78 045
Výnosy z poplatkov a provízií	2.21	175	-43
– z poistných zmlúv		147	114
– z investičných zmlúv		28	-157
Výnosy z investícií	2.22	55 934	17 691
Ostatné prevádzkové výnosy	2.23	3 287	3 891
Výnosy celkom		134 649	99 584
Náklady na poistné udalosti	2.24	54 615	58 813
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.24	-270	-227
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie		11 142	4 231
Podiel zaistovateľa na tvorbe a použití technickej rezervy na životné poistenie		8	10
Poistné plnenia a výplaty, očistené		65 495	62 827
Obstarávacie náklady	2.25	5 614	5 303
Správna réžia	2.26	18 848	18 383
Náklady na investície	2.22	35 387	2 156
Ostatné prevádzkové náklady	2.26	757	1 587
Náklady celkom		126 101	90 256
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		8 548	9 328
Výsledok hospodárenia pred zdanením		8 548	9 328
Daň z príjmov	2.28	1 840	2 486
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		6 708	6 842

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR	2014	2013 upravené
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	6 708	6 842
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	-39	12 696
- precenenie portfólia držaného k predaji – cenné papiere	11 438	-1 655
- precenenie portfólia držaného k predaji – investícia v DSS	-11 477	14 351
Zmena záväzkov vyplývajúcich z DPF v poisťných zmluvách	-9 822	1 258
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám súhrnného výsledku hospodárenia	-356	117
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia	-10 217	14 071
Komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení	-3 509	20 913

Všetky položky uvedené vo Výkaze komplexného výsledku môžu byť následne preklasifikované do Výkazu ziskov a strát.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2014

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk/strata(-)	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav na začiatku roka	25 524	10	4 900	25 535	16 332	72 301
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	6 708	0	6 708
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	0	0	0	0	-10 217	-10 217
Celkový komplexný výsledok za rok 2014	0	0	0	6 708	-10 217	-3 509
Výplata dividendy	0	0	0	-3 200	0	-3 200
Prevody medzi fondmi	0	0	205	-205	0	0
Ostatné pohyby	0	0	0	0	0	0
Stav na konci roka	25 524	10	5 105	28 838	6 115	65 592

za rok končiaci 31. decembra 2013 – upravené

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk/strata(-)	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav na začiatku roka	25 524	10	4 900	32 684	2 261	65 379
Oprava chýb minulých rokov	0	0	0	1 009	0	1 009
Stav na začiatku roka – upravený	25 524	10	4 900	33 693	2 261	66 388
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	6 749	0	6 749
Výsledok bežného obdobia – úprava	0	0	0	93	0	93
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	0	0	0	0	14 071	14 071
Celkový komplexný výsledok za rok 2013	0	0	0	6 749	14 071	20 820
Celkový komplexný výsledok za rok 2013 - upravený	0	0	0	6 842	14 071	20 913
Výplata dividendy	0	0	0	-15 000	0	-15 000
Ostatné pohyby	0	0	0	0	0	0
Stav na konci roka	25 524	10	4 900	24 433	16 332	71 199
Stav na konci roka – upravený	25 524	10	4 900	25 535	16 332	72 301

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda za rok končiaci 31. 12. 2014

v tis. EUR	2014	2013
Peňažné toky z bežnej činnosti		
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 548	9 328
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	171	39
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	6 563	5 907
Úrokové náklady/výnosy	-8 049	-8 641
Strata z vyradenia pozemkov, budov a zariadenia	39	0
Výnosy z predaja zariadení	- 41	0
Prijaté úroky	8 173	8 943
Nárast (-) / pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov cez výkaz ziskov a strát (mimo amortizáciu)	-7 105	-6 653
Nárast (-) / pokles finančného majetku, derivátov a precenenie (mimo amortizáciu a iné)	-21 440	29 909
Nárast (-) / pokles podielov v dcérskych spoločnostiach cez výkaz ziskov a strát	0	0
Nárast (-) / pokles aktív vyplývajúcich zo zaistenia	-2	-21
Nárast (-) / pokles pohľadávok z poistenia, ostatných pohľadávok, časového rozlíšenia, splatnej dane a odloženej dane cez výkaz ziskov a strát	2 197	-371
Nárast / pokles (-) v záväzkoch vyplývajúcich z poistných zmlúv	21 642	4 088
Nárast / pokles (-) záväzkov z poistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia	-346	-1 131
Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia	-43	-10
Nárast / pokles (-) záväzkov z investičných zmlúv	-25	-25 022
Nárast / pokles (-) ostatných záväzkov a rezerv	-4	-238
Zaplatené úroky	0	4
Zaplatená daň	-1 689	-2 568
Čisté peňažné toky z bežnej činnosti	8 589	13 563
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadení	-861	-701
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	41	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-820	-701
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z vydania kmeňových akcií	0	0
Nákup vlastných akcií	0	0
Prijaté úvery a pôžičky	0	0
Splátky úverov a pôžičiek	0	-4
Vyplatené dividendy	-3 200	-15 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-3 200	-15 004
Prírastok / úbytok (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov	4 569	-2 142
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	5 545	7 687
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	10 114	5 545

Príloha účtovnej zvierky

NN Životná poisťovňa, a. s.
(predtým ING Životná poisťovňa, a.s.)

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov a sídlo účtovnej jednotky: NN Životná poisťovňa, a. s. (predtým 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

NN 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 nasledujúce poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia uvedené v časti A Klasifikácie poisťných odvetví podľa poisťných 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 poisťného 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 2014:

Predstavenstvo:

Jiří Čapek, MBA – predseda predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Renata Mrázová – člen predstavenstva (od 19. 11. 2009)
Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Tomáš Řezníček – člen predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Andrea Podstrelencová – člen predstavenstva (od 25. 10. 2014)
Ing. Dušan Quis – predseda predstavenstva (do 25. 7. 2014)
Juraj Dlhopolček – predseda predstavenstva (do 24. 10. 2014)

Prokúra:

Alena Fábryová – prokurista (do 24. 10. 2014)
Martin Višňovský – prokurista (do 24.10. 2014)
Andrea Podstrelencová – prokurista (od 5. 7. 2014 do 24. 10. 2014)
Zuzana Petrášová – prokurista (od 29. 3. 2014 do 26. 6. 2014)

Dozorná rada:

Peter van Ooijen – predseda dozornej rady

Ing. Martin Horčíčka – člen dozornej rady

JUDr. Marek Mikuška – člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti (od 22. 10. 2014)

Dušan Šemrinec – člen dozornej rady (do 31. 8. 2014)

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING Continental Europe Holdings, B. V., so sídlom Haag, Holandsko, s kancelármi 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 nahliadnuť do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti.

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

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

Označenie organizačnej zložky:

NN Životná poisťovňa, a. s., pobočka pro Českou republiku (Predtým: ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku); ďalej len „Organizačná zložka“

Sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00

IČO: 27 366 421

Zriaďovateľ: ING Životná poisťovňa, a.s., Bratislava, Trnavská cesta 50/B,
PSČ 821 02, Slovenská republika

Predmetom podnikania Organizačnej zložky je vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať nasledujúce poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia uvedené v časti A Klasifikácie poisťných odvetví podľa poisťných 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 poisťného odvetvia uvedeného v bodoch 1 až 4.

Vedúci organizačnej zložky:

Ing. Renata Mrázová

1 ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1.1 Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka (angl. „financial statements“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti. Účtovná závierka bola zostavená ako individuálna. Spoločnosť nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku (viď bod 1.3.1).

Uznesením valného zhromaždenia zo dňa 26. 6. 2014 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS za rok 2013.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2014.

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ) a ktoré sú pre ňu relevantné.

a) Štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť počas bežného roka:

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácií mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie Spoločnosti, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

IFRS 10 nahrádza časť štandardu IAS 27, ktorá sa týka konsolidovaných finančných výkazov. Takisto pokrýva problematiku definovanú v SIC-12 Konsolidácia – Spoločnosti so špeciálnym účelom (Special Purpose Entities – SPE), čo má za následok zrušenie SIC 12. Upravený štandard IAS 27 sa tak bude zaoberať iba účtovaním dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej závierke. IFRS 10 nemení spôsob konsolidácie (t.j. ako pripraviť konsolidáciu). IFRS 10 skôr mení pohľad na to, či sa má spoločnosť konsolidovať, keďže sa mení definícia kontroly nad inou spoločnosťou. Kontrola nad inou spoločnosťou existuje, ak má investor:

- Moc nad investíciou. Tá je definovaná v IFRS 10 tak, že investor má práva, ktoré mu zaručujú možnosť ovplyvňovať tzv. relevantné aktivity;
- Riziká alebo práva na premenlivé výnosy vyplývajúce zo vzťahu s investíciou; a zároveň
- Možnosť použiť túto moc nad investíciou na to, aby ovplyvnil výšku výnosov z investície.

Spoločnosť zanalyzovala nastavenie svojich vzťahov s jednotlivými fondmi investičného životného poistenia za účelom posúdenia, či má nad nimi kontrolu k dátumu aplikácie tohto štandardu. Záver tejto analýzy bol, že Spoločnosť nemá kontrolu nad fondmi investičného životného poistenia, a teda aplikácia tohto štandardu nemá vplyv na Spoločnosť.

Aplikácia nasledovných štandardov a interpretácií, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2014, nemala vplyv na účtovné zásady, finančnú pozíciu alebo hospodárenie Spoločnosti:

IAS 32 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov – aktualizácia IAS 32
IFRS 11 Spoločné podniky
IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach
IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)
IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)
IAS 36 Vykázania ohľadne spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (aktualizácia IAS 36)
IAS 39 Obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (aktualizácia IAS 39)
IFRIC 21 Interpretácia ohľadom odvodov
IAS 19 Dlhodobé zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancom
Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010–2012
Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2011–2013.

b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol pôvodne vydaný v novembri 2009 a jeho cieľom je nahradiť štandard IAS 39 finančné nástroje. Je účinný pre obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018, alebo neskôr.

Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív

Všetky finančné aktíva sa prvotne zaúčtujú v reálnej hodnote, ktorá sa v prípade ak sa o príslušnom nástroji neúčtuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (fair value through profit or loss, v skratke „FVTPL“) upraví o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku bez významného financujúceho komponentu sa však prvotne oceňujú v ich transakčnej cene, ako je stanovené v štandarde IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.

Dlhové finančné nástroje sa následne oceňujú na základe ich zmluvných peňažných tokov a obchodného modelu, v rámci ktorého sú držané. Dlhové nástroje sa oceňujú v amortizovanej hodnote, ak majú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platbu istiny a úrokov z doteraz nesplatennej istiny a sú držané v rámci obchodného modelu, ktorý má cieľ držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov. Dlhové nástroje sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky (fair value through other comprehensive income, v skratke „FVOCI“) s následnou reklasifikáciou do výsledku hospodárenia, ak majú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platbu istiny a úrokov z doteraz nesplatennej istiny a sú držané v rámci obchodného modelu, ktorý má cieľ buď inkasovať zmluvné peňažné toky alebo finančný majetok prediť.

Všetky ostatné dlhové finančné nástroje sa následne účtujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Existuje aj opcia na oceňovanie reálnou hodnotou (fair value option, v skratke „FVO“), ktorá umožňuje, aby sa finančné aktíva pri prvotnom ocenení označili ako FVTPL, ak sa tým eliminuje účtovný nesúlady, resp. sa jeho rozsah výrazne zníži.

Kapitálové finančné nástroje sa vo všeobecnosti oceňujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Účtovné jednotky však majú opciu, ktorá je nezvratná, vykazovať zmeny reálnej hodnoty nástrojov iných ako na obchodovanie v ostatnom súhrnnom zisku (bez následnej reklasifikácie do výsledku hospodárenia). Táto opcia sa uplatňuje na baze individuálnych finančných nástrojov.

Klasifikácia a oceňovanie finančných záväzkov

Pri finančných záväzkoch zaradených do portfólia FVTPL pri použití FVO sa musí zmena v ich reálnej hodnote zapríčinená zmenou úverového rizika prezentovať v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia, pokiaľ prezentácia zmeny reálnej hodnoty vzhľadom k úverovému riziku predmetného záväzku v ostatnom súhrnnom zisku nevytvára ani nezväčšuje účtovný nesúlad vo výsledku hospodárenia.

Všetky ostatné požiadavky štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov sa preniesli do štandardu IFRS 9 vrátane pravidiel oddelenia vložených derivátov a kritérií na používanie FVO.

Znehodnotenie

Požiadavky týkajúce sa znehodnotenia finančných aktív sú založené na modeli očakávaných strát z úverov (expected credit loss model, v skratke „ECL“), ktorý nahrádza model vzniknutých strát podľa štandardu IAS 39.

Model ECL sa týka dlhových finančných nástrojov oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI, väčšina úverových príslubov, finančných záruk, zmluvných aktív podľa IFRS 15 a pohľadávok z prenájmu podľa IAS 17 Lízing. Od účtovných jednotiek sa vo všeobecnosti požaduje, aby zaúčtovali buď 12-mesačnú hodnotu ECL, alebo ECL za celú dobu životnosti, v závislosti od toho, či od prvotného vykázania (resp. od momentu uzatvorenia záväzku či záruky) výrazne narástlo úverové riziko protistrany.

Odhadovanie ECL musí reflektovať výsledok vážený pravdepodobnosťou a vplyv časovej hodnoty peňazí. Okrem toho sa musí zakladať na primeraných a preukázateľných informáciách, ktoré sú dostupné bez zbytočných nákladov či neúmernej snahy.

Dosah

Aplikácia IFRS 9 povedie k významným zmenám v existujúcich účtovných systémoch a procesoch spoločnosti. V súčasnosti spoločnosť vyčísluje dosah vyplývajúci z prijatia tohto štandardu.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Štandard IFRS 15, ktorý bol vydaný v máji 2014, zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude používať pri vykazovaní výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 sa výnos účtuje vo výške, ktorá odráža očakávaný nárok účtovnej jednotky výmenou za prevod tovaru alebo služieb na zákazníka. Princípy štandardu IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu výnosov. Tento nový štandard o vykazovaní výnosov platí pre všetky účtovné jednotky, pričom nahrádza všetky súčasné požiadavky na vykazovanie výnosov podľa IFRS. Pri prechode na nový účtovný štandard sa požaduje buď úplný retrospektívny prístup alebo modifikovaný retrospektívny prístup s platnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, s možnosťou predčasného prijatia. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nového štandardu IFRS 15 a plánuje ho prijať v jeho požadovanom dátume účinnosti.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 1) je účinná pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016. Novela zdôrazňuje použitie profesijného odhadu v určení kde a aké informácie sú zverejnené vo finančných výkazoch. Novela tiež zdôrazňuje, že významnosť sa týka celých finančných výkazov a že zahrnutie nevýznamných informácií môže potlačiť užitočnosť zverejnenia.

Nasledujúci zoznam obsahuje tie vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť neočakáva, že by mali vplyv na zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo na jej výkonnosť, ak budú v budúcnosti aplikované:

- Investičné spoločnosti (zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27) – účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016, alebo neskôr, ktoré však EÚ zatiaľ neschválila
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii – účinný pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 19 Plány definovaných zamestnaneckých požitkov: Zamestnanecké pôžitky – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014, alebo neskôr

-
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2010-2012 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014, alebo neskôr
 - Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2011-2013 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014, alebo neskôr
 - Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podniky: Účtovanie o nadobudnutí účasti – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
 - Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 38: Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie – účinné prospektívne pre ročné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
 - Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Úžitkové, opakovane rodiace rastliny – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
 - Zmeny a doplnenia štandardu IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr

Spoločnosť sa rozhodla neimplementovať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred ich dátumom účinnosti.

Ešte stále nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení portfólia finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov Spoločnosti by prijatie účtovania o zabezpečení portfólia finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. december 2014 za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (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 poisťníkov s následným vplyvom aj na Spoločnosť, vid' bod 2.2.5 Akciové riziko tejto závierky. Z dôvodu, že sa jedná o dlhodobé poisťné 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 smernice 78/660/EEC z 25. júla 1978 a Siedmej smernice 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., vid' 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 poisťných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

Zmluvy, ktorých uzavretím Spoločnosť akceptuje významné poisťné riziko od inej strany (poistený) dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poisťná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poisťné zmluvy. Poisťné 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. Poisťné 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 a dohodnuté pripoistenia k hlavnému poistnému krytiu.

Zmluvy, v rámci ktorých nie je prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť 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 získavať 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 poisťník 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 poistných a investičných zmlúv

	Poistná zmluva	Poistná 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	
	– ProAktiv a ProAktiv Štart	X	
	– Skupinové životné poistenie	X	
	– ING Smart senior	X	
		X	
		X	

Investičné životné poistenie	S krytím poistného 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	

1.5. Poistné a investičné zmluvy

1.5.1 Spôsob účtovania a oceňovania

Poistné zmluvy v životnom poistení

Poistné

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

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

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkúpenej 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 zaplattenia. 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.

Záväzky z poistných zmlúv

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená 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 opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlíkvované 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 Pro-mócia/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 poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

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 prirážku) 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 poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť zatiaľ netvorila tento typ rezervy, keďže rezervy na životné poistenie sú dostatočné.

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných 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 poistné 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 poistného v budúcnosti. Určuje sa osobitne pre každú poistnú zmluvu prospek-

tívnou 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 úmrtia 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 vyказuje 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 počiatkových 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) 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 oceneného 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 na 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 Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach.

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. Spoločnosti 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. (Zákonník 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/O11053/2006-72. 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 vyrovať.

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 zvierka, 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 2014:

- EUR 27,735 CZK
- EUR 1,2141 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, využitie softvéru sa odhaduje na 3 roky.

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

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 majú časti pozemkov, budov a zariadení 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
- autá 3 až 4 roky
- 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 nasledujúcich 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. Nezahrňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predat' 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 počiatočnej 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.
- 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 vyporiadania obchodu, ktorým je deň vyrovnaní 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 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 opcií.

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 zníženou 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. Ak 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 poisťnú zmluvu – vid' test primeranosti rezerv 1.5.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nastali 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 späťne získateľnou 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.

Spoločnosť posudzuje z pohľadu znehodnotenia cenné papiere, ktoré k dátumu zostavenia účtovnej závierky majú záporné precenenie dlhšie ako 180 dní alebo ich reálna hodnota je nižšia o viac ako 25 % v porovnaní s ich obstarávacou cenou.

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

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Spoločnosť postupuje v súlade s IAS 39: Spoločnosť pravidelne posudzuje, či existuje objektívna evidencia, že investícia je znehodnotená. V prípade vkladu do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS alebo DSS) je hodnota posudzovaná na základe tých istých parametrov ako klasické investície do cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj.

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.

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 dôchodková 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 účasí 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, ak má Spoločnosť 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 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.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt nehmotného a hmotného majetku.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných 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, kedy 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, určí sa reálna hodnota 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 Oprava chýb minulých rokov

Spoločnosť identifikovala nesprávny výpočet odloženej dane, kedy do výpočtu nevstupovali všetky dočasné rozdiely medzi daňovou a účtovnou hodnotou aktív a pasív, konkrétne IBNR rezerva. Spoločnosť opravila túto chybu v komparatívoch v účtovnej závierke s dopadom do odloženej daňovej pohľadávky vo výške 539 tis. EUR k 31. 12. 2013 a 446 tis. EUR k 1. 1. 2013.

Spoločnosť ďalej identifikovala chybu v rámci výpočtu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov pri prechodu na ich plno automatizovaný výpočet. Dopad do časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 1. 1. 2013 bol vo výške 695 tis. EUR, do nerozdeleného zisku 563 tis. EUR a 132 tis. EUR do záväzkov zo splatnej dane z príjmov.

Spoločnosť vyhodnotila chyby minulých rokov ako významné. V súlade s IAS 8 Spoločnosť opravila významné chyby minulých rokov spätne v účtovnej závierke 2014 tým, že:

- opravila porovnateľné hodnoty v obdobiach, v ktorých chyba vznikla; alebo
- v prípade, že chyba vznikla pred najskoršie uvedeným obdobím v účtovnej závierke, Spoločnosť opravila počiatkové hodnoty aktív, záväzkov a vlastného imania v najskoršie uvedenom období.

Opravu zobrazujú tabuľky nižšie.

Výkaz o finančnej situácii

v tis. EUR	31. 12. 2013 upravené	31. 12. 2013	Rozdiel	1. 1. 2013 upravené	1. 1. 2013	Rozdiel
Aktíva						
Odložená daňová pohľadávka	2 304	1 765	539	3 051	2 605	446
Splatná daň z príjmov	608	740	-132	0	0	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5 400	4 705	695	4 654	3 959	695
Aktíva celkom	501 633	500 531	1 102	518 335	517 194	1 141
Závazky						
Splatná daň z príjmov	0	0	0	302	170	132
Závazky celkom	429 332	429 332	0	451 947	451 815	132
Vlastné imanie						
Nerozdelený zisk / strata (-)	25 535	24 433	1 102	33 693	32 684	1 009
Vlastné imanie celkom	72 301	71 199	1 102	66 388	65 379	1 009
Závazky a vlastné imanie celkom	501 633	500 531	1 102	518 335	517 194	1 141

Výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2013 upravené	2013	Rozdiel
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 328	9 328	0
Daň z príjmov	2 486	2 579	-93
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	6 842	6 749	93

Výkaz komplexného výsledku

v tis. EUR	2013 upravené	2013	Rozdiel
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	6 842	6 749	93
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia	14 071	14 071	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení	20 913	20 820	93

Výkaz zmien vlastného imania

v tis. EUR	Nerozdelený zisk/strata (-) upravené	Nerozdelený zisk/strata (-)	Rozdiel
Stav na začiatku roka	33 693	32 684	1 009
Výsledok bežného obdobia	6 842	6 749	93
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	0	0	0
Celkový komplexný výsledok za rok 2013	6 842	6 749	93
Výplata dividendy	-15 000	-15 000	0
Ostatné pohyby	0	0	0
Stav na konci roka	25 535	24 433	1 102

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 2.2 obsahuje informácie o predpokladoch a neistote týkajúcich sa poistno-technických záväzkov (t.j. záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv predávaných Spoločnosťou). Bod 2.2 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 bola Spoločnosť 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 opisovania rizika

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

Spoločnosť opisuje ďalej riziko morbidity hlavne pri produktoch, kde predmetom poistenia je zdravotný stav poisteného (pripoistenia kritických chorôb a pripoistenie hospitalizácie z akejkoľvek príčiny a iné). Zaraďuje sa sem aj opisovanie rizika úrazu, kde sa vzhľadom na poistné krytie opisuje buď zdravotný stav poisteného, alebo rizikovosť vzniku úrazu podľa rizikovosti povolania alebo podľa 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 Tatry – 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 výplatom 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 trhové riziká ako ukazovateľ rizikovosti, ktorému je vystavený výkaz o finančnej pozícii Spoločnosti. Ekonomický kapitál pre trhové 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 a dožitia

v tis. EUR 31. december 2014	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	IŽP s prenosom poistného rizika	Pripoistenia k poistným zmluvám	Celkom
Pred zaistením	187 833	1 293	228 244	21 276	438 646
Po zaistení	187 833	1 293	228 244	20 506	437 876

v tis. EUR 31. december 2013	Tradičné životné poistenie na úmrtie 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

Tradičné životné poistenie na úmrtie 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 stornovanosti. Finančné riziko je prezentované predovšetkým 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 % a pre zmluvy platné od 1. januára 2014 je garantovaná technická úroková miera vo výške 1,9 %.

V portfóliu má Spoločnosť ďalej jednorázovo platený sporiaci tradičný produkt Stabil Profit s technickou úrokovou mierou 3,59 %. Stabil 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 a opcia na podiely na zisku.

Dôchodky

Poistenie dôchodkov je poskytované na základe rámcovej zmluvy s ING Tatry – Sympatia v súlade so zákonom č. 650/2004 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 opcií a garancii obsiahnutých v produktoch ING Tatry – Sympatia. Finančné riziko je prezentované garanciou technickej úrokovej miery vo výške 2,4 % a pre zmluvy platné od 1. januára 2014 je garantovaná technická úroková miera vo výške 1,9 %. 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 alebo 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 prezentované predovšetkým 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, opcia na ochranu pred infláciou a opcia na zmenu interného fondu.

Pripoistenia k poistným zmluvám

Spoločnosť má v portfóliu nasledujúce 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.

Spoločnosť má v portfóliu nasledujúce 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 morbidity pre pripoistenia upisovaním jednotlivých rizík a zatriedovaním poistných zmlúv medzi jednotlivé rizikové kategórie. Poistovňa 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 poistným rizikom je smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika. Koncentrácia výšok poistných súm by však mohla ovplyvniť výšku poistných plnení v rámci celého portfólia. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe štyroch skupín zmlúv definovaných podľa výšky poistnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné životné poistenie klasifikované ako poistná zmluva).

v tis. EUR	Celková suma v riziku		Po zaistení	
	Pred zaistením	%		%
2014				
0 – 8 299 EUR	262 922	28,8 %	261 458	32,8 %
8 300 – 24 899 EUR	343 396	37,6 %	335 128	42,0 %
24 900 – 49 799 EUR	163 599	17,9 %	147 513	18,5 %
Viac ako 49 800 EUR	144 416	15,7 %	52 885	6,7 %
Celkom	914 333	100,0 %	796 984	100,0 %

v tis. EUR	Celková suma v riziku		Po zaistení	
	Pred zaistením	%		%
2013				
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 %

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

v tis. EUR	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
2014				
0 – 165 EUR	11	10,1 %	11	10,1 %
166 – 331 EUR	19	17,4 %	19	17,4 %
332 – 497 EUR	16	14,7 %	16	14,7 %
498 – 663 EUR	15	13,8 %	15	13,8 %
Viac ako 664 EUR	48	44 %	48	44 %
Celkom	109	100,0 %	109	100,0 %

v tis. EUR	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
2013				
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 %

2.2.3 Iné riziká

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

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 strate 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 poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov a aktív vyplývajúcich zo zaistenia. Ako je vyššie uvedené, cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných 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 poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opциями vloženými v poistných zmluvách.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje 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 v životnom poistení

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

v tis. EUR	Účtovná hodnota	
	Aktíva	Záväzky
31. december 2014		
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	175 080	165 716
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	60 699	52 234
IŽP	223 809	220 696
	459 588	438 646
Ostatný majetok	57 017	X
Ostatné záväzky *	X	12 436
Vlastné imanie	X	65 592
Celkom	516 605	516 605

* Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (2 963 tis. EUR) a majetok (3 113 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov. Táto položka má svoju protistranu v položke aktív IŽP.

Nižšie aktíva oproti záväzkom pre portfólio tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné je možné vysvetliť rozdelením rezervy na pripoistenia, ktorých významná výška je vykazovaná v tejto časti záväzku, pričom pokrytie aktívami je v časti portfólia s TUM 4,5 % čo je z pohľadu výnosnosti portfólií pre Spoločnosť ekonomicky výhodnejšie.

v tis. EUR	Účtovná hodnota	
	Aktíva	Závazky
31. december 2013		
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.

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 väčšinou plne nesie poisťník a nie poisťovňa. Preto nie je rozpad IŽP v tabuľke prevedený. Aktíva a pasíva sú zaradené do skoršieho z obdobia, v ktorom dochádza k ich splatnosti alebo zmene úrokovej sadzby.

v tis. EUR	Efektívna úroková miera	Zmluvy iné ako IŽP				Zmluvy iné ako IŽP celkom	IŽP	Celkom
		Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov			
Stav k 31. decembru 2014	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom	0	0	0	0	0	0	3 955	3 955
Investície v mene poistených	0	0	0	0	0	0	223 809	223 809
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4.40	0	45 207	72 789	82 498	200 494	0	200 494
Dlhové a ostatné cenné papiere s premenlivým výnosom	0.27	15 992	0	0	0	15 992	0	15 992
Termínované vklady	0.19	17 501	0	0	0	17 501	0	17 501
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	10 114	0	0	0	10 114	0	10 114
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		43 607	45 207	72 789	82 498	244 101	227 764	471 865
Úročené záväzky z poistných zmlúv	4.02	16 337	69 706	63 165	61 870	211 078	0	211 078
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia	0	0	0	0	0	0	227 568	227 568
Záväzky z poistných zmlúv celkom		16 337	69 706	63 165	61 870	211 078	227 568	438 646

v tis. EUR	Efektívna úroková miera	Zmluvy iné ako IŽP					Zmluvy iné ako IŽP celkom	IŽP	Celkom
		Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	IŽP			
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	4,69	21 798	35 857	63 856	75 569	197 080	0	197 080	
Dlhové a ostatné cenné papiere s premenlivým výnosom	0,46	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	

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 počítaná ako 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 2.7.2.

Úrokové riziko v poistných 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 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 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 2014	Zmeny premenných	Dopad na zisk pred zdanením	Dopad na vlastný kapitál
Výnosová krivka v EUR	+ 100 bp	72	-1 742
Výnosová krivka v EUR	- 100 bp	-72	1 742

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

Dôchodky

Dôchodkové poisťovacie 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, a ktoré sú určené na krytie záväzkov, je nasledujúca:

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2014	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Aktíva držané na krytie:						
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5 %	8 734	130 958	17 820	10 647	0	168 159
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie – ostatné	2 016	38 227	1 686	5 071	0	47 000
- IŽP s prenosom poisťovacieho rizika	0	0	0	0	128 043	128 043
- vlastného imania	0	0	0	0	10 114	10 114
Celkom	10 750	169 185	19 506	15 718	138 157	353 316

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 poisťovacieho 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

V tabuľke sú uvedené pre IŽP s prenosom poisťovacieho 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 a ING 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 2014	AA	A	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie	600	33	633
Rezerva na životné poistenie	137	0	137
Celkom	737	33	770

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

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 nasledujúca:

Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované) z poistných zmlúv

v tis. EUR

31. decembra 2014	0–1 rok	1–2 roky	2–5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	0	4 219	39 688	165 779	209 686
IŽP s prenosom poistného rizika na poistníka	13 257	12 110	34 471	109 681	169 519
Životné poistenie celkom	13 257	16 329	74 159	275 460	379 205

v tis. EUR

31. decembra 2013	0–1 rok	1–2 roky	2–5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
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

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 súhrnný prehľad profilu očakávanej splatnosti aktív a zostávajúcich zmluvných záväzkov. Jednotlivé hodnoty sú v prvom prípade uvedené ako rozpady účtovných hodnôt do skupín podľa zbytkovej doby do ma-

turity jednotlivých inštrumentov. V druhom prípade sú stanovené na základe nediskontovaných budúcich peňažných tokov.

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

v tis EUR	2014 celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	bez splatnosti
Aktíva							
Pozemky, budovy a zariadenia	180	0	0	0	0	0	180
Nehmotný majetok	1 224	0	0	0	0	0	1 224
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	31 575	0	0	0	0	0	31 575
Finančný majetok	461 751	23 739	9 852	85 723	53 464	66 863	222 110
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	229 091	2 678	1 802	2 137	364	0	222 110
- držaný do splatnosti	37 838	85	1 040	23 450	9 374	3 889	0
- určený na predaj	177 321	3 475	7 010	60 136	43 726	62 974	0
- úvery a pôžičky	17 501	17 501	0	0	0	0	0
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	770	770	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	2 145	0	2 145	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0	0	0	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5 943	98	1 413	4 432	0	0	0
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2 903	2 903	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 114	10 114	0	0	0	0	0
Aktíva celkom	516 605	37 624	13 410	90 155	53 464	66 863	255 089
Záväzky							
Záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv	438 646	6 886	9 056	69 990	30 112	295 348	27 254
Záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv	2 963	0	2 963	0	0	0	0
Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	8 930	8 930	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy	17	17	0	0	0	0	0
Splatná daň z príjmov	457	0	457	0	0	0	0
Záväzky celkom	451 013	15 833	12 476	69 990	30 112	295 348	27 254
Vlastné imanie							
Základné imanie	25 524	0	0	0	0	0	25 524
Emisné ážio	10						10
Zákonný rezervný fond	5 105	0	0	0	0	0	5 105
Oceňovacie rozdiely	6 115	0	0	0	0	0	6 115
Nerozdelený zisk / strata (-)	28 838	0	0	0	0	0	28 838
Vlastné imanie celkom	65 592	0	0	0	0	0	65 592
Záväzky a vlastné imanie celkom	516 605	15 833	12 476	69 990	30 112	295 348	92 846

v tis EUR	2013 celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	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 hodnote 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	768	768	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	28 552	15 268	58 564	63 856	75 569	258 722
Závazky							
Závazky vyplývajúce z poisťných 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	16 332	0	0	0	0	0	16 332
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

Analýza splatnosti na báze zbytkovej maturity (nediskontované)

v tis EUR	2014						bez	
	celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	splatnosti	Celkom
Aktíva								
Pozemky, budovy a zariadenia	180	0	0	0	0	0	180	180
Nehmotný majetok	1 224	0	0	0	0	0	1 224	1 224
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	31 575	0	0	0	0	0	31 575	31 575
Finančný majetok	461 751	24 236	12 581	106 634	62 928	59 409	222 110	487 898
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	229 091	3 309	1 535	1 733	290	359	222 110	229 336
- držaný do splatnosti	37 838	107	1 610	29 234	11 306	4 343	0	46 600
- určený na predaj	177 321	3 319	9 436	75 667	51 332	54 707	0	194 461
- úvery a pôžičky	17 501	17 501	0	0	0	0	0	17 501
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	770	770	0	0	0	0	0	770
Odložená daňová pohľadávka	2 145	0	2 145	0	0	0	0	2 145
Splatná daň z príjmov	0							
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5 943	98	1 413	4 432	0	0	0	5 943
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2 903	2 903	0	0	0	0	0	2 903
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 114	10 114	0	0	0	0	0	10 114
Aktíva celkom	516 605	38 121	16 139	111 066	62 928	59 409	255 089	542 752
Závazky								
Závazky vyplývajúce z poisťných zmlúv	438 646	6 886	9 056	69 990	30 112	295 348	27 254	438 646
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2 963	0	2 963	0	0	0	0	2 963
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	8 930	8 930	0	0	0	0	0	8 930
Ostatné rezervy	17	0	0	0	0	0	17	17
Splatná daň z príjmov	457	0	457	0	0	0	0	457
Závazky celkom	451 013	15 816	12 476	69 990	30 112	295 348	27 271	451 013
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	5 105	0	0	0	0	0	5 105	5 105
Oceňovacie rozdiely	6 115	0	0	0	0	0	6 115	6 115
Nerозdelený zisk / strata (-)	28 838	0	0	0	0	0	28 838	28 838
Vlastné imanie celkom	65 592	0	0	0	0	0	65 592	65 592
Závazky a vlastné imanie celkom	516 605	15 816	12 476	69 990	30 112	295 348	92 863	516 605

v tis EUR	2013						bez	
	celkom	do 3 mes.	do 1 roku	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	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	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	29 846	21 284	83 037	76 770	77 727	258 722	547 386
Závazky								
Závazky vyplývajúce z poistných 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	16 332	0	0	0	0	0	16 332	16 332
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	88 447	500 531

2.2.6.5 Menové riziko

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

v tis. EUR

K 31. decembru 2014	EUR	USD	CZK	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	180	0	0	180
Nehmotný majetok	1 212	0	12	1 224
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	31 575	0	0	31 575
Finančný majetok	451 799	9 952	0	461 751
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	770	0	0	770
Odložená daňová pohľadávka	2 128	0	17	2 145
Splatná daň z príjmov	-21	0	21	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	5 943	0	0	5 943
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2 806	0	97	2 903
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 377	484	253	10 114
Aktíva celkom	505 769	10 436	400	516 605
Závazky vyplývajúce z poisťných zmlúv	438 646	0	0	438 646
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2 963	0	0	2 963
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	8 328	0	602	8 930
Ostatné rezervy	12	0	5	17
Splatná daň z príjmov	457	0	0	457
Závazky celkom	450 406	0	607	451 013
Vlastné imanie celkom	65 592	0	0	65 592
Závazky a vlastné imanie celkom	515 998	0	607	516 605
Čistá devízová pozícia	-10 229	10 436	-207	0

v tis. 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

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

	Hardvér, stroje, prístroje	Inventár	Ostatný majetok	Vozidlá	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2013	142	237	13	39	431
Obstaranie	0	0	0	37	37
Vyradenie	1	0	0	0	1
Stav k 1. januáru 2014	141	237	13	76	467
Obstaranie	0	0	0	176	176
Vyradenie	27	2	1	67	97
Stav k 31. decembru 2014	114	235	12	185	546
Odpisy a zníženie hodnoty majetku					
Stav k 1. januáru 2013	135	235	0	2	372
Odpisy bežného účtovného obdobia	7	0	0	18	25
Vyradenie	1	0	0	0	1
Stav k 1. januáru 2014	141	235	0	20	396
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0	28	28
Vyradenie	27	1	0	30	58
Stav k 31. decembru 2014	114	234	0	18	366
Zostatková hodnota majetku					
Stav k 31. decembru 2013	0	2	13	56	71
Stav k 31. decembru 2014	0	1	12	167	180

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

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

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

2014	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	4	1	-1	4
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	116	93	-151	58
IŽP s prenosom poistného rizika	2 117	2 490	-2 452	2 155
Pripoistenia	3 163	4 522	-3 959	3 726
Životné poistenie celkom	5 400	7 106	-6 563	5 943

2013	Stav k 1. januáru upravený	Obstarávacie náklady bežného účetného obdobia	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	2 448	2 689	-3 020	2 117
Pripoistenia	2 044	3 769	-2 650	3 163
Životné poistenie celkom	4 654	6 652	-5 906	5 400

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy IŽP s prenosom poistného rizika sa amortizujú po dobu jedného roka v prípade starých agentských zmlúv a po dobu dvoch rokov v prípade starých maklérskeho zmlúv. Zmluvy k produkt ING Smart uzatvorené do roku 2013 sa amortizujú po dobu dvoch rokov, zmluvy uzatvorené od roku 2014 sa amortizuje po dobu troch rokov.

Pre všetky typy tradičných pripoistení je amortizácia po dobu dvoch rokov.

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 zvierka, nasledujúca:

	31. december 2014		31. december 2013	
	Maximum	Priemer	Maximum	Priemer
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	> 30	9,17	> 30	11,15
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	> 30	16,56	> 30	16,66
IŽP s prenosom poistného rizika	> 30	29,08	> 30	28,37
Okamžité a odložené dôchodky	> 30	19,74	> 30	20,71
Životné poistenie celkom	> 30	18,64	> 30	19,22

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

Tieto rozdiely sú nasledujúce:

	31. december 2014	31. december 2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	1 998	2 298
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	2 785	2 922
Celkom	4 783	5 220

2.5 Nehmotný majetok

V tis. EUR	Softvér	Obstaranie	Celkom
Obstarávacia cena			
Stav k 1. januáru 2013	141	0	141
Obstaranie nákupom	0	664	664
Vyradenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	141	664	805
Stav k 1. januáru 2014			
	141	664	805
Obstaranie nákupom	0	684	684
Zaradenie	1 267	-1 267	0
Vyradenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	1 408	81	1 489
Amortizácia a zníženie hodnoty majetku			
Stav k 1. januáru 2013	108	0	108
Amortizácia bežného účtovného obdobia	14	0	14
Vyradenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	122	0	122
Stav k 1. januáru 2014			
	122	0	122
Amortizácia bežného účtovného obdobia	143	0	143
Vyradenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	265	0	265
Zostatková hodnota majetku			
K 31. decembru 2013	19	664	683
K 31. decembru 2014	1 143	81	1 224

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.

2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2014 zahŕňajú:

- vklad do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS) v účtovnej hodnote 31 572 tis. EUR (2013: 42 199 tis. EUR) bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia navýšený o 850 tis. EUR. Zmeny precenenia investície do ING DSS v hodnote 11 477 tis. EUR boli k 31. 12. 2014 zaúčtované do vlastného imania. V roku 2013 Spoločnosť pristúpila k zmene účtovej metódy a investícia v ING DSS je vedená ako investícia k predaji.
- vklad do Nadácie SOCIA vo výške 3 tis. EUR (2013: 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 pozorovateľné tržné vstupy a na trhu nepozorovateľné vstupy. Management Spoločnosti považuje za najvýznamnejší na trhu nepozorovateľný vstup použitý pre ocenenie ING DSS 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 odrážajú najmä zmeny swapovej krivky. Relatívna zmena odhadu špecifických rizík o 5 % by k 31. decembru 2014 viedla k zmene reálnej hodnoty o zhruba 777 tis. EUR. Pre prvú polovicu roka 2015 sú očakávané dopady rovnaké.

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	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Obstarávacia cena	44 884	44 884
Zníženie hodnoty účtovanej cez výkaz ziskov a strát (pred zmenou účtovnej metódy do AFS portfólia)	-17 036	-17 036
Navýšenie obstarávacej ceny	850	0
Precenenie cez vlastné imanie	2 874	14 351
Celková hodnota investície	31 572	42 199

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach:

v tis. EUR	Majetok	Záväzky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/strata (-)
31. december 2014					
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	11 185	364	10 821	4 377	298
31. december 2013					
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	10 242	528	9 714	3 212	-1 311

2.7 Finančný majetok

2014	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	Cenné papiere s premen. výnosom	Termín. vklad	Celkom
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	1 327	0	223 809	3 955	0	229 091
Držané do splatnosti	30 827	7 011	0	0	0	37 838
Určené na predaj	141 165	36 156	0	0	0	177 321
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	17 501	17 501
Celkom	173 319	43 167	223 809	3 955	17 501	461 751

2103	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	Cenné papiere s premen. výnosom	Termín. vklad	Celkom
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	1 200	0	216 719	4 465	0	222 384
Držané do splatnosti	30 844	7 046	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	175 520	42 965	216 719	4 465	0	439 669

Pozn.: Investície v dcérskych spoločnostiach nie sú vo Výkazu o finančnej situácii vykazované ako súčasť Finančného majetku, a preto nie sú prezentované v tejto sekcii. V prípade, že by boli súčasťou tejto sekcie, boli by prezentované ako súčasť Finančných nástrojov určených na predaj. Investície v dcérskych spoločnostiach sú popísané v sekcii 2.6.

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu držanom do splatnosti je k 31. decembru 2014 44 696 tis. EUR (2013: 42 476 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. Zaradený a amortizovaný oceňovací rozdiel k tomuto portfóliu bol celkom 536 tis. EUR (k 31. 12. 2014: 189 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 2014 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 priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien) trhových vstupoch. 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.

2014	Držané do splatnosti	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Termín. vklad	Celkom
Stupeň 1	30 827	227 653	154 906	17 501	432 659
Stupeň 2	7 011	1 438	22 415	0	29 092
Stupeň 3	0	0	0	0	0
Celkom	37 838	229 091	177 321	17 501	461 751

2013	Držané do splatnosti	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Termín. vklad	Celkom
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

Investície v mene poistených sa skladajú z:

v tis. EUR	2014	2013
Podielové listy	218 154	211 302
Bežné účty	2 876	2 157
Deriváty	-334	178
Celkom investície v mene poistených – IŽP	220 696	213 637
Termínované vklady	0	0
Investičné poistenie Garant	3 113	3 082
Investície v mene poistených	223 809	216 719

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

2.7.1 Pohyby finančného majetku

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Termínované vklady	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Celkom
Stav k 1. januáru 2014	222 384	0	37 890	179 395	439 669
Prírastky	130 131	57 524	0	12 849	200 504
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	15	1	0	-472	-456
Zmena precenenia	-31 157	0	0	11 477	-19 680
Amortizácia	-32	0	-52	416	332
Predaj/ úbytky	-92 250	0	0	0	-92 250
Maturita	0	-40 024	0	-26 344	-66 368
Stav k 31. decembru 2014	229 091	17 501	37 838	177 321	461 751
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

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov) s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2014 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov), pri ktorých neexistuje trhovú kurz k 31. decembru 2014 je kalkulovaná cez kurz vypočítaný prostredníctvom metódy diskontovaného cash flow každej takejto investície.

Pri dlhopisoch z kategórie určenej na predaj, kde k 31. decembru 2014 neexistoval, resp. nebol zverejnený za posledných 14 dní trhovú kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2014 použitá metóda diskontovaného cash flow.

2.7.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv IŽP

v tis. EUR	Poisťné zmluvy	
	2014	2013
Finančný majetok		
Investície v mene poistených	223 809	216 719
AFU, bonusové jednotky a klientske jednotky v garantovanom fonde	6 871	5 893
Produkt Garant	-3 113	-3 082
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	678	675
Majetok celkom	228 245	220 205
Záväzky viazané na jednotku		
- Poisťné zmluvy	227 568	219 530
Rezerva na poisťné plnenia zo zmlúv IŽP (RBNS a IBNR)		
- Poisťné zmluvy	677	675
Celkom záväzky		
- Poisťné zmluvy	228 245	220 205

Záväzky viazané na jednotku zahŕňajú

(a) hodnotu klientskych jednotiek vo výške 223 612 tis. EUR (2013: 215 759 tis. EUR),

(b) rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania vo výške 1 457 (2013: 1 621 tis. EUR) a

(c) bonusovú rezervu vo výške 2 499 tis. EUR (2013: 2 150 tis. EUR).

V hodnote klientskych jednotiek je započítaná i hodnota jednotiek garantovaného fondu vo výške 2 915 tis. EUR (2013: 2 123 tis. EUR).

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (2 963 tis. EUR) nie je súčasťou záväzkov v tabuľke 2.7.2.

2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V roku 2014 použila Spoločnosť sadzbu 22 %.

v tis. EUR	Stav k 1. januáru 2014 upravené	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	-4	6	0	2
Nerealizované zhodnotenie investícií	-3 523	0	-2 517	-6 040
Deferred profit sharing rezerva	2 965	0	2 161	5 126
Rezervy	806	165	0	971
Pohľadávky UL	1 825	93	0	1 918
Záväzky – nevyplatené provízie	235	-67	0	168
Stav k 31. decembru 2014	2 304	197	-356	2 145

v tis. EUR	Stav k 1. januáru 2013 upravené	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	768	38	0	806
Pohľadávky UL	2 733	-908	0	1 825
Ostatné položky	225	10	0	235
Stav k 31. decembru 2013	3 051	-864	117	2 304

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

	31. december 2014	31. december 2013
Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj	-914	-558
	-914	-558

2.9 Splatná daň z príjmov

Splatná daň – daňový záväzok v sume 457 tis. EUR (2013: daňová pohľadávka 608 tis. EUR) predstavuje sumu zaplatených preddavkov na daň z príjmov a sumu splatnej dane týkajúcej sa bežného roka.

2.10 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.

v tis. EUR 2014	Do splatnosti	do 30 dní	30-60 dní	60-90 dní	nad 90 dní	Celkom
Pohľadávky – voči poisteným	0	727	415	211	745	2 098
pohľadávka	0	727	415	211	4 177	5 530
opravná položka	0	0	0	0	-3 432	-3 432
Pohľadávky – voči sprostredkovateľom	0	0	0	0	0	0
pohľadávka	0	3	0	0	6 162	6 165
opravná položka	0	-3	0	0	-6 162	-6 165
Pohľadávky – ostatné	805	0	0	0	0	805
pohľadávka	805	0	0	0	0	805
opravná položka	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky celkom	805	727	415	211	745	2 903
pohľadávky	805	730	415	211	10 339	12 500
opravné položky	0	-3	0	0	-9 594	-9 597

v tis. EUR 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

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Pohľadávky z poistenia	11 695	12 156
- voči poisteným	5 530	5 876
- voči sprostredkovateľom	6 165	6 280
- voči zaistovateľom	0	0
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	805	2 158
Hrubá výška celkom	12 500	14 314
Zníženie hodnoty celkom	-9 597	-9 931
Čistá hodnota celkom	2 903	4 383

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o straty zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v bežnom roku predstavujú 9 597 tis. EUR (2013: 9 931 tis. EUR).

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok predstavuje 2 903 tis. EUR (2013: 4 383 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

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Stav k 1. Januáru	9 931	14 393
tvorba opravných položiek	495	865
použitie opravných položiek	829	5 328
Stav k 31. decembru	9 597	9 931

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Bankové účty	10 093	5 532
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	21	13
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	10 114	5 545

2.12 Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	187 833	0	187 833	175 661	0	175 661
Poistné udalosti nahlásené	2 473	0	2 473	2 405	0	2 405
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	124	0	124	98	0	98
Rezerva na životné poistenie	181 373	0	181 373	169 182	0	169 182
Nezaslúžené poistné	3 759	0	3 759	3 905	0	3 905
Na poistné prémie a zľavy	104	0	104	71	0	71
Okamžité a odložené dôchodky	1 292	0	1 292	1 284	0	1 284
Poistné udalosti nahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	1 291	0	1 291	1 282	0	1 282
Nezaslúžené poistné	0	0	0	0	0	0
Na poistné prémie a zľavy	1	0	1	2	0	2
IŽP s prenosom poistného rizika	228 245	0	228 245	220 205	48	220 157
Poistné udalosti nahlásené	535	0	535	534	48	486
Poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené	142	0	142	141	0	141
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	225 068	0	225 068	217 380	0	217 380
Na poistné prémie a zľavy	2 500	0	2 500	2 150	0	2 150
Pripoistenia k poistným zmlúvam	21 276	770	20 506	19 854	720	19 134
Poistné udalosti nahlásené	4 462	633	3 829	4 464	574	3 890
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	2 841	0	2 841	2 209	0	2 209
Rezerva na životné poistenie	11 035	137	10 898	10 819	146	10 673
Nezaslúžené poistné	1 656	0	1 656	1 559	0	1 559
Na poistné prémie a zľavy	1 282	0	1 282	803	0	803
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	438 646	770	437 876	417 004	768	416 236

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom 2014: 2 963 tis. EUR (2013: 2 988 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov.

2.13 Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv

v tis. EUR

31. december 2014	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Garant ING – 3. tranža	1 760	0	1 760
Garant ING – 4. tranža	1 203	0	1 203
Celkom	2 963	0	2 963

v tis. EUR

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

2.14 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia

2.14.1 Rezerva na poisťné udalosti nahlásené (angl. reported but not settled – RBNS)

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	7 403	622	6 781	6 901	592	6 309
tvorba rezervy	22 517	209	22 308	47 547	181	47 366
čerpanie rezervy	22 450	198	22 252	47 045	151	46 894
Stav k 31. decembru	7 470	633	6 837	7 403	622	6 781

2.14.2 Rezerva na poisťné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (angl. incurred but not reported – IBNR)

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	2 448	0	2 448	1 939	0	1 939
tvorba rezervy	106 464	0	106 464	62 104	0	62 104
čerpanie rezervy	105 805	0	105 805	61 595	0	61 595
Stav k 31. decembru	3 107	0	3 107	2 448	0	2 448

2.14.3 Rezerva na nezaslúžené poisťné (na poisťné budúcich období – RPBO)

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	5 463	0	5 463	5 359	0	5 359
Predpísané poisťné bežného účtovného obdobia	39 337	0	39 337	36 212	0	36 212
Zaslúžené poisťné bežného účtovného obdobia	39 385	0	39 385	36 108	0	36 108
Stav k 31. decembru	5 415	0	5 415	5 463	0	5 463

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

2.14.4 Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (poistné zmluvy)

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	219 530	0	219 530	217 413	0	217 413
Bonusové jednotky	-2 149	0	-2 149	0	0	0
Nové poistné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia	39 143	0	39 143	42 922	0	42 922
Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia	84	0	84	420	0	420
Alokovaný investičný výnos	12 797	0	12 797	7 290	0	7 290
Zníženie o poplatky na náklady	-6 952	0	-6 952	-6 785	0	-6 785
Zníženie o poplatky na krytie poistenia	-8 427	0	-8 427	-9 168	0	-9 168
Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia	-28 958	0	-28 958	-32 562	0	-32 562
Stav k 31. decembru	225 068	0	225 068	219 530	0	219 530

Vývoj rezervy na IŽP s prenosom poistného rizika je porovnateľný s predošlým obdobím. Nárast je spôsobený vyššími príjmami ako výdajmi a kladným investičným výnosom.

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

2.14.5 Rezerva na životné poistenie

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	181 285	146	181 139	180 837	155	180 682
Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia	39 384	0	39 384	36 108	0	36 108
Rozpustenie rezerv	-43 945	-9	-43 936	-43 373	-9	-43 364
Alokácia technickej úrokovej miery	6 809	0	6 809	6 980	0	6 980
Zmeny rezervy na podiely na výnosoch	9 823	0	9 823	-1 257	0	-1 257
Ostatné zmeny	343	0	343	1 988	0	1 988
Stav k 31. decembru	193 699	137	193 562	181 283	146	181 137

2.14.6 Technická rezerva na poistné prémie a zľavy

v tis. EUR	31. december 2014			31. december 2013		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	3 025	0	3 025	2 489	0	2 489
Zmena – nealokovaný profit sharing	33	0	33	14	0	14
Zmena – bonusová rezerva na pripoistenia	479	0	479	394	0	394
Zmena – bonusové jednotky IŽP	349	0	349	128	0	128
Stav k 31. decembru	3 886	0	3 886	3 025	0	3 025

2.15 Výsledok zaistenia

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-745	-751
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom	270	227
Zmena rezerv postúpených zaistovateľom	2	-10
Celkom	-473	-534

2.16 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.

2.16.1 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 prírážku) 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 2014 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže podľa testu primeranosti rezerv vykonaného k 30. 9. 2014 boli rezervy dostatočné na 28,0 % (k 31. 12. 2013: 28,2 %). Test adekvátnosti bol spočítaný k 30. 9. 2014.

2.16.2 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 prémieí pre prípad dožitia sa konca poistnej doby poisteným.

2.16.3 Predpoklady na stanovenie rezerv v životnom poistení

Predpoklady používané na určenie rezerv pre zmluvy životného poistenia sa líšia s ohľadom na používanú metodológiu. 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 2013 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:

	2014	2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	NNSK 9094 NNSK 9700 Annuity SR UNISEX	NNSK 9094 NNSK 9700 Annuity SR UNISEX
Okamžité a odložené dôchodky	UNISEX	UNISEX
IŽP s prenosom poistného rizika	Annuity SR	Annuity SR
Pripoistenia k poistným zmlúvam	n/a	n/a
	NNSK 9094 NNSK 9700 SREC2006M(F) UNISEX	NNSK 9094 NNSK 9700 SREC2006M(F) 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 nasledujúcej tabuľke:

	2014	2013
Pripoistenie kritických chorôb	CI-NNSK 9495	CI-NNSK 9495
Pripoistenie hospitalizácie	GH-NNSK 9900	GH-NNSK 9900
Pripoistenie pórakovovej 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 výplatom	SID, SID_DEATH	SID, SID_DEATH

Symbole 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 1,9 %. 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

Záväzky z poistných zmlúv s DPF pozostávajú z garantovanej zložky (ktorá zahŕňa už alokovaný podiel na výnosoch) a z ešte nealokovanej zložky (DPF záväzok). Test primeranosti zahŕňa 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 opcí 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.

2.16.4 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	31.december 2014				31. december 2013			
	Zisk za rok		Vlastné imanie		Zisk za rok		Vlastné imanie	
10 % nárast/(pokles) výnosov z akcií	0.1	-0.1	0.1	-0.1	0.2	-0.2	0.2	-0.2
1 % nárast/(pokles) trhových úrokových sadzieb	0.0	0.0	-1.8	1.8	0.1	0.1	-1.5	1.7
10 % pokles/(nárast) očakávanej miery úmrtnosti	0.1	-0.1	0.1	-0.1	0.2	-0.2	0.2	-0.2
10 % pokles/(nárast) očakávanej miery škodovosti na pripoistenia	0.6	-0.6	0.6	-0.6	0.4	-0.4	0.4	-0.4

Pokles/nárast trhových úrokových sadziieb má vplyv na precenenie aktív na reálnu hodnotu. Vplyv zmeny úrokových sadziieb na vlastné imanie obsahuje dve zložky. Prvou je vplyv zmeny úrokových sadziieb na zisk za bežné účtovné obdobie, ktorý je súčasťou vlastného imania. Druhou je vplyv zmeny rozdielu reálnej hodnoty aktív, ktoré kryjú záväzky z poisťných zmlúv a sú citlivé na zmeny úrokových sadziieb, a účtovnej hodnoty rezervy na budúce podiely na zisku spôsobenej 1%-ným nárastom/poklesom úrokových sadziieb. 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. Vplyv zmien sa neposudzoval v prípade, ak sa premenné pokladali za nevýznamné.

Keďže poisťné rezervy sú vysoko adekvátne, zmena predpokladov neovplyvňuje údaje uvedené v tabuľke. Rezervy nezačali vykazovať neprimeranosť ani pri zmene predpokladov.

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.

2.17 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Záväzky z poistenia a zaistenia	4 976	6 042
- voči poisteným	4 098	4 818
- voči sprostredkovateľom	765	1 068
- zo zaistenia	113	156
Ostatné záväzky a výdavky budúcich období	3 952	3 274
Výnosy budúcich období	2	3
Celkom	8 930	9 319

Ostatné záväzky a výdavky budúcich období predstavujú predovšetkým neuhradené faktúry v sume 563 tis. EUR (2013: 323 tis. EUR); krátkodobé rezervy v sume 1 296 tis. EUR (2013: 1 198 tis. EUR) a ostatné záväzky 2 093 tis. EUR (2013: 1 753 tis. EUR).

Záväzky sú do lehoty splatnosti.

Výnosy budúcich období predstavujú sumu predplateného poisťného.

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond:

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Stav k 1. januáru	27	21
Tvorba	17	16
Čerpanie, z toho:	9	10
- príspevok na stravovanie	9	10
- ostatné finančné a nefinančné benefity	0	0
Stav k 31. decembru	35	27

2.18 Ostatné rezervy

v tis. EUR	31. december 2014	31. december 2013
Stav k 1. januáru	21	259
Tvorba rezerv	1	11
Rozpustenie rezerv	0	0
Čerpanie rezerv	5	249
Stav k 31. decembru	17	21

Spoločnosť má vytvorené rezervy na základe odhadu nákladov, ktoré bude v budúcnosti povinná plniť, predovšetkým z rezervy na pracovné jubilea. 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.

2.19 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 26. júna 2014 schválilo účtovnú závierku za rok 2013 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2013 tak, že zisk za rok 2013 bol prevedený do nerozdeleného zisku minulých rokov. Jedinému akcionárovi Spoločnosti bola vyplatená celková suma dividendy vo výške 3 200 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na jednu akciu v hodnote 416.23 EUR. 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., Amstelveenseweg 500, 1081KL, Amsterdam, Holandsko so 100% účasťou na základnom imaní spoločnosti.

v tis. EUR	Počet akcií	Kmeňové akcie	Emisné ážio	Celkom
Stav k 1. januáru 2013	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2013	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2014	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 to 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 2014 je 5 105 tis. EUR (2013: 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 poistných 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

Valne zhromaždenie rozhodlo vyplatiť dividendu za účtovné obdobie 2013 vo výške 3 200 tis. EUR.

2.20 Poistné

v tis. EUR 31. december 2014	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	18 865	145	19 010	149	18 861
IŽP s prenosom poistného rizika	36 614	0	36 614	48	36 566
Okamžité a odložené dôchodky	47	0	47	0	47
Pripoistenia	20 425	-98	20 327	548	19 779
Životné poistenie celkom	75 951	47	75 998	745	75 253

v tis. EUR 31. december 2013	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
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

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.

2.21 Výnosy z poplatkov a provízií

v tis. EUR	2014	2013
Výnosy z poplatkov		
Poplatky za odkupy	147	114
Čistý výnos / strata (-) z ostatných poplatkov	28	-157
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	175	-43

2.22 Výnosy z investícií a náklady na investície

2.22.1 Výnosy z investícií

v tis. EUR 2014	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Zisky z predaja	0	0	45 518	45 518
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	1 704	6 260	85	8 049
Prírastky reálnej hodnoty	0	0	2 367	2 367
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	0	0
Výnosy z investícií celkom	1 704	6 260	47 970	55 934

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

2.22.2 Náklady na investície

v tis. EUR 2014	Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach		Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát		Celkom
	Určené na predaj		Bez špecifikácie		
Straty z predaja	0	0	734	0	734
Úbytky reálnej hodnoty	0	0	33 517	0	33 517
Straty z realizácie derivátov	0	0	878	0	878
Náklady na portfólio	0	0	0	258	258
Náklady na investície celkom	0	0	35 129	258	35 387

v tis. EUR 2013	Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach		Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát		Celkom
	Určené na predaj		Bez špecifikácie		
Straty z predaja	0	0	596	0	596
Úbytky reálnej 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

2.23 Ostatné prevádzkové výnosy

v tis. EUR	2014	2013
Použitie ostatných rezerv	788	537
Provízie za sprostredkovateľské činnosti	143	60
Použitie opravných položiek k pohľadávkam voči poistencom a sprostredkovateľom	170	443
Podiel na zisku zaistiteľa	163	187
Výnosy z umiestnenia investícií (trailer income)	1 692	2 225
Ostatné výnosy	331	439
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	3 287	3 891

2.24 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti (okrem pripoistení) – pred zaistením

v tis. EUR	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	18 223	20 132	95	244	18 318	20 376
IŽP s prenosom poistného rizika	29 253	32 955	-30	87	29 223	33 042
Okamžité a odložené dôchodky	123	147	0	0	123	147
Životné poistenie celkom	47 599	53 234	65	331	47 664	53 565

Náklady na poistné udalosti – podiel zaistovateľa

v tis. EUR	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	5	41	0	0	5	41
IŽP s prenosom poistného rizika	62	40	-48	25	14	65
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	0	0	0	0
Životné poistenie celkom	67	81	-48	25	19	106

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

v tis. EUR	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	18 218	20 091	94	244	18 312	20 335
IŽP s prenosom poistného rizika	29 191	32 915	18	62	29 209	32 977
Okamžité a odložené dôchodky	123	147	0	0	123	147
Životné poistenie celkom	47 532	53 153	112	306	47 644	53 459

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

v tis. EUR	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Hrubá výška	6 290	4 568	661	680	6 951	5 248
Výška zaistenia	192	116	59	5	251	121
Životné poistenie celkom	6 098	4 452	602	675	6 700	5 127

Celkové náklady na poistné udalosti tvorí náklady na poistné udalosti okrem pripoistenia vo výške 47 664 tis EUR a náklady na poistné udalosti z pripoistenia vo výške 6 951 tis. EUR.

Náklady na poistné udalosti podľa druhu poistného plnenia

v tis. EUR	2014	2013
Náklady na poistné plnenia	53 889	57 802
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach	8 522	7 149
Maturita	13 340	13 697
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	22 739	26 239
Hodnota podielových fondov	9 288	10 717
Vplyv zmeny technických rezerv	726	1 011
Celkom náklady na poistné plnenia	54 615	58 813
Podiel zaistovateľa na nákladoch poistného plnenia	259	197
Podiel zaistovateľov na zmene technických rezerv	11	30
Celkom podiel zaistovateľov na nákladoch poistného plnenia	270	227

Produkt Garant ING je klasifikovaný ako investičná zmluva, preto nevykazuje žiadne náklady na poistné plnenia.

Run-off analýza rezerv na poistné plnenia

v tis. EUR Rezerva RBNS vybraných rizík	31. decembra 2013	Vyplatené 2014	31. decembra 2014 RBNS z min. rokov	Run-off	Run-off %
smrť	224 781	21 557	39 996	163 228	73 %
kritické choroby	134 246	147 979	0	-13 733	-10 %
úrazové poistenia	298 630	116 135	73 480	109 015	37 %
pripoistenia s denným odškodným	96 359	261 969	6 209	-171 819	-178 %
Celkom RBNS vybraných rizík	754 016	547 640	119 685	86 691	11 %

v tis. 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%

v EUR	31. decembra 2013	Vyplatené 2014	31. decembra 2014 RBNS z min. rokov	Zvyšková IBNR	Run-off	Run-off %
Rezerva IBNR vybraných rizík						
smrť	285 639	281 773	7 306	4 607	-8 047	-3 %
kritické choroby	943 715	488 954	0	187 234	267 527	28 %
úrazové poistenia	272 984	431 309	53 367	106 388	-318 080	-117 %
pripoistenia s denným odškodným	412 035	677 212	7 300	14 067	-286 544	-70 %
WOP+ADAR	533 740	360 513	0	140 339	32 888	6 %
Celkom IBNR vybraných rizík	2 448 113	2 239 761	67 973	452 635	-312 256	-13 %

v EUR	31. decembra 2012	Vyplatené 2013	31. decembra 2013 RBNS z min. rokov	Zvyšková IBNR	Run-off
Rezerva IBNR vybraných rizík					
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 2014 a boli do 31.12.2013 nahlásené, boli zahrnuté k 31.12.2013 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.

2.25 Obstarávacie náklady

v tis. EUR	Provízie platené sprostredkovateľom		Ostatné obstarávacie náklady		Rozpustenie DAC z min. období		Tvorba DAC		Celkom	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	40	56	0	0	1	4	1	0	40	60
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	103	-149	50	195	151	232	93	194	211	84
IŽP s prenosom poistného rizika	1 946	1 968	213	418	2 452	2 859	2 490	2 689	2 121	2 555
Pripoistenia	3 804	3 558	0	0	3 959	2 813	4 522	3 769	3 241	2 601
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	1	2	0	0	0	0	1	2
Životné poistenie celkom	5 893	5 433	264	615	6 563	5 908	7 106	6 652	5 614	5 303

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:

v tis. EUR	2014	2013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5 %	0	0
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	93	194
Celkom	93	194

2.26 Druhovú členenie nákladov

v tis. EUR	2014	2013
Správna réžia		
- náklady spojené s prefakturáciou	4 193	5 394
- servis výpočtovej techniky	524	380
- osobné náklady	5 359	5 200
- následné fixné provízie	4 418	3 667
- nájomné a služby s ním súvisiace	1 470	1 451
- outsourcing služieb a poradenské služby	314	288
- audítorské služby	51	23
- bankové poplatky	42	45
- marketing	1 349	907
- odpisy majetku	171	39
- spoje	318	355
- ostatné služby	639	634
Náklady na správnu réžiu celkom	18 848	18 383
Ostatné prevádzkové náklady		
- opravné položky	0	0
- dane a poplatky	384	444
- nákladové úroky	0	4
- sprostredkovateľské provízie	24	5
- tvorba rezerv	207	851
- ostatné náklady	142	283
Ostatné prevádzkové náklady celkom	757	1 587

Zamestnanci a vedúci pracovníci

v tis. EUR	2014	2013
Mzdové náklady	3 983	3 805
- z toho riadiaci pracovníci	735	1 017
Sociálne a zdravotné poistenie	1 198	1 235
- z toho riadiaci pracovníci	236	297
Ostatné osobné náklady	178	160
- z toho riadiaci pracovníci	0	43
Celkom	5 359	5 200

2.27 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 37 tis. EUR (2013: náklad 117 tis. EUR) a boli vykázané v riadku Ostatné prevádzkové náklady.

2.28 Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

uv tis. EUR	2014	2013 upravené
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 548	9 328
Položky zvyšujúci základ dane	108 859	62 186
Položky znižujúci základ dane	108 262	64 483
Zdaniteľný príjem	9 145	7 031
Sadzba dane z príjmu	22 %	23 %
Splatná daň z príjmov	2 037	1 627
Bežné účtovné obdobie	2 012	1 617
Splatná daň z príjmov za pobočku v ČR	7	0
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobia	18	10
Odložená daň z príjmov	-197	859
Vznik a zmena dočasných rozdielov	197	864
Ostatné	0	-5
Daň z príjmov celkom	1 840	2 486

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. EUR	2014			2013		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 548			9 328		
Z toho teoretická daň		1 881	22 %		2 145	23 %
Splatná daň z príjmov za pobočku v ČR		7				
Trvalé rozdiely - nedaňové náklady		131			-528	
Dodatočné odvody dane		18			10	
Ostatné rozdiely		-197			859	
Celkom vykázaná daň		1 840	21,53 %		2 486	26,65 %

2.29 Operatívny lízing

Spoločnosť ako nájomca

Stav vozidiel v operatívnom lízingu Spoločnosti bol 14 ks k 31. decembru 2014 a 18 ks k 31. decembru 2013. Nájomné zmluvy sa uzatvárajú spravidla na dobu 48 mesiacov pri celkovom počte najazdených 120 000 km.

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

2.30 Podmienené záväzky

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

2.30.1 Prípadné ďalšie záväzky

Vzhľadom k tomu, 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.

2.31 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 2014 odmeny členom štatutárnych orgánov vo výške 255 EUR. Spoločnosť vyplatila za rok 2013 odmeny členom štatutárnych orgánov vo výške 245 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	
	2014	2013	2014	2013
ING Management Services, s.r.o., organizačná zložka	756	934	7	0
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	2	100	0	10
ING Management Services, s.r.o. (Česká rep.)	2 160	1 850	0	0
ING Investment Management (C.R.), a.s. (Česká rep.)	191	423	6	36
ING Continental Europe Holdings (Holandsko)	1 114	2 203	0	0
ING Insurance Eurasia N.V. (Holandsko)	124	0	0	0
ING RE reinsurance company (Holandsko)	1	1	46	49
ING RAS Ltd (Maďarsko)	72	92	0	0
Celkom	4 420	5 603	59	95

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

v tis. EUR	Náklady		Výnosy	
	2014	2013	2014	2013
ING Management Services, s.r.o., organizačná zložka	43	43	112	115
ING Management Services, s.r.o. (Česká rep.)	0	0	223	180
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR (Česká rep.)	0	0	0	2
ING Investment Management (C.R.), a.s (Česká rep.)	4	0	0	0
ING RE reinsurance company (Holandsko)	0	0	21	11
ING Insurance Eurasia N.V. (Maďarsko)	0	0	12	0
Celkom	47	43	368	308

Závazky a pohľadávky sú nezabezpečené, bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2014 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.

2.32 Následné udalosti

Dňa 23. marca 2015 sa zmenili obchodné názvy spoločností, ktoré doteraz tvorili poisťovaciu časť ING v Českej republike a na Slovensku. Tieto spoločnosti budú naďalej vystupovať pod značkou NN. Skupina NN Group N.V., súčasťou ktorej sú nižšie uvedené entity, vznikla oddelením poisťovacej časti finančnej skupiny ING od jej bankovej časti. Nová značka NN je odkazom na 170 ročnú tradíciu v oblasti poisťovníctva a renomovanú značku Nationale – Nederlanden, s ktorou sme vstúpili na slovenský trh v roku 1996.

Súčasný názov	Nový názov
ING Penzijní společnost, a.s.	NN Penzijní společnost, a.s.
Povinný konzervatívni fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Povinný konzervatívni fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.	Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
ING Management Services, s.r.o.	NN Management Services, s.r.o.
ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Finance, s.r.o.	NN Finance, s.r.o.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., organizační složka	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Životná poisťovňa, a.s.	NN Životná poisťovňa, a.s.
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
ING Management Services, s.r.o., organizačná zložka	NN Management Services, s.r.o., organizačná zložka

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti NN Životná poisťovňa, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a. s., predtým ING Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

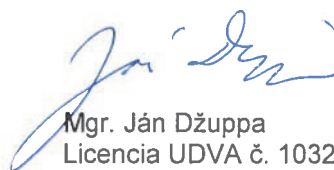
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

30. apríla 2015
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Mgr. Ján Džuppa
Licencia UDVA č. 1032

Správa auditora

**Dodatok správy audítora
o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5**

Akcionáriovi spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. (predtým ING Životná poisťovňa, a.s.):

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2014, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 30. apríla 2015 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi spoločnosti NN Životná poisťovňa, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a. s., predtým ING Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

30. apríla 2015

Bratislava, Slovenská republika

*Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257*

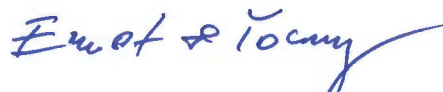
*Mgr. Ján Džuppa
Licencia UDVA č. 1032"*

- II. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán Spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe nášho overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

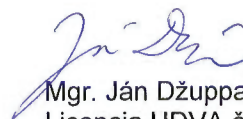
Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že účtovné informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú získané z účtovnej závierky, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s touto účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2014. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z uvedenej účtovnej závierky a účtovných kníh Spoločnosti sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti k 31. decembru 2014 a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

16. júna 2015
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Mgr. Ján Džuppa
Licencia UDVA č. 1032

Kontakty

Ústredie:

NN Životná poisťovňa, a.s.

Trnavská cesta 50/B,
821 02 Bratislava

Kontaktné centrum:

tel: 0850 111 464

0850 111 ING

e-mail: klient@nn.sk