

VÝROČNÁ 2016

SPRÁVA

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA



AEGON

Meníme zajtrajšok

AEGON Životná poisťovňa, a. s.

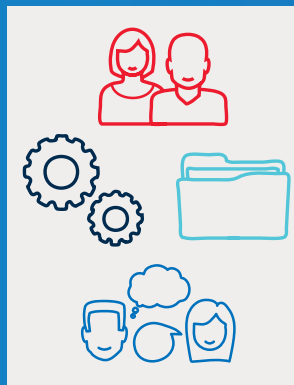
Str. 05
Základné údaje
o spoločnosti



Str. 08
Orgány
spoločnosti



Str. 12
Poslanie a stratégia
spoločnosti



Str. 22
Ostatné
informácie



Spoločnosť Aegon
Str. 06



Príhovor predsedu
predstavenstva
Str. 10



Správa o stave a činnosti
spoločnosti
Str. 13




Návrh na rozdelenie
zisku alebo vyrovnanie
straty
Str. 24

Str. 28
Individuálna účtovná
závierka



Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	05
2. Spoločnosť Aegon	06
3. Orgány spoločnosti	08
4. Príhovor predsedu predstavenstva	10
5. Poslanie a stratégia spoločnosti	12
6. Správa o stave a činnosti spoločnosti	13
7. Ostatné informácie	22
• Udalosti osobitného významu	
• Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	
• Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	
• Organizačné zložky v zahraničí	
• Riziká	
• Vplyv na životné prostredie	
• Vplyv na zamestnanosť	
• Predpokladaný budúci vývoji činnosti	
8. Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	24
9. Správa nezávislého audítora	25
10. Individuálna účtovná závierka	28

A man in a striped t-shirt and jeans is running through a field of tall grass at sunset. He is carrying a young girl on his shoulders. The girl is holding a kite string. The scene is bathed in warm, golden light from the setting sun, creating a soft, hazy atmosphere. The background shows rolling hills under a bright sky.

„Najväčším prínosom životného poistenia je pocit istoty. Záruka, že v prípade núdze bude o vás postarané. Život prežitý v každodenných obavách a starostiach, má len polovičnú hodnotu. Prežite svoj život naplno s vedomím, že vaša poisťovňa sa o vás a vašu rodinu vždy postará. Tak, aby ste každý deň mali dôvod na úsmev. Tak, aby sa každý váš okamih menil na krásnu spomienku z nite vášho života.“

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: AEGON Životná poisťovňa, a.s.

Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

IČO: 35 979 356

DIČ: 2022134345

IČ pre DPH: SK 2022134345

Spoločnosť zapísaná: v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3810/B

Počet zamestnancov k 31. 12. 2016: 108

Spoločnosť **Aegon**

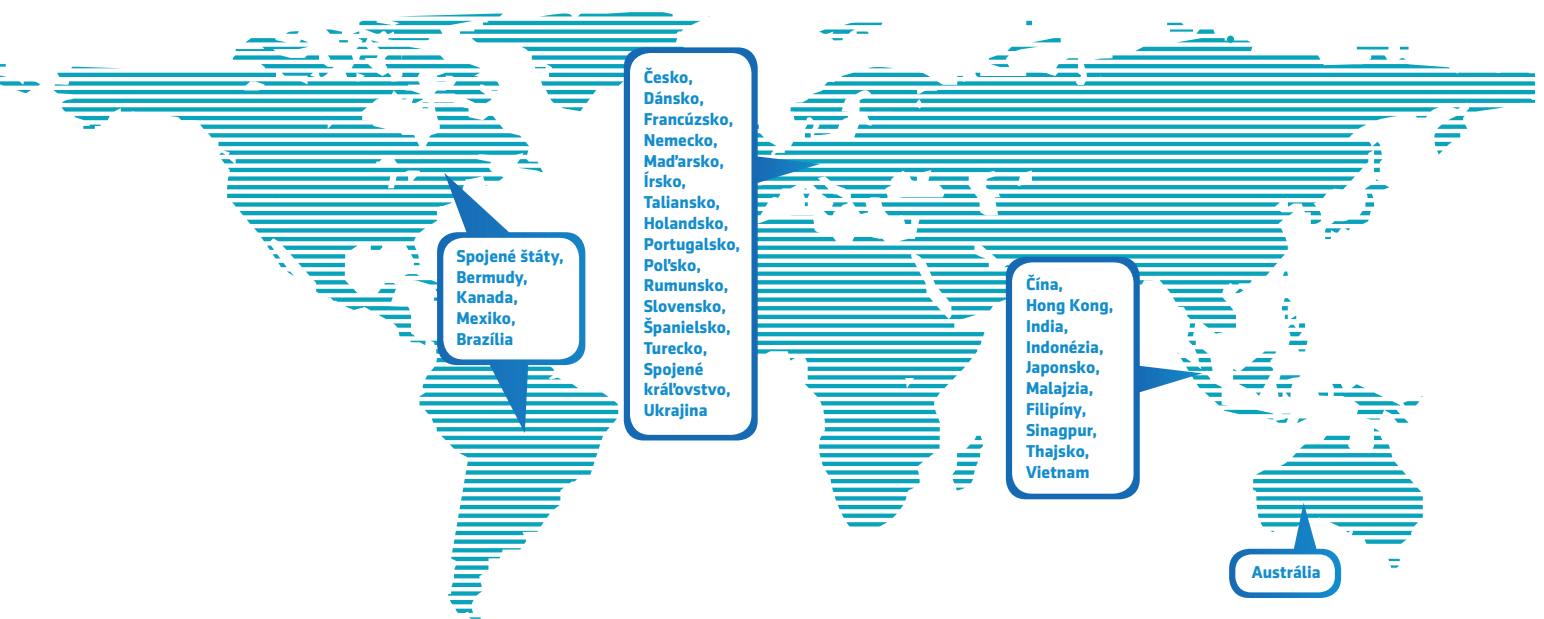
AEGON Životná poisťovňa, a.s., je členom medzinárodnej finančnej skupiny Aegon. Holandská nadnárodná spoločnosť Aegon už viac ako 170 rokov poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a vykonáva správu majetku vo viac ako 20 krajinách sveta. Jej akcie sú kótované na burzách v Amsterdame a New Yorku. V roku 2016 spravoval Aegon aktíva vo výške presahujúcej 740 miliárd eur.



História Aegonu siaha do polovice 19. storočia, avšak Aegon – ako ho poznáme dnes - bol založený v roku 1983 spojením dvoch holandských poisťovacích spoločností AGO a Ennia. V súčasnosti je Aegon jedna z najväčších poisťovní v Spojených štátoch amerických, kde pôsobí pod značkou Transamerica. V Európe je značka Aegon lídrom na trhu dôchodkového zabezpečenia v Holandsku a Veľkej Británii. V posledných

rokoch koncern expandoval na trhoch v Strednej Európe a Ázii. Koncern zamestnáva po celom svete viac ako 29 000 zamestnancov, ktorí majú snahu dnes i do budúcnosti udržať kapitál na vyššej úrovni, aký sa požaduje pre finančný rating AA. Poslaním spoločnosti Aegon je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.

Naša globálna prítomnosť



Orgány spoločnosti



Orgány spoločnosti

VALNÉ ZHROMAŽDENIE:

Jediný akcionár:

AEGON Slovakia Holding B.V. (100 %)

PREDSTAVENSTVO:

Predseda: Ing. Richard Strapko

Člen: Ing. Branislav Bušík

Podpredseda: Ing. Peter Jung

DOZORNÁ RADA:

Predseda:

Péter Máhig (od 01.01.2016 do 05.04.2016)

Gijsbert Dorotheus Jeuken (od 05.04.2016)

Členovia:

Ing. Róbert Tóth

Eszter Horpácsy (od 01.01.2016 do 05.04.2016)

Péter Máhig (od 05.04.2016)



RICHARD STRAPKO

získal bohaté profesné skúsenosti predovšetkým pôsobením v oblasti poisťovníctva. Ako obchodný a broker manažér pracoval v ING Nationale Nederlanden, v Allianz Slovenská poisťovňa zodpovedal za riadenie a rozvoj distribučnej siete, tvorbu stratégie a firemnej kultúry distribučnej siete. V spoločnosti Bepon zastával funkciu výkonného riaditeľa. V roku 2011 ako člen top manažmentu zdravotnej poisťovne Dôvera prevzal zodpovednosť za riadenie úseku predaja zdravotného poistenia. Od februára 2013 je generálnym riaditeľom spoločnosti Aegon na Slovensku a zároveň predsedom predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s., a vedúcim organizačnej zložky AEGON Hungary Closed Company Ltd., pobočka poisťovne z iného členského štátu.



PETER JUNG

pracuje pre spoločnosť Aegon ako CFO od roku 2008, súčasne zastáva pozíciu podpredsedu predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s. Od úvodu svojej pracovnej dráhy pôsobí vo finančnom sektore. Začal v Komerčnej banke, a.s., neskôr Ľudovej banke, a.s. (v súčasnosti Sberbank, a.s.), resp. ako konzultant pre klientov finančného sektora v spoločnosti KPMG. Počas pôsobenia v bankovom sektore zastával viaceré pozície v jednotlivých komisiách, resp. pracovných skupinách v rámci Slovenskej Bankovej Asociácie a bol aktívnym členom Fiškálnej komisie Európskej Bankovej Federácie za SR. Vyštudoval Ekonomickú Univerzitu v Bratislave, svoje vzdelanie ďalej rozširoval štúdiom managementu na Hernstain International Management Institute v Rakúsku, študijným programom ACCA. Peter Jung je zároveň daňovým poradcom.



BRANISLAV BUŠÍK

začal svoju profesnú dráhu v Generali Poisťovňa, a.s., kde pracoval v rokoch 2000 až 2004 so zameraním prevažne na rozvoj bankopoisťovania. V spoločnosti AEGON pracuje od novembra 2004 a je zodpovedný za riadenie obchodu a podpory predaja. Je členom predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s., a zároveň predsedom predstavenstva AEGON, d.s.s., a.s.



„Jednou z korporátnych hodnôt poisťovne Aegon je i snaha **prekonávať očakávania**. Máme ambíciu ponúkať našim klientom a obchodným partnerom vždy niečo navyše, niečo extra. Tým sa líšime od ostatných.“

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy a páni, ctení klienti, obchodní partneri a kolegovia,

zamýšľali ste sa niekedy nad tým, čo má vo vašom živote skutočnú hodnotu? Som presvedčený, že väčšina z nás by na prvé miesta pomyselného hodnotového rebríčka kládla rodinu, zdravie a lásku. Áno. Nepotrebujem dlho rozmýšľať, aby som súhlasil. Ako otec troch detí, ako manžel, ako syn svojich rodičov. Tieto hodnoty tvoria stred i môjho sveta.

Sú však aj iné hodnoty. Hodnoty, ktorými sa riadi svet obchodu. Obchod býva často jednoduchý vo svojej neúprososti. Nepotrpi si na rodinu, obchod nezaujíma vaše zdravie a už vôbec nie akási romantická láska. To však neznamená, že hodnoty, ktorými sa riadi obchod, sú horšie, ako hodnoty osobného života. Sú proste iné. Ak ste v obchodnom vzťahu, výraznú hodnotu zrazu získava spoľahlivosť, stabilné partnerstvo, férovosť a dodržiavanie záväzkov. Svet obchodu má vlastné pravidlá. Akú hodnotu si v obchode najviac vážim ja? Odpoveď je veľmi jednoduchá: hodnotu vlastnej tváre.

Niekd v dávnej minulosti, na začiatku kariéry, som absolvoval školenie. Vtedy som ešte netušil, že sa z neho poučím na celý život. Prednášajúci školiteľ nám povedal, že samotný predmet či činnosť vášho podnikania nie je vôbec podstatná. Podstatná je vaša tvár. To, čo vyžaruje, či tomu verí, či dostojí záväzkom. Tvár má každý človek iba jednu. Ak ju stratíte, novú nezískate. Vo svete obchodu znamená strata tváre i váš koniec. Až s pribúdajúcimi rokmi a skúsenosťami zisťujem, akú cennú lekciu som získal už na začiatku svojho pracovného života. Svoju tvár teraz spájam so značkou Aegon. Značkou, ktorej verím.

Aegon Životná poisťovňa je súčasťou medzinárodného finančného koncernu, ktorý pôsobí vo viac ako 20 krajinách sveta v Európe, Amerike či Ázii. I napriek svojmu multikulturalizmu, hodnoty koncernu Aegon sú jednotné a rovnaké pre všetky krajiny. Univerzálnosť našich hodnôt búra hranice medzi národmi i kontinentmi. Rád by som ich teraz bližšie predstavil i vám.

Prvá hodnota značky Aegon vyjadruje, že pracujeme spoločne. Každá firma je vždy len tak dobrá, ako sú jej zamestnanci. Som hrdý na prácu svojich kolegov, ktorým sa za trinásť rokov každodennej tvrdej práce podarilo na zelenej lúke postaviť silnú finančnú inštitúciu. Moji kolegovia i ja staviame predovšetkým na tom, aby sme vždy slúžili klientom a poskytli im silnú oporu v ťažkých životných chvíľach. Ak si ceníme spoločnú prácu, nemyslíme tým len na vlastných zamestnancov. Mám na mysli i na našich obchodných partnerov. Tých, s ktorými nás spájajú dlhé roky partnerstva a vzájomnej dôvery. Tých, ktorí nás sprevádzajú k úspešnému naplneniu nášho poslania – a to pomáhať ľuďom s celoživotným finančným zabezpečením. Bez našich partnerov by sa strácala i naša hodnota.

Druhou hodnotou, ktorú si naša spoločnosť cení, je jasná komunikácia. Ak chceme byť našim klientom celoživotným partnerom, musíme sa s nimi predovšetkým rozprávať. Poznať ich potreby, vysvetliť im výhody a záruky, ktoré získajú so životným poistením. Naša komunikácia musí byť jasná, jednoduchá a predovšetkým zrozumiteľná. Sme toho názoru, že najhoršia otázka je tá, ktorú nepoložíte. Vo väčšine dokumentov, smerujúcich do rúk klienta, sa snažíme pomenúvať veci tak, aby im klient rozumel. O aktuálnom dianí a novinkách klientov informujeme prostredníctvom web stránky, sociálnych sietí, listov, emailov a SMS správ. Moji kolegovia z Centra služieb zákazníkom sú pripravení ochotne zodpovedať všetky otázky, ktoré klienta môžu zaujímať v súvislosti s jeho či jej poistnou zmluvou. V uplynulom roku sme odpovedali na viac ako 24 000 zákazníckych emailov a uskutočnili viac ako 60 000 hovorov. To znamená, že každý kalendárny deň sme komunikovali s viac ako 160 zákazníkmi.

Poslednou hodnotou značky Aegon je prekonávať očakávania. Ako pri každom vzťahu, i v tom obchodnom existujú dve strany. Zákazník a jeho poisťovňa. Klient platí poistné a za svoje peniaze očakáva, že mu v ťažkých časoch finančne pomôžeme. Zámerom Aegonu je nielen tieto očakávania naplniť, ale ich aj prekonať. Ponúknuť niečo viac. V roku 2016 sme našim klientom ponúkli bezplatné bonusové krytia. V letnom období to bola poistná ochrana proti kliešťovej encefalitíde, v zimných mesiacoch sme klientov zdarma chránili pre prípad hospitalizácie po autone-

hode. V dnešnej dobe digitálnych služieb klient očakáva servis dostupný v online prostredí. Samozrejme, i my podporujeme efektívne využívanie komunikačných technológií, a preto sme vytvorili elektronický portál WebKlient. Unikátnu službu, ktorá zákazníkom pomáha jednoducho a rýchlo získať všetky informácie o poistení a poistnej zmluve. Nakoľko však prekonávame očakávania, rozšírili sme minulý rok službu WebKlient o digitálny archív listovej komunikácie.

O prekonávanie očakávaní sa snažíme i v našej produktovej línii. Počas uplynulého roka sme predstavili nový koncept a pohľad na poistenie voči závažným chorobám. Jeho jedinečnosť je v tom, že neskúmame, aká choroba či úraz zdravotné komplikácie klienta spôsobili, podstatný je len následok na jeho zdraví. Podľa neho vyplatíme klientovi poistné plnenie. Ďalšou novinkou bolo predstavenie prvého komerčného poistenia pre prípad neplodnosti. Pomoc s problémom, ktorý dnes sužuje takmer 20 % mladých Slovákov.

Očakávania sme prekonávali i smerom k našim akcionárom. Ľuďom, ktorí do nás investovali finančné prostriedky a vieru v naše schopnosti. Som hrdý, že Aegon Životná poisťovňa dosiahla minulý rok pozitívne výsledky a rast v oblasti konsolidovaného zisku i čistého predpísaného poistného.

Keď sa obzerám späť za tým, čo dosiahla Aegon Životná poisťovňa v uplynulom roku, teším sa z toho, že my v Aegone dokážeme svoje hodnoty naplniť a transformovať v konkrétne výsledky a inovácie. To by však naša spoločnosť nikdy nedokázala bez svojich zamestnancov a obchodných partnerov, ktorým patrí moja úprimná vďaka za spoluprácu. A samozrejme, nešlo by to bez tých najdôležitejších - našich klientov, ktorí nám prejavili svoju dôveru partnerstvom v životnom poistení. Ďakujeme vám, že spolu s nami zdieľate hodnoty značky Aegon.

S úctou



Richard Strapko
predseda predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s.
generálny riaditeľ

Poslanie a stratégia spoločnosti

HODNOTY

Pracujeme spoločne – Prekonávame očakávania – Komunikujeme jasne

ZÁVÄZOK

konat' zodpovedne a pozitívne vplývať na všetkých našich partnerov

AMBÍCIA

stať sa dôveryhodným poskytovateľom finančných riešení v každom životnom období našich klientov

POSLANIE

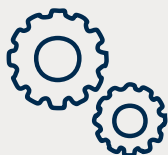
pomáhať ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie

STRATEGICKÉ CIELE



Lojálni zákazníci

Riešime potreby našich zákazníkov, ktorým pomáhame dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie. Naším klientom ponúkame digitálne riešenia a chceme im vždy zabezpečiť prvotriedny servis pri riešení ich požiadaviek.



Prevádzková efektívnosť

Pomocou technológií chceme zvýšiť úroveň kvality, presnosť a efektívnosť našich procesov. Nové zmeny prinesú zákazníkom excelentný servis za konkurenčne schopné ceny.



Angažovaní zamestnanci

Ceníme si a podporujeme našich zamestnancov, pretože sú najdôležitejším aktívom, ktoré naša spoločnosť má. Poskytujeme im nástroje, tréningy a firemnú kultúru, ktorá im pomôže



Optimalizované portfólio

Dbáme o dodržiavanie našich dlhodobých záväzkov voči partnerom. Prinášame udržateľné finančné výsledky, staráme sa o silnú a stabilnú účtovnú bilanciu.

Správa o stave a činnosti spoločnosti



AEGON Životná poisťovňa, a.s., pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti životného poistenia od roku 2003.

Spoločnosť pôvodne vznikla ako pobočka holandskej poisťovne Aegon Levensverzekering N.V., prinášajúc na slovenský trh medzinárodné skúsenosti a inovatívne produkty z oblasti finančných služieb. Produkty, ktoré charakterizuje efektívne spájanie poistnej ochrany zákazníka a výhodné zhodnotenie vložených finančných prostriedkov. Vo svojom portfóliu poisťovňa aktuálne ponúka širokú škálu poistných produktov, ktoré sprevádzajú klienta v každom životnom období. Našu ponuku definuje jednoduchosť, zrozumiteľnosť, transparentnosť a snaha naplniť skutočné potreby dnešných ľudí. Naším poslaním je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.

Akcionárska štruktúra spoločnosti

AEGON Životná poisťovňa, a. s., v roku 2016:

100 % akcií a 100 % hlasovacích práv vlastnila spoločnosť AEGON Slovakia Holding B.V.
AEGONplein 50
Haag (s-Gravenhage) 2591 TV
Holandsko

Dcérske spoločnosti

Spoločnosť je zároveň materskou spoločnosťou

AEGON partner, s.r.o., a zakladateľom Nadácie Aegon ľuďom.

- dcérska spoločnosť AEGON partner, s. r. o., so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, kde má Spoločnosť 100 % podiel. Základné imanie dcérskej spoločnosti je 1 705 tis. EUR (do 03.11.2016 bolo základné imanie spoločnosti vo výške 1 405 tis. EUR). Hlavnou činnosťou spoločnosti AEGON partner, s. r. o., je výkon finančného sprostredkovania ako samostatný finančný agent v sektoroch poistenia alebo zaistenia, poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov, prijímania vkladov, kapitálového trhu a starobného dôchodkového sporenia.
- Nadácia Aegon ľuďom so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, kde má Spoločnosť 100 % podiel. Nadácia bola založená 16.12.2013 a nadačné imanie je 6 638 EUR. Účelom nadácie je ochrana zdravia, podpora aktivít zameraných na zvyšovanie vzdelanostnej úrovne obyvateľov, realizácia a ochrana ľudských práv alebo iných humanitných cieľov, ochrana práv detí a mládeže a pomoc fyzickým osobám.

Inovácie v produktovom portfóliu reflektujú reálne potreby dnešných Slovákov

Základom našich produktov a služieb je zámer porozumieť reálnym potrebám našich klientov a snaha zabezpečiť pre nich adekvátnu poisťnú ochranu. Naše produkty charakterizuje transparentnosť a zrozumiteľnosť, pričom kladieme dôraz na efektivitu zhodnocovania úspor a zabezpečenie finančnej budúcnosti počas celého života našich zákazníkov. Záleží nám na tom, aby sa naši klienti mohli na nás spoľahnúť v ťažkých životných situáciách.

AEGON Životná poisťovňa, a. s., v roku 2016 ponúkala prostredníctvom svojej siete interného makléra nasledovné produkty:



ŽIVOT KOMPLET,
životné poistenie s investovaním do fondov
alebo s garantovaným zhodnotením



BUDÚCNOŠť KOMPLET,
rizikové životné poistenie s voliteľným investovaním do fondov



ŠTART,
detcké životné poistenie s investovaním do fondov
alebo s garantovaným zhodnotením

Klienti mali možnosť prikúpiť si k väčšine poistných zmlúv životného poistenia nasledovné doplnkové poistenia:

- Doplnkové poistenie úmrtia
- Doplnkové poistenie pre prípad úmrtia v dôsledku úrazu
- Doplnkové poistenie úmrtia v dôsledku infarktu srdca alebo mozgovej príhody
- Doplnkové poistenie úmrtia s klesajúcou poistnou sumou
- Doplnkové poistenie invalidity s jednorazovou výplatom
- Doplnkové poistenie oslobodenia od platenia poistného
- Doplnkové poistenie prevzatia platenia poistného v prípade invalidity
- Doplnkové poistenie trvalých následkov úrazu
- Doplnkové poistenie trvalých následkov úrazu s progresívnym plnením
- Doplnkové poistenie doby nevyhnutnej liečby úrazu
- Doplnkové poistenie doby nevyhnutnej liečby úrazu PLUS
- Doplnkové poistenie najčastejších závažných chorôb
- Doplnkové poistenie následkov závažných chorôb alebo úrazov
- Doplnkové poistenie závažných chorôb
- Doplnkové poistenie závažných chorôb II
- Doplnkové poistenie závažných chorôb pre ženy
- Doplnkové poistenie závažných chorôb pre mužov
- Doplnkové poistenie závažných chorôb pre deti
- Doplnkové poistenie operácie v dôsledku choroby
- Doplnkové poistenie hospitalizácie
- Doplnkové poistenie práceneschopnosti

V roku 2016 poisťovňa Aegon predstavila novú a na slovenskom trhu unikátny prístup k poisteniu závažných chorôb. V rámci Doplnkového poistenia najčastejších závažných chorôb ponúkol Aegon poistné krytie voči chorobám, ktoré štatisticky trápia Slovákov najviac. Ide o rakovinu, mozgovú príhodu a srdcový infarkt. K tejto trojici ochorení pribudla aj skleróza multiplex, nakoľko je jej výskyt na Slovensku v porovnaní s inými krajinami niekoľkonásobne vyšší a je hrozbou najmä pre mladých ľudí od 20 do 40 rokov. Tieto štyri obávané diagnózy tvoria 70 až 90 % doteraz vyplatených poistných plnení zo závažných chorôb. Pri týchto štyroch ochoreniach poisťovňa poskytuje finančné krytie aj v prípade menej závažného stavu ochorenia, a to vo výške 25 % poistnej sumy. Pri veľmi závažnom stave poisťovňa poskytne plnenie vo výške 100 % poistnej sumy. Vo väčšine prípadov je toto doplnkové poistenie lacnejšie ako podobné produkty na trhu, čím sa stalo dostupnejším pre klientov, ktorí si z dôvodu vyššej ceny toto poistenie doteraz nemohli uzavrieť.

Druhou novinkou je voliteľné Doplnkové poistenie následkov závažných chorôb a úrazov. Hlavnou výhodou nového poistenia je, že poistné plnenie je poskytnuté nielen vzhľadom na následky ochorenia, ale aj úrazov. Tieto následky sa týkajú vážneho obmedzenia

hybnosti, zlyhávania orgánov, rizikových operácií, poškodenia zraku, sluchu, reči, straty funkcie končatín. Samotný počet chorôb a prísne definície jednotlivých ochorení pre klienta nie vždy automaticky znamenajú aj kvalitný produkt. Vďaka novému prístupu je však klientom Aegonu poskytnuté poistné plnenie z akéhokoľvek ochorenia, ktoré sa prejaví definovaným následkom na jeho zdraví. Nie je teda dôležité diagnostikovanie ochorenia, ale samotný následok. Tento prístup umožňuje kryť napríklad aj závažné stavy spojené s ochorením diabetes mellitus, Crohnovej choroby, rôzne vážne ochorenia pľúc a ďalšie. Poistné plnenie je rozčlenené do troch variantov: 25 % poistnej sumy pre menej závažný stav, 50 % poistnej sumy pre závažný stav a 100 % poistnej sumy pre veľmi závažný stav.

Unikátnou inováciou v rámci Doplnkového poistenia následkov závažných chorôb a úrazov je krytie rizika neplodnosti. Poistné plnenie, ktoré môže byť vyplatené vo výške 10 % poistnej sumy maximálne 1 500 eur, je podmienené preplatením prvého výkonu umelého oplodnenia IVF zdravotnou poisťovňou. Na Slovensku dnes trpí neplodnosťou 15 až 20 % párov. Poisťovňa Aegon je vôbec prvou komerčnou poisťovňou na Slovensku, ktorá ponúka poistné krytie pre prípad neplodnosti. Poistné plnenie je možné využiť podľa vlastného uváženia, napríklad na úhradu nákladov na doplnkové služby v centrách asistovanej reprodukcie, náklady na dopravu či potrebné lieky. Poisťovňa vyplatí poistné plnenie aj v prípade, keď klient neuzatvoril manželstvo, ak je dôvodom neplodnosti páru poistený muž a tiež v prípade neúspešného výkonu asistovanej reprodukcie.

V rámci zmeny Doplnkového poistenia s klesajúcou poistnou sumou Aegon predĺžil dobu platenia poistného na celú poistnú dobu a zároveň znížil priemernú cenu pre prvé roky poistenia. Toto doplnkové poistenie je vhodné najmä na krytie záväzkov súvisiacich s hypotekou.

Bezplatné bonusové krytia pre klientov Aegonu

Poisťovňa Aegon si váži dôveru, ktorú jej klienti prejavili uzatvorením zmluvy životného poistenia. Ako poďakovanie za prejavenú priazeň prináša pravidelne a zdarma rôzne formy bonusového poistného krytia, bezplatné navýšenie poistných súm alebo vyššie sumy pri finančnom plnení poistnej udalosti.

Viac ako 95 % existujúcich klientov by svoje životné poistenie opätovne uzavrelo alebo zväžilo uzavrieť v poisťovni Aegon.

Len 4 % opýtaných by sa obrátili na inú poisťovňu.

(Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2016, vzorka 1040 respondentov, 2muse)

V roku 2016 sa k týmto bonusom pridal i nový motivačný program s názvom Aegon beneFIT. Každý klient poisťovne Aegon, ktorý aktívne a pravidelne športuje, môže získať bezplatné navýšenie poistnej sumy vo výške 20 %. Aegon beneFIT možno poskytnúť ku všetkým produktom životného poistenia (okrem detského), pre nasledovné doplnkové poistenia - doplnkové poistenie úmrtia, doplnkové poistenie úmrtia s klesajúcou poistnou sumou, doplnkové poistenie invalidity s jednorazovou výplatom. Účasť v programe Aegon beneFIT môže získať klient, ktorý vykonáva pohybovú športovú činnosť ako amatér, registrovaný športovec alebo rekreačný športovec. Ak klient prejaví záujem využiť bonusový program Aegon beneFIT, musí poisťovni zdokladovať výkon športovej činnosti. Poisťovňa akceptuje všetky doklady s uvedeným menom a priezviskom, ktoré svedčia o výkone športovej činnosti (napr. členský preukaz do športového či fitness klubu, permanentky na meno, doklad o zaplatení športových lekcí, štartovné na amatérskych bežeckých pretekoch atď.). Pokiaľ nie je možné dodať poisťovni požadovaný doklad, klient ho môže nahradiť čestným vyhlásením, v ktorom deklaruje výkon športu. Bonus Aegon beneFIT platí po dobu 3 rokov. Ak po jej uplynutí klient opätovne preukáže výkon športovej činnosti, bonus ostáva zachovaný až do konca poistnej doby doplnkového poistenia.

Okrem programu Aegon beneFIT ponúkla poisťovňa v roku 2016 svojim klientom i dve mimoriadne a bezplatné poistné ochrany. V letných mesiacoch to bola ochrana pre prípad diagnostikovania kliešťovej encefalitídy. Každému klientovi, ktorému lekár diagnostikoval toto ochorenie, pomohla poisťovňa jednorazovou sumou 2 000 eur. V zimnom období to bola mimoriadna ochrana pre prípad hospitalizácie zapríčinennej autonehodou. Ak bola z dôvodu autonehody potrebná hospitalizácia, poisťovňa Aegon pomohla klientovi peniazmi navyše. Za každý deň hospitalizácie dlhšej ako tri dni dostal bonusových 15 eur. Extra plnenie sa poskytovalo na maximálnu dobu hospitalizácie 15 dní. Hospitalizovanému účastníkovi autonehody (vodič alebo spolujazdec) tak mohla poisťovňa vyplatiť až 225 eur na zmiernenie zdravotných či finančných následkov.

Obchodná činnosť a predajné siete v roku 2016

V roku 2016 vykonávala AEGON Životná poisťovňa, a. s., svoju obchodnú činnosť prostredníctvom troch odbytových kanálov: externej obchodnej siete, čiže spolupráce s makléřskymi spoločnosťami, internej obchodnej služby a siete interného makléřa Aegon Partner. Rok 2016 charakterizoval mierny nárast v objeme novej produkcie, ktorý svedčí o úspešnom inovovaní produktového portfólia. Ku koncu roka sme evidovali takmer 95 000 zmlúv životného poistenia.

Významným strategickým krokom v koncepcii poistných produk-

tov bolo zlúčenie internej obchodnej služby so sieťou interného makléřa Aegon Partner. Informácia o fúzii týchto dvoch predajných kanálov po prvýkrát odznela na výročnej obchodnej konferencii v marci. Obchodní manažéri a vedenie spoločnosti prítomným obchodníkom predstavili víziu novej jednotnej obchodnej siete. Jej hlavnou výhodou je možnosť poskytnúť klientom komplexnú starostlivosť o finančné potreby. Finanční agenti novej integrovanej siete majú možnosť využiť produktové portfólio takmer dvoch desiatok spolupracujúcich finančných inštitúcií. Nechýbajú medzi nimi banky, poisťovne ani stavebná sporiteľňa. Vďaka spolupráci s renomovanými finančnými domami je ponuka produktov rôznorodá a starostlivo vybraná. Cieľom novej integrovanej siete, ktorá pôsobí pod názvom Aegon Partner je, aby klient prostredníctvom makléřa dostal výhodnú a najmä komplexnú ponuku. Nemusí obiehať desiatky rôznych spoločností a pobočiek, stačí navštíviť jedno miesto. Ponúkané produkty zahŕňajú životné a majetkové poistenie, hypotéky a úvery, stavebné sporenie a tiež investície. V roku 2016 sa podarilo významne zvýšiť predovšetkým predaj bankových produktov – súvisiaci s významným poklesom úrokových sadzieb pri hypotekárnych úveroch.

Nová integrovaná sieť Aegon Partner ponúka svojim spolupracovníkom bohatú škálu benefitov, medzi ktorými nechýba bezplatné kontinuálne vzdelávanie, príspevky na kanceláriu, motivačné súťažne a atraktívne finančné ohodnotenie. Aegon Partner disponuje sieťou viac ako troch desiatok obchodných kancelárií po celom území Slovenska a viac ako 200 spolupracujúcich finančných agentov. Jednotná integrovaná sieť Aegon Partner sa prezentuje i prostredníctvom novej internetovej stránky, ktorá vznikla pri príležitosti zlúčenia dvoch pôvodných predajných kanálov. Webová stránka obsahuje základné informácie o spoločnosti, prehľad ponúkaných služieb a spolupracujúcich finančných inštitúcií, rovnako ako i kariérne možnosti a možnosti obchodnej spolupráce. Významný vplyv na obchodné výsledky našej poisťovne zohrala spolupráca s makléřskymi spoločnosťami, pričom najväčší podiel novej produkcie mala spoločnosť Partners Group SK. Druhým najväčším partnerom bola spoločnosť ZFP Akadémia, ktorú nasledujú ďalšie strategické partnerské spoločnosti – Salve Investments a Universal makléřský dom. V uplynulom roku vznikla i obchodná spolupráca so spoločnosťou Brokeria, ktorú tvorí sieť skúsených a dlhoročných odborníkov na finančné služby. Poďakovanie za kvalitnú spoluprácu a dosiahnuté výsledky rovnako patrí všetkým ostatným partnerom, ktorí s nami v roku 2016 spolupracovali.

Klienti poisťovne vyjadrili svoju spokojnosť so službami a prístupom finančných agentov na úrovni 93 bodov zo 100 bodovej stupnice. (Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2016, vzorka 1040 respondentov, 2muse)



dovšetkým na jej zrozumiteľnosť, jednoduchosť a transparentnosť. Týmito princípmi sa riadi i marketingové oddelenie našej spoločnosti, ktoré okrem aktivít smerujúcich k podpore predaja zastrešuje aj externú a internú komunikáciu.

V rámci podpory predaja pripravila naša spoločnosť viacero produktových a informačných letákov. Medzi podpornými predajnými materiálmi nechýbal informačný leták k novému Doplnkovému poisteniu najčastejších závažných chorôb a k Doplnkovému poisteniu následkov závažných chorôb alebo úrazov. Leták sa promoval i unikátne krytie proti neplodnosti, ktoré Aegon poskytuje ako prvá komerčná poisťovňa na Slovensku. Ďalší materiál sa týkal predstavenia novej integrovanej siete interného makléra Aegon Partner. Predajcom životného poistenia bol zas určený leták informujúci o zabezpečení príjmu klienta a rodiny s využitím doplnkových poistení. Uvedenie nových doplnkových poistení sprevádzala i špeciálna servisná kampaň. Jej cieľom bolo ponúknuť klientom väčšie poistné krytie, ktoré nový produkt prináša. Servisná akcia bola zároveň podporená so súťažou o fitness náramky.

Veľký úspech a pozitívny ohlas zaznamenalo v uplynulom roku kontaktné centrum podpory predaja, ktoré významne navýšilo objem poskytovaných služieb. V rámci emailovej komunikácie vybavilo viac ako 46 000 správ, čo v medziročnom porovnaní predstavuje nárast o takmer 15 %. Centrum v priebehu roka 2016 rovnako vybavilo viac ako 45 000 telefonátov, s medziročným rastom na úrovni takmer 13 %. V uplynulom roku 2016 pokračovala spoločnosť v systematickom a kontinuálnom školení svojich finančných agentov, pre ktorých pripravila odborné kurzy predajných zručností, produktového portfólia či zmluvnej administrácie. V prvej polovici roka sa pracovníci integrovanej obchodnej siete zapojili do projektu s názvom Telefónia. Jeho cieľom bola podpora finančných agentov prostredníctvom odborného vedenia a precvičovania komunikačných zručností počas telefonátu s klientom.

Mediálna publicita značky Aegon medziročne vzrástla o viac ako 30 %

Medzi základné firemné hodnoty poisťovne Aegon patrí jasná komunikácia. Pri komunikácii s externým prostredím dbáme pre-

V roku 2016 sa marketingové oddelenie zameralo na propagáciu produktových noviniek a bezplatných benefitov, ktoré poisťovňa predstavila svojim klientom. Uvedenie nového Doplnkového poistenia najčastejších chorôb a Doplnkového poistenia následkov závažných chorôb alebo úrazov sprevádzali online i printové kampane. Výhody nového poistného produktu sme klientom a možným záujemcom vysvetlili prostredníctvom samostatnej webovej stránky, propagačných letákov, či informatívnych príspevkov na sociálnych sieťach. Súčasťou Doplnkového poistenia následkov závažných chorôb alebo úrazov je i unikátne poistné krytie pre prípad neplodnosti. Toto krytie je prvým komerčným poistením svojho druhu, dostupným na slovenskom poistnom trhu. Výhody krytia neplodnosti sme klientom prezentovali prostredníctvom inzerčných PR článkov v dámskych a zdravotníckych magazínoch. Pri tvorbe poistenia pre prípad neplodnosti spolupracovalo produktové oddelenie poisťovne i s renomovanými odborníkmi z lekárskeho prostredia. Zo vzájomnej kooperácie vzišlo i edukačné video, v rámci ktorého MUDr. Martin Petrenko, CSC., predseda Sekcie asistovanej reprodukcie Slovenskej gynekologicko-pôrodníckej spoločnosti, opisuje výhody komerčného poistenia i aktuálne možnosti liečby neplodnosti na Slovensku.

Súčasťou produktových noviniek v roku 2016 bolo i uvedenie bonusového programu Aegon beneFIT, ktorý odmeňuje klientov so zdravým životným štýlom. Na podporu programu sme na internetovej stránke poisťovne pripravili prehľadnú online aplikáciu, ktorá všetkým záujemcom názorne ukáže finančnú sumu, ktorú s programom Aegon beneFIT ušetria na poistnom.

Klientov sme rovnako informovali o bonusových a vernostných výhodách poistenia v Aegone, ktoré im boli počas roka k dispozícii. V letných mesiacoch to bola mimoriadna bezplatná poistná ochrana pre prípad kliešťovej encefalitídy, v zimnom období zvý-

šené finančné plnenie v prípade hospitalizácie po autonehode. Oba bonusy boli predstavené prostredníctvom internetovej stránky, informačného directmailu či prostredníctvom sociálnych sietí.

Neodmysliteľnou súčasťou marketingových aktivít je i príprava a organizácia podujatí. V priebehu roka sa konalo viacero formálnych a pracovných konferencií, určených pre zamestnancov Aegonu či kolegov z partnerských maklérskeho firiem. Príchod leta sme privítali v spoločnosti našich hostí na treťom ročníku golfového turnaja Aegon Golf Cup.

Poisťovňa Aegon ctí korektnú a otvorenú komunikáciu s médiami a jej zástupcami. V minulom roku sa značka Aegon, jej produkty a služby objavili vo viac ako 300 mediálnych správach. V medziročnom porovnaní vzrástla mediálna publicita našej spoločnosti o viac ako 30 %. Naši vrcholoví manažéri z pozície expertov pravidelne komentujú aktuálne dianie na slovenskom trhu prostredníctvom mediálnych vyjadrení či diskusií. V priebehu roka sme slovenským i zahraničným médiám ponúkli viac ako 30 tlačových správ a odborných článkov, takisto sme zodpovedali približne 30 novinárskych otázok. Ku komunikácii s verejnosťou využíva poisťovňa aj všetky relevantné sociálne siete. Profil Aegonu je k dispozícii na sieti Facebook, Twitter, LinkedIn, Google+ a YouTube. Prostredníctvom krátkych správ informujeme nielen o aktuálnych ponukách našej poisťovne, ale aj o celkovej situácii, výhodách a prognózach trhu s poisťovacími produktmi. Všetky firemné profily spoločnosti Aegon na sociálnych sieťach zaznamenali v roku 2016 nárast počtu fanúšikov a odberateľov – v rozmedzí od 11 až do 67 %. V rámci internej komunikácie smerujúcej k angažovaným zamestnancom spravovalo marketingové oddelenie administráciu firemného intranetu. V roku 2016 bolo na firemnom intranete publikovaných viac ako 40 tematických článkov.

Marketingové oddelenie informovalo klientov životnej poisťovne o novinkách a výhodách poistenia i prostredníctvom pravidelných emailových newsletterov. V roku 2016 tomu nebolo inak, emailové správy sme zaslali na takmer 40 tisíc klientov.

Na koniec roka sme pre všetkých zákazníkov poisťovne pripravili súťaž s názvom „Darujte Vianoce s Aegonom“. Jej cieľom bolo splniť želanie o darovaní vecného daru pre blízku osobu. Každý klient mohol prostredníctvom online formulára vybrať dar a osobu, ktorú chce potešiť. Desiatim vyžrebovaným Aegon toto želanie splnil. Zakúpili sme uvedený dar a doručili určenej osobe ako vianočné prekvapenie. Súťaž sa stretla s veľmi pozitívnym ohlasom zo strany klientov, pričom sa do nej zapojilo viac ako 3 700 súťažiacich.

Poslaním všetkých našich sponzorovných aktivít je podporovať talent a úsilie o vynikajúce výsledky. Našou snahou je stať sa spoľahlivým partnerom nádejných talentov zajtrajška, rovnako ako aj ich fanúšikov. V roku 2016 sme finančne či materiálne podporili viacero jednotlivcov, skupín a organizácií, ktoré pôsobia na Slovensku. I tento rok sme pokračovali predovšetkým v úspešnej spolupráci s futbalovým klubom AS Trenčín. Trenčianskym futbalistom sa podaril historický úspech, kedy opätovne obhájili zisk Slovenského pohára Slovnaft Cup a víťazstvo v najvyššej domácej futbalovej Fortuna lige. Klub AS Trenčín navyše výborne prezentoval značku Aegon i na medzinárodnej úrovni, keď zasiahol do bojov v európskej súťaži Liga majstrov.

V roku 2016 sme sa zamerali na zvýšenie povedomia a viditeľnosti značky v národnom tenisovom centre, ktoré už niekoľko rokov nesie názov Aegon aréna. Tento moderný priestor v centre Bratislavy hostil nielen športovcov, ale aj hviezdy svetového hudobného neba. Počas roka sa v Aegon aréne konali takmer dve desiatky podujatí, ktoré prilákali tisíce divákov. Značka Aegon ďalej poskytla pomocnú ruku charitatívnym podujatiam Dúha v srdci a Hviezdy deťom či slovenskej vrcholovej triatlonistke Kristíne Lapinovej.

NPS prieskum, ktorým Aegon meria lojalitu klientov, potvrdil spokojnosť klientov s riešením ich požiadaviek či poisťných udalostí.

Jedným zo strategických cieľov našej spoločnosti je lojalita klientov a ich odporúčanie. V Aegone meriame lojalitu prostredníctvom prieskumného nástroja NPS (Net Promoter Score). Naša metodika zahŕňa telefonický prieskum, v ktorom sa klientov životného poistenia pýtame, ako je pravdepodobné, že by našu spoločnosť odporučili svojej rodine alebo známym. Klient pritom môže odpovedať na stupnici od 0 po 10, pričom čím vyššie číslo zvolí, tým je väčšia pravdepodobnosť, že nás bude odporúčať ako dobrú poisťovňu. Výsledky za rok 2016 priniesli veľmi pozitívne informácie. Poisťovňa Aegon pokračuje v dlhodobom trende zvyšovania spokojnosti klientov, ktorí urobili zmenu, riešili poisťnú udalosť a informovali sa o stave zmluvy. Rovnako potešujúci výsledok z prieskumu konštatuje, že viac ako tri štvrtiny klientov by svoju životnú poisťku pravdepodobne znovu uzavreli v poisťovni Aegon.

Spokojnosť s pracovníkmi Centra služieb zákazníkom je vysoká. Najvyššie hodnotenie získala ich ochota, klienti však rovnako pozitívne hodnotili i odbornosť pracovníkov a rýchlosť vybavenia požiadavky. (Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2016, vzorka 1040 respondentov, 2muse)

K spokojnosti našich klientov výrazne prispieva i Centrum služieb zákazníkom a jeho pracovníci. Podľa prieskumu NPS sú klienti predovšetkým spokojní s ich ochotou, odbornosťou a rýchlosťou vybavenia. V uplynulom roku naši operátori realizovali viac ako 60 000 telefonických hovorov a vybavili viac ako 24 000 emailových požiadaviek od našich klientov. Centrum služieb zákazníkom navyše okrem poskytovania odborných informácií aktívne vykonáva vybrané úpravy poisťných zmlúv podľa požiadaviek klientov.

IT inovácie smerujúce k vyššej prevádzkovej efektívnosti a ochrane dát

Pomocou moderných informačno-komunikačných technológií kontinuálne zvyšujeme kvalitu a dostupnosť zákazníckych služieb, rovnako ako aj efektívnosť interných pracovných procesov. Hlavným cieľom technologických inovácií, ktoré spoločnosť uviedla počas roka 2016, bolo zjednodušiť vzájomnú komunikáciu v línii poisťovňa – klient, ako i v línii poisťovňa – obchodní partneri. V rámci IT riešení venuje naša spoločnosť osobitú pozornosť zabezpečeniu a ochrane osobných údajov a dát našich klientov.

V roku 2016 sme pokračovali v automatizácii procesu spracovania nových zmlúv životného poistenia (Business Process Management). Nový elektronický procesný systém zobrazuje aktuálny stav spracovania zmluvy v reálnom čase, je prístupný pre všetky relevantné oddelenia a automaticky indikuje prípadné nedostatky. Novinkou, ktorú sa podarilo úspešne uviesť v priebehu uplynulého roka, je automatizácia hlásenia poisťných udalostí v rámci životného poistenia. Automatizácia ponúka výraznú časovú úsporu, zvyšuje efektívnosť, rýchlosť vybavenia poisťnej udalosti a v neposlednom rade šetrí náklady v zmysle ekologickej úspory papiera.

Medzi ďalšie technologické inovácie uplynulého roka patrí i rozšírenie funkčností internetového portálu WebKlient. Jednou z takýchto inovácií je nový digitálny archív vzájomnej písomnej komunikácie medzi klientom a poisťovňou. Online archív obsahuje elektronické skeny všetkých listov a písomností, ktoré klienti adresovali do poisťovne alebo naopak, ktoré poisťovňa zaslala im. Archívne skeny obsahujú kompletnú vzájomnú písomnú komunikáciu datovanú predovšetkým od roku 2012. S novou funkcionalitou zákazníci už viac nemusia skladovať a archivovať listové zásielky. Kompletná písomná korešpondencia je im pohodlne a prehľadne dostupná v podobe naskenovaných elektronických dokumentov.

Medzi ďalšie výhody služby WebKlient, ktoré sú jej užívateľom k dispozícii, patrí i možnosť nastaviť okamžité zasielanie notifikačných správ, viažucich sa k poisťnej zmluve. Každý klient si podľa vlastných preferencií môže zvoliť formu notifikácie v podobe SMS alebo e-mailovej správy. Službu digitálneho archívu môžu využívať automaticky všetci zákazníci poisťovne Aegon prostredníctvom portálu WebKlient. Každý klient má k svojej poisťnej zmluve pride-

lený i unikátny registračný kľúč, ktorý mu umožní bezpečný prístup k službám portálu.

V rámci zvyšovania efektívnosti vzájomnej spolupráce s našimi partnermi sme pristúpili k systémovej integrácii so spoločnosťami Partners Group SK a UNIVERSAL maklérsky dom. Nový integrovaný systém umožní vzájomné spracovanie elektronických podpisov, s opätovným dôrazom na úsporu klientovho času a urýchlenie zmluvného procesu.

I v roku 2016 sme v spolupráci so zahraničnými expertmi z materskej spoločnosti Aegon N.V., pracovali na posilnení ochrany dát a zvýšení zabezpečenia pred nevyžiadanými útokmi z externého prostredia. Dôslednú ochranu citlivých údajov sme podrobili záťažovým penetračným testom, ktorých výsledky naplnili naše očakávania. Poisťovňa Aegon sa rovnako hlási k programu zameranému na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu – tzv. AML programu (z anglického Anti-money laundering).

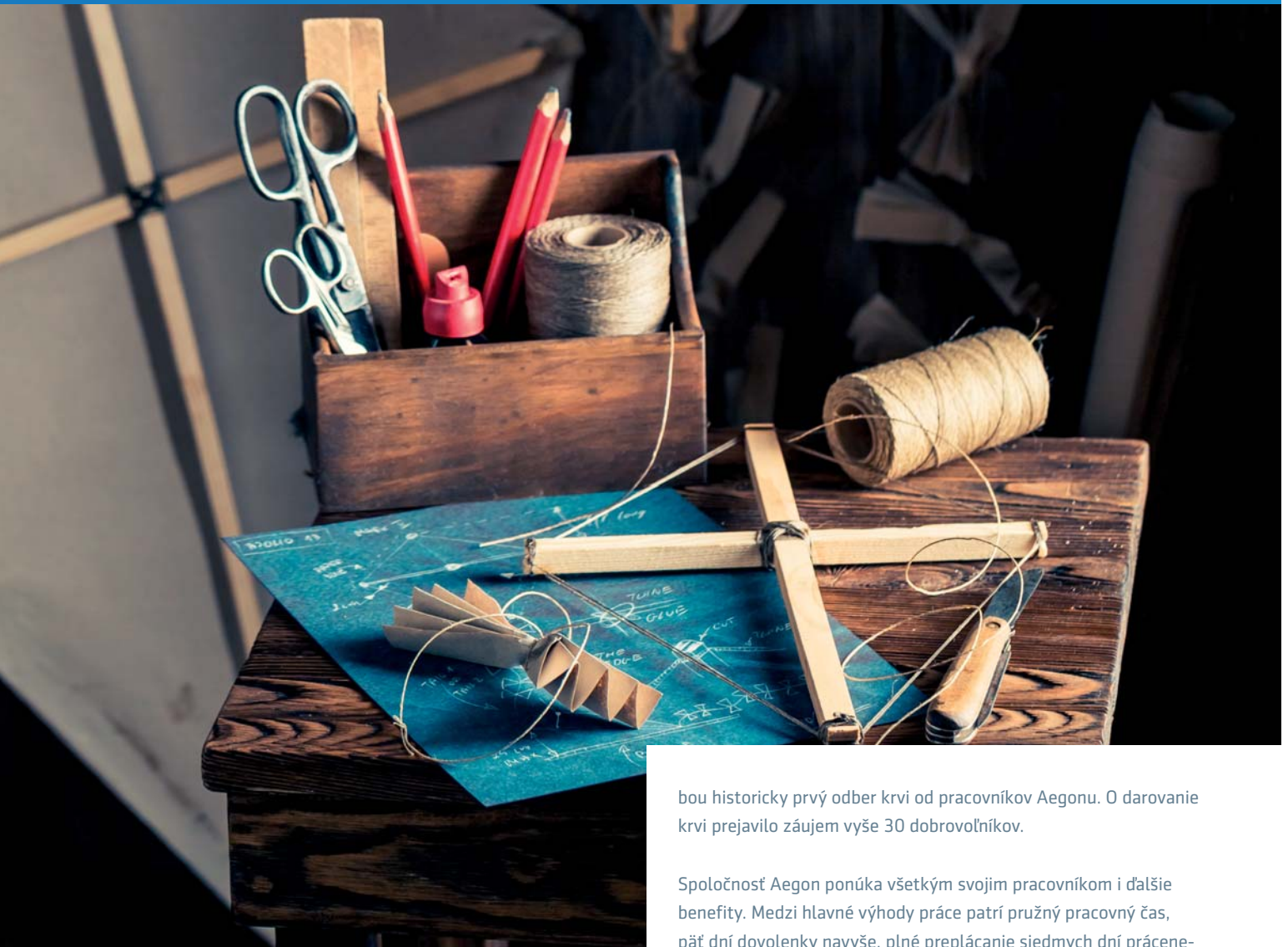
Jedným zo štyroch strategických cieľov Aegonu sú angažovaní zamestnanci

Jednou z kľúčových zložiek našej spoločnosti sú jej zamestnanci. Naša spoločnosť im vytvára vhodné pracovné prostredie, poskytuje pracovné nástroje, vzdelávacie programy a benefity, ktoré im pomáhajú prekonávať očakávania našich zákazníkov.

Klienti, ktorí majú skúsenosť s poisťnou udalosťou, sú najviac spokojní s jednoduchosťou jej nahlásenia. Takmer polovica ľudí, ktorí hlásili poisťnú udalosť, ju uzavreli za menej ako 20 dní. (Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2016, vzorka 1040 respondentov, 2muse)

Kľúčovým projektom roku 2016 bolo predstavenie novej stratégie smerom k zamestnancom. Stratégia s názvom „Future Fit“ je platná v rámci celého medzinárodného koncernu Aegon a stanovuje firemné hodnoty, naše poslanie, ciele, ambície a záväzky. Oddelenie ľudských zdrojov predstavilo novú stratégiu slovenským zamestnancom sériou článkov na firemnom intranete, samostatným špeciálnym školením, ktoré v menších skupinách absolvovali všetci zamestnanci, a rovnako i prostredníctvom reklamných predmetov – kancelárskych pomôcok s tematikou „Future Fit“ stratégie.

Nakoľko nám záleží na neustálom vzdelávaní a napredovaní našich pracovníkov, neodmysliteľnou súčasťou práce v Aegone sú i vzdelávacie kurzy a rozvojové aktivity. Zamestnanci majú k dispozícii odborné školenia, jazykovú výučbu alebo odbornú literatúru z



firemnej knižnice. Keďže z veľkej časti sa v práci učíme priamo pri jej výkone, rozvoj a vzdelávanie realizujeme v Aegone na základe modelu 70 - 20 - 10. Prvú časť, 70 % vzdelávania, tvorí práve vzdelávanie priamo pri výkone práce, druhú 20 % časť tvorí spätná väzba a zvyšných 10 % samotné tréningy. Tento model dokáže maximalizovať efektívnosť vzdelávania a je široko využívaný spoločnosťami po celom svete.

Oblasť kariérneho rastu podporuje tzv. otvorený interný pracovný trh. Ide o model, v ktorom sú prostredníctvom intranetu všetci zamestnanci informovaní o voľných pracovných miestach a môžu sa o tieto pozície uchádzať. V rámci motivačného programu „Nájdí svojho kolegu“ môžu samotní zamestnanci odporučiť kvalitného kandidáta na voľné pracovné pozície. Pracovník, ktorý odporučil víťazného kandidáta, získava finančnú odmenu.

Poisťovňa Aegon dbá i o správnu životosprávu a zdravotný stav svojich zamestnancov. Aj v roku 2016 pokračovala iniciatíva s názvom Zdravá firma. V máji uplynulého roku sa mohli všetci zamestnanci spomedzi zamestnancov prihlásiť na kontrolné lekárske vyšetrenie spojené s masážou, workshop o správnom sedení v práci či kurz prvej pomoci. V druhom polroku Oddelenie ľudských zdrojov zorganizovalo v spolupráci s Národnou transfúznou služ-

bou historicky prvý odber krvi od pracovníkov Aegonu. O darovanie krvi prejavilo záujem vyše 30 dobrovoľníkov.

Spoločnosť Aegon ponúka všetkým svojim pracovníkom i ďalšie benefity. Medzi hlavné výhody práce patrí pružný pracovný čas, päť dní dovolenky navyše, plné preplácanie siedmych dní práceneschopnosti, stravné lístky a príspevok na životné poistenie až do výšky 3 % hrubej mzdy.

Veľkej obľube sa počas uplynulého roka tešili firemné podujatia, akými bol športový tímbuilding v Nízkych Tatrách, vianočný večierok či Mikulášske divadelné predstavenie pre deti. Spoločnosť na tieto podujatia často pozýva i rodinných príslušníkov a matky na materskej dovolenke, nakoľko chce poďakovať a upevniť jej rodinný charakter. Aegon sa ďalej zamerával na voľnočasové aktivity a počas roka zamestnancom priniesol možnosť využiť bezplatný tenis, squash, bedminton či plaváreň. Zamestnanci môžu využívať služby blízkeho fitness klubu a podporu firma poskytuje aj pri účasti na bežeckých pretekoch.

Spätnú väzbu zamestnancov firma pravidelne meria v rámci medzinárodného prieskumu spokojnosti EMPOWER, ktorý využíva metodiku merania od poradenskej spoločnosti HAY GROUP. Všetci zamestnanci značky Aegon sa riadia globálnym Kódexom správania sa – súbor odporúčaní a pravidiel, ako morálne a eticky vykonávať pracovné povinnosti. V prípade podozrenia na porušenie Kódexu správania sa môžu zamestnanci kontaktovať etickú bezplatnú telefonickú linku, alebo využiť tzv. Schránku dôvery. Do schránky môžu verejne alebo anonymne zasielať svoje podnety na zlepšenie pracovných podmienok.

A woman and a young child are running through a field of tall grass at sunset. The woman is in the foreground, holding a kite aloft with her right hand. The child is running alongside her, also holding a string. The scene is bathed in the warm, golden light of the setting sun, creating a silhouette effect. The background shows a hazy horizon with mountains or hills.

Ostatné informácie

Udalosti osobitného významu

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31.12.2016.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

AEGON Životná poisťovňa, a. s., nevykladá žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

AEGON Životná poisťovňa, a. s., nenadobudla počas účtovného obdobia 2016 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

AEGON Životná poisťovňa, a. s., nemá v zahraničí žiadne organizačné zložky.

Riziká

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám, ktoré sú podrobne opísané v účtovnej závierke.

Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

AEGON Životná poisťovňa, a. s., zamestnávala k 31.12.2016 108 pracovníkov.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2017

Poslaním AEGON Životnej poisťovne, a.s., je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie. Naše produktové portfólio má ambíciu pokryť každé významné životné obdobie našich

klientov, od narodenia dieťaťa, až po pokojnú starobu. K naplneniu tejto ambície sme si stanovili štyri strategické ciele: lojalitu zákazníkov, prevádzkovú efektívnosť, angažovaných zamestnancov a optimalizované portfólio. V roku 2017 budeme klásť veľký dôraz na neustále skvalitňovanie služieb smerom k našim zákazníkom i obchodným partnerom. Do najväčšej možnej miery chceme využívať digitálne riešenia, ktoré šetria čas i finančné náklady. Rozvoj informačných technológií zameriame smerom k administrácii a pracovným procesom, rovnako ako ku komunikácii s klientom.

Bližšie ku klientom vďaka moderným technológiám

Naším zákazníkom chceme ponúknuť nové online funkcionality, či už prostredníctvom špecializovaných online portálov alebo priamo prostredníctvom internetovej stránky spoločnosti. V roku 2017 plánujeme prostredníctvom portálu WebKlient zaviesť možnosť online platby. Pre finančných agentov pripravujeme možnosť vykonávať komplexnejšie online zmeny v rámci poistných zmlúv. Klientom plánujeme ponúknuť kvalitný notifikačný systém, ktorý by ich v reálnom čase informoval o riešení poistnej udalosti alebo zaslaných žiadosti. Rovnako sa zameriame na adaptáciu digitálneho obsahu pre mobilné komunikačné zariadenia.

Inovácia produktového portfólia sa bude orientovať smerom k doplnkovým poisteniam. Rovnako bude potrebné implementovať zmeny, ktoré môže priniesť prípadná úprava legislatívy.

Dlhoročným klientom poisťovne hodláme i naďalej ponúkať lojalitné benefity a odmeny. Pri zhodnocovaní peňazí v investičných fondoch budeme sledovať predovšetkým trvalo udržateľné finančné výsledky, s tendenciou rastúcich výnosov a vyváženou mierou investičného rizika.

V rámci obchodnej činnosti hodláme zachovať a udržať vysoký štandard spolupráce s makléorskými spoločnosťami. Predovšetkým s tými, ktorí poskytujú vysoko kvalitný servis pre klientov počas celého životného cyklu poistnej zmluvy.

Finančný plán

Finančný plán konsolidovaného celku AEGON Životná poisťovňa, a.s., a AEGON partner, s.r.o., na rok 2017 bol schválený v 4Q 2016.



Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Spoločnosť za rok končiaci sa 31. decembrom 2016 vykázala čistý účtovný zisk po zdanení vo výške 2 848 tis. EUR.

O výsledku hospodárenie Spoločnosti za rok 2016 rozhodne valné zhromaždenie akcionárov. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

Čistý účtovný zisk po zdanení rozdeliť nasledovne:

- zákonná tvorba rezervného fondu vo výške 285 tis. (10 % čistého zisku)
- výplata dividendy vo výške 1 500 tis. EUR
- prevod na hospodársky výsledok minulých období vo výške 1 063 tis. EUR



Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. :

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016,
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit individuálnej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) individuálnej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s individuálnou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.



Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitej pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom a s osobami poverenými správou a riadením Spoločnosti komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.


 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
 Licencia SKAU č. 161




 Ing. Eva Hupková, FCCA
 Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 28. marca 2017, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 24. apríla 2017.

Individuálna účtovná zázvierka



INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

K 31. DECEMBRU 2016

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2016

Individuálny výkaz o finančnej situácii	30
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	31
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	31
Individuálny výkaz peňažných tokov	32
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	
1 Všeobecné informácie	33
2 Základné účtovné zásady a metódy	34
3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad	41
4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	41
5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	42
6 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	45
7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	45
8 Investície v dcérskych spoločnostiach	45
9 Ostatné finančné a poisťné aktíva a preddavky	46
10 Základné imanie a ostatné fondy	47
11 Technické rezervy	48
12 Ostatné záväzky	49
13 Čisté predpísané poisťné	49
14 Výnosy z finančného umiestnenia	49
15 Poisťné plnenia	49
16 Obstarávacie a prevádzkové náklady	50
17 Daň z príjmov	50
18 Riadenie poisťného rizika	51
19 Riadenie finančného rizika	53
20 Riadenie kapitálu	57
21 Reálna hodnota finančných nástrojov	57
22 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	58
23 Transakcie so spriaznenými stranami	60
24 Platby na základe podielov	60
25 Udalosti po konci účtovného obdobia	61

Individuálny výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
AKTÍVA			
Dlhodobý hmotný majetok	6	428	498
Dlhodobý nehmotný majetok	6	332	310
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	7	16 197	14 844
Investície v dcérskych spoločnostiach	8	392	942
Ostatné finančné a poisťné aktíva a preddavky	9,19	1 718	3 228
Odložená daňová pohľadávka	17	815	673
Finančný majetok k dispozícii na predaj	19	11 388	12 389
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	19	77 349	64 290
Terminované vklady v bankách	19	5 827	114
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	19	11 539	11 734
AKTÍVA CELKOM		125 985	109 022
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	17 200	17 200
Rezervný fond	10	1 875	1 707
Ostatné kapitálové fondy	10	500	1 000
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku	10	536	455
Nerozdelený zisk	10	6 127	3 557
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		26 238	23 919
ZÁVÄZKY			
Technická rezerva na životné poistenie	11,19	6 971	6 372
Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	11,19	82 354	70 123
Technická rezerva na poisťné plnenia	11,19	4 555	3 527
Technická rezerva na poisťné budúcich období	11,19	735	456
Ostatné záväzky	12	4 820	4 048
Záväzky z dane z príjmov		312	577
ZÁVÄZKY CELKOM		99 747	85 103
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		125 985	109 022

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch EUR	Pozn.	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	13	46 609	45 176
Poistné postúpené zaisťovateľom	13	(1 270)	(1 278)
Čisté predpísané poistné		45 339	43 898
Zaistné provízie a ostatné výnosy		201	290
Výnosy z finančného umiestnenia	14	4 229	1 818
Ostatné výnosy		34	10
Výnosy spolu		49 803	46 016
Poistné plnenia v hrubej výške	15	13 172	13 075
Poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	15	(744)	(473)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia	11	1 027	1 117
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia postúpená zaisťovateľom	11	(30)	(120)
Čisté poistné plnenia		13 425	13 599
Zmena stavu technických rezerv	9, 11	13 460	10 423
Obstarávacie a prevádzkové náklady	16	17 909	18 966
Zmena stavu opravných položiek a odpis majetku		968	708
Náklady spolu		45 762	43 696
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		4 041	2 320
Daň z príjmov	17	(1 193)	(646)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		2 848	1 674
Ostatné súhrnné zisky / straty:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku: Finančný majetok k dispozícii na predaj			
– Precenenie počas roka		84	(39)
– Straty mínus zisky reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	14	11	-
– Odložená daň		(14)	9
Ostatné súhrnné zisky a straty spolu, znížené o daň		81	(30)
SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		2 929	1 644

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2015	17 200	1 568	1 000	485	1 912	22 165
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	1 674	1 674
Ostatné súhrnné straty	-	-	-	(30)	-	(30)
Celkové súhrnné zisky a straty	-	-	-	(30)	1 674	1 644
Tvorba rezervného fondu	-	139	-	-	(139)	-
Platby akciami Aegon N.V. (pozn. 24)	-	-	-	-	110	110
K 31. decembru 2015	17 200	1 707	1 000	455	3 557	23 919
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	2 848	2 848
Ostatné súhrnné zisky	-	-	-	81	-	81
Celkové súhrnné zisky	-	-	-	81	2 848	2 929
Tvorba rezervného fondu	-	168	-	-	(168)	-
Platby akciami Aegon N.V. (pozn. 24)	-	-	-	-	(110)	(110)
Vrátenie vkladu akcionára (pozn. 10)	-	-	(500)	-	-	(500)
K 31. decembru 2016	17 200	1 875	500	536	6 127	26 238

Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Poznámka	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prijaté poistné		46 451	45 176
Platby zaistovateľovi		(1 271)	(1 286)
Prijaté provízie		317	349
Splatené pôžičky od poistencov		8	165
Prijaté platby od zaistovateľa		906	864
Obstarávacie a prevádzkové výdavky		(6 672)	(6 514)
Vyplatené provízie		(11 653)	(12 417)
Výplaty poistných plnení (výplaty klientom)		(13 061)	(13 108)
Platby dane z príjmov		(1 614)	(389)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti spolu		13 411	12 840
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté úroky		374	352
Príjmy z predaja/maturity finančného majetku k dispozícii na predaj		2 340	1 835
Nákup finančného majetku k dispozícii na predaj		(1 003)	(1 567)
Obstaranie investícií kryjúcich technickú rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených		(11 458)	(7 256)
Obstaranie investícií kryjúcich technické rezervy (okrem technickej rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených)		(806)	(2 022)
Investície do termínovaných vkladov		(2 011)	-
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	(249)	(409)
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		7	3
Investície do dcérskych spoločností	8	(300)	(400)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu		(13 106)	(9 464)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplaty z ostatných kapitálových fondov	10	(500)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti spolu		(500)	-
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(195)	3 376
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		11 734	8 359
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	19	11 539	11 734

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE – 31. DECEMBER 2015

1 Všeobecné informácie

AEGON Životná poisťovňa, a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) bola založená dňa 30. januára 2006. Národná banka Slovenska v zmysle zákona č. 95/2002 Z.z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „Zákon o poisťovníctve“) udelila Spoločnosti 8. februára 2006 povolenie na vznik a činnosť poisťovne (číslo UDK – 001/2006/POIS). Do obchodného registra bola Spoločnosť zaregistrovaná dňa 14. februára 2006 a poisťovaciou činnosť začala vykonávať 1. júla 2006. Je zapísaná v Obchodnom registri (OR) Okresného súdu Bratislava I, vložka číslo 3810/B. IČO Spoločnosti je 35 979 356 a DIČ Spoločnosti je 2022134345. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Priama materská spoločnosť je AEGON Slovakia Holding B.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko. Konečná kontrolujúca osoba je AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko.

Individuálna účtovná závierka spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. k 31. decembru 2016 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii („IFRS“). Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená dňa 15. júna 2016 valným zhromaždením Spoločnosti.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná ako individuálna účtovná závierka v súlade s § 17a odsek 1 Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov. Významné investície do dcérskych spoločností sú uvedené v Poznámke 8. Spôsob účtovania investícií je uvedený v Poznámke 2. Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti sú súčasťou Aegon Group („Skupina“).

Spoločnosť využila výnimku uvedenú v IFRS 10 ods. 4 a nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2016. Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii bude pripravená spoločnosťou AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko (zapísanou v obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Haaglanden pod číslom 27076669) a vydaná 23. marca 2017.

V konsolidovanej účtovnej závierke, dcérske spoločnosti, ktoré sú spoločnosťami, kde Skupina vlastní priamo alebo nepriamo viac ako polovicu hlasovacích práv alebo má právo iným spôsobom vykonávať kontrolu nad činnosťou dcérskych spoločností, budú plne konsolidované.

Aby užívatelia tejto individuálnej účtovnej závierky získali úplné informácie o finančnej situácii, výsledku hospodárenia a peňažných tokoch Skupiny ako celku, táto individuálna účtovná závierka by mala byť posudzovaná a chápaná v súvislosti s údajmi v konsolidovanej účtovnej závierke pripravenej k 31. decembru 2016 AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Predmetom činnosti Spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia v rozsahu nasledovných poisťných odvetví: (i) poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, (ii) poistenie spojené s investičným fondom a (iii) poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením k hlavnému poisteniu.

Sídlo spoločnosti. Adresa sídla spoločnosti je Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava 3, Slovenská republika.

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2016: boli Ing. Richard Strapko (predseda), Ing. Peter Jung (podpredseda) a Ing. Branislav Bušík (člen). Dozornú radu Spoločnosti k 31. decembru 2016 tvorili Péter Máhig (predseda), Ing. Róbert Tóth (člen) a Gijsbert Dorotheus Jeuken (člen od 15.4.2016, do 14.4.2016 Eszter Horpácsy).

Počet zamestnancov. K 31. decembru 2015 bol priemerný počet zamestnancov 104 (2015: 81), z toho počet vedúcich zamestnancov 15 (2015: 21).

2 Základné účtovné zásady a metódy

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. za rok 2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančného majetku k dispozícii na predaj a finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez hospodársky výsledok.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Nasledovný text uvádza základné účtovné zásady a metódy. Tieto boli aplikované konzistentne v bežnom aj predošlom účtovnom období ak nie je uvedené inak.

Finančné nástroje - základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného Spoločnosťou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcii by mohol ovplyvniť kótovanú cenu. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková (bid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Pre účely účtovného vykazania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistou účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Počiatkové ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasných uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy Spoločnosť dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je dôsledne používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj. Tieto cenné papiere predstavujú investície, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových cien a kurzov. Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou.

Dividendové výnosy z podielových cenných papierov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v čase ich schválenia valným zhromaždením a ak je pravdepodobné, že budú Spoločnosti vyplatené. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania cenného papiera alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, t.j. ak dôjde k významnému alebo dlhšiemu poklesu ich hodnoty pod obstarávaciu cenu.

V takom prípade sa kumulatívne precenenie - stanovené ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou mínus straty už v minulosti prevedené do hospodárskeho výsledku - reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do ostatného súhrnného zisku.

Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto dlhopisy kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok. Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom všetky zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, vrátane úrokových výnosov a realizovaných ziskov a strát pri predaji, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok. Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú takto klasifikované v čase ich obstarania na základe toho, že touto klasifikáciou dôjde k zamedzeniu účtovného nesúladu, ktorý by inak vznikol v súvislosti s účtovaním súvisiacej rezervy na investičné poistenie, ktorú tieto cenné papiere kryjú. Riziko zo zmeny reálnej hodnoty týchto finančných aktív nesú poistení, pričom prislúchajúce precenenie rezervy z investičného poistenia sa účtuje s vplyvom na hospodársky výsledok.

Tieto cenné papiere sú ocenené ich reálnou hodnotou, pričom všetky zmeny reálnej hodnoty v príslušnom období, vrátane dividendových výnosov a realizovaných ziskov a strát pri predaji, sú vykázané ako súčasť zisku alebo straty z finančného umiestnenia.

Ostatné finančné a poistné aktíva. Ostatné finančné a poistné aktíva zahŕňajú pohľadávky, vrátane pohľadávok z poistenia. Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v nominálnej hodnote a následne sa ich hodnota znižuje o hodnotu opravných položiek. Opravná položka k úverom a pohľadávkam sa zaúčtuje v prípade objektívneho dôkazu, že Spoločnosť nie je schopná získať všetky sumy splatné v ich pôvodných termínoch. Výnimkou sú pohľadávky z poistenia, kde sa opravná položka tvorí v celej výške pohľadávky okrem pohľadávok z titulu akumulovaného dlhu, kde sa opravná položka tvorí v celej výške pohľadávky ak poistná zmluva trvá viac ako šesť rokov. Akumulovaný dlh sa tvorí v prípade produktov s počiatočným a akumulačným osobným kontom. Bežné poistné splatné v počiatočnej lehote 2 rokov je umiestňované na počiatočné osobné konto. Bežné poistné splatné po počiatočnej lehote je umiestňované na akumulačné osobné konto. Zdrojom na pokrývanie rizikových poplatkov, fixného poplatku a poplatku za správu aktív je akumulačné osobné konto. Uvedené poplatky, ktoré sa vecne a časovo vzťahujú na počiatočnú lehotu, ale v tejto lehote nemajú zdroj na svoje pokrytie sa akumulujú do tzv. akumulovaného dlhu. Akumulovaný dlh sa začína uhrádzať po uplynutí počiatočnej lehote do výšky finančných prostriedkov dostupných na akumulačnom konte. V prípade ukončenia poistnej zmluvy je zostávajúci akumulovaný dlh rozpustený okamžite. V prípade pôžičiek poskytnutých poistencom slúži Spoločnosti ako zábezpeka záväzok voči dlžníkovi z titulu technickej rezervy z existujúcej poistnej zmluvy.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (najmä software), sa oceňuje v obstarávacej cene mínus oprávky a opravné položky na zníženie jeho hodnoty. Hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá predstavuje 2 až 5 rokov okrem technického zhodnotenia budov, ktorý sa odpisuje počas doby trvania nájmu maximálne však 15 rokov. Nehmotný majetok sa odpisuje počas životnosti 2 až 5 rokov. Zostatková doba životnosti sa každý rok prehodnocuje.

Investície v dcérskych spoločnostiach. Investície v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v obstarávacích cenách. Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach. Ak existujú objektívne známky zníženia ich hodnoty, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach rovnakým spôsobom ako v prípade nefinančného majetku.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady. Spoločnosť na mesačnej báze rozlišuje obstarávacie náklady k poistným zmluvám a to v sume, ktorá zodpovedá ziskateľským a bonusovým províziám prislúchajú-

cim danému mesiacu. Cieľom časového rozlišovania obstarávacích nákladov je ich časové zosúladenie s kalkulovanými počiatočnými nákladmi.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy sa pravidelne (ku koncu účtovného obdobia) testujú na návratnosť. Metóda testovania návratnosti rozlíšených obstarávacích nákladov je v súlade s metodikou skupiny Aegon. Postup testu je nasledovný: súčasná hodnota budúcich ziskov pred zdanením, pred amortizáciou obstarávacích nákladov diskontovaná pri čistom investičnom výnose sa porovnáva s hodnotou časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Tento pomer, ktorého minimálna požadovaná výška je 100%, má potvrdiť, že časovo rozlíšené obstarávacie náklady je možné pokryť z budúcich ziskov (pomer k 31. decembru 2016 dosiahol 551%, pomer k 31. decembru 2015 dosiahol 640%).

Termínované vklady. Termínované vklady a pohľadávky sú finančným majetkom s pevne stanovenou splatnosťou. Termínované vklady sa zaúčtujú v čase prevodu peňažných prostriedkov banke. Termínované vklady sú ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok so splatnosťou tri mesiace a menej v čase jeho obstarania. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšené o časovo rozlíšené úroky.

Záväzky z poistných zmlúv a z investičného poistenia. Poistná zmluva je taká dohoda o kompenzácii pre poisteného, na základe ktorej jedna strana (poisťovateľ) akceptuje významné poistné riziko od druhej strany (poistený) v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Poistnou zmluvou nie je taká zmluva, ktorá vystavuje poisťovateľa finančnému riziku bez prenosu významného poistného rizika. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrokovej sadzbe, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovým ratingu alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné riziko je významné vtedy, ak by pri vzniku poistnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k platbám uhradeným poisťníkom Spoločnosti). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaničnú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Všetky poistné produkty Spoločnosti sú definované ako poistné zmluvy, t.j. ako zmluvy, kde Spoločnosť berie na seba významné poistné riziko, ktoré bolo dohodnuté v poistnej zmluve. Niektoré poistné

zmluvy obsahujú pripoistenia. Tieto pripoistenia nie sú klasifikované osobitne, nakoľko sú neoddeliteľnou súčasťou poistnej zmluvy.

Spoločnosť poskytuje produkty životného poistenia v dvoch typoch: (i) unit-linked a (ii) universal life. Základným charakteristickým znakom oboch typov je, že pre poistnú zmluvu sa vytvára osobné konto, ktorého hodnota sa zvyšuje alokáciou poistného a investičnými výnosmi a znižuje sa inkasom rizikových a administratívnych poplatkov. Pri produktoch typu „unit-linked“ je osobné konto vedené v jednotkách investičných fondov a investičné riziko nesie poistník, ktorý si sám volí spomedzi ponúkaných investičných fondov.

Pri produktoch životného poistenia typu „universal life – bez investičného rizika“ je osobné konto vedené vo funkčnej mene a Spoločnosť garantuje minimálne zúročenie prostriedkov na tomto osobnom konte (1,9%, 2,5% resp. 3% p.a. v závislosti od dátumu uzavretia poistnej zmluvy), pričom v prípade vyššieho zhodnotenia sa klientom spravidla pripíše celých 100% dosiahnutého výnosu.

Poistné krytia. Spoločnosť v súčasnosti ponúka nasledovné typy hlavných poistných krytí: (i) zmiešané životné poistenie (PROFI INVEST, životné poistenie s investovaním do fondov, BENEFIT PLUS, životné poistenie s investovaním do fondov alebo s garantovaným zhodnotením; ŽIVOT KOMPLET, životné poistenie s investovaním do fondov alebo s garantovaným zhodnotením; ZFP ŽIVOT, životné poistenie s investovaním do fondov alebo s garantovaným zhodnotením), (ii) BUDÚCNOSŤ KOMPLET a FAIR, rizikové životné poistenia s voľiteľným investovaním do fondov a (iii) JUVENTUS, detské životné poistenie s investovaním do fondov; ŠTART, detské životné poistenie s investovaním do fondov alebo s garantovaným zhodnotením. Klienti majú možnosť príkripiť si k väčšine poistných zmlúv životného poistenia nasledovné doplnkové poistenia: doplnkové poistenie prevzatia platenia poistného v prípade invalidity, doplnkové poistenie oslobodenia od platenia poistného, doplnkové poistenie invalidity s jednorazovou výplatom, doplnkové poistenie úmrtia, doplnkové poistenie úmrtia s klesajúcou poistnou sumou, doplnkové poistenie úmrtia v dôsledku úrazu, doplnkové poistenie úmrtia v dôsledku infarktu srdca alebo mozgovej príhody, doplnkové poistenie trvalých následkov úrazu s progresívnym plnením, doplnkové poistenie trvalých následkov úrazu, doplnkové poistenie doby nevyhnutnej liečby úrazu, doplnkové poistenie doby nevyhnutnej liečby úrazu PLUS, doplnkové poistenie operácie v dôsledku choroby, doplnkové poistenie najčastejších závažných chorôb, doplnkové poistenie následkov závažných chorôb alebo úrazov, doplnkové poistenie závažných chorôb, doplnkové poistenie závažných chorôb II., doplnkové poistenie závažných chorôb pre ženy, doplnkové poistenie závažných chorôb pre mužov, doplnkové poistenie práceneschopnosti, doplnkové poistenie hospitalizácie, doplnkové poistenie závažných chorôb pre deti.

Spoločnosť vytvára technické rezervy na zabezpečenie splnenia záväzkov vyplývajúcich z poisťovacej činnosti. Technické rezervy predstavujú rezervy na predpokladané záväzky voči poistencom vyplývajúce z platných poistných zmlúv. Rezervy boli vytvorené na základe obozretného a primeraného odhadu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Technická rezerva na životné poistenie. Technická rezerva na životné poistenie sa tvorí na produkty s garantovanou technickou úrokovou mierou. Technická rezerva na životné poistenie predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistenca ku koncu daného účtovného obdobia. Hodnota osobného konta predstavuje sumu zaplateného poistného zníženého o poplatky na krytie poistných rizík a ostatné poplatky na pokrytie nákladov dohodnutých v poistných podmienkach a zvýšeného o investičný výnos z investovania prostriedkov technických rezerv. Pre produkty Global, Premium, Premium Move a Budúcnosť Komplet Spoločnosť vytvára klasickú prospektívnu matematickú rezervu ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou očakávaných budúcich poistných plnení a súčasnou hodnotou očakávaného budúceho poistného.

Technická rezerva na krytie rizika z investovania prostriedkov v mene poistených. Technická rezerva sa tvorí na produkty investičného životného poistenia (unit linked), kde investičné riziko nesie poistený. Rezerva predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistnej zmluvy ku dňu vykázania rezervy. Hodnota osobného konta sa vyjadruje ako násobok počtu jednotiek a aktuálnej ceny podielovej jednotky príslušného finančného fondu. Do rezervy sa započítavajú aj finančné prostriedky, ktoré už boli zaplatené na poistnú zmluvu, ale ešte neboli zainvestované vo forme investičných jednotiek. Počet podielových jednotiek sa zvyšuje o zaplatené poistné a znižuje o poplatky na krytie poistných rizík a ostatné poplatky na pokrytie nákladov dohodnutých v poistných podmienkach. Výnosy z investícií ovplyvňujú aktuálnu cenu podielovej jednotky. Neinvestovaná časť je dočasne (do momentu investovania) krytá peňažnými prostriedkami na bežnom alebo termínovanom bankovom účte.

Technická rezerva na poistné plnenia. Technická rezerva na poistné plnenia je určená na poistné plnenia z poistných udalostí. Rezerva sa tvorí na poistné plnenia nahlásené do konca bežného účtovného obdobia a v bežnom účtovnom období nevybavené (RBNS) a na poistné plnenia vzniknuté, ale nenahlásené do konca bežného účtovného obdobia (IBNR).

Rezerva RBNS. Spoločnosť tvorí túto rezervu v závislosti od typu poistnej udalosti vo výške predpokladaného poistného plnenia. Pri ukončení poistnej zmluvy poistnou udalosťou sa súčasne rozpúšťa rezerva na životné poistenie, rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených a rezerva na poistné

budúcich období. Rezerva RBNS sa rozpustí k dátumu rozhodnutia o výške poistného plnenia klientovi.

Rezerva IBNR. Táto rezerva predstavuje odhad nákladov na krytie poistných udalostí, ktoré už nastali, ale do konca účtovného obdobia neboli nahlásené. Aplikovaná metóda Chain Ladder vychádza z výplat poistných udalostí a RBNS rezervy počas sledovaného obdobia. Údaje sú agregované podľa obdobia vzniku poistnej udalosti a obdobia, kedy boli poistovní nahlásené. Predpokladá sa, že poistné udalosti sa budú v budúcnosti vyvíjať v súlade s vývojom v minulosti, ktorý je zachytený v trojuholníku.

Súčasťou rezervy na poistné plnenie je odhad predpokladaných nákladov spojených s vybavovaním poistných udalostí (LAE). Rezerva sa vytvára vo výške percenta z RBNS a IBNR. Percento sa stanoví podielom nákladov vzniknutých s vybavovaním poistných udalostí a objemom vyplatených škôd za uplynulé účtovné obdobie.

Technická rezerva na poistné prémie a zľavy. Technická rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí na krytia poskytované Spoločnosťou zadarmo. Hodnota rezervy sa stanoví ako súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení, nákladov a provízií.

Technická rezerva na poistné budúcich období. Technická rezerva na neukončené riziká sa tvorí v rámci technickej rezervy na poistné budúcich období. Tvorí sa pre pripoistenia, ak predpísané poistné, ktoré sa vzťahuje na budúce účtovné obdobie nie je dostatočné na krytie všetkých poistných plnení z poistných udalostí a nákladov, ktoré nastanú v budúcom období a vzťahujú sa na platné poistné zmluvy. Hodnota rezervy sa stanoví ako súčasná hodnota budúcich poistných plnení, nákladov a provízií znížená o súčasnú hodnotu budúceho splatného poistného.

Vložené deriváty. V produktoch boli identifikované viaceré vložené deriváty, resp. opcie a garancie, ako napr. technická úroková miera, odkupná hodnota a podiel na zisku. Nakoľko všetky vložené deriváty sú úzko späté s hlavným krytím, nie je nutné tieto deriváty oddeliť.

Test primeranosti rezerv. Spoločnosť vykonáva test primeranosti rezerv k súvahovému dňu. Cieľom testu je preveriť, či výška rezerv vypočítaná podľa pôvodných aktuárskych predpokladov je dostatočná v porovnaní s výpočtom, ktorý zohľadňuje predpokladané peňažné toky pri použití aktuálnych aktuárskych predpokladov a vplyv rizikových faktorov.

Použitý test primeranosti vychádza z predpokladov stanovených Spoločnosťou buď na základe vlastných skúseností, alebo na základe odhadov vývoja. Ak test preukáže, že výška rezerv nie je dostatočná, rozdiel sa zaúčtuje cez hospodársky výsledok.

Zaistné zmluvy. Ako zmluvy o zaistení, ktoré má Spoločnosť v držbe, sú klasifikované také zmluvy, do ktorých vstupuje Spoločnosť so zaistovateľmi a na základe ktorých si Spoločnosť nárokuje plnenia vznikajúce zo zmlúv, ktoré Spoločnosť vydala a ktoré spĺňajú definíciu poistnej zmluvy.

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z bežnej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom presunu rizika. Položky súvahy a výkazu súhrnných ziskov a strát vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od súvahových a výsledkových položiek vyplývajúcich z poistných zmlúv. Dôvodom je skutočnosť, že zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Hlavným zaistovateľom je Mníchovská zaistovacia spoločnosť - Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft. Produkty Premium, Premium Move a Pripoistenie úmrtia v dôsledku infarktu srdca alebo mozgovej príhody sú zaistené zaistovateľom Reinsurance Group of America (RGA).

Poistné zmluvy Spoločnosti sú zaistené excedentným zaistením na rizikovej báze a kvótovým zaistením. Zaistené riziká sú najmä: smrť, smrť následkom úrazu, závažné choroby, trvalé následky úrazu a plná a trvalá invalidita.

Pohľadávky voči zaistovateľom a podiel zaistovateľa na technických rezervách sú evidované v rámci ostatných finančných a poistných aktív. Poistné postúpené zaistovateľovi je vykazované ako náklad. Postúpené poistné plnenia sa účtujú ako výnos. Sumy pohľadávok zo zaistenia a záväzkov voči zaistovateľom predstavujú sumy nárokovateľné alebo platené podľa podmienok zaistnej zmluvy. Zaistenie má vplyv na rezervy na poistné plnenia (IBNR a RBNS); na ostatné rezervy poisťovne nevyplýva. Spoločnosť účtuje o podiele zaistovateľa na škodách a plneniach až pri ich vyplatení.

Aktíva vyplývajúce zo zaistenia sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a to rovnako ako pri posudzovaní finančného majetku v umorovanej hodnote.

Ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou.

Predpísané poistné a podiel zaistovateľa na poistnom. Poistné je určené výškou, ktorá má hodnotu odplaty poistníka za poskytnutú poistnú ochranu. Lehotné poistné (t.j. poistné, ktoré je určené na poistnej zmluve a súvisí hlavne s rozsahom poistného krytia a výškou poistných súm) je určené Spoločnosťou na základe poistno-technických metód.

Nárok na poistné vzniká Spoločnosti v poistnej zmluve definovaným dňom začiatku poistenia a zaniká dňom ukončenia poistenia. Spoločnosť účtuje hrubé predpísané poistné, t. j. bez zohľadnenia skutočnosti, či poistné patrí celé alebo len sčasti do príslušného účtovného obdobia, so zohľadnením zaniknutých poistných zmlúv, bez zohľadnenia zaistenia.

Hrubým predpísaným poistným je súčet všetkých jednotlivých predpísaných poistných, ktoré vznikli v danom účtovnom období. Vzhľadom na charakter produktov Spoločnosti hrubé predpísané poistné sa znižuje o nezaplatené poistné v prípade poistných zmlúv, ktoré majú podľa všeobecných poistných podmienok nárok na prázdniny v platení.

Úrokové výnosy. Výnosy z úrokov finančného majetku, ktorý nie je klasifikovaný ako majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sú účtované metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota finančných investícií prinášajúcich úrokový výnos je mesačne zvyšovaná o alikvotný úrokový výnos k poslednému dňu v mesiaci.

Výnosy z dividend. Výnosy z dividend sa účtujú, ak bola dividenda schválená valným zhromaždením a je pravdepodobné, že dividenda bude spoločnosti vyplatená.

Zaistené provízie. Zisková provízia týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje v tom účtovnom období, v ktorom nárok na ziskovú províziu vznikol.

Obstarávacie náklady na poistné zmluvy. Medzi náklady na obstaranie poistných zmlúv patria ziskateľské provízie a ostatné náklady, ktoré súvisia s obstarávaním a administráciou nových poistných zmlúv, napríklad náklady na marketing, lekárske výpisy a prehliadky, poštovné, tlačivá, školenia poradcov. Časť týchto nákladov sa časovo rozlišujú ako je uvedené vyššie.

Náklady na poistné plnenia. Medzi náklady Spoločnosti sú zahrnuté aj výplaty z poistných udalostí (poistné plnenia), výplaty odkupnej hodnoty pri predčasnom zrušení poistenia (vypovedanie poistnej zmluvy). Záväzok zo zmluvných nárokov, ktoré Spoločnosti vznikli na základe uzatvorených poistných zmlúv, začína dňom začiatku poistenia.

Spoločnosť na pokrytie svojich záväzkov voči poisteným, ktoré budú vyplatené v budúcnosti, vytvára rezervu na poistné plnenia, rezervu na životné poistenie a rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených. Zmena stavu rezervy sa účtuje cez náklady a výnosy.

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Vykázané sú v položke „Ostatné záväzky“.

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa účtujú v nominálnej hodnote a predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky, odmeny zamestnancom a odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie. V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka sa do týchto fondov vyplácajú príspevky do výšky 35,2 % (31.12.2015: 35,2 %) hrubých miezd, do výšky mesačnej mzdy, podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31.12.2015: 13,4 %).

Náklady na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti sú účtované ako náklad v rovnakom období ako súvisiace mzdové náklady.

Opravné položky k finančnému majetku v umorovanej hodnote (okrem pohľadávok z poistenia).

Opravné položky sú vykázané v hospodárskom výsledku v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôvod pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradiť tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky sú:

- dlžník je v omeškaní alebo inak porušil zmluvu;
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií o dlžníkovi;
- dlžník zvažuje konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných právnych úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Zníženie hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj. V prípade finančného majetku klasifikovaného ako k dispozícii na predaj, u ktorého bolo už predtým vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo v ostatných súhrnných ziskov a strát a existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná v položke „Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku“, sa vykáže v hospodárskom výsledku. Suma kumulovanej straty predstavuje rozdiel medzi amortizovanou hodnotou a súčasnou reálnou hodnotou, upravenou o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané v hospodárskom výsledku. V prípade investícií do podielových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Spoločnosť považuje za „významný“ pokles vyšší ako 30% a „dlhšie trvajúci“ dlhší ako 12 mesiacov.

Už raz vykázaná strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa podielových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sa neprehodnocuje cez hospodársky výsledok a ak následne dôjde k nárastu

hodnoty cenného papiera, precenenie sa vykáže v ostatnom súhrnnom zisku. Ak sa reálna hodnota dlhopisu, ktorého zníženie bolo vykázané v hospodárskom výsledku následne zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže sa zisk z nárastu hodnoty dlhopisu.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod spoločností v regulovaných odvetviach, ktorý sa uplatňuje na zisk nad 3 milióny EUR. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane účtovnej jednotky. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnaní dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že účtovná jednotka v budúcnosti dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Dividendy. Vyplatené dividendy sa zaúčtujú v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykážu v poznámkach.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Spoločnosť nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv podľa očakávanej splatnosti je uvedená v bode 19 poznámok. Ostatné aktíva majú dlhodobý charakter. Ostatné záväzky majú krátkodobý charakter.

Pokles hodnoty nefinančného majetku. Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne je testovaný na pokles hodnoty. Pri majetku, ktorý sa odpisuje, sa test na pokles hodnoty vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženu o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuo tvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad

Spoločnosť robí odhady, ktoré môžu významne ovplyvniť účtovnú hodnotu majetku a záväzkov v nasledujúcom období. Odhady sú pravidelne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach z minulosti a ostatných faktoroch, ktoré zahŕňajú budúce udalosti, ktoré môžu v určitej miere a za istých okolností nastať, a zohľadňujú aktuálne podmienky na trhu. Spoločnosť tiež uplatňuje úsudok pri aplikovaní účtovných metód a zásad.

Odhady vyplývajúce z dlhodobých poistných zmlúv. Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia). 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 Aegon a skúsenosti celého poistného odvetvia.

Všetky poistné zmluvy sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov vyplývajúcich z týchto zmlúv (viď bod 18 poznámok). Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená s použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2016:

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané 12. decembra 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela sa bude aplikovať na platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novelu IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky, ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bola upravená dôvodová správa k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala

za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti (“manažérska spoločnosť”), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Novely nemali významný dopad na účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).

Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny „držaný na predaj“ do skupiny „držaný na distribúciu“ alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z pozitívok po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na „informácie zverejnené inom mieste priebežnej účtovnej správy“. Novely nemali významný dopad na účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná 18. decembra 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medzisúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty

a súčty požadované IFRS štandardami. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku:

- **Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28** (vydané 18. decembra 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11** (vydaná 6. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38** (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27** (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov** (vydaná 21. novembra 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr).

5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúca dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2018, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv jej na účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu ale upresňuje ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16 „Lízingy“ (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky

lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydané 19. januára 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).

Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardu IFRS 12 a 1. januára 2018 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardov IFRS 1 a IAS 28). Vylepšenia sa týkajú troch štandardov. Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. Novelizovaný bol aj štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli

ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotlivéj investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázat

volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad spomínanej novely na jej individuálnu účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku. Zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- Novela štandardu IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v 30. januára 2014 a účinný mimo EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- IFRIC 22 – Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Presuny investícií do nehnuteľností – novela IAS 40 (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

6 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom a nehmotnom majetku za rok 2016 boli nasledovné:

V tisíoch EUR	Automobily	Ostatný hmotný majetok	Softvér	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	363	607	1 769	2 739
Oprávky a opravné položky	(126)	(346)	(1 459)	(1 931)
Účtovná hodnota k 1. januáru	237	261	310	808
Prírastky	58	21	170	249
Vyradenie v zostatkovej hodnote	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(75)	(74)	(148)	(297)
Obstarávacia cena k 31. decembru	389	628	1 938	2 955
Oprávky a opravné položky	(169)	(420)	(1 606)	(2 195)
Účtovná hodnota k 31. decembru	220	208	332	760

Pohyby v dlhodobom hmotnom a nehmotnom majetku za rok 2015 boli nasledovné:

V tisíoch EUR	Automobily	Ostatný hmotný majetok	Softvér	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	307	559	1 696	2 562
Oprávky a opravné položky	(177)	(369)	(1 327)	(1 873)
Účtovná hodnota k 1. januáru	130	190	369	689
Prírastky	168	151	90	409
Vyradenie v zostatkovej hodnote	3	5	8	16
Odpisy do nákladov	(57)	(74)	(140)	(271)
Obstarávacia cena k 31. decembru	363	607	1 769	2 739
Oprávky a opravné položky	(126)	(346)	(1 459)	(1 931)
Účtovná hodnota k 31. decembru	237	261	310	808

7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

V tisíoch EUR	2016	2015
Stav k 1. januáru	14 844	15 231
Prírastky	11 289	10 684
Rozpustenie do nákladov (bod 16 poznámok)	(9 936)	(11 071)
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	16 197	14 844

V tisíoch EUR	2015	2014
Aktíva	489	762
Závazky	290	372
Výnosy	1 907	2 403
Hospodársky výsledok	(491)	(357)

8 Investície v dcérskych spoločnostiach

Spoločnosť má 100%-nú majetkovú účasť v dcérskej spoločnosti AEGON partner, s.r.o., ktorej hlavnou činnosťou je sprostredkovanie poistenia. Majetok, záväzky, výnosy a hospodársky výsledok spoločnosti boli:

Spoločnosť v priebehu roku 2016 zvýšila hodnotu investície v dcérskej spoločnosti AEGON partner, s.r.o. o 300 tis. EUR formou zvýšenia základného imania. Spoločnosť uskutočnila k 31. decembru 2016 test na zníženie hodnoty investícií v dcérskej spoločnosti. Súčasná hodnota budúcich očakávaných peňažných tokov podľa vykonaného testu bola nižšia ako hodnota investície o 843 tis. EUR (v roku 2015 nižšia o 400 tis. EUR). Táto strata bola vykázaná v hospodárskom výsledku.

9 Ostatné finančné a poistné aktíva a preddavky

V tisícoch EUR	2016	2015
Čisté pohľadávky zo zaistenia	122	77
Podiel zaistovateľa na technických rezervách	457	427
Aktíva zo zaistenia spolu	579	504
Pohľadávky z poistenia – akumulovaný dlh (Poznámka 2)	760	1 110
Pôžičky poistencom	36	42
Pohľadávky z provízií	29	31
Ostatné finančné pohľadávky	144	167
Pohľadávka z predaja cenných papierov	-	1 222
Ostatné finančné a poistné aktíva	1 548	3 076
Preddavky	170	152
Ostatné finančné a poistné aktíva a preddavky spolu	1 718	3 228

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2016:

V tisícoch EUR	Pohľadávky zo zaistenia	Podiel zaistovateľa na rezervách	Pohľadávky voči poisteným	Pôžičky poistencom	Pohľadávky z provízií	Ostatné pohľadávky	Spolu
Do splatnosti a neznehodnotené							
- S externým ratingom AA	122	457	-	-	-	-	579
- Bez ratingu	-	-	760	36	33	144	973
Individuálne znehodnotené							
- po splatnosti do 6 mesiacov	-	-	743	32	169	-	944
- po splatnosti nad 6 mesiacov	-	-	-	-	463	-	463
Spolu brutto	122	457	1 503	68	665	144	2 959
Opravná položka	-	-	(743)	(32)	(636)	-	(1 411)
Spolu netto	122	457	760	36	29	144	1 548

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2015:

V tisícoch EUR	Pohľadávky zo zaistenia	Podiel zaistovateľa na rezervách	Pohľadávky voči poisteným	Pôžičky poistencom	Pohľadávky z provízií	Ostatné pohľadávky	Pohľadávka z obchodovania	Spolu
Do splatnosti a neznehodnotené								
- S externým ratingom AA	77	427	-	-	-	-	-	504
- S externým ratingom BBB	-	-	-	-	-	-	1 222	1 222
- Bez ratingu	-	-	1 110	42	25	167	-	1 344
Individuálne znehodnotené								
- po splatnosti do 6 mesiacov	-	-	672	40	60	-	-	772
- po splatnosti nad 6 mesiacov	-	-	-	-	666	-	-	666
Spolu brutto	77	427	1 782	82	751	167	1 222	4 508
Opravná položka	-	-	(672)	(40)	(720)	-	-	(1 432)
Spolu netto	77	427	1 110	42	31	167	1 222	3 076

10 Základné imanie a ostatné fondy

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2016 pozostáva zo 4 000 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 4 300 EUR (k 31. decembru 2015: 4 000 akcií s nominálnou hodnotou 4 300 EUR).

Základné imanie je plne splatené. Spoločnosť počas roku 2016 vrátila materskej spoločnosti časť jej vkladu do ostatných kapitálových fondov vo výške 500 tis. EUR. Priamym akcionárom Spoločnosti je AEGON Slovakia Holding B.V. vlastníaca 100% akcií ako aj 100% hlasovacích práv. V roku 2016 Spoločnosť nevyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2015 (2015: 0 tis. EUR).

Rezervný fond Spoločnosti je vytváraný na základe Obchodného zákonníka vo výške 10% z čistého zisku bežného účtovného obdobia minimálne do dosiahnutia výšky 20% zo základného imania. Použitie rezervného fondu je obmedzené a rozhoduje o ňom predstavenstvo Spoločnosti v súlade so stanovami a Obchodným zákonníkom. Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia bol zákonný rezervný fond zvýšený o 10% čistého zisku roku 2015 (v absolútnej hodnote 168 tis. EUR) z 1 707 tis. EUR k 31. decembru 2015 na 1 875 tis. EUR.

11 Technické rezervy

Pohyby v technických rezervách za rok 2015 a 2016 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Poistné budúcich období	Životné poistenie	Fondy investované v mene poistených	IBNR	RBNS	Náklad na vybavenie poistných udalostí (LAE)	Poistné prémie	Spolu	Podiel zaistovateľa	Technické rezervy po zaistení spolu
Stav k 1. januáru 2015	279	5 725	61 039	1 315	1 032	61	2	69 453	(307)	69 146
Tvorba rezerv na										
- nezaslúžené poistné	177	-	-	-	-	-	-	177	-	177
- predpísané poistné	-	9 744	35 432	-	-	-	-	45 176	-	45 176
- pripísaný výnos	-	159	1 393	-	-	-	-	1 552	-	1 552
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	-	598	-	-	-	598	(33)	565
- ohlásené v bežnom období	-	-	-	-	5 742	49	-	5 791	(560)	5 231
Použitie rezerv na										
- rizikové poistné a poplatky	-	(8 848)	(20 331)	-	-	-	-	(29 179)	-	(29 179)
- zrušenie/ ukončenie zmluvy	-	(409)	(7 410)	-	-	-	-	(7 819)	-	(7 819)
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-	(5 256)	(16)	-	(5 272)	473	(4 799)
Stav k 31. decembru 2015	456	6 372	70 123	1 913	1 518	94	2	80 477	(427)	80 051
Tvorba rezerv na										
- nezaslúžené poistné	279	-	-	-	-	-	-	279	-	279
- predpísané poistné	-	11 360	35 249	-	-	-	-	46 609	-	46 609
- pripísaný výnos	-	162	3 575	-	-	-	-	3 737	-	3 737
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	-	488	-	-	-	488	(50)	438
- ohlásené v bežnom období	-	-	-	-	6 028	37	-	6 065	(724)	5 341
Použitie rezerv na										
- rizikové poistné a poplatky	-	(9 932)	(19 917)	-	-	-	-	(29 849)	-	(29 849)
- zrušenie/ ukončenie zmluvy	-	(991)	(6 676)	-	-	-	-	(7 667)	-	(7 667)
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-	(5 505)	(21)	-	(5 526)	744	(4 782)
- poistné prémie	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Stav k 31. decembru 2016	735	6 971	82 354	2 401	2 041	110	3	94 615	(457)	94 158

12 Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	2016	2015
Záväzky voči sprostredkovateľom	2 377	2 236
Záväzky z obchodného styku	783	447
Záväzky voči poisťovcom	616	586
Záväzky voči zaisťovateľom	5	-
Záväzky z finančných nástrojov, poistenia a zaistenia	3 781	3 269
Zamestnanecké požitky	848	738
Záväzky voči zamestnancom vo forme podielových náhrad	85	-
Ostatné daňové záväzky	106	41
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	4 820	4 048

13 Čisté predpísané poistné

V tisícoch EUR	2016	2015
Bežne platené poistné	45 777	44 016
Jednorázovo platené a mimoriadne poistné	832	1 160
Hrubé predpísané poistné spolu	46 609	45 176
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(1 270)	(1 278)
Čisté predpísané poistné	45 339	43 898

14 Výnosy z finančného umiestnenia

V tisícoch EUR	2016	2015
Úrokové výnosy	317	282
Provízie a ostatné výnosy	345	342
Výnos z investovania spolu	662	624
Realizované a nere realizované zisky/(straty) z investícií v mene poistených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	3 578	1 197
Zisky/(straty) z predaja finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	(11)	-
Ostatné finančné náklady	-	(3)
Výnosy z finančného umiestnenia spolu	4 229	1 818

15 Poistné plnenia

V tisícoch EUR	2016			2015		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Škody	(5 505)	744	(4 761)	(5 256)	473	(4 783)
Maturity	(991)	-	(991)	(409)	-	(409)
Odkupy a čiastočné odkupy	(6 676)	-	(6 676)	(7 410)	-	(7 410)
Spolu	(13 172)	744	(12 428)	(13 075)	473	(12 602)

16 Obstarávacie a prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2016	2015
Provízie (bod 7 poznámok)	11 289	10 684
Čistý pokles (nárast) časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 7 poznámok)	(1 353)	387
Provízne náklady spolu (bod 7 poznámok)	9 936	11 071
Ostatné provízie (časovo nerozlišované)	504	1 230
Reklama a podpora obchodu	984	1 104
Náklady na poisťné zmluvy a tlačivá	230	382
Ostatné	13	4
Obstarávacie náklady spolu	11 667	13 791
Mzdy	2 828	2 204
Zákonne dôchodkové poistenie	309	251
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	490	381
Ostatné personálne náklady	249	247
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	5	110
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	287	259
Poštovné a telekomunikačné poplatky	157	197
Audit	69	59
Poradenstvo a ostatné externé služby a poplatky	947	608
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	297	271
Údržba softvéru a ostatné IT služby	438	392
Ostatné	166	196
Obstarávacie a prevádzkové náklady spolu	17 909	18 966

17 Daň z príjmov

(a) Náklad na daň z príjmov

V tisícoch EUR	2016	2015
Daň z príjmov splatná	1 304	1 100
Odložená daň	(156)	(454)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	45	-
Spolu	1 193	646

Splatná daň je vykázaná na základe odhadu, keďže účtovná závierka bola zverejnená pred podaním daňového priznania. Manažment neočakáva významný rozdiel medzi odhadom a skutočnosťou.

(b) Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk

V roku 2016 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 22 %. Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 4,356% zo zisku nad EUR 3 milióny. Odvod je účinný od septembra 2012 a je odpočítateľný pri výpočte dane z príjmov.

V tisícoch EUR	2016	2015
Sadzba dane z príjmov	22,0%	22,0%
Osobitný odvod zo zisku nad EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	3,4%	3,4%
Sadzba dane celkom	25,4%	25,4%

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a osobitným odvodom zo zisku a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

V tisícoch EUR	2016	2015
Zisk pred zdanením	4 041	2 320
Sadzbou dane z príjmov a osobitného odvodu (2016: 25,4%; 2015: 25,4%)	1 026	589
Osobitný odvod neuplatňovaný na zisk do 3 miliónov EUR ročne	(102)	(79)
Daň týkajúca sa minulých období (zmena odhadu daňovej povinnosti)	47	(26)
Vplyv nezdaňovaných výnosov	(5)	(25)
Vplyv daňovo neuznateľných nákladov	181	187
Odložená daň - zmena daňovej sadzby	46	-
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 193	646

(c) Pohyby v odloženej dani

Odložená daň z príjmov sa počíta z nasledovných dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím daňovej sadzby platnej na rok 2017 – 21 % (do roku 2016: 22 %):

V tisícoch EUR	1. január 2015	Zaúčtované do hospodárskeho výsledku	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty	31. dec. 2015	Zaúčtované do hospodárskeho výsledku	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty	31. dec. 2016
Daňový vplyv odpočítateľných / (zdaniteľných) dočasných rozdielov							
Hmotný a nehmotný majetok	(6)	2	-	(4)	(3)	-	(7)
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(137)	-	9	(128)	-	(14)	(142)
Technické rezervy na poistné plnenia	274	124	-	398	74	-	472
Závazky	79	328	-	407	85	-	492
Netto odložená daňová pohľadávka	210	454	9	673	156	(14)	815

(d) Neistoty v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

18 Riadenie poistného rizika

Riadenie rizika sa odvíja od princípov stanovených na úrovni skupiny AEGON v rámci systému pre riadenie rizík Enterprise Risk Management (ERM). Integrálnou súčasťou systému riadenia rizík v Spoločnosti je proces vlastného posudzovania rizík a solventnosti (ORSA).

Identifikácia rizík ako kľúčová činnosť ERM prebieha plánovane v rámci činností oddelení, ktorých priamou náplňou je nastavenie alebo priamy výkon základných poistných činností (oddelenie

aktuárov, oddelenie administrácie vrátane tímu oceňovania rizika a likvidácie poistných udalostí, asset manažment) alebo na ad-hoc báze, kedy zamestnanci Spoločnosti oznamujú identifikované riziká oddeleniu risk manažmentu. Výstupy tejto pravidelnej činnosti, spolu s ďalšími výstupmi, sú oznamované vedeniu Spoločnosti a najdôležitejšie z nich zaznamenané v pravidelnej správe ORSA.

ORSA proces znamená aj štruktúrovaný dialóg funkcie riadenia rizík s predstavenstvom a top manažmentom, t.j. štandardizovanú komunikáciu o výsledkoch riadenia rizík s cieľom poskytnúť včasné a vhodne usporiadané informácie ako ďalšie vstupy pre stanovenie stratégie Spoločnosti, premietnutej v obchodných a finančných plánoch.

Riziko v prípade poistných zmlúv súvisí so skutočnosťou, že nie je zrejmé, či alebo kedy poistná udalosť nastane, prípadne aké veľké bude s ňou spojené poistné plnenie. Z podstaty poistnej zmluvy

vyplýva, že toto riziko je náhodné a preto nepredvídateľné. V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému Spoločnosť čelí, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poistných rezerv. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poistného plnenia) skutočne vzniknutých poistných udalostí bude väčšia, ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa bude líšiť z roka na rok od úrovne zistenej použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Navyše je u rôznorodého kmeňa menej pravdepodobné, že bude celkovo zasiahnutý zmenou v určitej podskupine kmeňa. Spoločnosť uplatňuje stratégiu upisovania, aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku. Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika, geografického umiestnenia a odvetia.

Spoločnosť monitoruje vývoj na poistnom trhu v oblasti sadzieb poistného, znenia všeobecných poistných podmienok, spoluúčastí, odmien pre sprostredkovateľov a škôd. Pravidelne porovnáva tieto údaje s vlastnými údajmi.

Spoločnosť tiež pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. V rámci neho monitoruje, či sa predpoklady použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov.

Vývoj nových produktov sa riadi koncepciou ocenenia produktov v súlade so stratégiou materskej spoločnosti, ktorá je obsiahnutá v Pricing and Product Development Policy a Market Consistent Pricing Guidance. Všetky nové produkty sú ocenené v modeli na výpočet MC VNB a schválené na lokálnej úrovni a následne schválené na úrovni skupiny. Model pre ocenenie produktov a výpočet MC VNB je vyvíjaný centrálnym modelingovým tímom a až po jeho akceptácii použitý na výpočet.

Spoločnosť riadi mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv.

Riadi sa pri tom pravidlami stanovenými zaisťovateľom s premietnutím do interných predpisov v oblasti upisovania rizík. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaisťovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaisťovateľovi na osobitné posúdenie.

Spoločnosť ďalej riadi svoje riziko zaistením. Volatilitu výšky poistných plnení z mortalitného rizika homogenizuje excedentným zaistením. Prípoistenia sú zaistené kvótovým zaistením.

Spoločnosť poistné udalosti bežne vyrieši do jedného roka od ich nahlásenia a preto v účtovnej závierke neuvádza prehľad vývoja nahlásených poistných udalostí podľa roku jej nahlásenia.

Prehľad hlavných rizík, ktorým Spoločnosť čelí je uvedený v tabuľke:

Prehľad hlavných rizík, ktorým Spoločnosť čelí je uvedený v tabuľke:

Riziko	Produkt Universal life	Produkty typu Unit-linked, Rizikové poistenie
Mortalitné riziko	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku: <ul style="list-style-type: none"> - Pre produkty, kde je pri smrti splatná vyššia z hodnôt dohodnutá poistná suma alebo hodnota účtu, je to rozdiel medzi nimi. - Pre produkty, kde je pri smrti splatná dohodnutá poistná suma spolu s hodnotou účtu, je to poistná suma. - Pre produkty, kde Spoločnosť preberá na seba povinnosť platiť poistné v prípade úmrtia poisteného, je to súčasná hodnota zostávajúcich splátok poistného. <p>Spoločnosť je vystavená riziku, že poistné udalosti budú nastávať častejšie alebo vo vyššej hodnote, ako sa očakávalo.</p> <p>Pre prípad dožitia Spoločnosť vypláca aktuálnu hodnotu účtu; riziko dožitia je zahrnuté v produktoch typu „universal life“, kde je investičný výnos garantovaný.</p>	
Morbiditné riziko	Pre rizikové prípoistenia je Spoločnosť v riziku na dohodnutú poistnú sumu, príp. súčasnú hodnotu zostávajúcich splátok poistného, ktoré by na seba prebrala v prípade invalidity poisteného.	
Riziko stornovosti	V prípade predčasného ukončenia poistnej zmluvy, ak poistné podmienky niektorých produktov neustanovujú inak, Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu, ktorá je rovná hodnote účtu zníženého o odkupný poplatok. Poistníkovi vzniká nárok na odkupnú hodnotu po uplynutí 36 mesiacov trvania poistenia.	
	Riziko vyplývajúce zo stornovosti je, že Spoločnosť prichádza o pozitívne peňažné toky budúcich rokov.	

Riziko	Produkt Universal life	Produkty typu Unit-linked, Rizikové poistenie
Náklady	Náklady sa pokrývajú z poplatkov, ktoré sú strhávané z osobných účtov poistných zmlúv. Riziko je, že Spoločnosť nedosiahne potrebné kritické množstvo poistných zmlúv, z ktorého by sa dal získať dostatočný objem poplatkov na vykrytie všetkých fixných a variabilných nákladov.	
Investičné výnosy	Garantovaná technická úroková miera je 1,9% p.a., 2,5% p.a. a 3% p.a. Riziko predstavuje možnosť, že v budúcnosti Spoločnosť nebude schopná získať zo svojho majetku požadované minimum vo výške technickej úrokovej miery. V tom prípade bude musieť alokovať chýbajúce výnosy zo svojich prostriedkov.	Pre Unit-linked a pre dobrovoľné investovanie do fondov v rizikových produktoch: Investičný výnos sa premietne do ceny investičnej jednotky. Investičné riziko znáša v plnej miere poistník. Spoločnosť čelí len nemateriálnej odvodennej miere tohto rizika, ak by v dôsledku nízkych investičných výnosov nastal odliv investovaného majetku a výpadok výnosov z poplatkov za správu aktív (týka sa len Unit-linked).
Opcia zvýšenia poistného krytia	Poistník má možnosť zvýšiť si poistné krytie o mieru inflácie pri každom výročí uzatvorenia poistnej zmluvy. Nevyžaduje sa žiadna kontrola rizika. Je to riziko antiselekcie, že túto opciu využijú len klienti s horším zdravotným stavom.	
Opcia čiastočného výberu	Poistník má právo vybrať časť prostriedkov zo svojho účtu pred koncom poistnej doby, ale po uplynutí aspoň 36 mesiacov (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Pred uplynutím 36 mesiacov poistnej doby môže poistník vybrať prostriedky zodpovedajúce aktuálnej hodnote mimoriadneho poistného. Riziko pre Spoločnosť je, že klienti budú vyberať vo väčšom množstve a Spoločnosť nebude generovať výnosy zo správy aktív v predpokladanej výške.	
Vložené opcie a deriváty	Neoceňuje sa samostatne pre nematerialitu.	

Koncentrácia rizík. Medzi sledovanými obdobiami nedošlo k výraznej zmene koncentrácie hlavného poistného rizika všeobecnej smrti. Vzhľadom na dôslednú upisovacia prax sú prípadné zvýšené riziká jednotlivých poistených primerane odrazené v individuálne stanovenej výške rizikového poistného. Rozdelenie výšok poistných súm odráža zameranie poskytnutých krytí na široké spektrum rizikových krytí okrem rizika všeobecnej smrti a významné zastúpenie zmlúv investičného životného poistenia zameraného na akumuláciu hodnoty osobného konta.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje koncentráciu poistného rizika pre prípad všeobecnej smrti k 31. decembru 2016:

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Počet krytí	Distribúcia
do 8 300 EUR	83 643	71,2%
8 300 – 16 600 EUR	19 328	16,4%
16 600 – 33 200 EUR	9 230	7,9%
nad 33 200 EUR	5 238	4,5%
Spolu	117 439	100,0%

Koncentrácia poistného rizika pre prípad všeobecnej smrti k 31. decembru 2015 bola nasledovná:

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Počet krytí	Distribúcia
do 8 300 EUR	80 509	71,0%
8 300 – 16 600 EUR	19 345	17,1%
16 600 – 33 200 EUR	8 967	7,9%
nad 33 200 EUR	4 606	4,0%
Spolu	113 427	100,0%

Test primeranosti rezerv. Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení je vykonávaný prostredníctvom výpočtu minimálnej hodnoty poistných záväzkov pred zaistením a jej porovnaním s upravenými technickými rezervami v životnom poistení pred zaistením. Upravené technické rezervy v životnom poistení sú počítané nasledovne: (+) technické rezervy (-) časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (-) akumulovaný dlh.

Na kalkuláciu minimálnej hodnoty poistných záväzkov bol použitý model diskontovaných peňažných tokov a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja upravený o rizikové prirážky pre nepriaznivý vývoj.

Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich záväzkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce záväzky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavuje očakávané poistné.

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia bola určená modelom diskontovaných finančných tokov, pričom boli modelované nasledovné finančné toky: (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení (poistné plnenia pre prípad úmrtia + dožitia + choroby + úrazu + odkupné hodnoty) (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich nákladov (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich provízií (získateľské + kmeňové - storno-provízie) a (-) súčasná hodnota očakávaného budúceho poistného.

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli prevzaté z Aegon Group. Ide o úrokovú krivku pre menu euro, ktorá bola zostavená

na základe úrokových swapov platných k 30. decembru 2016. Najlepší odhad predpokladov o stornách bol upravený na základe výsledkov analýzy storien. Spoločnosť vyhodnocuje storná štvrťročne. Na modelovanie úmrtnosti používa Spoločnosť 70% populačnej mortality.

Zároveň sa uplatňujú selekčné faktory v prvých 4 rokoch trvania poistenia. Tieto predpoklady boli stanovené na základe aktuárskeho úsudku a ich správnosť je pravidelne monitorovaná porovnaním na skutočné miery úmrtnosti. Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe podrobnej analýzy nákladov. Jednotkové náklady boli odvodené na základe skutočných anualizovaných nákladov za 1. polrok roku 2016. V modeloch je zohľadnené očakávané navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia k 31. decembru 2016 vypočítaná v teste primeranosti rezerv bola nižšia ako výška technických rezerv v životnom poistení k 31. decembru 2016. Technické rezervy v životnom poistení vykázané k 31. decembru 2016 sú teda dostatočné a ich úprava nebola potrebná.

Test citlivosti technických rezerv na zmenu zvolených parametrov. Test citlivosti predstavuje test senzitivity minimálnej hodnoty poistných záväzkov na zmenu predpokladov a umožňuje tak určiť predpoklady, ktoré majú najväčší dopad na úroveň rezerv a výšku tohto dopadu. V nasledujúcej tabuľke je zobrazený dopad zmien jednotlivých predpokladov na záväzky Spoločnosti:

V tisícoch EUR	Dopad zmien jednotlivých predpokladov na najlepší odhad budúcich záväzkov	
	Universal Life	Unit Linked
Nárast mortality o 10%	898	1 154
Nárast stornovosti o 20%	2 484	9 150
Nárast nákladov o 10%	1 394	2 878
Nárast morbidity o 10%	3 840	3 034
Nárast investičného výnosu o 100 bb	794	4 311

Pre všetky scenáre je minimálna hodnota záväzkov z poistenia nižšia ako výška technických rezerv v životnom poistení upravená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy a akumulovaný dlh.

19 Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich

z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko nesúladu aktív a záväzkov a úverové riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, cenové a menové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Spoločnosť je vystavená najmä úrokovému riziku a riziku nesúladu aktív a záväzkov. Obe riziká vyplývajú zo skutočnosti, že výnosy z finančného majetku nemusia postačovať na financovanie záväzkov z poistných zmlúv. Nástrojmi pre riadenie finančných rizík s cieľom ochrany záujmov klientov a pre zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti sú najmä poistno-matické výpočty pre zabezpečenie a vyhodnotenie ekonomicky potrebného kapitálu s ohľadom na trhové riziká, zladovanie peňažných tokov majetku a záväzkov v prípade garantovaných produktov typu Univerzal, obozretné riadenie investícií a riadenie resp. vyhodnocovanie podstupovaných trhových rizík oddelením risk manažmentu a oddelením aktuárov.

Úverové (kreditné) riziko. Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, ktoré spočíva v skutočnosti, že protistrana nebude schopná plniť svoje záväzky v dátume splatnosti. Maximálne vystavenie sa kreditnému riziku sa rovná účtovnej hodnote finančného majetku a aktív z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby (v prípade starších poistných zmlúv v minulosti bolo možné čerpať pôžičky, avšak táto možnosť už nie je k dispozícii). Kreditné riziko je obmedzené obozretným investovaním so stanovením mandátov pre jednotlivé portfóliá, resp. internými limitmi Spoločnosti.

Cieľom riadenia úverového rizika je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom, a s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta alebo triedu aktív. Investície do konkrétnych finančných nástrojov, ak pre ne nie je odsúhlasený mandát, posudzuje Výbor pre investície a riadenie aktív a záväzkov, ktorého členom je risk manažér.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku najmä investíciami v dlhopisoch (finančný majetok k dispozícii na predaj) a vkladmi v bankách (bežné a termínované vklady). Analýza jednotlivých druhov aktív podľa úverového ratingu je k 31. decembru 2016 nasledovná:

V tisícoch EUR	AA	A	BBB	BB	bez ratingu	Spolu
Aktíva						
Finančný majetok k dispozícii na predaj:						
- dlhopisy	300	4 589	5 737	762	-	11 388
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok (Poznámka 9)	579	-	-	-	969	1 548
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace*	-	3 201	2 626	-	-	5 827
Peniaze a peňažné ekvivalenty:						
- pokladnica	-	-	22	-	-	22
- bežné účty v bankách	-	-	11 517	-	-	11 517
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	879	7 790	19 902	762	969	30 302

Analýza jednotlivých druhov aktív podľa úverového ratingu je k 31. decembru 2015 nasledovná:

V tisícoch EUR	AA	A	BBB	BB	bez ratingu	Spolu
Aktíva						
Finančný majetok k dispozícii na predaj:						
- dlhopisy	297	6 861	4 637	594	-	12 389
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok	504	-	1 222	-	1 350	3 076
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace*	-	-	114	-	-	114
Peniaze a peňažné ekvivalenty:						
- pokladnica	-	-	17	-	-	17
- bežné účty v bankách	-	-	9 216	-	-	9 216
- termínované vklady so splatnosťou do 3 mesiacov	-	-	2 500	-	-	2 500
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	801	6 861	17 706	594	1 350	27 312

*V rámci termínovaných vkladov so splatnosťou dlhšou ako 3 mesiace je na základe zmluvy postúpených 124 tis. EUR (2015: 114 tis. EUR) ako zabezpečenie pre bankovú záruku vydanú spoločnosťou Tatra banka, a.s. v prospech AEGON partner, s.r.o..

Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý v zmysle interných smerníc AEGON Group predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch). V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta. Uvedené interné smernice rozlišujú v investičnom pásme ratingové triedy AAA, AA, A, BBB, BB, B.

Úrokové riziko. Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb, a tiež aj v tom, že dátumy splatnosti úročených aktív sa líšia od dátumov splatnosti úročených záväzkov použitých na financovanie týchto aktív – riziko nesúladu.

V prípade produktov Unit-linked, kde riziko z finančného umiestnenia nesie poistník, Spoločnosť na seba nepreberá úrokové riziko. Pri tradičnom životnom poistení Spoločnosť poistencom garantuje

výnos vo výške technickej úrokovej miery. Keďže v produktovom portfóliu Spoločnosti produkty s garantovanou technickou úrokovou mierou netvorí významnú časť, riziko zmeny úrokovej sadzby nie je významné.

Finančný majetok predstavujúci tradičnú rezervu životného poistenia a vlastné zdroje Spoločnosti, najmä štátne dlhopisy, je citlivý na zmeny trhových podmienok. Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti modelovaného hrubého zisku a ostatného súhrnného zisku Spoločnosti na zmeny úrokových sadzieb. Pri zachovaní ostatných premenných, dopad zníženia trhových úrokových sadzieb o 0,5 percentuálneho bodu sa v modelovanom hrubom zisku prejavuje ako nemateriálny. Dopad zmien trhových úrokových sadzieb o 0,5 percentuálnych bodu nahor alebo nadol na ostatný súhrnný zisk vplyvom precenenia ku koncu účtovného obdobia by taktiež nebol významný. Finančný majetok predstavujúci vlastné zdroje Spoločnosti, najmä štátne dlhopisy, je citlivý na zmeny trhových podmienok.

V tisíoch EUR	31. december 2016		31. december 2015	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 50 bp	(16)	(21)	(13)	(150)
Vplyv zmeny o - 50 bp	16	20	13	166

Cenové riziko. Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Spoločnosť je vystavená cenovému riziku v dôsledku investície do podielových cenných papierov, pričom riziko je ovplyvnené najmä vývojom na akciových trhoch. Spoločnosť riadi riziko sledovaním citlivosti zisku na toto riziko.

Výsledky analýzy senzitivity vyjadrujú dopad na zisk a ostatný súhrnný zisk Spoločnosti v prípade zmeny trhových cien podielových cenných papierov. Vplyv cenového rizika na zisk je nevýznamný pre podielové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok kryjúce investičné životné poistenie, nakoľko súvisiace záväzky vyplývajúce z týchto zmlúv sú ovplyvnené v rovnakej miere v rámci zmeny rezervy na investičné poistenie.

Riziko likvidity. Spoločnosť je vystavená denným požiadavkám na likviditu, ktoré vyplývajú z poisťných plnení a zo záväzkov voči iným spoločnostiam. Riziko likvidity je riziko, že hotovosť nemusí byť k dispozícii na zaplatenie záväzkov v čase splatnosti za primerané náklady. Potreba likvidity je nepretržite monitorovaná a jej zvýšená potreba je vopred hlásená za účelom zabezpečenia potrebných zdrojov.

Cieľom riadenia rizika likvidity je ochrana záujmov klientov a zabezpečenie udržateľnosti a ekonomickej výhodnosti podnikania Spoločnosti. Riziko likvidity v krátkom období Spoločnosť riadi najmä monitorovaním požiadaviek na použitie hotovosti a zabezpečovaním dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov a monitoruje očakávané splatnosti investičných nástrojov, ktoré taktiež môžu čiastočne pokryť očakávané hotovostné potreby. V súvislosti s riadením rizika nesúladu aktív a záväzkov, najmä pre budúce záväzky z garantovaných produktov typu Univerzal, sa z dlhodobého hľadiska Spoločnosť venuje riadeniu majetku a záväzkov Spoločnosti a preto monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poisťných zmlúv. Pritom sa s ohľadom na vyváženú výnosnosť a likvidity nakupuje majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté.

Analýza finančných nástrojov, poisťných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2016 podľa očakávanej splatnosti je nasledovná:

V tisíoch EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Spolu
Aktíva						
Finančný majetok k dispozícii na predaj:						
- dlhopisy	35	1 324	5 273	3 038	1 718	11 388
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- podielové cenné papiere	408	4 159	3 194	6 577	63 011	77 349
- dlhopisy	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné a poisťné aktíva:	287	791	466	4	-	1 548
Terminované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace	-	5 827	-	-	-	5 827
Peniaze a peňažné ekvivalenty:						
- pokladnica	22	-	-	-	-	22
- bežné účty v bankách	11 517	-	-	-	-	11 517
Spolu finančné nástroje a poisťné aktíva	12 269	12 101	8 933	9 619	64 729	107 651
Záväzky						
Technické rezervy	499	5 088	3 907	8 045	77 076	94 615
Záväzky voči sprostredkovateľom	2 317	-	60	-	-	2 377
Záväzky z obchodného styku	757	26	-	-	-	783
Záväzky voči poisťnocom	616	-	-	-	-	616
Záväzky voči zaistovateľom	5	-	-	-	-	5
Spolu finančné nástroje a poisťné záväzky	4 194	5 114	3 967	8 045	77 076	98 396
Čistá súvahová pozícia	8 075	6 987	4 966	1 574	(12 347)	9 255

Analýza podľa očakávanej splatnosti predstavuje účtovnú hodnotu majetku a záväzkov analyzovanú podľa termínu ich splatnosti,

pripadne termínu ich očakávanej realizácie, ak daná položka splatnosť nemá, napr. v prípade podielových cenných papierov.

Analýza finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2015 podľa očakávanej splatnosti je nasledovná:

V tisícoch EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Spolu
Aktíva						
Finančný majetok k dispozícií na predaj:						
- dlhopisy	1 036	1 972	4 606	3 428	1 347	12 389
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- podielové cenné papiere	352	3 477	2 603	5 511	52 347	64 290
- dlhopisy						
Ostatné finančné a poistné aktíva:	1 431	983	657	5	-	3 076
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace	-	114	-	-	-	114
Peniaze a peňažné ekvivalenty:						
- pokladnica	17	-	-	-	-	17
- bežné účty v bankách	9 216	-	-	-	-	9 216
- termínované vklady so splatnosťou do 3 mesiacov	2 500	-	-	-	-	2 500
Spolu finančné nástroje, poistné a zaistné aktíva	14 553	6 546	7 866	8 944	53 694	91 603
Závazky						
Technické rezervy	440	4 353	3 258	6 899	65 528	80 478
Závazky voči sprostredkovateľom	1 494	19	723	-	-	2 236
Závazky z obchodného styku	125	322	-	-	-	447
Závazky voči poistencom	586	-	-	-	-	586
Spolu finančné nástroje, poistné a zaistné záväzky	2 645	4 694	3 981	6 899	65 528	83 747
Čistá súvahová pozícia	11 908	1 852	3 885	2 045	(11 834)	7 856

20 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov, vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti a zaisťuje, aby bola Spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí. Kapitálom sa rozumie výška vlastných zdrojov podľa Solvency II, ktorá k 31.12.2016 predstavuje 53 682 tis. Eur, pričom Spoločnosť spĺňa všetky externe predpísané požiadavky na kapitál a solventnosť podľa platnej legislatívy.

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami. Spoločnosť taktiež spĺňa absolútnu spodnú hranicu minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť v zmysle § 5 Opatrenia NBS o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim t.j. vlastné imanie v Spoločnosti znížené o netto hodnotu nehmotných aktív (vrátane DAC) nesmie klesnúť pod hodnotu 3 700 tis. EUR.

21 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), táto kategória zahŕňa aj kótované cenné papiere, ktoré neboli pravidelne dostupné, resp. trh nebol dostatočne aktívny a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Úsudok sa uplatňuje pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch EUR	31 december 2016				31 december 2015			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
Dlhopisy:								
- k dispozícii na predaj	5 339	6 049	-	11 388	2 695	9 694	-	12 389
Podielové cenné papiere:								
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	14 145	63 204	-	77 349	11 108	53 182	-	64 290
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	19 484	69 253	-	88 737	13 803	62 876	-	76 679

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Podielové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	63 204 (2015: 53 182)	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov
Dlhopisy k dispozícii na predaj	6 049 (2015: 9 694)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2015: bez zmeny).

(b) Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota finančných pohľadávok a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Ich reálna hodnota zodpovedá úrovni 2 hierarchie reálnych hodnôt a bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov.

22 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Pre účely ocenenia, IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie, stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie. Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, Poistné zmluvy. Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2016 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	Dobrovoľne zaradený do FVTPL	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj:					
- dlhopisy	-	11 388	-	-	11 388
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:					
- podielové cenné papiere	-	-	77 349	-	77 349
- dlhopisy	-	-	-	-	-
Ostatné finančné a poistné aktíva:					
- čisté pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	122	122
- podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	457	457
- pohľadávky z poistenia – akumulovaný dlh	-	-	-	760	760
- pôžičky poistencom	-	-	-	36	36
- pohľadávky z provízií	29	-	-	-	29
- ostatné pohľadávky	144	-	-	-	144
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace	5 827	-	-	-	5 827
Peniaze a peňažné ekvivalenty:					
- pokladnica	22	-	-	-	22
- bežné účty v bankách	11 517	-	-	-	11 517

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2015 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	Dobrovoľne zaradený do FVTPL	Poistné a zaistné zmluvy	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj:					
- Dlhopisy	-	12 389	-	-	12 389
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:					
- Podielové cenné papiere	-	-	64 290	-	64 290
- Dlhopisy	-	-	-	-	-
Ostatné finančné a poistné aktíva:					
- čisté pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	77	77
- podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	427	427
- pohľadávky z poistenia – akumulovaný dlh	-	-	-	1 110	1 110
- pôžičky poistencom	-	-	-	42	42
- pohľadávky z provízií	31	-	-	-	31
- ostatné pohľadávky	1 389	-	-	-	1 389
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace	114	-	-	-	114
Peniaze a peňažné ekvivalenty:					
- pokladnica	17	-	-	-	17
- bežné účty v bankách	9 216	-	-	-	9 216
- termínované vklady so splatnosťou do 3 mesiacov	2 500	-	-	-	2 500

23 Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila transakcie s jej priamou materskou a dcérskou spoločnosťou, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou a s jej vedením. Zostatky pohľadávok a záväzkov ako aj položky nákladov a výnosov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2016			2015		
	AEGON Partner	Priama materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti v skupine	AEGON Partner	Priama materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	1	-	2	-	-	-
Záväzky:						
Záväzky z provízií	25	-	-	57	-	-
Ostatné záväzky	7	262	145	7	39	188
Náklady – provízie a služby	1 559	261	180	2 282	147	167

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2016	2015
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	445	580
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	22	21
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	68	54
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	5	110
Spolu	540	765

Spoločnosť mala záväzok voči vedeniu vo výške 130 tis. EUR (2015: 151 tis. EUR). Členovia dozornej rady poberali v roku 2016 príjmy za členstvo v dozornej rade vo výške 1 tis. EUR (v roku 2015: 1 tis. EUR).

Dividendy vyplatené materskej spoločnosti sú uvedené v bode 10 poznámok.

24 Platby na základe podielov

V zmysle pravidiel skupiny Aegon pre plán variabilného odmeňovania zamestnancov, boli zamestnancom spoločnosti poskytnuté akcie spoločnosti Aegon N.V. Po skončení obdobia nároku zamestnanci získajú akcie spoločnosti Aegon N.V.. Obdobie nároku predstavuje 3 alebo 4 roky: je to obdobie, počas ktorého zamestnanci musia splniť stanovené podmienky (ciele), t.j. dosiahnutie určitého výkonu a zároveň zotrvať v zamestnaneckom pomere v spoločnosti počas stanoveného obdobia. Po splnení týchto podmienok sa naplní nárok, t.j. vlastníctvo akcií sa bezpodmienečne prevedie na zamestnancov k dátumu nároku po skončení 3, resp. 4 rokov.

Za predpokladu, že budú podmienky splnené, akcie budú prevedené naraz v plnej výške v deň skončenia obdobia nároku. Po dni skončenia obdobia nároku sa na prevod akcií môžu vzťahovať obmedzenia, t.j., zamestnanec si musí ponechať akcie počas určitého počtu rokov po dátume nároku.

V roku 2016 sa zmenilo znenie zmluvy upravujúcej odmeňovanie zamestnancov vo forme podielových náhrad a povinnosť previesť akcie zamestnancom má Spoločnosť (predtým Aegon N.V.). Po skončení obdobia nároku bude mať Spoločnosť povinnosť uhradiť spoločnosti Aegon N.V. aktuálnu trhovú hodnotu akcií.

Keďže v rámci aktuálneho plánu spoločnosti Aegon vzniká nárok v plnej výške, celkové náklady budú rozložené lineárne počas celého obdobia.

V tabuľke nižšie sa nachádza sumarizácia nároku na akcie, poskytnutých v zmysle plánu:

V EUR	2016		2015	
	Vážený priemer realizačných cien akcií	Počet akcií	Vážený priemer realizačných cien akcií	Počet akcií
Akcie k 1. januáru	4,78	32 008	4,78	32 008
Prevedené*	6,13	(4 538)	-	-
Vyplatené	4,50	(11 189)	-	-
Akcie k 31. decembru	6,13	16 281	4,78	32 008

*Prevedené do AEGON, d.s.s., a.s. a AEGON Hungary Closed Company Ltd.

Akcie mali k 31. decembru nasledovné dátumy ukončenia obdobia a ceny realizácie:

Dátum poskytnutia	Dátum ukončenia	Reálna hodnota akcií ku dňu poskytnutia	Počet akcií k 31. decembru 2016	Počet akcií k 31. decembru 2015
1.1.2012	1.5.2016	2,26	-	11 189
1.1.2014	1.5.2017	6,13	16 281	20 819

25 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu Spoločnosti.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti na zverejnenie dňa 27. marca 2017.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Richard Strapko
predseda predstavenstva



Ing. Peter Jung
podpredseda predstavenstva

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegon@aegon.sk

www.aegon.sk