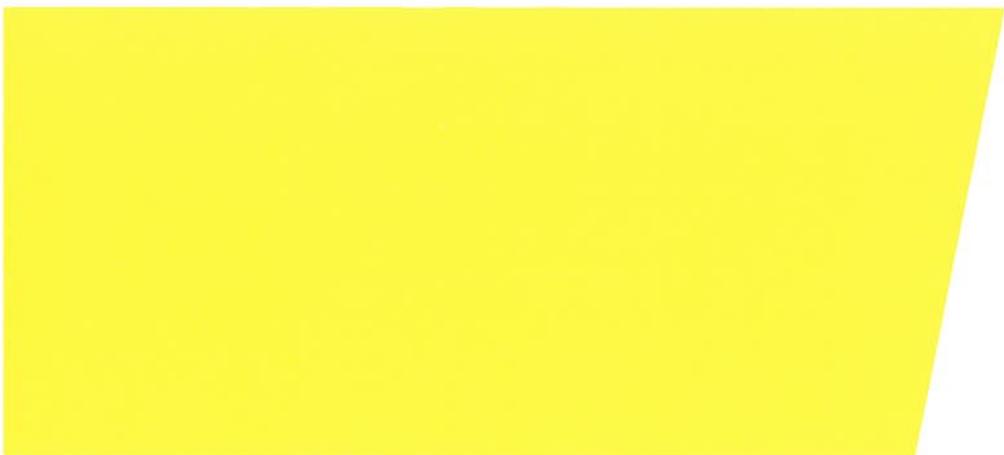


ING Životná poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2012



Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti ING Životná poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti ING Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2012 a výkazy ziskov a strát, komplexných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto individuálnej 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 individuálnu účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že 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 audítora 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 individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2012 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

29. apríla 2013
Bratislava, Slovenská republika


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


Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

ING Životná poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2012

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz komplexného výsledku	6
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz zmien vlastného imania (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	14
1.3 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	14
1.4 Klasifikácia poistných a investičných zmlúv pre účely vykazovania.....	15
1.5 Poistné a investičné zmluvy	17
1.6 Ostatné výnosy.....	21
1.7 Ostatné náklady.....	21
1.8 Zamestnanecké požitky	21
1.9 Daň z príjmov	22
1.10 Cudzía mena	22
1.11 Nehmotný majetok.....	23
1.12 Pozemky, budovy a zariadenia	23
1.13 Finančný majetok.....	24
1.14 Deriváty	26
1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	26
1.16 Zníženie hodnoty (angl. impairment).....	26
1.17 Rezervy	28
1.18 Úvery a pôžičky	28
1.19 Základné imanie	28
1.20 Tieňové účtovníctvo.....	28
1.21 Solventnosť	28
1.22 Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov	29
1.23 Zmeny v účtovných metódach, predpokladoch a vo vykazovaní	30
2 Poznámky k účtovnej závierke.....	31
2.1 Účtovné odhady a úsudky.....	31
2.2 Riadenie poistného a finančného rizika.....	31
2.3 Pozemky, budovy a zariadenia	44
2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady.....	45
2.5 Ostatný nehmotný majetok	46
2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach	47
2.7 Finančný majetok.....	47
2.8 Odložené daňové pohľadávky a záväzky.....	51
2.9 Splatná daň z príjmov	52
2.10 Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	52
2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	53
2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia	53
2.13 Záväzky vyplývajúce z investičných zmlúv.....	54
2.14 Analýza zmien rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a aktív vyplývajúcich zo zaistenia	54
2.15 Výsledok zaistenia	57
2.16 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv	57
2.17 Záväzky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	61
2.18 Ostatné rezervy	61

2.19	Vlastné imanie	62
2.20	Poistné	63
2.21	Výnosy z poplatkov a provízií	64
2.22	Výnosy z investícií a náklady na investície	64
2.23	Ostatné prevádzkové výnosy	66
2.24	Náklady na poistné udalosti	66
2.25	Obstarávacie náklady	68
2.26	Druhové členenie nákladov	69
2.27	Kurzové zisky a straty	70
2.28	Daň z príjmov	70
2.29	Operatívny leasing	72
2.30	Podmienené záväzky	73
2.31	Spriaznené strany	73
2.32	Následné udalosti	75

Výkaz o finančnej situácii

k 31. decembru

V tis EUR

	Poznámka	2012	2011
Aktíva			
Pozemky, budovy a zariadenia	2.3	59	32
Nehmotný majetok		33	34
- Ostatný nehmotný majetok	2.5	33	34
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	2.6	27 851	44 887
Finančný majetok	2.7	470 277	434 033
- v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		246 680	227 712
- držaný do splatnosti		39 633	39 610
- určený na predaj		172 364	152 905
- úvery a pôžičky		11 600	13 806
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	2.12	747	795
Odložená daňová pohľadávka	2.8	2 605	2 824
Splatná daň z príjmov	2.9	0	1 238
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	2.4	3 959	1 381
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	2.10	3 976	8 001
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2.11	7 687	2 937
Aktíva celkom		517 194	496 162
Závazky			
Závazky vyplývajúce z poisťných zmlúv	2.12	412 916	378 212
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	2.13	28 010	27 398
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	2.17	10 460	11 112
Ostatné rezervy	2.18	259	38
Splatná daň z príjmov	2.9	170	0
Závazky celkom		451 815	416 760
Vlastné imanie			
Základné imanie		25 524	25 524
Emisné ážio		10	10
Zákonný rezervný fond		4 900	4 900
Oceňovacie rozdiely		2 261	-1 332
Nerozdelený zisk / strata (-)		32 684	50 300
Vlastné imanie celkom	2.19	65 379	79 402
Závazky a vlastné imanie celkom		517 194	496 162

Výkaz ziskov a strát

Za rok končiaci 31. decembra

V tis. EUR

	Poznámka	2012	2011
Hrubé predpísané poistné	2.20	78 450	80 149
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období		-784	43
Hrubé zaslúžené poistné		77 666	80 192
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	2.20	729	479
Čisté zaslúžené poistné		76 937	79 713
Výnosy z poplatkov a provízií	2.21	75	37
- z poistných zmlúv		103	25
- z investičných zmlúv		-28	12
Výnosy z investícií	2.22	8 994	9 573
Čistý zisk/strata z realizácie cenných papierov	2.22	2 750	932
Výnosy z precenenia	2.22	27 270	71
Ostatné prevádzkové výnosy	2.23	2 560	2 815
Výnosy celkom		118 586	93 141
Náklady na poistné udalosti	2.24	60 357	50 657
Podiel zaisťovateľa na nákladoch na poistné udalosti	2.24	-38	-215
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie		18 997	-18 426
Podiel zaisťovateľa na tvorbe a použití technickej rezervy na životné poistenie		8	8
Poistné plnenia a výplaty, očistené		79 324	32 024
Obstarávacie náklady	2.25	3 998	3 881
Správna réžia	2.26	22 275	23 377
Náklady na investície	2.22	20 141	24 546
Ostatné prevádzkové náklady	2.26	1 191	626
Náklady celkom		126 929	84 454
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		-8 343	8 687
Výsledok hospodárenia pred zdanením		-8 343	8 687
Daň z príjmov	2.28	1 268	1 472
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-9 611	7 215

Výkaz komplexného výsledku

Za rok končiaci 31. decembra

v tis. EUR

	2012	2011
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-9 611	7 215
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	19 132	-8 025
Zmena záväzkov vyplývajúcich z DPF v poisťných zmluvách	-14 551	5 437
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám súhrnného výsledku hospodárenia	-988	511
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia	3 593	-2 077
Komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení	-6 018	5 138

Výkaz zmien vlastného imania

Za rok končiaci 31. decembra 2012

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	50 300	-1 332	79 402
<i>Výsledok bežného obdobia</i>	0	0	0	-9 611	0	-9 611
<i>Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia</i>	0	0	0	0	3 593	3 593
Celkový komplexný výsledok za rok 2012	25 524	10	4 900	40 689	2 261	73 384
Výplata dividendy	0	0	0	-8 000	0	-8 000
Ostatné pohyby	0	0	0	-5	0	-5
Stav na konci roka	25 524	10	4 900	32 684	2 261	65 379

Výkaz zmien vlastného imania (pokračovanie)

Za rok končiaci 31. decembra 2011

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	46 085	745	77 264
<i>Výsledok bežného obdobia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7 215</i>	<i>0</i>	<i>7 215</i>
<i>Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-2 077</i>	<i>-2 077</i>
Celkový komplexný výsledok za rok 2011	25 524	10	4 900	53 300	-1 332	82 402
Výplata dividendy	0	0	0	-3 000	0	-3 000
Stav na konci roka	25 524	10	4 900	50 300	-1 332	79 402

Výkaz peňažných tokov – nepriama metóda

Za rok končiaci 31. decembra

<i>v tis. EUR</i>	2012	2011
Peňažné toky z bežnej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	-8 343	8 687
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	12	15
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a ostatného nehmotného majetku	3 414	1 864
Úrokové náklady/výnosy	-8 990	-9 573
Strata z vyradenia pozemkov, budov a zariadenia	1	339
Prijaté úroky	9 880	6 906
Nárast (-) / pokles časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-5 992	-2 243
Nárast (-) / pokles finančného majetku, derivátov a precenenie	-32 558	18 307
Nárast (-) / pokles podielov v dcérskych spoločnostiach	17 036	0
Nárast (-) / pokles aktív vyplývajúcich zo zaistenia	48	-61
Nárast (-) / pokles pohľadávok z poistenia, ostatných pohľadávok a odložené dane	2 775	1 634
Nárast / pokles (-) v rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv	34 704	-22 945
Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia, ostatných záväzkov a časového rozlíšenia	-334	-242
Nárast / pokles (-) záväzkov zo zaistenia	-318	-169
Nárast / pokles (-) vo finančných záväzkoch	612	-323
Nárast / pokles (-) ostatných záväzkov a rezerv	221	13
Zaplatená daň	621	-2 344
Čisté peňažné toky z bežnej činnosti	12 789	-135
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadení	-39	-37
Příjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	0	1
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-39	-36
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Příjmy z vydania kmeňových akcií	0	0
Nákup vlastných akcií	0	0
Prijaté úvery a pôžičky	0	0
Splátky úverov a pôžičiek	0	0
Vyplatené dividendy	-8 000	-3 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-8 000	-3 000
Prírastok / úbytok (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Zmena stavu peň. prostriedkov a peň. ekvivalentov	4 750	-3 170
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	2 937	6 107
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	7 687	2 937

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

A – životné poistenie Poistné odvetvie :

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

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

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti zapísaní v obchodnom registri k 31. decembru 2012:

Predstavenstvo:

Ing. Dušan Quis - predseda predstavenstva
Ing. Renata Mrázová - člen predstavenstva
Juraj Dlhopolček, MSc. - člen predstavenstva (od 20.1.2012)

Dozorná rada:

Ing. Dušan Šemrínec
Jiří Rusnok
JUDr. Alena Fábryová

Ku dňu 28. júna 2012 zanikla funkcia v dozornej rade Karlovi Herešovi a vznikla funkcia v dozornej rade JUDr. Alene Fábryovej.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING Continental Europe Holdings, B. V., so sídlom Haag, Holandské kráľovstvo, s kancelármi na adrese Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, zapísaná v obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Amsterdam pod č. 33002024, jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné 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 poisťné odvetvia pre poisťný druh životného poistenia uvedené v časti A Klasifikácie poisťných odvetví podľa poisťných druhov, ktorá tvorí prílohu k zákonu o poisťovníctve:

A – životné poistenie Poistné odvetvie :

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

Vedúci organizačnej zložky :

Ing. Renata Mrázová

1 Účtovné zásady a metódy

1.1 Vyhlásenie o súlade

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.

Uznesením valného zhromaždenia zo dňa 28. júna 2012 bola schválená účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená v súlade s IFRS za rok 2011.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2012.

Štandardy účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa od 1. januára 2012

IFRS 1 Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných dátumov pre prvú aplikáciu IFRS (Novela) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. júli 2011. Táto novela poskytuje úľavu pre spoločnosti prvotne prijímajúce IFRS z povinnosti rekonštruovať transakcie, ktoré prebehli pred ich prechodom na IFRS. Novela poskytuje návod spoločnostiam, ktoré sa vynorili z vysokej hyperinflácie.

IFRS 7 Zverejnenie - Prevody finančných aktív (Novela) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. júli 2011. Táto novela pomáha užívateľom finančných výkazov ohodnotiť nielen expozíciu rizikám, ktoré súvisia s prevodmi finančných aktív, ale aj ich dopad na finančnú pozíciu spoločnosti. Novela vylepšuje zverejnenie pre prevedené, ale neodúčtované aktíva a pre odúčtované aktíva, v ktorých si entita stále zachováva angažovanosť.

IAS 12 Odložená daň – Návratnosť podkladových aktív (Novela) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2012. Táto novela poskytuje praktický prístup k oceneniu odložených daňových aktív a záväzkov, ak sú investície do nehnuteľností preceňované na reálnu hodnotu. Dodatok požaduje, aby odložená daň z preceňovania aktív podľa modelu IAS 16 vždy odrážala daňové dopady, ktoré vznikajú v situácii, kedy je účtovná hodnota podkladového aktíva realizovaná predajom.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, vydaných v máji 2011 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovných a vykazovacích postupoch Spoločnosti,

Ostatné úpravy vyplývajúce z vylepšenia IFRS nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú situáciu alebo výkonnosť Spoločnosti.

Štandardy účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2012

IFRS 1 Štátne pôžičky (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Dodatok pridáva výnimku z retrospektívnej aplikácie IAS 20 u spoločností, ktoré aplikujú IFRS prvýkrát a v čase prechodu na IFRS majú vládnu pôžičku.

IFRS 7 Zverejnenie - kompenzácie finančných aktív a finančných záväzkov (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Novela obsahuje nové požiadavky na zverejnenie informácií, ktoré poslúžia užívateľom účtovných závierok vyhodnotiť dopad práv na kompenzáciu finančných aktív a pasív do výkazu finančnej pozície.

IFRS 9 Finančné nástroje (prvá fáza) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2015 (ako je uvedené ďalej v novele). Tento štandard ešte nebol schválený Európskou komisiou. 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 zostatkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty podľa nasledovných kritérií:

- Ekonomický model, ktorý účtovná jednotka používa pre riadenie finančných aktív; a
- Rysy, ktorými sa vyznačujú zmluvné peňažné toky z plynúceho finančného aktíva.

Dlhové nástroje je možné oceňovať zostatkovou 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 ktorých vznikajú peňažné toky, ktoré zodpovedajú iba platbe istiny a úrokov z istiny.

Reklasifikácia medzi týmito dvoma kategóriami je vyžadovaná, keď dôjde k zmene ekonomického modelu účtovnej jednotky. IFRS 9 zachováva "fair value option". Pri prvotnom zaúčtovaní sa jednotka môže rozhodnúť zaúčtovať finančné nástroje reálnou hodnotou, hoci by inak mohla klasifikovať nástroj do kategórie zostatkovej hodnoty. IFRS 9 ruší požiadavku oddeľovať vložený derivát od hostiteľskej zmluvy a požaduje ohodnotenie celého nástroja podľa vyššie uvedených podmienok.

Všetky kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou buď do ostatného úplného výsledku alebo do zisku a strát.

Finančné záväzky sú klasifikované a oceňované buď zostatkovej hodnote alebo reálnou hodnotou. Finančný záväzok môže byť určený na oceňovaní reálnou hodnotou za určitých podmienok, ak toto vyústi v presnejšie informáciu:

- Odstraňuje alebo znižuje nekonzistentnosť v ocenení alebo zaúčtovaní
- Skupina finančných záväzkov je riadená a ich výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty.

Pôvodné požiadavky na odúčtovanie finančných aktív a záväzkov sú bez zmeny presunuté z IAS 39 do IFRS 9.

IFRS 9 a IFRS 7 Povinný dátum účinnosti a zverejnenie prechodných ustanovení (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2015. Je možné skoršie prijatie štandardu. Dodatok tiež mení úľavu z vykazovania predchádzajúcich účtovných období.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard bol schválený Európskou komisiou pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Skoršia aplikácia je povolená. Štandard nahrádza časť IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka, ktorý sa týka konsolidovanej účtovnej závierky. Nanovo definuje kontrolu a zavádza jediný model platný pre všetky účtovné jednotky.

IFRS 11 Spoločné podnikanie je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard bol schválený Európskou komisiou pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Skoršia aplikácia je povolená. Štandard nahrádza IAS 31 Účasti v spoločnom podnikaní a SIC 13 Spoluovládané jednotky - nepeňažné vklady spoločníkov.

IFRS 12 Zverejnenia podielov v ostatných spoločnostiach je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard bol schválený Európskou komisiou pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Skoršia aplikácia je povolená. Štandard zahŕňa všetky požiadavky na zverejnenie informácií, ktoré boli predtým zahrnuté v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Spoločnosť bude povinná zverejniť úsudky použité na vyhodnotenie toho, či ovláda iné subjekty.

IFRS 10, 11, 12 Prechodné ustanovenia (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard bol schválený Európskou komisiou pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Skoršia aplikácia je povolená. Novela mení prechodné ustanovenia v daných štandardoch. Poskytuje ďalšiu úľavu z retrospektívnej aplikácie. Spoločnosť nie je povinná vykonávať úpravy predchádzajúceho účtovného zachytenia angažovanosti v iných spoločnostiach, ak pri počiatkovej aplikácii sú vykonané rovnaké závery o konsolidácii ako pri aplikácii IAS 27/SIC-12 a IFRS 10.

Investičné spoločnosti (Novely štandardov IFRS 10, 12 and IAS 27) sú platné pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2014. Novela definuje pojem investičná spoločnosť a prináša výnimku z konsolidácie špecifických dcérskych spoločností. Tieto novely vyžadujú precenenia týchto dcérskych spoločností na reálnu hodnotu v konsolidovaných aj individuálnych finančných výkazoch. Novely vyžadujú nové zverejnenia pre investičné spoločnosti v IFRS 12 a IAS 27.

IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard poskytuje návod, ako oceňovať finančné a nefinančné aktíva a záväzky reálnou hodnotou. Štandard nebude mať významný vplyv do výkazu o finančnej situácii alebo do výkazu ziskov a strát, ale pribudne množstvo informácií uverejnených v prílohe v snahe vylepšiť relevantnosť.

IAS 1 Prezentácia položiek iného hospodárskeho výsledku (Novela) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. júli 2012. Dodatky menia zoskupenie položiek prezentovaných vo výkaze ostatného hospodárskeho výsledku. Položky, ktoré môžu byť v budúcnosti preklasifikované (recyklované) do výkazu ziskov a strát (napríklad pri odúčtovaní alebo vyrovnaní), sa budú vykazovať osobitne od položiek, ktoré sa nemôžu reklasifikovať. Je zachovaná možnosť výberu prezentovať buď jediný výkaz ziskov a strát s ostatným hospodárskym výsledkom, alebo dva po sebe idúce výkazy.

IAS 19 Zamestnanecké požitky (Revízia) je platná pre účtovné obdobie začínajúce od 1. januára 2013. Hlavné zmeny tohto štandardu sa týkajú účtovného zachytenia požitkov po skončení zamestnaneckého pomeru – plánu definovaných požitkov:

- Je zrušený tzv. koridor (rozpätie) pre penzijné plány a všetky zmeny v hodnote penzijných plánov sa účtujú v momente vzniku
- Rušia sa možnosti prezentácie poistno-matematických výsledkov
- Zvyšuje sa množstvo zverejňovaných informácií

Ostatné menšie zmeny sa týkajú krátkodobých zamestnaneckých požitkov a požitkov pri ukončení pracovného pomeru. Ďalej došlo k objasneniu a spresneniu termínov.

IAS 27 Individuálna účtovná závierka (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard bol schválený Európskou komisiou pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Skoršia aplikácia je povolená. Štandard obsahuje požiadavky na účtovanie a zverejnenie investícií v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch, ak spoločnosť zostavuje individuálnu účtovnú závierku.

IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013. Štandard bol schválený Európskou komisiou pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Skoršia aplikácia je povolená. Štandard predpisuje účtovanie pre investície do pridružených podnikov a udáva požiadavky na použitie ekvityných postupov konsolidácie na účtovanie investícií do pridružených a spoločných podnikov.

IAS 32 Kompenzácia finančných aktív a finančných záväzkov (Novela) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2014. Dodatok objasňuje význam spojenia "entita má v súčasnosti právne vymáhateľné právo kompenzácie" a tiež objasňuje aplikáciu kritérií kompenzácie v štandarde IAS 32 ohľadom vyrovnávacích systémov typu clearing house, v ktorých nedochádza k súbežnému vyrovnávaniu.

IFRIC 20 Náklady na skrývku v produkčnej fáze povrchových baní je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2013.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, vydaných v máji 2012 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia.

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

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť túto účtovnú závierku zostavuje ku dňu 31. december 2012 za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

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

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané 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 poisťných a investičných zmlúv pre účely vykazovania

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

Poisťné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poisťnej 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 poisťná zmluva, zostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Poisťná zmluva v sebe zahŕňa všetky dohodnuté poisťné krytia, t.j. hlavné poisťné krytie ako aj dohodnuté pripoistenia k hlavnému poisťnému krytiu.

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

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

Zmluvy s podielmi na prebytku

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

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

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

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

Sumárny prehľad klasifikácie poistných a investičných zmlúv

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

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

** Poistné riziko produktu Garant ING 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 jednorazovo platené poistné).

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

Poistné plnenia

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

Závazky z poistných zmlúv

Rezerva na poistné budúcich období

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

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezhodnotené 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 sa tvorí na individuálnej báze.

Rezerva na životné poistenie

Rezerva na životné poistenie predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov Spoločnosti vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce 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 zavierke v období, v ktorom sa vykonala.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

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

Záväzok vyplývajúci z DPF v poistných zmluvách

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

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

Rezerva na investičné životné poistenie pre zmluvy, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, sa určuje ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. 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 vo výkaze o finančnej pozícii. Následne sú tieto záväzky oceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát. Reálna hodnota je určená metódou diskontovaných budúcich peňažných tokov, zmeny reálnej hodnoty záväzku sú vykázané k dátumu účtovnej zavierky vo výkaze ziskov a strát. Reálna hodnota investičných zmlúv je vykázaná v bode 2.13.

1.5.2 Vložené deriváty v poisťných zmluvách

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

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

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

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

1.5.3 Zaistenie

Spoločnosť postupuje zaist'ovateľom 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 zaist'ných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, pasív, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poisťných zmlúv, pretože zaist'né zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

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

Zaist'né (postúpené poisťné) vyplývajúce zo zaist'ných zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poisťné pre súvisiace poisťné zmluvy. Zaist'né je vykazované ako náklad počas doby trvania zaist'ného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík.

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

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia predstavujú podiel zaist'ovateľa na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty (angl. impairment test) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota aktíva sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť obdrží od zaist'ovateľa, je spoľahlivo merateľný.

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

Finančné zaistenie

Spoločnosť nemá uzavreté zaist'né 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 poisťných zmlúv.

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

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

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

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

1.5.5 Test primeranosti rezerv

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

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

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

1.5.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia

Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a 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 vyказuje 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 spolupistenia, platených Spoločnosti v prípadoch, keď táto je vedúcim spoluposititeľom.

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 leasing 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 platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi. Splatná daň taktiež obsahuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

1.10 Cudzía 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 2012:

- EUR – 25,1510 CZK
- EUR – 1,3194 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:

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

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

1.13 Finančný majetok

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

- Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavuje finančný majetok, ktorý úzko súvisí s finančnými záväzkami, ktoré sú taktiež preceňované na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát (produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked). Finančný majetok, ktorý Spoločnosť drží na krytie rezerv na zmluvy investičného životného poistenia, je podľa rozhodnutia Spoločnosti pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní, ktorá by nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a zmeny reálnej hodnoty by neboli vykázané cez výkaz ziskov a strát. Oceňovanie takýchto zmlúv vydaných Spoločnosťou zohľadňuje zmeny v reálnej hodnote finančného majetku kryjúceho tieto zmluvy.
- Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predat' v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnom účtovaní zaradí ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, alebo ktorý je určený na predaj, alebo pri ktorom Spoločnosť nebude schopná realizovať podstatnú časť počiatočnej investície z dôvodu iného ako je zhoršenie úverového rizika.
- Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď označený ako patriaci do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.
- Finančný majetok držaný do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Spoločnosť zamýšľa a zároveň je schopná držať až do ich splatnosti. Ak by Spoločnosť predala viac ako bezvýznamný objem aktív držaných do splatnosti, celá kategória aktív držaných do splatnosti bude zrušená. Spoločnosť nemôže klasifikovať žiadne aktíva ako držané do splatnosti, ak predala, v priebehu bežného finančného roka alebo v predchádzajúcich dvoch finančných rokoch, alebo reklasifikovala viac než bezvýznamnú časť jej investícií držaných do splatnosti pred ich splatnosťou. Finančné aktíva držané do splatnosti sú následne vykázané v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus prípadné zníženie ich hodnoty. Pri výpočte amortizovanej hodnoty sa berú do úvahy všetky diskonty alebo prémie spojené s obstaraním a poplatky, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia sa vykazuje v úrokových výnosoch. Straty zo zníženia hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

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

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

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

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

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

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

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

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (bid price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií.

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

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

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

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

1.14 Deriváty

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

Deriváty držané pre účely riadenia rizika (hedging)

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

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

Charakter menového rizika:

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

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

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

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

Deriváty držané pre účely riadenia rizika sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej pozícii.

1.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

1.16 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

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

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

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

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

V prípade vkladu do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS) je hodnota znehodnotenia kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou hodnotou a návratnou hodnotou spoločnosti ING DSS zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia daného vkladu, ktoré boli predtým 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.

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

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 a majetkových účastí s rozhodujúcim vplyvom 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 majetkových účastí s rozhodujúcim vplyvom sa prehodnocuje cez výkaz ziskov a strát. Ak sa reálna hodnota majetkových účastí s rozhodujúcim vplyvom 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 sú významné).

1.18 Úvery a pôžičky

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

1.19 Základné imanie

1.19.1 Dividendy

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

1.20 Tieňové účtovníctvo

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

1.21 Solventnosť

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

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

Ku 31. decembru 2012 a ku 31. decembru 2011 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 a odhadoch

Spoločnosť v roku 2012 urobila revíziu odpisových dôb pre výpočet odložených obstarávacích nákladov na základe ktorej sú obstarávacie náklady na pripoistenia časovo rozlišované lineárnou metódou po dobu dvoch rokov. Táto zmena účtovného odhadu lepšie reflektuje ekonomickú podstatu týchto nákladov.

1.23.2 Zmena vo vykazovaní

Spoločnosť od 1. januára 2012 upravila vykazovanie niektorých položiek vo výkaze ziskov a strát z titulu spresnenia vykazovania uvedených položiek. Údaje za rok 2011 boli reklasifikované z obstarávacích nákladov na správnu réžiu. Zmena sa týka vykazovania provízií nákladov.

Rekonciliácie kategórií Výkazu ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom:

<i>V tis. EUR</i>	Vykázané 2011	Po úprave 2011	Vykázané 2010	Po úprave 2010
Obstarávacie náklady	4 930	3 881	4 112	3 251
Správna réžia	22 328	23 377	17 778	18 639

1. Obstarávacie náklady boli znížené o 1 049 tis. EUR (2010: 861 tis. EUR) a Správna réžia bola zvýšená o 1 049 tis. EUR (2010: 861 tis. EUR). Jedná sa predovšetkým o následné provízie a ostatné náklady spojené s podporou predaja.

2 Poznámky k účtovnej závierke

2.1 Účtovné odhady a úsudky

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

Hlavné zdroje neistoty týkajúcej sa odhadov

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

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

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

Klasifikácia zmlúv

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

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

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

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

2.2 Riadenie poistného a finančného rizika

Ciele riadenia rizika a postupy na znižovanie poistného rizika

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

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

Znižovanie poistného rizika pomocou externých zdrojov je zabezpečené prostredníctvom obchodných partnerov pre zaistenie. Spoločnosť je chránená aj pred tzv. katastrofálnymi škodami. V oblasti finančného rizika je spoločnosť vystavená najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému riziku. Tu prebieha riadenie rizika prostredníctvom nástrojov riadenia rizík súladu aktív a pasív (ďalej len ALM z angl. Asset and Liability Management), s ktorými má Spoločnosť

dlhoročné skúsenosti. Cieľom riadenia rizika je minimalizovanie nepriaznivých finančných dopadov na hospodársky výsledok a výkaz o finančnej pozícii Spoločnosti, znižovanie volatility hospodárskeho výsledku ako aj negatívnych zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti.

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

Stratégia upisovania rizika

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

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

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

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

Stratégia zaistenia

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

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

Riadenie súladu medzi aktívami a pasívami

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

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

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

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Spoločnosť je týmto rizikám vystavená predovšetkým v rámci skupinových poistných zmlúv. K zmierneniu týchto rizík používa ING katastrofické zaistenie.

Koncentrácia rizika úmrtnosti je popísaná v bode 2.2.2.

2.2.1 Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad záväzkov zo životného poistenia

31. december 2012

V tis. EUR

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

31. december 2011

V tis. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	IŽP s prenosom poistného rizika	Pripoistenia k poistným zmlúvam	Celkom
Pred zaistením	160 590	1 368	199 642	16 612	378 212
Po zaistení	160 590	1 368	199 621	15 838	377 417

Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie

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

Riziká špecifické pre tento typ zmlúv sú riziko mortality, finančné riziko a riziko stornovanosti. Finančné riziko je 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 Stabil Profit s technickou úrokovou mierou 3,59%. Stabil Profit bol v predaji počas obmedzeného obdobia od mája do decembra 2009.

Medzi významné vložené opcie patria technická úroková miera, opcia na odkúpenie poistnej zmluvy, opcia na redukciiu 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 nastátia poistnej udalosti úmrtia alebo dožitia sa dohodnutého veku resp. udalosti. Poistné zmluvy môžu byť platené formou bežného poistného ako aj mimoriadneho poistného. Tieto zmluvy pokrývajú potrebu poistenia a investovania súčasne. Za zaplatené poistné sa nakupujú podielové jednotky v interných investičných fondoch, ktoré sa evidujú na osobnom účte klienta.

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

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

Pripoistenia k poistným zmluvám

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

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

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

Významné vložené opcie sa líšia pre jednotlivé druhy pripoistení a sú charakteristické pre dané pripoistenia. Napríklad pre pripoistenie oslobodenia od platenia poistného ako aj pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu sú to technická úroková miera, opcia na zrušenie pripoistenia a opcia ochrany pred infláciou. Pripoistenie alternatíva garantovaného zvýšenia krytia je opciou

na zvýšenie poistnej sumy hlavného poistenia bez upisovania rizika úmrtia. Pre ostatné pripoistenia je najvýznamnejšou vloženou opciou ochrana pred infláciou.

2.2.2 Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde 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	
2012		%		%
0 – 8 299 EUR	277 295	29%	275 712	34%
8 300 – 24 899 EUR	382 546	41%	372 780	46%
24 900 – 49 799 EUR	170 061	18%	150 416	19%
Viac ako 49 800 EUR	112 412	12%	4 526	1%
Celkom	942 314	100%	803 434	100%

	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
2011		%		%
0 – 8 299 EUR	296 097	29%	292 048	30%
8 300 – 24 899 EUR	432 572	43%	419 356	43%
24 900 – 49 799 EUR	178 678	17%	163 006	17%
Viac ako 49 800 EUR	107 903	11%	93 062	10%
Celkom	1 015 250	100%	967 472	100%

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

V tis. EUR

	Celková suma v riziku			
	Pred zaistením		Po zaistení	
2012		%		%
0 – 165 EUR	11	7%	11	7%
166 – 331 EUR	25	15%	25	15%
332 – 497 EUR	26	16%	26	16%
498 – 663 EUR	26	17%	26	17%
Viac ako 664 EUR	72	45%	72	45%
Celkom	160	100%	160	100%

2011	Pred zaistením		Po zaistení	
		%		%
0 – 165 EUR	11	7%	11	7%
166 – 331 EUR	27	16%	27	16%
332 – 497 EUR	28	17%	28	17%
498 – 663 EUR	28	17%	28	17%
Viac ako 664 EUR	72	43%	72	43%
Celkom	166	100%	166	100%

2.2.3 Iné riziká

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

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

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

2.2.4 Finančné riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poisťovacích zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov a aktív vyplývajúcich zo zaistenia. Ako je vyššie uvedené, cieľom Spoločnosti je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poisťovacích 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 2012

V tis. EUR

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

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

31. december 2011

v tis. EUR

	Účtovná hodnota	
	Aktíva	Záväzky
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	167 805	154 026
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	38 544	29 069
IŽP	222 497	195 117
	428 846	378 212
Ostatný majetok	67 316	X
Ostatné záväzky *	X	38 548
Vlastné imanie	X	79 402
Celkom	496 162	496 162

* Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (27 398 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov. Táto položka má svoju protistranu v položke aktív IŽP.

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 nepriradzuje 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 so zmluvnou splatnosťou týchto aktív. Pasíva sú uvedené na porovnanie. Úrokové riziko u IŽP po väčšine plne nesie poisťník a nie poisťovňa. Preto nie je rozpad IŽP v tabuľke prevedený.

V tis. EUR

	Zmluvy iné ako IŽP						IŽP	Celkom
	Efektívna úroková miera	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Zmluvy iné ako IŽP celkom		
Stav k 31. decembru 2012	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom	0	0	0	0	0	0	4 537	4 537
Investície v mene poistených	0	0	0	0	0	0	241 146	241 146
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4.57%	16 274	55 777	53 568	87 375	212 994	0	212 994
Termínované vklady	0.01%	11 600	0	0	0	11 600	0	11 600
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0.00%	7 687	0	0	0	7 687	0	7 687
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		35 561	55 777	53 568	87 375	232 281	245 683	477 964
Úročené záväzky z poistných zmlúv	4.17%	17 131	56 510	57 339	64 523	195 503	0	195 503
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia	0	0	0	0	0	0	217 413	217 413
Záväzky z poistných zmlúv celkom		17 131	56 510	57 339	64 523	195 503	217 413	412 916

V tis. EUR

	Zmluvy iné ako IŽP						IŽP	Celkom
	Efektívna úroková miera	Menej ako jeden rok	Jeden až päť rokov	Päť až desať rokov	Nad desať rokov	Zmluvy iné ako IŽP celkom		
Stav k 31. decembru 2011	%							
Cenné papiere s premenlivým výnosom	0	0	0	0	0	0	4 311	4 311
Investície v mene poistených	0	0	0	0	0	0	222 497	222 497
Dlhové a ostatné cenné papiere s pevným výnosom	4.92%	11 626	52 900	64 926	63 967	193 419	0	193 419
Termínované vklady	0.90%	13 806	0	0	0	13 806	0	13 806
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0.00%	2 937	0	0	0	2 937	0	2 937
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		28 369	52 900	64 926	63 967	210 162	226 808	436 970
Úročené záväzky z poistných zmlúv	4.22%	15 386	45 601	55 381	62 936	179 304	0	179 304
Záväzky zo zmlúv investičného poistenia	0	0	0	0	0	0	198 908	198 908
Záväzky z poistných zmlúv celkom		15 386	45 601	55 381	62 936	179 304	198 908	378 212

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

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

Úrokové riziko v 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.

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

precenení súvahových pozícií citlivých na úrokové sadzby preceňovaných cez výkaz ziskov a strát alebo cez výkaz o finančnej pozícii.

Stav k 31. decembru 2012	Zmeny premenných	Dopad na zisk pred zdanením	Dopad na vlastný kapitál
Výnosová krivka v EUR	+ 100 bp	- 23	- 1 524
Výnosová krivka v EUR	- 100 bp	23	1 524

Dôchodky

Dôchodkové poisťné 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 DPP

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

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2011	AAA	AA	A	Ostatné	Celkom
Aktíva držané na krytie:					
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie 4,5%	14 182	10 731	131 578	0	156 491
- záväzkov z tradičného životného poistenia na úmrtie a dožitie	1 699	7 357	26 968	0	36 024
- IŽP s prenosom poisťného rizika	0	0	0	113 195	113 195
- vlastného imania	0	0	903	16 741	17 644
Celkom	15 881	18 088	159 449	129 936	323 354

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

Spoločnosť tvorí opravne položky ku všetkým pohľadávkam ktoré sú po splatnosti.

2.2.6.3 Úverové riziko týkajúce sa aktív vyplývajúcich zo zaistenia

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

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

V tis. EUR

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

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2011	AA	A	Celkom
Podiel zaistovateľov na rezervách na poistné plnenie	597	34	631
Rezerva na životné poistenie	164	0	164
Celkom	761	34	795

2.2.6.4 Riziko likvidity

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

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

Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované) z poistných zmlúv

V tis. EUR

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

V tis. EUR

31. decembra 2011	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5 a viac rokov	Celkom
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	-420	20 340	20 420	186 381	226 721
IŽP s prenosom poistného rizika na poistníka	-10 232	-7 580	-5 711	138 602	115 079
Životné poistenie celkom	-10 652	12 760	14 709	324 983	341 800

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

2.2.6.5 Menové riziko

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

V tis. EUR

K 31. decembru 2012	EUR	USD	CZK	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	59	0	0	59
Nehmotný majetok	33	0	0	33
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	27 851	0	0	27 851
Finančný majetok	462 038	8 239	0	470 277
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	747	0	0	747
Odložená daňová pohľadávka	2 550	0	55	2 605
Splatná daň z príjmov	0	0	0	0
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	3 959	0	0	3 959
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	3 974	0	2	3 976
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 846	414	427	7 687
Aktíva celkom	508 057	8 653	484	517 194

V tis. EUR

K 31. decembru 2012	EUR	USD	CZK	Celkom
Závazky vyplývajúce z poisťných zmlúv	412 916	0	0	412 916
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	28 010	0	0	28 010
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	9 715	0	745	10 460
Ostatné rezervy	254	0	5	259
Splatná daň z príjmov	195	0	-25	170
Závazky celkom	451 090	0	725	451 815
Vlastné imanie celkom	65 379	0	0	65 379
Závazky a vlastné imanie celkom	516 469	0	725	517 194
Čistá devízová pozícia	-8 412	8 653	-241	0

V tis. EUR

K 31. decembru 2011	EUR	USD	CZK	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	32	0	0	32
Nehmotný majetok	34	0	0	34
Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	44 887	0	0	44 887
Finančný majetok	425 241	8 792	0	434 033
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	795	0	0	795
Odložená daňová pohľadávka	2 824	0	0	2 824
Splatná daň z príjmov	1 200	0	38	1 238
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	1 381	0	0	1 381
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	7 999	0	2	8 001
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 237	412	288	2 937
Aktíva celkom	486 598	9 204	360	496 162
Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv	378 212	0	0	378 212
Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv	27 398	0	0	27 398
Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie	10 298	0	814	11 112
Ostatné rezervy	35	0	3	38
Závazky celkom	415 943	0	817	416 760
Vlastné imanie celkom	79 402	0	0	79 402
Závazky a vlastné imanie celkom	495 345	0	817	496 162
Čistá devízová pozícia	-8 747	9 204	-457	0

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR

	Hardware, stroje, prístroje	Inventár	Ostatný majetok	Vozidlá	Celkom
Obstarávacia cena					
<i>Stav k 1. januáru 2011</i>	1 870	244	14	0	2 128
Obstaranie	0	2	0	0	2
Vyradenie	31	0	0	0	31
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	1 839	246	14	0	2 099
Obstaranie	0	0	0	39	39
Vyradenie	1 697	9	1	0	1 707
<i>Stav k 31. decembru 2012</i>	142	237	13	39	431
Odpisy a zníženie hodnoty majetku					
<i>Stav k 1. januáru 2011</i>	1 846	238	0	0	2 084
Odpisy bežného účtovného obdobia	9	5	0	0	14
Vyradenie	31	0	0	0	31
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	1 824	243	0	0	2 067
Odpisy bežného účtovného obdobia	8	1	0	2	11
Vyradenie	1 697	9	0	0	1 706
<i>Stav k 31. decembru 2012</i>	135	235	0	2	372
Zostatková hodnota majetku					
K 31. decembru 2011	15	3	14	0	32
K 31. decembru 2012	7	2	13	37	59

Spoločnosť má s poisťovňou Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. uzatvorené poisťné zmluvy na poistenie hnutelných vecí – prevádzkové zariadenia na poistnú hodnotu 2 143 tis. EUR (2011: 869 tis. EUR) a poistenie vozidiel na poistnú hodnotu 38 tis. EUR (2011: 0 tis. EUR)

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí :

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

2.4 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

V tis. EUR

2012	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	9	0	0	9
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	118	405	-370	153
IŽP s prenosom poistného rizika	1 254	3 263	-2 174	2 343
Pripoistenia	0	2 324	-870	1 454
Životné poistenie celkom	1 381	5 992	-3414	3 959

V tis. EUR

2011	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia	Amortizácia účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Stav k 31. decembru
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	8	1	0	9
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	193	262	-337	118
IŽP s prenosom poistného rizika	801	1 980	-1 527	1 254
Pripoistenia	0	0	0	0
Životné poistenie celkom	1 002	2 243	-1 864	1 381

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

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

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

	2012		2011	
	Maximum	Priemer	Maximum	Priemer
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	> 30	11,61	> 30	11,96
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	> 30	17,78	> 30	19,31
IŽP s prenosom poistného rizika	> 30	28,92	> 30	29,49
Okamžité a odložené dôchodky	> 30	21,57	> 30	22,51
Životné poistenie celkom	> 30	19,97	> 30	20,82

Skutočné časovo rozlíšené obstarávacie náklady pre zmluvy, pre ktoré sa používa zillmerizácia (viď bod 1.5.1, časť "Rezerva na životné poistenie"), predstavujú rozdiel medzi hodnotou netto a zillmerovej rezervy a nie sú explicitne viditeľné vo výkaze o finančnej pozícii. Tieto rozdiely sú nasledovné:

<i>V tis. EUR</i>		
	2012	2011
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	2 637	3 013
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	2 820	2 609
Celkom	5 457	5 622

2.5 Ostatný nehmotný majetok

<i>V tis. EUR</i>		
	Softvér	Celkom
Obstarávacia cena		
<i>Stav k 1. januáru 2011</i>	1 324	1 324
Obstaranie nákupom	35	35
Vyradenie	453	453
<i>Stav k 31. decembru 2011</i>	906	906
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	906	906
Obstaranie nákupom	0	0
Vyradenie	765	765
<i>Stav k 31. decembru 2012</i>	141	141
Amortizácia a zníženie hodnoty majetku		
<i>Stav k 1. januáru 2011</i>	985	985
Amortizácia bežného účtovného obdobia	1	1
Vyradenie	114	114
<i>Stav k 31. decembru 2011</i>	872	872
<i>Stav k 1. januáru 2012</i>	872	872
Amortizácia bežného účtovného obdobia	1	1
Vyradenie	765	765
<i>Stav k 31. decembru 2012</i>	108	108
Zostatková hodnota majetku		
K 31. decembru 2011	34	34
K 31. decembru 2012	33	33

Amortizácia ostatného nehmotného majetku

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

2.6 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach

Investície v dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2012 zahŕňajú:

- vklad do ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. (ďalej len ING DSS) v obstarávacej hodnote 44 884 tis. EUR znížený k 31.12.2012 o Impairment 17 036 tis. EUR (2011: 0 EUR) na tržnú hodnotu 27 848 tis. EUR (2011: 44 884 tis. EUR). Spoločnosť je 100% akcionárom ING DSS.
- vklad do Nadácie SOCIA vo výške 3 tis. EUR (2011: 3 tis. EUR)

Pre výpočet návratnej hodnoty viď poznámku 1.16.1.

Sumárne finančné informácie o dcérskych spoločnostiach :

<i>V tis. EUR</i>						
	Majetok	Závazky	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk/Strata	
2012						
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	11 573	507	11 066	3 726	287	
2011						
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	11 290	629	10 661	2 684	-1 990	

2.7 Finančný majetok

<i>V tis. EUR</i>	Štátne dlhopisy	Ostatné kótované dlhopisy	Investície v mene poistených	C. papiere s premen. výnosom	Termín. vklad	Celkom
2012						
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	997	0	241 146	4 537	0	246 681
Držané do splatnosti	30 868	8 775	0	0	0	39 633
Určené na predaj	140 235	32 129	0	0	0	172 364
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	11 600	11 600
Celkom	172 090	40 904	241 146	4 537	11 600	470 277
2011						
Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	904	0	222 497	4 311	0	227 712
Držané do splatnosti	30 872	8 738	0	0	0	39 610
Určené na predaj	119 882	33 023	0	0	0	152 905
Úvery a pôžičky	0	0	0	0	13 806	13 806
Celkom	151 658	41 761	222 497	4 311	13 806	434 033

Reálna hodnota cenných papierov v portfóliu držanom do splatnosti je 45 770 tis. EUR k 31. decembru 2012 (2011: 40 835 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
2012			
Stupeň 1	246 680	148 435	395 115
Stupeň 2	0	23 929	23 929
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	246 680	172 364	419 044

V tis. EUR

2011			
Stupeň 1	227 958	125 249	352 961
Stupeň 2	-246	27 656	27 656
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	227 712	152 905	380 617

Investície v mene poistených sa skladajú z:

V tis. EUR		
	2012	2011
Podielové listy	211 305	190 895
Bežné účty	1 539	4 498
Deriváty	255	-291
Celkom investície v mene poistených - IŽP	213 045	195 102
Termínované vklady	0	52
Investičné poistenie Garant	28 101	27 343
Investície v mene poistených	241 146	222 497

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	Termínované vklady	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Celkom
Stav k 1. januáru 2012	227 712	13 806	39 610	152 905	434 033
Prírastky	1 779	694 443	0	10 956	707 178
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	-14	0	2	-525	-537
Zmena precenenia	31 618	0	0	19 180	50 798
Amortizácia	0	0	21	-370	-349
Predaj/ úbytky	-14 415	-696 649	0	-20 762	-731 826
Matúrita	0	0	0	10 980	10 980
Stav k 31. decembru 2012	246 680	11 600	39 633	172 364	470 277
Stav k 1. januáru 2011	253 640	6 101	39 588	152 933	452 262
Prírastky	4 737	453 320	0	27 755	485 812
Nakúpené AÚV a zmena AÚV	-6	0	-2	-179	-187
Zmena precenenia	-21 461	0	0	-7 976	-29 437
Amortizácia	-8	0	24	975	991
Predaj/ úbytky	-9 190	-445 615	0	-17 042	-471 847
Maturita	0	0	0	-3 561	-3 561
Stav k 31. decembru 2011	227 712	13 806	39 610	152 905	434 033

Suma finančného majetku s predpokladanou dobou návratnosti prevyšujúcou dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka je 205 928 tis. EUR (2011: 211 617 tis. EUR).

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov) s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2012 je stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Reálna hodnota (fair value) príslušných investícií (dlhopisov), pri ktorých neexistuje trhovú kurz k 31. decembru 2012 je kalkulovaná cez kurz vypočítaný prostredníctvom metódy diskontovaného cash flow každej takejto investície.

Pri dlhopisoch z kategórie určenej na predaj, kde k 31. decembru 2012 neexistoval, resp. nebol zverejnený za posledných 14 dní trhovú cenu, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty k 31. Decembru 2012 použitá metóda diskontovaného cash flow.

2.7.2 Majetok a záväzky vyplývajúce z poisťných zmlúv IŽP

V tis. EUR	Poisťné zmluvy	
	2012	2011
Finančný majetok		
Investície v mene poistených	213 523	195 149
AFU a bonusové jednotky	3 890	3 759
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	588	734
Majetok celkom	218 001	199 642
Záväzky viazané na jednotku		
- Poisťné zmluvy	217 413	198 908
Rezerva na poisťné plnenia zo zmlúv IŽP (RBNS a IBNR)		
- Poisťné zmluvy	588	734
Celkom záväzky		
- Poisťné zmluvy	218 001	199 642

Záväzky viazané na jednotku zahŕňajú (a) hodnotu klientskych jednotiek vo výške 213 523 tis. EUR (2011: 195 149 tis. EUR), (b) rizikovú rezervu z aktuárskeho fondovania vo výške 1 869 tis. EUR (2011: 1 955 tis. EUR) a (c) bonusovú rezervu vo výške 2 021 tis. EUR (2011: 1 803 tis. EUR).

V hodnote klientskych jednotiek je započítaná i hodnota jednotiek garantovaného fondu vo výške 477 tis. EUR (2011: 47 tis. EUR).

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (28 010 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 2012	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Stav k 31. decembru 2012
Pozemky, budovy a zariadenia	1	-1	0	0
Nerealizované zhodnotenie	278	0	-4 342	-4 064
Deferred profit sharing rezerva	35	0	3 354	3 389
Rezervy	177	145	0	322
Pohľadávky UL	2 216	517	0	2 733
Záväzky – nevyplatené provízie	0	0	0	0
Ostatné položky	117	108	0	225
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	2 824	769	-988	2 605

V tis. EUR

	Stav k 1. januáru 2011	Účtované ako výnos	Účtované cez vlastné imanie	Stav k 31. decembru 2011
Pozemky, budovy a zariadenia	0	1	0	1
Nerealizované zhodnotenie	-1 267	0	1 545	278
Deferred profit sharing rezerva	1 069	0	-1 034	35
Rezervy	88	89	0	177
Pohľadávky UL	1 885	331	0	2 216
Záväzky – nevyplatené provízie	275	-275	0	0
Ostatné položky	5	112	0	117
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	2 055	258	511	2 824

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

V tis. EUR

	2012	2011
Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj	-675	312
	-675	312

2.9 Splatná daň z príjmov

Splatná daň a daňový záväzok v sume 170 tis. EUR (2011: daňová pohľadávka 1 238 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

	2012	2011
Pohľadávky z poistenia	16 609	17 164
- voči poisteným	6 302	6 613
- voči sprostredkovateľom	10 307	10 551
Ostatné pohľadávky a časové rozlíšenie	1 730	5 452
Hrubá výška celkom	18 339	22 616
Zníženie hodnoty celkom	-14 363	-14 615
Čistá hodnota celkom	3 976	8 001

Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky sú vykázané a znížené o straty zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v bežnom roku predstavujú 14 362 tis. EUR (2011: 14 615 tis. EUR). Najvýznamnejšie straty zo zníženia hodnoty vykázané počas roka v sume 14 343 tis. EUR (2011: 14 594 tis. EUR) súvisia s predpokladanou alebo aktuálnou insolventnosťou klientov, agentov, maklérov a sprostredkovateľov.

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok z poistenia a ostatných pohľadávok predstavuje 3 976 tis. EUR (2011: 8 001 tis. EUR). Pre všetky pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky vrátane preddavkov sa predpokladá ich splatenie do dvanástich mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

Pohyby zníženie hodnoty pohľadávok

V tis. EUR

	2012	2011
Stav k 1. januáru	14 615	14 576
tvorba opravných položiek	1 915	6 760
použitie opravných položiek	2 167	6 721
Stav k 31. decembru	14 363	14 615

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	2012	2011
Bankové účty	7 678	2 924
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	13
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	7 687	2 937

2.12 Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv a aktíva vyplývajúce zo zaistenia

2.12.1 Životné poistenie

V tis. EUR

	2012		2011			
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	175 337	0	175 337	160 590	0	160 590
Poistné udalosti nahlásené	2 168	0	2 168	2 002	0	2 002
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	91	0	91	74	0	74
Rezerva na životné poistenie	169 182	0	169 182	155 284	0	155 284
Nezaslúžené poistné	3 896	0	3 896	3 230	0	3 230
Okamžité a odložené dôchodky	1 375	0	1 375	1 368	0	1 368
Poistné udalosti nahlásené	0	0	0	0	0	0
Rezerva na životné poistenie	1 375	0	1 375	1 368	0	1 368
Nezaslúžené poistné	0	0	0	0	0	0
IŽP s prenosom poistného rizika	218 001	22	217 979	199 642	21	199 621
Poistné udalosti nahlásené	452	22	430	618	21	597
Poistné udalosti vzniknuté ale nenahlásené	136	0	136	116	0	116
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	217 413	0	217 413	198 908	0	198 908
Pripoistenia k poistným zmluvám	18 203	725	17 478	16 612	774	15 838
Poistné udalosti nahlásené	4 281	570	3 711	4 068	611	3 457
Poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené	1 712	0	1 712	1 591	0	1 591
Rezerva na životné poistenie	10 747	155	10 592	9 608	163	9 445
Nezaslúžené poistné	1 463	0	1 463	1 345	0	1 345
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení celkom	412 916	747	412 169	378 212	795	377 417

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva, a preto záväzok súvisiaci s týmto produktom (28 010 tis. EUR) nie je súčasťou matematickej rezervy, ale súčasťou finančných záväzkov.

2.13 Závazky vyplývajúce z investičných zmlúv

V tis. EUR

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

V tis. EUR

	2011		
	Hrubá výška	Zaistenie	Čistá výška
Garant ING - 1. tranža	20 479	0	20 479
Garant ING - 2. tranža	3 897	0	3 897
Garant ING - 3. tranža	1 752	0	1 752
Garant ING - 4. tranža	1 270	0	1 270
Celkom	27 398	0	27 398

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

	2012			2011		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	6 688	632	6 056	6 122	562	5 560
tvorba rezervy	20 467	58	20 409	15 244	428	14 816
čerpanie rezervy	20 254	98	20 156	14 678	358	14 320
Stav k 31. decembru	6 901	592	6 309	6 688	632	6 056

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

V tis. EUR

	2012			2011		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	1 781	0	1 781	1 385	0	1 385
tvorba rezervy	1 783	0	1 783	1 558	0	1 558
čerpanie rezervy	1 625	0	1 625	1 162	0	1 162
Stav k 31. decembru	1 939	0	1 939	1 781	0	1 781

Rezerva na nezaslúžené poistné (na poistné budúcich období - RPBO)

V tis. EUR

	2012			2011		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	4 575	0	4 575	4 618	0	4 618
Predpísané poistné bežného účtovného obdobia	34 310	0	34 310	31 823	0	31 823
Zaslúžené poistné bežného účtovného obdobia	33 526	0	33 526	31 866	0	31 866
Stav k 31. decembru	5 359	0	5 359	4 575	0	4 575

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

	2012			2011		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	198 908	0	198 908	224 476	0	224 476
Nové poistné prijaté v priebehu bežného účtovného obdobia	44 377	0	44 377	48 443	0	48 443
Ostatná tvorba v priebehu účtovného obdobia	785	0	785	326	0	326
Alokovaný investičný výnos	25 714	0	25 714	-25 506	0	-25 506
Zníženie o poplatky na náklady	-6 471	0	-6 471	-6 125	0	-6 125
Zníženie o poplatky na krytie poistenia	-10 055	0	-10 055	-11 006	0	-11 006
Rozpustenie v dôsledku plnení splatných v priebehu bežného účtovného obdobia	-35 845	0	-35 845	-31 700	0	-31 700
Stav k 31. decembru	217 413	0	217 413	198 908	0	198 908

Rezerva na IŽP s prenosom poistného rizika vzrástla v porovnaní s rokom 2011, čo je spôsobené kladným precenením portfólia v roku 2012.

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

	2012			2011		
	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška	Hrubá výška	Výška zaistenia	Čistá výška
Stav k 1. januáru	166 260	163	166 097	164 556	172	164 384
Poistné zaslúžené v priebehu bežného účtovného obdobia	33 526	0	33 526	31 868	0	31 868
Rozpustenie rezerv	-41 615	-8	-41 607	-34 595	-10	-34 585
Alokácia technickej úrokovej miery	7 019	0	7 019	6 898	0	6 898
Zmeny rezervy na podiely na výnosoch	14 940	0	14 940	-5 407	0	-5 407
Ostatné zmeny	1 174	0	1 174	2 940	1	2 939
Stav k 31. decembru	181 304	155	181 149	166 260	163	166 097

2.15 Výsledok zaistenia

V tis. EUR

	2012	2011
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	-729	-479
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	77	146
Zmena rezerv postúpených zaisťovateľom	-39	69
Celkom	-691	-264

2.16 Spôsob určenia predpokladov pre oceňovanie poistných zmlúv

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

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

2.16.1 Rezervy na životné poistenie

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

Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce zillmerové poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. K dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prírážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia. Spoločnosť v roku 2012 nevytvárala dodatočné rezervy na životné poistenie, keďže podľa testu primeranosti rezerv vykonaného k 31. decembru 2012 boli rezervy dostatočné na 35.6% (2011: 42%).

2.16.2 Rezerva na investičné životné poistenie

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

Pre investičné životné poistenie je ďalej tvorená riziková rezerva na aktuárske fondovanie a bonusová rezerva. Riziková rezerva na aktuárske fondovanie je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie rizík spojených s úmrtnosťou. Bonusová rezerva je vypočítaná ako reálna hodnota podielových jednotiek, ktoré drží Spoločnosť na pokrytie garantovaných prémiei 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 s použitím generačných tabuliek, ktoré zohľadňujú trend nárastu pravdepodobnosti dožitia. Trend zlepšenia Spoločnosť odhadla na základe interpolácie súčasnej slovenskej populácie a konvergenzie k odhadnutej populácii v roku 2050. Distančný faktor použitý pre test primeranosti rezerv je 45% resp. 50% pre strednodobý a dlhodobý časový horizont.

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

	2012		2011	
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:

	2012	2011
Pripoistenie kritických chorôb	CI-NNSK 9495	CI-NNSK 9495
Pripoistenie hospitalizácie	GH-NNSK 9900	GH-NNSK 9900
Pripoistenie pourazovej hospitalizácie	AH-NNSK9900	AH-NNSK9900
Pripoistenie oslobodenie od platenia poistného	WOP NN SR	WOP NN SR
Pripoistenie invalidného dôchodku z dôvodu úrazu	ADAR NNSK9800	ADAR NNSK9800
Pripoistenie invalidného dôchodku s jednorázovo výplatom	SID, SID_DEATH	SID, SID_DEATH

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

Vplyv zmeny predpokladov

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

Zmluvy s DPF

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

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

2.16.4 Analýza citlivosti

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

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

V mil. EUR

	2012				2011			
	Zisk za rok		Vlastné imanie		Zisk za rok		Vlastné imanie	
10% nárast/(pokles) výnosov z akcií	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)
1% nárast/(pokles) trhových úrokových sadziieb	0.0	0.0	(1.7)	1.7	0.0	0.0	(8.0)	2.8
10% pokles/(nárast) očakávanej miery úmrtnosti	0.1	(0.1)	0.1	(0.1)	0.1	(0.1)	0.1	(0.1)
10% pokles/(nárast) očakávanej miery škodovosti na prípoistenia	0.3	(0.3)	0.3	(0.3)	0.2	(0.2)	0.2	(0.2)

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

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

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

Keďže poisťné 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 Závazky z poistenia, zaistenia, ostatné záväzky a časové rozlíšenie

<i>V tis. EUR</i>	2012	2011
Závazky z poistenia a zaistenia	5 443	5 615
- voči poisteným	4 079	3 733
- voči sprostredkovateľom	1 198	1 398
- zo zaistenia	166	484
Ostatné záväzky a výdavky budúcich období	5 010	5 489
Výnosy budúcich období	7	8
Celkom	10 460	11 112

Ostatné záväzky a výdavky budúcich období predstavujú: neuhradené faktúry v sume 496 tis. EUR (2011: 1 185 tis. EUR); krátkodobé rezervy v sume 3 118 tis. EUR (2011: 3 566 tis. EUR) a ostatné záväzky 1 396 tis. EUR (2011: 738 tis. EUR).

Súčasťou záväzkov je aj sociálny fond :

	2012	2011
Stav k 1. januáru	14	9
Tvorba	16	14
čerpanie, z toho:	9	9
- príspevok na stravovanie	9	8
- ostatné finančné a nefinančné benefity	0	1
Stav k 31. decembru	21	14

Závazky sú do lehoty splatnosti.

Výnosy budúcich období predstavujú sumu predplateného poistného.

2.18 Ostatné rezervy

<i>V tis. EUR</i>	2012	2011
Stav k 1. januáru	38	25
Tvorba rezerv	250	13
Rozpustenie rezerv	29	0
Stav k 31. decembru	259	38

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

2.19 Vlastné imanie

Valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 28. júna 2012 schválilo účtovnú zvierku za rok 2011 a rozhodlo o rozdelení čistého zisku Spoločnosti za rok 2011 tak, že zisk za rok 2011 vo výške 7 215 tis. EUR Spoločnosť prevedie do nerozdeleného zisku minulých rokov a ďalej rozhodlo o vyplatení dividendy jedinému akcionárovi 8 000 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu 1 040.59 EUR. Dividendy boli vyplatené z nerozdeleného zisku dosiahnutého v roku 2011.

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	Kmeňové akcie	Emisné ážio	Celkom
Stav k 1. januáru 2011	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2011	7 688	25 524	10	25 534
Stav k 31. decembru 2012	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 2012 je 4 900 tis. EUR (2011: 4 900 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely finančného majetku

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

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

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

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

Dividendy

Spoločnosť vyplatila za účtovné obdobie 2012 dividendu 8 000 tis. EUR (2011: 3 000 tis. EUR).

2.20 Poistné

V tis. EUR

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

V tis. EUR

	Hrubé predpísané poistné	Zmena stavu RPBO	Hrubé zaslúžené poistné	Mínus: predpísané poistné postúpené zaistovateľom	Čisté zaslúžené poistné
31. december 2011					
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 205	898	19 307	127	19 180
IŽP s prenosom poistného rizika	48 325	0	48 325	47	48 278
Okamžité a odložené dôchodky	72	0	72	0	72
Pripoistenia	11 547	-941	12 488	305	12 183
Životné poistenie celkom	80 149	-43	80 192	479	79 713

Produkt Garant ING je definovaný ako investičná zmluva a preto poistné súvisiace s týmto produktom nie je uvedené v tabuľke 2.20. V roku 2012 a 2011 nebola tranža produktu Garant ING.

2.21 Výnosy z poplatkov a provízií

V tis. EUR

	2012	2011
Výnosy z poplatkov		
Poplatky za odkupy	103	104
Čistý výnos / strata (-) z ostatných poplatkov	-28	-67
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	75	37

2.22 Výnosy z investícií a náklady na investície

2.22.1 Výnosy z investícií

V tis. EUR

2012	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Výnosy z predaja	0	466	2 284	2 750
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	1 789	7 124	81	8 994
Prírastky reálnej hodnoty	0	0	26 724	26 724
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	546	546
Výnosy z investícií celkom	1 789	7 590	29 635	39 014

V tis. EUR

2011	Držané do splatnosti	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Výnosy z predaja	0	30	902	932
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Výnosy z úrokov	1 788	7 616	169	9 573
Prírastky reálnej hodnoty	0	0	71	71
Prírastky reálnej hodnoty derivátov	0	0	0	0
Výnosy z investícií celkom	1 788	7 646	1 142	10 576

2.22.2 Náklady na investície

V tis. EUR

2012	Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Náklady na predaj	0	513	1 488	2 001
Zníženie hodnoty	17 036	0	288	17 324
Straty z realizácie derivátov	0	0	0	0
Náklady na portfólio	0	0	816	816
Náklady na investície celkom	17 036	513	2 592	20 141

V tis. EUR

2011	Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	Určené na predaj	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Celkom
Náklady na predaj	0	5	292	297
Zníženie hodnoty	0	0	22 934	22 934
Straty z realizácie derivátov	0	0	496	496
Náklady na portfólio	0	0	819	819
Náklady na investície celkom	0	5	24 541	24 546

2.23 Ostatné prevádzkové výnosy

V tis. EUR

	2012	2011
Výnos z predaja zariadení	0	1
Použitie ostatných rezerv	29	3
Provízie za sprostredkovateľské činnosti	0	1
Použitie opravných položiek k pohľadávkam voči poistencom a sprostredkovateľom	252	1
Výnosy z umiestnenia investícií (Trailer income)	2 212	2 421
Ostatné výnosy	67	388
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	2 560	2 815

2.24 Náklady na poistné udalosti

Náklady na poistné udalosti (okrem pripoistení) – pred zaistením

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 004	14 663	183	298	20 187	14 961
IŽP s prenosom poistného rizika	35 913	31 815	-153	-79	35 760	31 736
Okamžité a odložené dôchodky	162	188	0	0	162	188
Životné poistenie celkom	56 079	46 666	30	219	56 109	46 885

Náklady na poistné udalosti – podiel zaistovateľa

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	0	0	0	0	0	0
IŽP s prenosom poistného rizika	0	0	2	-63	2	-63
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	0	0	0	0
Životné poistenie celkom	0	0	2	-63	2	-63

Náklady na poistné udalosti – po zaistení

V tis. EUR

	Poistné plnenia		Zmena stavu rezervy		Celkom	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 004	14 663	183	298	20 187	14 961
IŽP s prenosom poistného rizika	35 913	31 815	-155	-16	35 758	31 799
Okamžité a odložené dôchodky	162	188	0	0	162	188
Životné poistenie celkom	56 079	46 666	28	282	56 107	46 948

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

V tis. EUR

	Hrubá výška		Výška zaistenia		Čistá výška	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Poistné udalosti bežného účtovného obdobia	3 907	3 029	77	146	3 830	2 883
Zmena stavu RBNS, IBNR	341	743	-39	132	380	611
Celkom	4 248	3 772	38	278	4 210	3 494

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

V tis. EUR

	2012	2011
Náklady na poistné plnenia	59 986	49 695
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach	6 053	4 791
Maturita	13 375	8 877
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	28 796	25 579
Hodnota podielových fondov	11 762	10 448
Podiel zaisťovateľa na nákladoch poistného plnenia	-77	-146
Celkom	59 909	49 549

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

Náklady na poistné udalosti pre investičnú zmluvu

V tis. EUR

	2012	2011
Náklady na poistné plnenia	124	461
z toho: Poistné plnenia v dôsledku smrti	8	3
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	116	458

2.25 Obstarávacie náklady

V tis. EUR

	Provizie platené sprostredkovateľom		Ostatné obstarávacie náklady		Rozpustenie DAC z min. období		Tvorba DAC		Celkom	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	85	62	0	0	0	0	0	0	1	85
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	534	357	145	120	370	337	406	262	643	552
IŽP s prenosom poisťného rizika	2 590	1 658	268	189	2 175	1 527	3 263	1 980	1 770	1 394
Pripoistenia	2 953	1 873	0	0	869	0	2 324	0	1 498	1 873
Okamžité a odložené dôchodky	0	0	2	1	0	0	0	0	2	1
Životné poistenie celkom	6 162	3 950	415	310	3 414	1 864	5 993	2 243	3 998	3 881

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

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

V roku 2012 spoločnosť začala časovo rozlišovať obstarávacie náklady aj pripoistenia (viď poznámku 1.23).

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

<i>V tis. EUR</i>	2012	2011
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – 4,5%	0	1
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie – ostatné	406	262
Celkom	406	263

2.26 Druhovú členenie nákladov

<i>V tis. EUR</i>	2012	2011
Správna réžia		
- manažérske poplatky	1 116	1 891
- nájomné a služby s ním súvisiace	1 598	1 818
- následné fixné provízie	3 982	4 175
- odpisy majetku	13	322
- osobné náklady	5 022	4 208
- outsourcing služieb a poradenské služby	1 217	1 357
- právne a audítorské služby	119	68
- spotreba materiálu	248	331
- servis výpočtovej techniky	473	283
- bankové poplatky	47	53
- marketing	963	887
- opravy a udržiavanie	362	375
- služby Xerox	292	283
- spoje	408	439
- ostatné služby	6 415	6 887
Náklady na správnu réžiu celkom	22 275	23 377
Ostatné prevádzkové náklady		
- opravné položky	0	40
- dane a poplatky	235	170
- nákladové úroky	9	0
- sprostredkovateľské provízie	0	2
- odpis pohľadávok	0	4
- ostatné náklady	947	410
Ostatné prevádzkové náklady celkom	1 191	626

Náklady na audítorské služby poskytnuté audítorskou spoločnosťou, ktorá overovala účtovnú závierku spoločnosti zahŕňajú sumu nákladov za overenie účtovnej závierky vo výške 44 tis. EUR (2011: 47 tis. EUR).

Zamestnanci a vedúci pracovníci - mzdové odd.

V tis. EUR

	2012	2011
Mzdové náklady	3 705	3 091
- z toho riadiaci pracovníci	493	288
Sociálne a zdravotné poistenie	1 145	969
- z toho riadiaci pracovníci	104	30
Ostatné osobné náklady	172	148
- z toho riadiaci pracovníci	0	24
Celkom	5 022	4 208

Priemerný počet zamestnancov v roku 2012 bol 114 (2011: 101), z toho riadiacich pracovníkov 11 (2011: 11).

2.27 Kurzové zisky a straty

Čisté kurzové rozdiely vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie okrem kurzových rozdielov z finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát predstavovali náklad 113 tis. EUR (2011: náklad 134 tis. EUR).

2.28 Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

V tis. EUR	2012	2011
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-8 343	8 687
Položky zvyšujúci základ dane	21 456	4 202
Položky znižujúci základ dane	2 835	4 121
Zdaniteľný príjem	10 278	8 768
Sadzba dane z príjmu	19%	19%
Splatná daň z príjmov	2 037	1 724
Bežné účtovné obdobie	1 953	1 666
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobia	84	58
Odložená daň z príjmov	-769	-252
Vznik a zmena dočasných rozdielov	-769	-252
Daň z príjmov celkom	1 268	1 472

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tis. EUR</i>	2012			2011		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-8 343			8 687		
Z toho teoretická daň 19%		-1 585	19%	1 651	19%	
Trvalé rozdiely - nedaňové náklady		3 538		15		
Dodatočné odvody dane		84		58		
Ostatné rozdiely		-769		-252		
Celkom vykázaná daň		1 268	-15,2%	1 472	16,9%	

Odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní

<i>V tis. EUR</i>	2012	2011
Týkajúca sa cenných papierov určených na predaj	-675	312
Celkom	-675	312

2.29 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Stav vozidiel v operatívnom lízingu Spoločnosti k 31. decembru 2011 bol 18 ks a k 31. decembru 2012 bol 19 ks. Počas roku došlo k zvýšeniu prenájmu vozidiel o 1 a to z dôvodu organizačných zmien. Nájomné zmluvy sa uzatvárajú spravidla na dobu 48 mesiacov pri celkovom nájazde 120 000 km.

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

Počas roka končiaceho 31. decembra 2012 Spoločnosť vykázala náklad na operatívny nájom áut vo výkaze ziskov a strát sumu 176 tis. EUR (2011: 149 tis. EUR) a náklad na nájom administratívnych priestorov 994 tis. EUR (2011: 1 157 tis. EUR).

Budúce minimálne platby podľa nezrušiteľných zmlúv z operatívneho lízingu

<i>V tis. EUR</i>	2012	2011
Splatné do 1 roku	147	126
Splatné do 5 rokov	221	167
Splatné nad 5 rokov	0	0
Celkom	368	293

2.30 Podmienené záväzky

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

2.30.1 Prípadné ďalšie záväzky

Vzhľadom 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.

2.31 Spriaznené strany

Identifikácia spriaznených osôb

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

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

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

K 31. decembru 2012 to boli: František Dragúň, Andrea Kováčová, Dušan Quis, Dušan Šemrinec, Juraj Dlhoplček, Martin Višňovský, Rostislav Zvonek, Ľubomír Halász, Zuzana Petrášová, Vladislav Jatenský a Daniel Rušin

K 31. decembru 2011 to boli: : František Dragúň, Vladimír Gašpar, Andrea Kováčová, Dušan Quis, Dušan Šemrinec, Juraj Dlhoplček, Lenka Bareková, Martin Višňovský, Rostislav Zvonek, Ľubomír Halász a Zuzana Petrášová.

Spoločnosť vyplatila za rok 2012 odmeny členom štatutárnych orgánov vo výške 249 EUR. Spoločnosť vyplatila za rok 2011 odmeny členom štatutárnych orgánov vo výške 247 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	
	2012	2011	2012	2011
ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka	1 421	1 595	0	0
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	0	0	0	0
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	109	164	0	0
ING Management Services, s.r.o.	2 552	816	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.	441	399	0	0
ING Continental Europe Holdings	2 302	2 660	0	0
ING Services Center Europe S.A.	0	79	0	0
ING Services Polska Sp. z.o.o	254	280	0	0
Celkom	7 079	5 993	0	0

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

V tis. EUR

	Pohľadávky		Záväzky	
	2012	2011	2012	2011
ING Management Services, s. r. o., organizačná zložka	0	52	156	175
ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	0	1	0	0
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	0	0
ING Management Services, s.r.o.	0	0	264	325
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	0	0	5
ING Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	0	0	0	0
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	0	359
ING Continental Europe Holdings	0	0	0	571
ING Services Center Europe S.A.	0	0	0	0
ING Services Polska Sp. z.o.o	0	0	0	0
Celkom	0	53	420	1 435

Záväzky a pohľadávky sú nezabezpečené a bezúročné a vyrovnané v hotovosti, prípadne vzájomným započítaním. Opravné položky neboli v roku 2012 tvorené, a preto nevznikol náklad na ich tvorbu.

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

2.32 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.

Zostavené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Osoba zodpovedná za účtovníctvo (meno a podpis):	Osoba zodpovedná za účtovnú závierku (meno a podpis):
29. apríla 2013	 Renata Mrázová	 Marie Hrdinová	 Ivan Kubla

