ING Životná poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, IFRS) a Správa audítora

za rok končiaci 31. decembra 2010

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti ING Životná poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti ING Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii 31. decembru 2010 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných 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 individuálnej 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 štandardami. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie individuálnej 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 individuálnej 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 2010 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

27. mája 2011
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 940 463, zapísaná v Obchodnom
registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B
a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

ING Životná poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2010

Súvaha 4
Výkaz ziskov a strát 5
Výkaz komplexného výsledku 6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní 6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie) 7
Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda 8
Všeobecné informácie 9
1. Účtovné zásady a metódy 11
1.1 Vyhlásenie o súlade 11
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky 12
1.3 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach 13
1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania 14
1.5 Poistné a investičné zmluvy 16
1.6 Ostatné výnosy 19
1.7 Ostatné náklady 20
1.8 Zamestnanecké požitky 20
1.9 Daň z príjmov 20
1.10 Cudzia mena 21
1.11 Nehmotný majetok 22
1.12 Pozemky, budovy a zariadenia 22
1.13 Finančný majetok 23
1.14 Deriváty 24
1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty 25
1.16 Znehodnotenie (angl. impairment) 25
1.17 Rezervy 26
1.18 Úvery a pôžičky 26
1.19 Základné imanie 27
1.20 Tieňové účtovníctvo 27
1.21 Solventnosť 27
1.22 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov 27
1.23 Zmeny v účtovných metódach, predpokladoch a vo vykazovaní 28
2 Poznámky k účtovnej závierke 29
2.1 Účtovné odhady a úsudky 29
2.2 Riadenie poistného a finančného rizika 29
2.3 Pozemky, budovy a zariadenia 40
2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady 41
2.5 Ostatný nehmotný majetok 43
2.6 Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach 43
2.7 Finančný majetok 44
2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky 48
2.9 Splatná daň z príjmov 48
2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie 49
2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty 49
2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia 50
2.13 Záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv 50
2.14 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia .. 51
2.15 Výsledok zaistenia 52
2.16 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv 53
2.17 Úvery a pôžičky 56
2.18 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie 56
2.19 Ostatné rezervy 57
2.20 Vlastné imanie 57
2.21 Poistné 58

2.22 Výnosy z poplatkov a provízií 59
2.23 Výnosy z investícií a náklady na investície 59
2.24 Ostatné prevádzkové výnosy 60
2.25 Náklady na poistné udalosti 61
2.26 Obstarávacie náklady 63
2.27 Druhové členenie nákladov 64
2.28 Kurzové zisky a straty 65
2.29 Daň z príjmov 65
2.30 Operatívny lízing 66
2.31 Podmienené záväzky 67
2.32 Spriaznené strany 67
2.33 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka 69

Súvaha

k 31. decembru

V tis EUR

	Poznámka	2010	2009 upravené	2008 upravené
Aktíva				
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	44	42	81
Nehmotný majetok		339	0	10
- Ostatný nehmotný majetok	2.5	339	0	10
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2.6	44 887	44 887	36 740
Finančný majetok	2.7	452 262	433 074	364 524
- Cenné papiere s pevným výnosom		193 444	186 084	173 391
- Cenné papiere s premenlivym výnosom		4 955	5 336	7 942
- Investície v mene poistených		247 762	220 500	174 597
- Termínované vklady		6 101	21 154	8 594
Derivátové finančné nástroje		0	0	133
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2.14	734	698	624
Odložená daňová pohľadávka	2.8	2 055	1 579	1 304
Splatná daň z príjmov	2.9	604	0	798
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	1 002	2 932	7 475
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.10	9 678	5 267	2 888
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.11	6 107	6 171	5 333
Aktíva celkom		**517 712**	**494 650**	**419 910**
Záväzky				
Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv	2.12	401 157	367 003	307 775
Záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv	2.13	27 721	22 974	21 830
Finančné záväzky		0	1 850	3 651
- Úvery a pôžičky	2.17	0	1 850	3 651
Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.18	11 545	21 342	10 980
Ostatné rezervy	2.19	25	29	84
Splatná daň z príjmov	2.9	0	1 003	0
Záväzky celkom		**440 448**	**414 201**	**344 320**
Vlastné imanie				
Základné imanie		25 524	25 524	25 520
Emisné ážio		10	10	10
Zákonný rezervný fond		4 900	4 900	4 900
Oceňovacie rozdiely		745	1 088	-244
Nerozdelený zisk / strata (-)		46 085	48 927	45 404
Vlastné imanie celkom	2.20	**77 264**	**80 449**	**75 590**
Záväzky a vlastné imanie celkom		**517 712**	**494 650**	**419 910**

Výkaz ziskov a strát

za rok končiaci 31. decembra

V tis. EUR

	Poznámka	2010	2009
Hrubé predpísané poistné	2.21	82 847	89 446
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období		-21	-166
Hrubé zaslúžené poistné		**82 826**	**89 280**
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	2.21	835	831
Čisté zaslúžené poistné		**81 991**	**88 449**
Výnosy z poplatkov a provízií	2.22	-67	-310
- z poistných zmlúv		-68	-318
- z investičných zmlúv		1	8
Výnosy z investícií	2.23	33 973	44 596
Ostatné prevádzkové výnosy	2.24	3 720	6 605
Výnosy celkom		**119 617**	**139 340**
Náklady na poistné udalosti	2.25	41 011	34 974
Podiel zaisťovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.25	-156	-186
Zmena stavu záväzkov na životné poistenie		31 959	55 321
Podiel zaisťovateľa na tvorbe a použití záväzkov na životné poistenie		2	4
Čisté poistné plnenia a výplaty		**72 816**	**90 113**
Obstarávacie náklady	2.26	4 112	6 079
Správna réžia	2.27	17 778	16 894
Náklady na investície	2.23	9 389	9 457
Ostatné prevádzkové náklady	2.27	2 497	9 789
Náklady celkom		**106 592**	**132 332**
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		**13 025**	**7 008**
Výsledok hospodárenia pred zdanením		**13 025**	**7 008**
Daň z príjmov	2.29	1 867	3 481
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		**11 158**	**3 527**

Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiací 31. decembra

v tis. EUR

	2010	2009
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	**11 158**	**3 527**
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	-67	4 651
Zmena záväzkov vyplývajúcich z DPF v poistných zmluvách	-332	-3 008
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám súhrnného výsledku hospodárenia	56	-311
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia	**-343**	**1 332**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení	**10 815**	**4 859**

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za rok končiaci 31. decembra 2010

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**	**48 927**	**1 088**	**80 449**
Výsledok bežného obdobia	*0*	*0*	*0*	*11 158*	*0*	*11 158*
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	*0*	*0*	*0*	*0*	*-343*	*-343*
Celkový komplexný výsledok za rok 2010	25 524	10	4 900	60 085	745	91 264
Výplata dividendy	*0*	*0*	*0*	*-14 000*	*0*	*-14 000*
Stav na konci roka	**25 524**	**10**	**4 900**	**46 085**	**745**	**77 264**

Výkaz zmien vo vlastnom imaní (pokračovanie)

Za rok končiaci 31. decembra 2009

v tis. EUR

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk (strata)	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav na začiatku roka	**25 520**	**10**	**4 900**	**45 404**	**-244**	**75 590**
Výsledok bežného obdobia	*0*	*0*	*0*	*3 527*	*0*	*3 527*
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	*0*	*0*	*0*	*0*	*1 332*	*1 332*
Celkový súhrnný výsledok za rok 2008	0	0	0	3 527	1 332	4 859
Ostatné pohyby	4	0	0	-4	0	0
Stav na konci roka	**25 524**	**10**	**4 900**	**48 927**	**1 088**	**80 449**

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

Za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR	2010	2009 upravené
Peňažné toky z bežnej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	13 025	7 008
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	22	69
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	3 792	10 313
Úrokové náklady/výnosy	-9 392	-9 219
Zisk z predaja pozemkov, budov a zariadení	-16	2
Prijaté úroky	8 979	8 122
Nárast (-) / pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-1 862	-5 770
Nárast (-) / pokles finančného majetku	-19 167	-65 643
Nárast (-) / pokles aktív vyplývajúcich zo zaistenia	-36	-74
Nárast (-) / pokles pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok	-4 830	-1 991
Nárast / pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	34 154	59 228
Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia	2 242	2 360
Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia	484	-145
Nárast / pokles (-) vo finančných záväzkoch	4 747	1 144
Nárast / pokles (-) ostatných záväzkov a rezerv	-4	-55
Zaplatené úroky	-7	-32
Zaplatená daň	-3 475	-2 650
Čisté peňažné toky z bežnej činnosti	**28 656**	**2 667**
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadení	-363	-30
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	16	2
Nákup podielu v dcérskej spoločnosti	-12 523	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	**-12 870**	**-28**
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Splátky úverov a pôžičiek	-1 850	-1 801
Vyplatené dividendy	-14 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**-15 850**	**-1 801**
Prírastok / úbytok (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov	**-64**	**838**
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	6 171	5 333
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	**6 107**	**6 171**

Všeobecné informácie

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

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

A – životné poistenie - poistné odvetvie :

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

Spoločnosť ďalej v rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočnuje 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 2010:

Predstavenstvo:

PhDr. Viktor Kouřil - predseda predstavenstva
Ing. Dušan Quis - člen predstavenstva
Ing. Renata Mrázová - člen predstavenstva

Dozorná rada:

Alexis Ann George
Karel Hereš
Ing. Dušan Šemrinec

Ku dňu 23. júna 2010 zanikla funkcia v dozornej rade Pavlovi Šturcovi. Od 25. júna vznikla funkcia v dozornej rade Ing. Dušanovi Šemrincovi.

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

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

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

Označenie organizačnej zložky: ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku (ďalej len „Organizačná zložka")
Sídlo: Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00
Zriaďovateľ: ING Životná poisťovňa, a.s., Bratislava, Trnavská cesta 50/B, PSČ 811 02

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

A – životné poistenie Poistné odvetvie :

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

Vedúci organizačnej zložky :

Ing. Renata Mrázová

Štatutárny orgán zriaďovateľa:

PhDr. Viktor Kouřil - predseda predstavenstva
Ing. Dušan Quis – člen predstavenstva
Ing. Renata Mrázová – člen predstavenstva

1. Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka (angl. separate financial statements) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (IFRS), vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 7. apríla 2011.

Uznesením valného zhromaždenia zo dňa 24. júna 2010 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS – rok 2009.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2010.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré boly účinné k 1. januáru 2010

Spoločnosť v priebehu roka prijala nasledovné nové a revidované štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC). Prijatie týchto revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na výkonnosť spoločnosti ani na jej finančnú situáciu.

- IFRS 1 (Dodatok), Dodatok sa zaoberá aktívami vznikajúcimi v súvislosti s ťažbou ropy a zemného plynu. Ďalej rieši otázku, či dohoda obsahuje lízing (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr)
- IFRS 2 (Dodatok), Platby na základe podielov. Dodatok objasňuje rozsah pôsobnosti a účtovania úhrad viazaných na akcie vysporiadané v hotovosti. Táto novela zahŕňa interpretáciu IFRIC 8 (Rozsah pôsobnosti IFRS 2) a IFRIC 11 (IFRS 2 – Vlastné akcie a transakcie s akciami v rámci skupiny) (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr)
- IFRS 3 (Dodatok), Podnikové kombinácie. Dodatok rozširuje rozsah pôsobnosti pôvodného štandardu, upravuje definíciu podnikových kombinácií, mení spôsob oceňovania nekontrolných podielov a účtovania transakčných nákladov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IAS 27 (Dodatok), Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IAS 39, Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IFRIC 17, Distribúcia nepeňažného majetku vlastníkom (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IFRIC 18, Prevody aktív od zákazníkov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)

Vylepšenia Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva, vydané v apríli 2009 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia.

Účinné po 1. januári 2010

Nasledujúce štandardy, dodatky a interpretácie boli vydané a sú účinné po 1. januári 2010. Skupina neprijala predčasne tieto štandardy. Pokiaľ nie je výslovne uvedené, nové štandardy, dodatky a interpretácie nebudú mať významný vplyv na Skupinové finančné výkazy.

- IFRS 1 (Dodatok), Dodatok popisuje výnimky z vykazovania porovnateľných období podľa IFRS 7 pre subjekty novo prijímajúce IFRS (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje : Zverejnenia (Dodatok). Dodatky vylepšujú existujúce výkazy tým, že dopĺňajú požiadavky na prevod finančných aktív (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2011 alebo neskôr)

- IFRS 9 Finančné nástroje (prvá fáza) je platný pre účtovné obdobie začínajúce sa od alebo po 1. januári 2013. Tento štandard ešte nebol schválený Európskou úniou. Projekt náhrady súčasného štandardu IAS 39 Finančné nástroje: Účtovanie a oceňovanie bol rozdelený do troch fáz. Prvá fáza sa zameriava na klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív. Nový štandard redukuje počet oceňovacích kategórií zo štyroch na dve. Dlhové nástroje sú klasifikované buď do kategórie amortizovanej hodnoty alebo reálnej hodnoty podľa nasledujúcich kritérií:
  - Ekonomický model, ktorý účtovná jednotka používa pre riadenie finančných aktív; a
  - Charakteristiky, ktorými sa vyznačujú plynúce zmluvné peňažné toky z finančného aktíva.

Dlhové nástroje možno preceňovať amortizovanou hodnotou, ak budú splnené obe podmienky:

- Účtovná jednotka má pre dané finančné aktívum taký ekonomický model, ktorého cieľom je inkasovať peňažné toky z neho plynúce; a
- Zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú vzniknúť peňažným tokom, ktoré odpovedajú iba platbám istiny a úrokov z istiny.

Reklasifikácia medzi týmito dvomi kategóriami aktív je požadovaná, ak dôjde k zmene ekonomického modelu účtovnej jednotky. IFRS 9 ponecháva možnosť voľby (fair value option). Pri prvotnom zaúčtovaní sa jednotka môže rozhodnúť či zaúčtovať finančné nástroje reálnou hodnotou, napriek tomu žeby inak mohla klasifikovať nástroj do kategórie amortizovanej hodnoty. IFRS 9 ruší požiadavku oddeľovať vložený derivát od hostiteľskej zmluvy a požaduje ohodnotenie celého nástroja podľa vyššie uvedených podmienok.

Nový štandard bude mať významný dopad na finančné výkazy Skupiny, avšak kvôli neistotám panujúcim ohľadne znenia ďalších dvoch fáz projektu nemožno dopady IFRS 9 rozumne odhadnúť. IASB stále pracuje na druhej fáze projektu o znížení hodnoty finančných nástrojov a na tretej fáze týkajúcej sa zaisťovacieho účtovníctva. Dokončenie celého štandardu je očakávané v roku 2011.

- IAS 24 Zverejnenie spriaznených strán (Prepracované) táto novela upravuje definíciu spriaznených strán, štátu a jeho spriaznených strán a požiadavky na zverejnenie transakcií a vzťahu so štátom (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr)
- IAS 32 (Dodatok), Finančné nástroje: prezentácia (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2010 alebo neskôr)
- IFRIC 14 (Dodatok) Predplatenie požiadaviek na minimálne financovanie (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr) Dodatok sa týka spoločností, na ktoré sú kladené požiadavky na minimálne financovanie a ktoré platia predčasné splátky na pokrytie týchto požiadaviek. Takáto splátka môže byť vykázaná ako aktívum.
- IFRIC 19 Splatenie finančných záväzkov kapitálovými nástrojmi (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr) Táto interpretácia popisuje postupy umorenia finančných záväzkov vlastnými akciami.

Zdokonalenia IFRS, vydané v máji 2010 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia.

Vedenie Spoločnosti sa domnieva, že aplikácia týchto štandardov, interpretácií a dodatkov nebude mať v budúcnosti významný dopad na finančnú situáciu alebo výkonnosť Spoločnosti a analyzuje predpokladaný dopad uplatňovania interpretácií.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. decembra 2010 za účtovné obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

Použitá mena v účtovnej závierke je Euro a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ nie je uvedené inak. Bola zostavená na základe historických cien, okrem nasledovných aktív a pasív, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote: finančné nástroje preceňované na reálnu hodnotu, finančný majetok a rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.

Dlhodobý majetok alebo skupina aktív určených na predaj sú vykázané v účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom, v závislosti od toho, ktorá je nižšia.

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. Ak sa úprava týka bežného obdobia aj budúcich období, vykazuje sa v bežnom období a budúcich obdobiach.

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

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

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

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

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

1.3 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

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

Investície v dcérskych spoločnostiach sú tu vykázané v obstarávacích cenách (v prípade potreby znížených o straty zo zníženia hodnoty) a výnosy sú zaúčtované v čase, keď Spoločnosti vznikne nárok na dividendy plynúce z týchto dcérskych spoločností.

1.3.1 Podiely v dcérskych spoločnostiach

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

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

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

1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

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

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

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poistné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Zmluvy s podielmi na prebytku

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

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

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

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

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

		Poistná zmluva	Poistná zmluva s DPF	Investičná zmluva s DPF	Investičná zmluva bez DPF
Tradičné životné poistenie	Úmrtie a dožitie				
	- Zmiešané životné poistenie		X		
	- Dočasné životné poistenie	X			
	- Horizont		X		
	- Samostatnosť		X		
	- Promócia/Maturita		X		
	- Komplet		X		
	- Komplet Junior		X		
	- Komplet B		X		
	- Stabil Profit	X			
	- ProAktiv *)	X			
	Dôchodkové				
	- Garantované životné poistenie	X			
	- Variant	X			
	Jednorazové zmiešané s podielom na zisku		X		
Investičné životné poistenie	S krytím poistného rizika				
	- Investičné životné poistenie	X			
	- InvestING	X			
	- Favorit	X			
	- Junior	X			
	- Investor	X			
	- Invest Life	X			
	- Investor Plus	X			
	- GarantING				X
Pripoistenie	Všetky druhy pripoistenia				
Zaistenie	Všetky zaistné zmluvy	X			

* Nový produkt ING ProAktiv je v ponuke odo dňa 13. 9. 2010. Ide o dočasné poistenie pre prípad smrti.

Poistné riziko produktu GarantING nie je významné, preto je produkt klasifikovaný ako investičná zmluva, nie poistná.

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 jednorázovo 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.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo 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 jednorázovo plateným poistným a pre poistné zmluvy, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahrňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej 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) odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z poistných plnení z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia - RBNS. Výplaty pri dožití sú zaúčtované ako náklad v momente vytvorenia rezervy na poistné plnenia – RBNS, pričom táto tvorba je generovaná automaticky k dátu maturity poistnej zmluvy.

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. Jedná sa o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacich. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi. Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

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

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

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich 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 zillmerove 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 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 klientských 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 prospektívnou metódou, berúc do úvahy očakávané budúce náklady súvisiace s administráciou poistnej 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).

Záväzok 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 poistné zmluvy. Záväzky z investičných zmlúv bez DPF sú vykázané v okamihu keď je uzavretá zmluva a predpísané poistné. Záväzky sú prvotne vykazované v reálnej hodnote. Vklady a odkúpenia sú vykázané priamo ako zmeny záväzku z investičných zmlúv v súvahe. 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 poistných zmluvách

Vložené deriváty, ktoré nenesú významné poistné 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 poistného rizika, nie sú oddeliteľné od hlavnej poistnej 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 poistného 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 zaisťovateľom 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 poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

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

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

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia predstavujú podiel zaisťovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných 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 zaisťovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Spoločnosť spolupracuje s dvoma zaisťovateľmi :
Swiss Reinsurance Company, Zurich, 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 GarantING (investičná zmluva) sa amortizujú rovnakým spôsobom ako zmluvy investičného životného poistenia a to po dobu jedného roka. Výnimkou je štvrtá tranža produktu GarantING s počiatkom v decembri 2010, ktorá má zvláštny režim a časové rozlíšenie počiatočných nákladov sa u nej nevykonáva.

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

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

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

1.6 Ostatné výnosy

1.6.1 Výnosy z poplatkov a provízií

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

Obdobne ako pri zaistných províziách sa postupuje aj v prípade provízií zo spolupoistenia, platených Spoločnosti v prípadoch, keď táto je vedúcim spolupoistiteľom.
Ostatné prijaté provízie alebo ostatné provízie vykázané ako pohľadávka, pri ktorých Spoločnosť nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos Spoločnosti ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená. Ak je však pravdepodobné, že Spoločnosť bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb.

1.6.2 Výnosy z investícií

Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku.

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

1.7 Ostatné náklady

1.7.1 Operatívny lízing

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

1.7.2 Finančné náklady

Finančné náklady sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek vypočítaných na základe efektívnej úrokovej miery, finančných nákladov 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 (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.8.2 Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. 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/011053/2006-72. Splatná daň je potom vypočítaná pomocou platnej daňovej sadzby 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: goodwill, ktorý nie je odpočitateľnou položkou, prvotné zaúčtovanie aktív a pasív, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk (okrem podnikových kombinácií) a rozdiely, ktoré súvisia s podielmi v dcérskych spoločnostiach, pri ktorých nie je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti obrátia. Odložené dane sú tvorené na základe predpokladaného spôsobu realizácie alebo vysporiadania zostatkovej hodnoty aktív a pasív, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi.

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

1.10 Cudzia mena

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

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

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

1.10.2 Transakcie v cudzej mene

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

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

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

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31. decembru 2010:

- EUR – 25,0610 CZK
- EUR – 1,3362 USD

1.11 Nehmotný majetok

1.11.1 Ostatný nehmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

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

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

1.11.2 Odpisy

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

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

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

1.12 Pozemky, budovy a zariadenia

1.12.1 Hmotný majetok vlastnený Spoločnosťou

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

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

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

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

1.12.2 Technické zhodnotenie

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

1.12.3 Odpisy

Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby používania každej položky majetku a zariadenia.
Odhadované doby používania pre bežné a porovnateľné účtovné obdobie sú nasledujúce:

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

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

1.13 Finančný majetok

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

- Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý úzko súvisí s finančnými záväzkami, ktoré sú taktiež preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked). Finančný majetok, ktorý Spoločnosť drží na krytie rezerv na zmluvy investičného životného poistenia, je podľa rozhodnutia Spoločnosti pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní, ktorá by inak nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty by neboli vykázané cez výkaz ziskov a strát. Oceňovanie takýchto zmlúv vydaných Spoločnosťou zohľadňuje zmeny v reálnej hodnote finančného majetku kryjúceho tieto zmluvy.

- Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predať 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 základné finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanovnými 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.
  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.

  Spoločnosť v priebehu roka 2009 vytvorila portfólio cenných papierov držaných do splatnosti prevodom z portfólia realizovateľných cenných papierov. Oceňovací rozdiel z cenných papierov prevedených z portfólia realizovateľných cenných papierov vo výške 644 tis. EUR bol k dátumu prevodu zaúčtovaný na osobitný analytický účet v rámci položky vlastného imania "Oceňovacie rozdiely" a je amortizovaný za použitia efektívnej úrokovej miery do výkazu ziskov a strát do splatnosti takto prevážaných cenných papierov.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu vysporiadania obchodu. Finančný majetok je odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne, alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a výhodami z nich plynúcimi, prevedený na tretiu osobu.

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.

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 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 cez výkaz ziskov a strát zahŕňa úrokové výnosy.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, vrátanie odloženej dane. Kurzové rozdiely z finančného majetku určeného na predaj sú účtované cez výkaz ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

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 zahrňajú 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.

1.14 Deriváty

Deriváty sú oceňované v reálnej hodnote v súvahe a sú vykázané ako aktíva, ak majú kladnú reálnú hodnotu, a ako záväzok, ak majú zápornú reálnú hodnotu. Zmeny v reálnej hodnote sú vykázané vo výkazu ziskov a ztrát.

Deriváty držané pre účely riadenia rizika (economic hedging)

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

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

Charakter menového rizika:
Menové riziko je riziko, ktoré je popri iných rizikách súčasťou cudzomenových investícií. Riziko vychádza z možnosti pohybu menových kurzov, ktoré potom ovplyvňujú reálnu hodnotu cudzomenového finančného aktíva v domácej mene v dôsledku zmeny výmenného kurzu mien.

Pre zaistenie menového rizika podkladového investičného nástroja sa používajú jednorázové 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 zaisťovanej 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 oceňované v reálnej hodnote v súvahe.

Zmeny v reálnej hodnote derivátu sú vykázané okamžite vo výnosoch spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sú priamo priraditeľné k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

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 Znehodnotenie (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 poistné zmluvy – viď test primeranosti rezerv 1.5.5) sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali znehodnotenie. Ak takáto skutočnosť existuje, realizovateľná hodnota je odhadnutá a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto znehodnotenie sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

Znehodnotenie pre finančný majetok určený na predaj musí byť vykázané, ak je trhová hodnota investície nižšia ako náklady s ňou spojené a pokles jej trhovej hodnoty je významný alebo dlhodobý.

Keď pre majetok určený na predaj, bolo vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže ako znehodnotenie vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, znížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát.

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

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

Realizovateľná suma finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku).

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.

1.16.2 Prehodnotenie zníženia hodnoty (angl. reversal of impairment)

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo úverov a pohľadávok je prehodnotená, ak sa následné zvýšenie návratnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových účastí klasifikovaných ako určené na predaj sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát. Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa ostatných aktív sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty.

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

Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota aktíva neprevýšila zostatkovú hodnotu aktíva zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

1.17 Rezervy

Rezerva sa vytvára, keď Spoločnosť má právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak 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, rozdiely medzi zostatkovou hodnotou a hodnotou, v ktorej sa požaduje splatenie (angl. redemption value) sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby splatnosti úverov a pôžičiek s použitím efektívnej úrokovej miery.

1.19 Základné imanie

1.19.1 Dividendy

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

1.20 Tieňové účtovníctvo

V súlade s 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.
V sledovanom účtovnom období 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, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

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

1.23 Zmeny v účtovných metódach, predpokladoch a vo vykazovaní

1.23.1 Zmeny v účtovných metódach

Spoločnosť v roku 2010 nemala žiadne významné zmeny vo svojich účtovných metódach.

1.23.2 Zmeny v účtovných odhadoch

Na základe revízie existujúcich postupov bolo v roku 2010 rozhodnuté o spresnení výpočtu rezervy IBNR pre pripoistenia, a to konkrétne pripoistenie dôchodku v prípade trvalej invalidity následkom úrazu (ADAR) a pripoistenie oslobodenia od platenia poistného (WOP). Vplyv tejto zmeny pri výpočte IBNR rezervy k 31. decembru 2010 bol 643 tis. EUR. Táto výška bola zaúčtovaná a vykazovaná na konci roku spoločne s IBNR rezervou ostatných pripoisteni.

Ďalej boli na základe testu dostatočnosti rezerv prehodnotené nákladové koeficienty pre výpočet rezervy na administratívne náklady. Koeficienty boli zvýšené podľa nasledujúcej tabuľky:

(EUR)	Staré (do 30. 11. 2010)	Nové (od 1. 12. 2010)
Jednorázovo platené produkty	10	25
Dôchodky	53	53
Zmluvy v splatenom stave	10	25

V dôsledku tejto úpravy vzrástly záväzky vyplývajúce z poistných a investičných zmlúv k 31. decembru 2010 o 233 tis. EUR.

1.23.3 Zmeny vo vykazovaní

Spoločnosť v roku 2010 spresnila vykazovanie niektorých položiek aktív. Zmena sa týka najmä vykazovania prijatých, ale zatiaľ neinvestovaných finančných prostriedkov od poistníkov na nákup podielových listov. Tie sú teraz vykázané ako súčasť rezervy životného poistenia, ak je nositeľom investičného rizika poistník. Naopak, nakúpené podielové listy súvisiace s rizikovými pripoisteniami sú vykázané ako Cenné papiere s premenlivym výnosom.

Celková zmena vo vykazovaní mala nasledujúci dopad do finančných výkazov za rok 2009 (zmeny už zohľadnené v komparatívach):

Dopady tejto zmeny sú následujúce:

V tis. EUR

	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty			Finančný majetok			Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie		
	Pôvodná hodnota	Upravená hodnota	Dopad	Pôvodná hodnota	Upravená hodnota	Dopad	Pôvodná hodnota	Upravená hodnota	Dopad
K 31. decembru 2008	6 547	5 333	-1 214	361 140	364 524	3 384	5 058	2 888	-2 170
K 31. decembru 2009	10 759	6 171	-4 588	428 712	433 074	4 362	5 041	5 267	226
K 31. decembru 2010	16 454	6 107	-10 347	447 917	452 262	4 345	3 676	9 678	6 002

V súlade s požiadavkami IAS 1 je v rámci finančných výkazov prezentovaná súvaha za minulé a predminulé účtovné obdobie.

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 2.2.1 obsahuje faktory rizika, ktoré sa týkajú týchto zmlúv. Bod 2.2.4 obsahuje informácie o finančnom riziku a súvisiacej neistote.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

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

Klasifikácia zmlúv

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

Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných 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 zmenšovanie 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 dožitie 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.

Zmenšovanie 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 súvahu Spoločnosti, znižovanie volatility hospodárskeho výsledku ako aj negatívnych zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti.

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

Stratégia upisovania rizika

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

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

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

Spoločnosť neupisuje riziko dlhovekosti, ktoré sa nachádza v dôchodkových produktoch, keďže ide o špeciálny prípad skupinového poistenia, ktorý je prevzatý od ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len "ING 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. Spoločnosť spolupracuje so zaisťovateľom Swiss Re od svojho vzniku.

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

Riadenie súladu medzi aktívami a pasívami

Spoločnosť sa dlhodobo venuje riadeniu súladu aktív a pasív (ALM), ktoré má vo svojej súvahe. 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 aktuálnej súvahe, 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 vystavená súvaha 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 v súvahe 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 vznikať z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Spoločnosť nie je týmto rizikám vystavená.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekventovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom k určitému geografickému segmentu alebo demografickému trendu.

2.2.1 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad záväzkov zo životného poistenia

31. december 2010

V tis. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	IŽP s prenosom poistného rizika	Pripoistenia k poistným zmluvám	Celkom
Pred zaistením	159 461	1 499	225 296	14 901	**401 157**
Po zaistení	159 461	1 499	225 212	14 251	**400 423**

31. december 2009

V tis. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	IŽP s prenosom poistného rizika	Pripoistenia k poistným zmluvám	Celkom
Pred zaistením	150 310	1 620	202 626	12 446	**367 003**
Po zaistení	150 306	1 620	202 536	11 842	**366 305**

Rezerva na IŽP s prenosom poistného rizika vzrástla v porovnaní s rokom 2009, čo je spôsobené kladným precenením portfólia v roku 2010 a novým poistným.

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie

Táto skupina poistných produktov poskytuje poistné plnenie v prípade nastatia 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 hlavne prezentované garanciou technickej úrokovej miery vo výške 4,5% pre staršie poistné zmluvy a 3% pre novšie poistné zmluvy platné od 1. augusta 2003. Pre zmluvy platné od 1. septembra 2007 je garantovaná technická úroková miera vo výške 2,5%.

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

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

Dôchodky

Poistenie dôchodkov je poskytované na základe rámcovej zmluvy s ING Tatry - Sympatia v súlade so zákonom č. 650/2005 o doplnkovom dôchodkovom sporení. Spoločnosť prevzala definície dôchodkov v súlade s Dávkovými plánmi ING Tatry - Sympatia a poskytuje dôchodky s prítomnosťou poistného rizika dožitia resp. dlhovekosti.

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

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

Investičné životné poistenie s prenosom poistného rizika

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

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

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

Pripoistenia k poistným zmluvám

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

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

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

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

2.2.2 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde poistným rizikom je smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poistných súm by 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			
	Pred zaistením		Po zaistení	
2010		%		%
0 – 8 299 EUR	297 741	29%	293 600	29%
8 300 – 24 899 EUR	470 797	44%	457 320	45%
24 900 – 49 799 EUR	195 148	18%	178 625	18%
Viac ako 49 800 EUR	95 484	9%	80 951	8%
Celkom	**1 059 170**	**100%**	**1 010 496**	**100%**

	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
2009		%		%
0 – 8 299 EUR	336 411	29%	331 919	30%
8 300 – 24 899 EUR	492 300	43%	477 857	44%
24 900 – 49 799 EUR	201 886	18%	184 912	17%
Viac ako 49 800 EUR	111 558	10%	95 770	9%
Celkom	**1 142 155**	**100%**	**1 090 457**	**100%**

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

V tis. EUR

	Pred zaistením		Po zaistení	
2010		%		%
0 – 165 EUR	11	5%	11	5%
166 – 331 EUR	43	22%	43	22%
332 – 497 EUR	34	17%	34	17%
498 – 663 EUR	34	17%	34	17%
Viac ako 664 EUR	78	39%	78	39%
Celkom	**200**	**100%**	**200**	**100%**

V tis. EUR

2009	Pred zaistením	%	Po zaistení	%
0 – 165 EUR	11	4%	11	4%
166 – 331 EUR	65	26%	65	26%
332 – 497 EUR	49	20%	49	20%
498 – 663 EUR	42	17%	42	17%
Viac ako 664 EUR	81	33%	81	33%
Celkom	**248**	**100%**	**248**	**100%**

2.2.3 Iné riziká

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

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné pred ukončením poistnej doby a nad mieru započítanú v poistnej 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 zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné režijné 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.

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

31. december 2010

V tis. EUR

	Účtovná hodnota	
	Aktíva	**Záväzky**
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	165 351	156 737
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	33 356	24 290
IŽP s prenosom poistného rizika	220 133	220 130
	418 840	**401 157**
Ostatný majetok	98 872	X
Ostatné záväzky *	X	39 291
Vlastné imanie	X	77 264
Celkom	**517 712**	**517 712**

* Produkt GarantING je definovaný ako investičná zmluva a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (2010: 27 721 tis. EUR, 2009: 22 974 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov.

31. december 2009

V tis. EUR

	Účtovná hodnota	
	Aktíva	**Záväzky**
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	181 802	150 438
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	26 772	19 000
IŽP s prenosom poistného rizika	197 565	197 565
	406 139	**367 003**
Ostatný majetok	88 511	X
Ostatné záväzky *	X	47 198
Vlastné imanie	X	80 449
Celkom	**494 650**	**494 650**

* Produkt GarantING je definovaný ako investičná zmluva a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (2010: 27 721 tis. EUR, 2009: 22 974 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov.

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 opciami vloženými v poistných zmluvách.
- Spoločnosť investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa neprideľuje k záväzkom z poistenia. Tento kapitál je investovaný v samostatnom portfóliu aktív.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia.

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 štvrťročnej báze. Hlavným cieľom tejto stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote aktív a pasív vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka v súhrne vyjadruje efektívne úrokové miery pre úročené finančné aktíva ku dňu, ku ktorému bolo aktívum zaradené, spoločne zoradené podľa skoršieho z zmluvnej zmeny úročenia alebo zmluvnej splatnosti týchto aktív. Pasíva sú uvedené na porovnanie.

V tis. EUR

		Zmluvy iné ako IŽP						
	Efektívna úroková miera	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Zmluvy iné ako IŽP celkom	IŽP	Celkom
Stav k 31. decembru 2010	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom		0	0	0	0	0	4 955	4 955
Investície v mene poistených		0	0	0	0	0	247 762	247 762
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	5.09%	8 614	62 924	67 574	54 332	193 444	0	193 444
Termínované vklady	0.60%	6 101	0	0	0	6 101	0	6 101
Poskytnuté pôžičky		0	0	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0.59%	6 107	0	0	0	6 107	0	6 107
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		**20 822**	**62 924**	**67 574**	**54 332**	**205 652**	**252 717**	**458 369**
Úročené záväzky z poistných zmlúv	4.30%	10 909	44 323	55 835	64 881	175 948	0	175 948
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia		0	0	0	0	0	224 476	224 476

V tis. EUR

		Zmluvy iné ako IŽP						
	Efektívna úroková miera	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Zmluvy iné ako IŽP celkom	IŽP	Celkom
Stav k 31. decembru 2009 upravené	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom		0	0	0	0	0	5 336	5 336
Investície v mene poistených		0	0	0	0	0	220 500	220 500
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	5,26 %	1 715	71 513	59 276	53 580	186 084	0	186 084
Termínované vklady	0,32 %	21 154	0	0	0	21 154	0	21 154
Poskytnuté pôžičky		0	0	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1,32 %	6 171	0	0	0	6 171	0	6 171
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		**29 040**	**71 513**	**59 276**	**53 580**	**213 409**	**225 836**	**439 245**
Úročené záväzky z poistných zmlúv	4,20 %	8 728	40 615	52 255	62 780	164 378	0	164 378
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia		0	0	0	0	0	201 928	201 928

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 klientských jednotiek aj rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania a bonusovú rezervu (viď tabuľka 2.7.2), ale nezahŕňa investičné zmluvy (produkt GarantING). Aktíva obsahujú aj investície voľných zdrojov Spoločnosti pri zakladaní nových investičných fondov. Efektívna úroková miera pre majetok je počítaná na základe pôvodnej obstarávacej ceny a efektívna úroková miera pre záväzky je vážený priemer garantovaných úrokových mier. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia.

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

Úrokové riziko v 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 štvrťročnej báze. Hlavným cieľom tejto stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote aktív a pasív vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Dôchodky

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

Zmluvy s DPF

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

2.2.6.2 Úverové riziko

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

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2010	AAA	AA	A	CCC	Ostatné	Celkom
Aktíva držané na krytie:						
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5%	19 346	11 606	135 543	0	0	166 495
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie - ostatní	2 334	683	29 109	0	0	32 127
- Unit Linked	0	0	0	0	117 278	117 278
- záväzkov z okamžitých a odložených dôchodkov	0	0	0	0	0	0
- vlastného imania	0	0	0	0	19 435	19 435
Celkom	**21 680**	**12 289**	**164 652**	**0**	**136 713**	**335 334**

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2009	AAA	AA	A	CCC	Ostatné	Celkom
Aktíva držané na krytie:						
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5%	20 633	28 204	133 994	0	0	182 831
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie	2 250	163	21 994	0	0	24 407
- IŽP s prenosom poistného rizika	0	0	0	0	112 233	112 233
- vlastného imania	0	0	0	0	31 913	31 913
Celkom	**22 883**	**28 367**	**155 988**	**0**	**144 146**	**351 384**

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

Úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia

Všetky aktíva zo zaistenia sa vzťahujú k zaisťovateľovi Swiss Re. Stratégia Spoločnosti je spolupracovať so zaisťovateľom 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 2010	AAA	AA	A	BBB	BB a horšie	Celkom
Podiel zaisťovateľov na rezervách na poistné plnenie	0	0	562	0	0	562
Podiel zaisťovateľov na škodách vzniknutých, ale nenahlásených	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	0	0	172	0	0	172

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2009	AAA	AA	A	BBB	BB a horšie	Celkom
Podiel zaisťovateľov na rezervách na poistné plnenie	0	0	524	0	0	524
Podiel zaisťovateľov na škodách vzniknutých ale nenahlásených	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	0	0	174	0	0	174

2.2.6.3 Riziko likvidity

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

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

Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované) z poistných zmlúv

V tis. EUR

31. decembra 2010	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-836	3 806	29 113	183 846	**215 929**
IŽP s prenosom poistného rizika	-10 587	-7 830	-2 109	207 294	**186 768**
Životné poistenie celkom	-11 423	-4 024	27 004	391 140	402 697

V tis. EUR

31. decembra 2009	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	58	-655	21 367	198 556	**219 326**
IŽP s prenosom poistného rizika	-20 571	-21 481	-36 001	237 977	**159 924**
Životné poistenie celkom	**-20 513**	**-22 136**	**-14 634**	**436 533**	**379 250**

Kladné znamienko čistých peňažných tokov znamená, že Spoločnosť má vyššie kladné peňažné toky ako záporné peňažné toky, kladné peňažné toky v tradičných poistných zmluvách signalizujú výplatu pri poistnom plnení. Už vytvorené rezervy v minulosti pre tradičné životné poistenie ako aj investičné životné poistenie nie sú zohľadnené v uvedených čistých finančných tokoch.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR

	Hardvér, stroje, prístroje	Inventár	Ostatný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2009	**2 702**	**528**	**14**	**3 244**
Obstaranie	30	0	0	30
Vyradenie	460	42	0	502
Stav k 1. januáru 2010	**2 272**	**486**	**14**	**2 772**
Obstaranie	24	0	0	24
Vyradenie	426	242	0	668
Stav k 31. decembru 2010	**1 870**	**244**	**14**	**2 128**
Odpisy a zníženie hodnoty majetku				
Stav k 1. januáru 2009	**2 680**	**483**	**0**	**3 163**
Odpisy bežného účtovného obdobia	44	25	0	69
Vyradenie	460	42	0	502
Stav k 1. januáru 2010	**2 264**	**466**	**0**	**2 730**
Odpisy bežného účtovného obdobia	8	14	0	22
Vyradenie	426	242	0	668
Stav k 31. decembru 2010	**1 846**	**238**	**0**	**2 084**
Zostatková hodnota majetku				
K 31. decembru 2009	**8**	**20**	**14**	**42**
K 31. decembru 2010	**24**	**6**	**14**	**44**

Spoločnosť má s poisťovňou Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. uzatvorenú poistnú zmluvu na poistenie hnuteľných vecí – prevádzkové zariadenia na poistnú hodnotu 1 098 tis. EUR.

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia veci :

- 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

V tis. EUR

2010	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Iné zmeny	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	13	0	-5	0	8
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	289	314	-410	0	193
IŽP s prenosom poistného rizika	2 630	1 548	-3 377	0	801
Životné poistenie celkom	**2 932**	**1 862**	**-3 792**	**0**	**1 002**

V tis. EUR

2009	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Iné zmeny	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	24	0	-11	0	13
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	467	520	-698	0	289
IŽP s prenosom poistného rizika	6 984	5 250	-9 604	0	2 630
Životné poistenie celkom	**7 475**	**5 770**	**-10 313**	**0**	**2 932**

Celkový stav sa počas rokov 2009 a 2010 znižoval, čo súvisí predovšetkým s veľkou stornovanosťou zmlúv IŽP z dôvodu ukončenia spolupráce s viacerými maklérskymi spoločnosťami. Maklérský kanál zatiaľ nezaznamenal oživenie obchodov.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy IŽP s prenosom poistného rizika sa amortizujú po dobu jedného roka alebo dvoch rokov v prípade maklérských zmlúv. Súčasťou obstarávacích nákladov pre zmluvy IŽP sú aj obstarávacie náklady spojené s produktom GarantING (investičná zmluva), ktoré sa amortizujú po dobu jedného roka. Používa sa lineárna amortizácia. Pre tradičné životné poistenie je tu uvedená záporná časť Zillmerovej rezervy. Amortizácia je daná trendom v Zillmerovej rezerve.

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

	2010		2009	
	Maximum	Priemer	Maximum	Priemer
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	> 30	6,31	> 30	6,92
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	> 30	8,91	> 30	8,60
IŽP s prenosom poistného rizika	> 30	10,28	> 30	12,21
Okamžité a odložené dôchodky	> 30	n/a	> 30	n/a
Životné poistenie celkom	**> 30**	**9,17**	**> 30**	**9,56**

V roku 2009 spoločnosť zmenila modelovací softvér, ktorý však aktuálne nemodeluje anuity. Z tohoto dôvodu neuvádzame odhadovanú zostatkovú dĺžku trvania zmlúv v prípade okamžitých a odložených dôchodkov.

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 v súvahe. Tieto rozdiely sú nasledovné:

V tis. EUR

	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	3 448	3 873
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	2 792	2 445
Okamžité a odložené dôchodky	0	0
Celkom	**6 240**	**6 318**

2.5 Ostatný nehmotný majetok

V tis. EUR

	Softvér	Celkom
Obstarávacia cena		
Stav k 1. januáru 2009	1 027	1 027
Obstaranie nákupom	0	0
Vyradenie	39	39
Stav k 31. decembru 2009	988	988
Stav k 1. januáru 2010	988	988
Obstaranie nákupom	339	339
Vyradenie	3	3
Stav k 31. decembru 2010	1324	1324
Amortizácia a zníženie hodnoty majetku		
Stav k 1. januáru 2009	1 017	1 017
Amortizácia bežného účtovného obdobia	10	10
Vyradenie	39	39
Stav k 31. decembru 2009	988	988
Stav k 1. januáru 2010	988	988
Amortizácia bežného účtovného obdobia	0	0
Vyradenie	3	3
Stav k 31. decembru 2010	985	985
Zostatková hodnota majetku		
K 31. decembru 2009	**0**	**0**
K 31. decembru 2010	**339**	**339**

Amortizácia ostatného nehmotného majetku

Amortizácia ostatného nehmotného majetku je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné prevádzkové náklady".

2.6 Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2010 zahŕňajú :

- vklad do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS) v obstarávacej hodnote 44 884 tis. EUR (2009: 44 884 tis. EUR)
- vklad do Nadácie SOCIA vo výške 3 tis. EUR (rok 2009: 3 tis. EUR)

V roku 2009 spoločnosť odkúpila od minoritných akcionárov 15% podiel v ING DSS na základe skôr uzatvorených opčných zmlúv. Strata z realizácie týchto opcií vo výške 4 376 tis. EUR bola účtovaná proti účtom ziskov a strát. Spoločnosť sa tak stala 100% akcionárom ING DSS.

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach:

V tis. EUR

	Majetok	Záväzky	Vlastné imanie	Výnosy	Strata
2010					
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	13 652	1 010	12 642	2 306	2 031
2009					
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	15 141	451	14 690	2 505	2 028

2.7 Finančný majetok

V tis. EUR

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Úvery a pôžičky	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Celkom
2010					
Majetkové účasti	0	0	0	0	0
- Kótované	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Dlhové cenné papiere – Fixná úroková miera	923	0	39 588	152 933	193 444
- Štátne dlhopisy	*923*	*0*	*30 886*	*114 608*	*146 417*
- Ostatné kótované	*0*	*0*	*8 702*	*38 325*	*47 027*
Investície v mene poistených	247 762	0	0	0	247 762
Cenné papiere s premenlivým výnosom	4 955	0	0	0	4 955
Termínovaný vklad	0	6 101	0	0	6 101
Celkom	**253 640**	**6 101**	**39 588**	**152 933**	**452 262**
2009 upravené					
Majetkové účasti	0	0	0	0	0
Kótované	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Dlhové cenné papiere – Fixná úroková miera	0	0	39 567	146 517	186 084
Štátne dlhopisy	*0*	*0*	*30 899*	*103 123*	*134 022*
Ostatné kótované	*0*	*0*	*8 668*	*43 394*	*52 062*
Investície v mene poistených	220 500	0	0	0	220 500
Cenné papiere s premenlivým výnosom	5 336	0	0	0	5 336
Termínovaný vklad	0	21 154	0	0	21 154
Celkom	**225 836**	**21 154**	**39 567**	**146 517**	**433 074**

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu držanom do splatnosti je 40 876 tis. EUR k 31. decembru 2010 (2009: 40 054 tis. EUR). Toto portfólio bolo vytvorené v roku 2009 reklasifikáciou z portfólia určeného na predaj.

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. Podľa tejto hierarchie sú cenné papiere rozčlenené na tri skupiny:

- Stupeň 1

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

- Stupeň 2

Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny), alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené kótovanými trhovými cenami pre podobné nástroje; ocenené kótovanými cenami pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

- Stupeň 3

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

V tis. EUR

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
2010			
Stupeň 1	253 640	119 544	373 184
Stupeň 2	0	33 389	33 389
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	**253 640**	**152 933**	**406 573**

V tis. EUR

2009			
Stupeň 1	225 836	127 142	352 978
Stupeň 2	0	19 375	19 375
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	**225 836**	**146 517**	**372 353**

Investície v mene poistených sa skladajú z:

V tis. EUR

	2010	2009 upravené
Podielové listy	212 674	194 500
Garant	27 632	22 935
Akcie	0	27
Bežné účty	7 209	2 729
Termínované vklady	43	23
Deriváty	204	286
Investície v mene poistených	**247 762**	**220 500**

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

V tis. EUR

	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Úvery a pôžičky	Poskytnuté pôžičky	Držené do splatnosti	Určené na predaj	Celkom
Stav k 1. januáru 2010	**225 836**	**21 154**	**0**	**39 567**	**146 517**	**433 074**
Prírastky	16 026	226 942	0	0	18 005	260 973
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	0	0	0	0	938	938
Zmena precenenia	21 940	0	0	0	1 795	23 735
Amortizácia	0	0	0	21	-539	-518
Predaj/ úbytky	-10 162	-241 995	0	0	-12 024	-264 181
Maturita	0	0	0	0	-1 759	-1 759
Stav k 31. decembru 2010	**253 640**	**6 101**	**0**	**39 588**	**152 933**	**452 262**
Stav k 1. januáru 2009	**179 155**	**8 594**	**0**	**0**	**173 391**	**361 140**
Prírastky	33 956	392 779	0	38 435	38 226	503 396
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	0	0	0	1 125	899	2 024
Zmena precenenia	36 435	0	0	0	4 651	41 086
Amortizácia	0	0	0	7	-901	-894
Predaj/ úbytky	-23 710	-380 219	0	0	-68 917	-472 846
Maturita	0	0	0	0	-832	-832
Stav k 31. decembru 2009	**225 836**	**21 154**	**0**	**39 567**	**146 517**	**433 074**

Suma finančného majetku s predpokladanou dobou návratnosti prevyšujúcou dvanásť mesiacov po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka je 211 290 tis. EUR (2009: 207 792 tis. EUR).

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov) s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2010 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov), pri ktorých neexistuje trhový kurz k 31. decembru 2010 je kalkulovaná cez kurz vypočítaný prostredníctvom metódy diskontovaného cash flow každej takejto investície.

Pri dlhopisoch z kategórie určenej na predaj, kde k 31. decembru 2010 neexistoval resp. nebol zverejnený za posledných 30 dní trhový kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty k 31. decembru 2010 použitá metóda diskontovaného cash flow.

2.7.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv IŽP

V tis. EUR

	Poistné zmluvy	
	2010	2009
Finančný majetok		
Dlhové cenné papiere – pohyblivá úroková miera	1 533	974
Investície v mene poistených	220 130	197 566
Ostatný majetok		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 101	21 154
Majetok celkom	**227 764**	**219 694**
Záväzky viazané na jednotku		
- Poistné zmluvy	224 475	201 928
Rezerva na poistné plnenia zo zmlúv IŽP (RBNS a IBNR)		
- Poistné zmluvy	821	698
Celkom záväzky		
- Poistné zmluvy	**225 296**	**202 626**

Záväzky viazané na jednotku zahŕňajú (a) hodnotu klientských jednotiek vo výške 220 130 tis. EUR (2009: 197 566 tis. EUR), (b) rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania vo výške 2 503 tis. EUR (2009: 2 594 tis. EUR) a (c) bonusovú rezervu vo výške 1 842 tis. EUR (2009: 1 769 tis. EUR).

Produkt GarantING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (27 632 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 tis. EUR

	Stav k 1. januáru 2010	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Stav k 31. decembru 2010
Pozemky, budovy a zariadenia	1	-1	0	0
Nerealizované zhodnotenie	-1 259	0	-8	-1 267
Deferred profit sharing rezerva	1 005	0	64	1 069
IBNR rezerva	0	0	0	0
Rezervy	96	-8	0	88
Pohľadávky UL	1 486	399	0	1 885
Záväzky – nevyplatené provízie	242	33	0	275
Ostatné položky	8	-3	0	5
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	**1 579**	**420**	**56**	**2 055**

V tis. EUR

	Stav k 1. januáru 2009	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Stav k 31. decembru 2009
Pozemky, budovy a zariadenia	3	-2	0	1
Nerealizované zhodnotenie	-376	0	-883	-1 259
Deferred profit sharing rezerva	433	0	572	1 005
IBNR rezerva	-101	101	0	0
Rezervy	16	80	0	96
Pohľadávky UL	833	653	0	1 486
Záväzky – nevyplatené provízie	488	-246	0	242
Ostatné položky	8	0	0	8
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	**1 304**	**586**	**-311**	**1 579**

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

V tis. EUR

	2010	2009
Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj	-197	-254
	-197	**-254**

2.9 Splatná daň z príjmov

Splatná daň a daňová pohľadávka v sume 604 tis. EUR (2009: daňový záväzok 1 003 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

V tis. EUR

	2010	2009 upravené
Pohľadávky z poistenia	16 879	15 834
- voči poisteným	6 565	7 284
- voči sprostredkovateľom	10 314	8 550
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	7 375	2 710
Hrubá výška celkom	**24 254**	**18 544**
Opravné položky celkom	**-14 576**	**-13 277**
Čistá hodnota celkom	**9 678**	**5 267**

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o straty zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v bežnom roku predstavujú 14 576 tis. EUR (2009: 13 277 tis. EUR). Najvýznamnejšie straty zo zníženia hodnoty vykázané počas roka v sume 14 554 tis. EUR (2009: 13 245 tis. EUR) súvisia s predpokladanou alebo aktuálnou insolventnosťou klientov, agentov, maklérov a sprostredkovateľov.

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok predstavuje 9 678 tis. EUR (2009: 5 267 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 opravných položiek k pohľadávkam

V tis. EUR

	2010	2009
Stav k 1. januáru	**13 277**	**7 138**
tvorba opravných položiek	3 773	7 270
použitie opravných položiek	2 474	1 132
Stav k 31. decembru	**14 576**	**13 277**

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	2010	2009 upravené
Bankové účty	6 094	4 292
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	1 879
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov	**6 107**	**6 171**

2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

2.12.1 Životné poistenie

V tis. EUR

	2010			2009		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	**159 461**	**0**	**159 461**	**150 310**	**4**	**150 306**
Poistné udalosti nahlásené	1 723	0	1 723	1 402	4	1 398
Poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené	54	0	54	88	0	88
Rezerva na životné poistenie	154 318	0	154 318	145 346	0	145 346
Nezaslúžené poistné	3 366	0	3 366	3 474	0	3 474
Okamžité a odložené dôchodky	**1 499**	**0**	**1 499**	**1 620**	**0**	**1 620**
Poistné udalosti nahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	1 499	0	1 499	1 620	0	1 620
Nezaslúžené poistné	0	0	0	0	0	0
IŽP s prenosom poistného rizika	**225 296**	**84**	**225 212**	**202 625**	**90**	**202 535**
Poistné udalosti nahlásené	630	84	546	491	90	401
Poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené	190	0	190	206	0	206
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	224 476	0	224 476	201 928	0	201 928
Pripoistenia k poistným zmluvám	**14 901**	**650**	**14 251**	**12 448**	**604**	**11 844**
Poistné udalosti nahlásené	3 768	478	3 290	3 190	430	2 760
Poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené	1 141	0	1 141	289	0	289
Rezerva na životné poistenie	8 740	172	8 568	7 846	174	7 672
Nezaslúžené poistné	1 252	0	1 252	1 123	0	1 123
Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	**401 157**	**734**	**400 423**	**367 003**	**698**	**366 305**

Produkt GarantING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (27 721 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov.

2.13 Záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv

V tis. EUR

	2010		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
GarantING - 1. tranža	20 405	0	20 405
GarantING - 2. tranža	4 155	0	4 155
GarantING - 3. tranža	1 796	0	1 796
GarantING - 4. tranža	1 365	0	1 365
Celkom	**27 721**	**0**	**27 721**

V tis. EUR

	2009		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
GarantING - 1. tranža	19 165	0	19 165
GarantING - 2. tranža	3 809	0	3 809
Celkom	22 974	0	22 974

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

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

V tis. EUR

	2010			2009		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	5 083	524	4 559	4 336	446	3 890
tvorba rezervy	13 523	291	13231	11 834	231	11 603
čerpanie rezervy	12 484	253	12 230	11 087	153	10 934
Stav k 31. decembru	6 122	562	5 560	5 083	524	4 559

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

V tis. EUR

	2010			2009		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	583	0	583	598	0	598
tvorba rezervy	1 405	0	1 405	583	0	583
čerpanie rezervy	603	0	603	598	0	598
Stav k 31. decembru	1 385	0	1 385	583	0	583

Rezerva na poistné budúcich období (RPBO)

V tis. EUR

	2010			2009		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	4 597	0	4 597	4 431	0	4 431
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	30 999	0	30 999	30 460	0	30 460
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	30 978	0	30 978	30 294	0	30 294
Stav k 31. decembru	4 618	0	4 618	4 597	0	4 597

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

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

V tis. EUR

	2010			2009		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	**201 928**	**0**	**201 928**	**156 650**	**0**	**156 650**
Nové poistné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia	52 534	0	52 534	58 817	0	58 817
Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia	342	0	342	642	0	642
Alokovaný investičný výnos	14 647	0	14 647	30 988	0	30 988
Zníženie o poplatky na náklady	-8 527	0	-8 527	-12 257	0	-12 257
Zníženie o poplatky na krytie poistenia	-11 768	0	-11 768	-12 902	0	-12 902
Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia	-24 680	0	-24 680	-20 010	0	-20 010
Stav k 31. decembru	**224 476**	**0**	**224 476**	**201 928**	**0**	**201 928**

*Predpísané poistné očistené o zmenu dlžného poistného

Rezerva na IŽP s prenosom poistného rizika vzrástla v porovnaní s rokom 2009, čo je spôsobené kladným precenením portfólia v roku 2010 a objemom nového poistného.

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.

2.14.1.1 Rezerva na životné poistenie

V tis. EUR

	2010			2009		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	**154 813**	**174**	**154 639**	**141 760**	**178**	141 582
Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia	30 991	0	30 991	30 294	0	30 294
Rozpustenie rezerv	-30 413	-5	-30 408	-28 435	-5	-28 430
Alokácia technickej úrokovej miery	7 012	0	7 012	6 574	0	6 574
Zmeny rezervy na podiely na výnosoch	348	0	348	3 025	0	3 025
Ostatné zmeny	1 805	3	1 802	1 595	1	1 594
Stav k 31. decembru	**164 556**	**172**	**164 384**	**154 813**	**174**	**154 639**

2.15 Výsledok zaistenia

V tis. EUR

	2010	2009
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-835	-831
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	119	108
Zmena rezerv postúpených zaisťovateľom	37	74
Celkom	-679	-649

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 prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť v roku 2010 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže podľa testu primeranosti rezerv vykonaného k 31. decembru 2010 boli rezervy dostatočné na 51,2%.

2.16.2 Rezerva na investičné životné poistenie

Rezerva na investičné životné poistenie sa určuje ako reálna hodnota klientských jednotiek týchto zmlúv evidovaných na účte klienta ku dňu, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Reálna hodnota klientských 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 prémií 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. V každom prípade, predpoklady sa prehodnocujú, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami, a to jednak pri zavádzaní nových produktov a tiež pri testovaní primeranosti.

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výšku rezerv sú:

Úmrtnosť

Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistenej populácie Spoločnosti, ktorú Spoločnosť vykonala v roku 2007 a za použitia generačných tabuliek, ktoré zohľadňujú trend nárastu pravdepodobnosti dožitia. Trend zlepšenia Spoločnosť odhadla na základe interpolácie súčasnej slovenskej populácie a konvergencie 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:

	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	NNSK 9094 NNSK 9700 Annuity SR	NNSK 9094 NNSK 9700 Annuity SR
Okamžité a odložené dôchodky	Annuity SR	Annuity SR
IŽP s prenosom poistného rizika	n/a	n/a
Pripoistenia k poistným zmluvám	NNSK 9094 NNSK 9700 SREC2006M(F)	NNSK 9094 NNSK 9700 SREC2006M(F)

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

Odhad škodovosti

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

	2010	2009
Pripoistenie kritických chorôb	CI-NNSK 9495	CI-NNSK 9495
Pripoistenie hospitalizácie	GH-NNSK 9900	GH-NNSK 9900
Pripoistenie poúrazovej hospitalizácie	AH-NNSK9900	AH-NNSK9900
Pripoistenie oslobodenie od platenia poistného	WOP NN SR	WOP NN SR
Pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu	ADAR NNSK9800	ADAR NNSK9800

Symboly 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 za použitia príslušných garantovaných technických úrokových mier, ktoré sa poskytujú pre rôzne produkty v rozmedzí 4,5% až 2,4%. IŽP neposkytuje garanciu úrokovej miery. Test primeranosti je vykonaný pri rizikovo neutrálnej trhovej krivke.

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

Súčasťou záväzkov je aj ich zložka, ktorá sa týka vložených opcií a garancií. Spoločnosť neidentifikovala žiadne opcie, ktoré by bolo potrebné oddeliť a oceniť reálnou hodnotou. Všetky 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

	2010				2009			
	Zisk za rok		Vlastné imanie		Zisk za rok		Vlastné imanie	
10% nárast/(pokles) výnosov z akcií	0.3	(0.3)	0.3	(0.3)	0,3	(0,3)	0,3	(0,3)
1% nárast/(pokles) trhových úrokových sadzieb	0.0	0.0	(5.0)	2.5	0,1	(0,1)	(5,7)	1,2
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	0.3	(0.3)	0.3	(0.3)	0,2	(0,2)	0,2	(0,2)

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

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

Keď sa premenné pokladajú za nevýznamné, tak sa vplyv zmien neposudzoval.

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

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

2.17 Úvery a pôžičky

V tomto bode sú zosumarizované informácie o zmluvných podmienkach úverov a pôžičiek Spoločnosti. Pre ďalšie informácie o úrokových a menových rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená, viď časť 2.2.

V tis. EUR

	Zostatková hodnota		Reálna hodnota	
	2010	2009	2010	2009
Pôžičky od pridružených spoločností	0	1 850	0	1 850
Celkom	**0**	**1 850**	**0**	**1 850**

Od pridruženej spoločnosti ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka, Bratislava bola prijatá pôžička, ktorá bola v roku 2010 splatená (2009: 1 850 tis EUR).

Podmienky a splatnosť úverov a pôžičiek

Pôžičky od pridružených spoločností sú splatné do 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Dohodnutý úrok z pôžičiek je stanovený vo výške aktuálnej základnej úrokovej sadzby NBS.

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

V tis. EUR

	2010	2009
Záväzky z poistenia a zaistenia	5 378	1 658
- voči poisteným	3 833	507
- voči sprostredkovateľom	892	982
- zo zaistenia	653	169
Ostatné záväzky a výdavky budúcich období	6 160	16 420
Výnosy budúcich období	7	3 264
Celkom	**11 545**	**21 342**

Ostatné záväzky a výdavky budúcich období predstavujú: neuhradené faktúry v sume 2 028 tis. EUR (2009: 1 225 tis. EUR); krátkodobé rezervy v sume 3 530 tis. EUR (2009: 2 671 tis. EUR) a ostatné záväzky 602 tis. EUR (2009: 12 524 tis. EUR).

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond:

V tis. EUR

	2010	2009
Stav k 1. januáru	**3**	**0**
Tvorba	15	22
Čerpanie, z toho:	9	19
- príspevok na stravovanie	8	12
- vernostná odmena	0	0
- ostatné finančné a nefinančné benefity	1	7
Stav k 31. decembru	**9**	**3**

Záväzky sú do lehoty splatnosti.

2.19 Ostatné rezervy

V tis. EUR

	2010	2009
Stav k 1. januáru	**29**	**84**
Tvorba rezerv	13	27
Použitie rezerv	0	0
Rozpustenie rezerv	17	82
Stav k 31. decembru	**25**	**29**

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

2.20 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 24. 6. 2010 schválilo účtovnú závierku za rok 2009 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2009 tak, že zisk za rok 2009 v plnej výške 3 527 tis. EUR Spoločnosť prevedie do nerozdeleného zisku minulých rokov a ďalej rozhodlo o vyplatení dividendy jedinému akcionárovi 14 000 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu 1 821,02 €. Dividendy boli vyplatené z nerozdeleného zisku dosiahnutého v rokoch 2007 – 2009.

Základné imanie a emisné ážio

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

V tis. EUR

	Počet akcií	Základné imanie	Emisné ážio	Celkom
Stav k 1. januáru 2009	**7 688**	**25 520**	**10**	**25 530**
Stav k 31. decembru 2009	**7 688**	**25 524**	**10**	**25 534**
Stav k 31. decembru 2010	**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 síce 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 2010 je 4 900 tis. EUR (2009: 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 prideľuje podiel na zisku poisťovne. Súčasťou Deferred profit sharing rezervy je i odložená daň.

Dividendy

Spoločnosť vyplatila za účtovné obdobie 2009 dividendu 14 000 tis. EUR. V minulosti nevyplatila žiadne dividendy.

2.21 Poistné

V tis. EUR

31. december 2010	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	Podiel zaisťovateľov na zmene RPBO	Podiel zaisťovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 737	-108	20 845	130	0	130	20 715
IŽP s prenosom poistného rizika	51 849	0	51 849	47	0	47	51 802
Okamžité a odložené dôchodky	108	0	108	0	0	0	108
Pripoistenia	10 153	129	10 024	658	0	658	9 366
Životné poistenie celkom	**82 847**	**21**	**82 826**	**835**	**0**	**835**	**81 991**

Produkt GarantIING je definovaný ako investičná zmluva a preto poistné súvisiace s týmto produktom nie je uvedené v tabuľke 2.21. V roku 2010 prebehli dve tranže produktu GarantIING. Celkové predpísané poistné na týchto dvoch tranžiach bolo 3 345 tis. EUR.

V tis. EUR

31. december 2009	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	Podiel zaisťovateľov na zmene RPBO	Podiel zaisťovateľov na zaslúženom poistnom	Čisté zaslúžené poistné
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	22 450	8	22 458	131	0	131	22 327
IŽP s prenosom poistného rizika	58 986	0	58 986	50	0	50	58 936
Okamžité a odložené dôchodky	200	0	200	0	0	0	200
Pripoistenia	7 810	-174	7 636	650	0	650	6 986
Životné poistenie celkom	89 446	-166	89 280	831	0	831	88 449

2.22 Výnosy z poplatkov a provízií

V tis. EUR

	2010	2009
Výnosy z poplatkov		
Poplatky za odkupy	136	212
Čistý výnos / strata (-) z ostatných poplatkov	-203	-522
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	-67	-310

2.23 Výnosy z investícií a náklady na investície

2.23.1 Výnosy z investícií

V tis. EUR

2010	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Výnosy z predaja	0	19	0	19
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	1 787	7 575	19	9 381
Prírastky reálnej hodnoty	0	0	24 057	24 057
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	516	516
Výnosy z investícií celkom	1 787	7 594	24 592	33 973

V tis. EUR

2009	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Výnosy z predaja	0	16	1 175	1 191
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	8 661	574	17	9 252
Prírastky reálnej hodnoty	1 165	0	32 988	34 153
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	0	0
Výnosy z investícií celkom	9 826	590	34 180	44 596

2.23.2 Náklady na investície

V tis. EUR

2010	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Náklady na predaj	0	13	715	728
Úbytky reálnej hodnoty	0	1	6 808	6 809
Straty z realizácie derivátov	0	0	1 099	1 099
Náklady na portfólio	0	0	753	753
Náklady na investície celkom	**0**	**14**	**9 375**	**9 389**

V tis. EUR

2009	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Náklady na predaj	1 279	0	919	2 198
Úbytky reálnej hodnoty	0	0	2 080	2 080
Straty z realizácie derivátov	0	0	4 508	4 508
Náklady na portfólio	312	0	359	671
Náklady na investície celkom	**1 591**	**0**	**7 866**	**9 457**

2.24 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR

	2010	2009
Výnos z predaja zariadení	16	2
Použitie ostatných rezerv	17	82
Provízie za sprostredkovateľské činnosti	313	2 785
Použitie opravných položiek k pohľadávkam voči poistencom a sprostredkovateľom	630	1 132
Rozpustenie nevyčerpaných odhadných položiek	0	26
Provízie za sprostredkovanie investícií do podielových fondov	2 305	2 357
Ostatné výnosy	439	221
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	**3 720**	**6 605**

Provízia za sprostredkovateľské činnosti vo výške 313 tis. EUR (2009: 2 785 tis EUR) sa vzťahuje na sprostredkovanie doplnkového dôchodkového sporenia, podielových fondov a ING Konta.

2.25 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti (okrem pripoistení) – pred zaistením

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 901	11 901	288	347	12 189	12 248
IŽP s prenosom poistného rizika	24 492	19 975	123	-1	24 615	19 974
Okamžité a odložené dôchodky	239	265	0	0	239	265
Životné poistenie celkom	**36 632**	**32 141**	**411**	**346**	**37 043**	**32 487**

Náklady na poistné udalosti – podiel zaisťovateľa

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	40	33	-4	4	36	37
IŽP s prenosom poistného rizika	0	22	-6	-3	-6	19
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	0	0	0	0
Životné poistenie celkom	**40**	**55**	**-10**	**1**	**30**	**56**

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	11 861	11 868	292	343	12 153	12 211
IŽP s prenosom poistného rizika	24 492	19 953	129	2	24 621	19 955
Okamžité a odložené dôchodky	239	265	0	0	239	265
Životné poistenie celkom	**36 592**	**32 086**	**421**	**345**	**37 013**	**32 431**

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

V tis. EUR

	Hrubá výška		Výška zaistenia		Čistá výška	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Poistné udalosti bežného účtovného obdobia	2 537	2 101	77	53	2 460	2 048
Dodatočné náklady na poistné udalosti predchádzajúcich účtovných období	0	0	0	0	0	0
Zmena stavu RBNS, IBNR	1 431	386	48	77	1 383	308
Celkom	**3 968**	**2 487**	**125**	**130**	**3 843**	**2 356**

Náklady na poistné udalosti podľa druhu poistného plnenia (pred zohľadnením vplyvu zmeny rezerv)

V tis. EUR

	2010	2009
Náklady na poistné plnenia	38 951	34 242
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach	4 210	4 114
Maturita	7 051	6 270
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	19 660	16 939
Hodnota podielových fondov	8 030	6 919
Podiel zaisťovateľa na nákladoch poistného plnenia	-118	-108
Celkom	**38 833**	**34 134**

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

Náklady na poistné udalosti pre investičnú zmluvu

V tis. EUR

	2010	2009
Náklady na poistné plnenia	217	232
z toho: Odkupná hodnota a čiastočný odkup	217	232

2.26 Obstarávacie náklady

V tis. EUR

	Provízie platené sprostredkovateľom		Ostatné obstarávacie náklady		Rozpustenie DAC z min. období		Tvorba DAC		Celkom	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	144	185	0	0	5	11	0	0	149	196
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	1 838	2 097	425	483	410	698	315	520	2 358	2 758
IŽP s prenosom poistného rizika	-897	-1 993	669	759	3 377	9 604	1 548	5 250	1 601	3 120
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	4	5	0	0	0	0	4	5
Životné poistenie celkom	**1 085**	**289**	**1 098**	**1 247**	**3 792**	**10 313**	**1 863**	**5770**	**4 112**	**6 079**

Súčasťou položky provízie platené sprostredkovateľom sú aj vratky provízií (vratky z dôvodu ukončenia zmlúv). V roku 2009 spoločnosť ukončila spoluprácu s niekoľkými maklérskymi spoločnosťami, čo malo za následok zvýšenú stornovanosť zmlúv investičného životného poistenia zjednaných týmito maklérskymi firmami.

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

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

V tis. EUR

	2010	2009
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	0	0
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	315	520
Celkom	**315**	**520**

2.27 Druhové členenie nákladov

V tis. EUR

	2010	2009
Správna réžia		
- manažérske poplatky	2 048	830
- nájomné a služby s ním súvisiace	1 457	2 253
- následné fixné provízie	3 225	3 289
- odpisy majetku	20	48
- osobné náklady	3 405	4 090
- outsourcing služieb a poradenské služby	849	1 974
- právne a audítorské služby	132	193
- spotreba materiálu	204	194
- servis výpočtovej techniky	915	566
- bankové poplatky	57	46
- marketing	808	790
- opravy a udržiavanie	131	32
- služby Xerox	222	244
- spoje	526	731
- ostatné služby	3 779	1 614
Náklady na správnu réžiu celkom	**17 778**	**16 894**
Ostatné prevádzkové náklady		
- opravné položky	1 929	6 961
- dane a poplatky	113	198
- nákladové úroky	7	33
- sprostredkovateľské provízie	304	2 002
- odpis pohľadávok	-1	37
- ostatné náklady	145	557
Ostatné prevádzkové náklady celkom	**2 497**	**9 788**

Náklady na auditorské služby poskytnuté auditorskou spoločnosťou, ktorá overovala účtovnú závierku spoločnosti zahŕňajú sumu nákladov za overenie účtovnej závierky vo výške 74 tis. EUR (2009: 46 tis. EUR) a za daňové poradenstvo vo výške 39 tis. EUR (2009: 14 tis. EUR).

Zamestnanci a vedúci pracovníci - mzdové odd.

V tis. EUR

	2010	2009
Mzdové náklady	2 533	3 050
- z toho riadiaci pracovníci	*270*	*654*
Sociálne a zdravotné poistenie	328	827
- z toho riadiaci pracovníci	*68*	*70*
Ostatné osobné náklady	545	213
- z toho riadiaci pracovníci	*4*	*7*
Celkom	**3 406**	**4 090**

Priemerný počet zamestnancov v roku 2010 bol 123 (2009: 168), z toho riadiacich pracovníkov 7 (2009: 9).

Priemerný počet zamestnancov v roku 2010 v organizačnej zložke (ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku) bol 90 (2009: 83).

2.28 Kurzové zisky a straty

Čisté kurzové rozdiely vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie okrem kurzových rozdielov z finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavovali náklad 9 tis. EUR (2009: náklad 157 tis. EUR).

2.29 Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

V tis. EUR

	2010	2009
Splatná daň z príjmov	**2 287**	**4 067**
Bežné účtovné obdobie	2 438	3 730
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobia	-151	337
Odložená daň z príjmov	**-420**	**-586**
Vznik a zmena dočasných rozdielov	-420	-586
Zníženie daňovej sadzby	0	0
Umorenie daňovej straty	0	0
Daň z príjmov celkom	**1 867**	**3 481**

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR

	2010			2009		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	13 025		100,00%	7 008		100,00%
Z toho teoretická daň 19%		2 475	19,00%		1 332	19,00%
Trvalé rozdiely - nedaňové náklady		-37			2 398	
Dodatočné odvody dane		-151			337	
Ostatné rozdiely		-420			-586	
Celkom vykázaná daň		**1 867**	**14,33%**		**3 481**	**49,67%**

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

V tis. EUR

	2010	2009
Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj	-198	-255
Celkom	**-198**	**-255**

2.30 Operatívny lízing

Spoločnosť ako nájomca

Stav vozidiel v operatívnom lízingu Spoločnosti k 31. decembru 2009 bol 22 ks a k 31. decembru 2010 bol 15 ks. Počas roku došlo k zníženiu prenájmu vozidiel o 7 a to z dôvodu organizačných zmien a úsporných opatrení spoločnosti. Nájomné zmluvy sa uzatvárajú zpravidla na dobu 48 mesiacov pri celkovom nájazde 120 000 km.
Ďalej má Spoločnosť prenajaté všetky administratívne priestory, v ktorých vykonáva svoju podnikateľskú činnosť.
Počas roka končiaceho 31. decembra 2010 Spoločnosť vykázala náklad na operatívny nájom áut vo výkaze ziskov a strát sumu 136 tis. EUR (2009: 242 tis. EUR) a náklad na nájom administratívnych priestorov 994 tis. EUR (2009: 1 108 tis. EUR).

Budúce minimálne platby podľa nezrušiteľných zmlúv z operatívneho lízingu

V tis. EUR

	2010	2009
Splatné do 1 roku	73	153
Splatné od 1 do 5 rokov	89	157
Splatné nad 5 rokov	0	0
Celkom	**162**	**310**

2.31 Podmienené záväzky

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

2.31.1 Prípadné ďalšie záväzky

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

2.32 Spriaznené strany

Identifikácia spriaznených osôb

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

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

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

K 31. decembru 2010 to boli: Martin Copák, František Dragúň, Vladimír Gašpar, Andrea Kováčová, Dušan Quis, Dušan Šemrinec, Juraj Dlhoplček.

K 31. decembru 2009 to boli: Rastislav Antala, Martin Copák, František Dragúň, Vladimír Gašpar, Andrea Kcváčová, Ondrej Mičáň, Dušan Quis, Dušan Šemrinec, Miroslava Škanderová.

Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli vo výške 378 tis. EUR (2009: 731 tis. EUR)

Spoločnosť vyplatila za rok 2010 odmeny členom štatutárnych orgánov vo vyške 0 tis EUR.
Spoločnosť vyplatila za rok 2009 odmeny členom štatutárnych orgánov vo vyške 7 tis 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	
	2010	2009	2010	2009
ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka	1 305	603	0	0
ING Tatry – Sympatia, d.d.s.,a.s., Bratislava	0	0	0	2 565
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	0	0
ING Management Services, s.r.o., ČR	2 010	1 408	0	0
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	0
ING Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	0	0	0	0
ING Investment Management (C.R.), a.s., ČR	0	0	0	0
ING Services Center Europe S..A.	40	0	0	0
ING Continental Europe Holdings, NL	1 468	836	0	0
Celkom	**4 823**	**2 847**	**0**	**2 565**

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

V tis. EUR

	Pohľadávky		Záväzky	
	2010	2009	2010	2009
ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka	0	841	859	2 284
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., Bratislava	4	144	0	1
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	175	0	0	0
ING Management Services, s.r.o., ČR	1	0	1 346	96
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	0
ING Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	0	0	0	0
ING Investment Management (C.R.), a.s., ČR	0	0	0	0
ING Continental Europe Holdings, NL	0	0	84	0
ING Services Center Europe S..A.	0	0	25	0
ING Services Polska Sp. z o.o	0	0	19	0
Celkom	**180**	**985**	**2 333**	**2 381**

Transakcie v rámci spoločnosti v skupine sa realizujú za obvyklých trhových podmienok.

Záväzky a pohľadávky sú nezabezpečené a bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2010 tvorené a preto nevznikol náklad na ich tvorbu.

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

2.33 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

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

Bratislava, dňa 27. mája 2011

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu: .....

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: .....

Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: .....