

VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Meníme zajtrajšok

AEGON Životná poisťovňa, a. s.

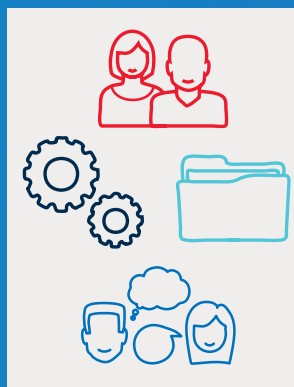
Str. 05
Základné údaje
o spoločnosti



Str. 08
Orgány
spoločnosti



Str. 14
Poslanie a stratégia
spoločnosti



Str. 24
Ostatné
informácie



Spoločnosť Aegon
Str. 06



Príhovor predsedu
predstavenstva
Str. 12



Správa o stave a činnosti
spoločnosti
Str. 15



Návrh na rozdelenie
zisku alebo vyrovnanie
straty
Str. 27

Str. 34
Individuálna účtovná
závierka



Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	05
2. Spoločnosť Aegon	06
3. Orgány spoločnosti	08
4. Príhovor predsedu predstavenstva	12
5. Poslanie a stratégia spoločnosti	14
6. Správa o stave a činnosti spoločnosti	15
7. Ostatné informácie	24
• Udalosti osobitného významu	
• Údaje požadované podľa osobitných predpisov	
• Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve	
• 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	27
9. Správa nezávislého audítora	28
10. Individuálna účtovná závierka	34



Poslaním AEGON Životnej poisťovne je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné zabezpečenie. Počas života sa však ľudské potreby či očakávania menia a vyvíjajú. Je našou povinnosťou, aby sme sa dokázali týmto zmenám prispôbiť. Aby sme dokázali našim klientom zabezpečiť finančnú stabilitu v každej životnej situácii. Preto máme ambíciu každý rok inovať nielen naše produktové portfólio a poistné krytia, ale rovnako i poskytované služby. Digitalizácia služieb prináša našim klientom i obchodným partnerom vyšší užívateľský komfort a efektivitu pri správe poistenia.

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. 2017: 115

Spoločnosť **Aegon**

AEGON Životná poisťovňa, a.s., je členom medzinárodnej finančnej skupiny Aegon. Holandská nadnárodná spoločnosť Aegon už takmer 200 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 2017 spravoval Aegon aktíva vo výške presahujúcej 817 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 28 000 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



VALNÉ ZHROMAŽDENIE:

Jediný akcionár: AEGON Slovakia Holding B.V. (100 %)

PREDSTAVENSTVO:

Ing. Richard Strapko – predseda predstavenstva

Ing. Peter Jung – podpredseda predstavenstva (skončenie funkcie 01.04.2017)

Ing. Boris Fošnár – podpredseda predstavenstva (vznik funkcie od 01.04.2017)

Ing. Branislav Buštík – člen predstavenstva

JUDr. Dana Macková – člen predstavenstva (vznik funkcie od 01.04.2017)

DOZORNÁ RADA:

Gijsbert Dorotheus Jeuken – predseda dozornej rady

Ing. Róbert Tóth – člen dozornej rady

Gyula Horváth – člen dozornej rady (vznik funkcie od 09.10.2017)

Péter Máhig – člen dozornej rady (skončenie funkcie 09.10.2017)

Orgány spoločnosti



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.



BORIS FOŠNÁR

je absolvent Ekonomickej univerzity v Bratislave. V odbore finančných služieb pôsobí už viac ako 13 rokov. Začínal v bankovom sektore, kde pôsobil na rôznych pozíciách v oblasti komunikácie, riadenia značky a reklamy. Od roku 2013 pracuje pre Aegon Slovensko, kde zastával pozíciu manažéra oddelenia Customer Centricity. Boris Fošnýr zodpovedá za aktivity Centra služieb zákazníkom, za prácu tímov likvidácie poistných udalostí v životnom i neživotnom poistení, oddelenia Customer Centricity a starostlivosti o zákazníkov. S účinnosťou od 15. júla 2016 bol menovaný do pozície riaditeľa pre vzťahy so zákazníkmi, od apríla 2017 zastáva rovnako funkciu podpredsedu predstavenstva spoločnosti AEGON životná poisťovňa.



BRANISLAV BUŠÍK

začal svoju profesnú dráhu v Generali Poistovňa, a.s., kde pracoval v rokoch 2000 až 2004 so zameraním prevažne na rozvoj bankopistenia. 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.



DANA MACKOVÁ

vyštudovala Právnickú fakultu Univerzity Komenského v Bratislave. V nasledujúcich rokoch pôsobila na viacerých pracovných pozíciách v sektore finančných služieb. V poisťovni Wüstenrot zastávala funkciu vedúcej vnútornej kontroly, neskôr riaditeľky Úseku generálneho riaditeľa. Od roku 2005 do roku 2012 v spoločnosti pôsobila ako členka predstavenstva, pričom zodpovedala za vedenie právneho úseku, ľudských zdrojov, životného i neživotného poistenia ako aj aktuariátu. Zároveň zastávala pozíciu konateľky v spoločnosti Wüstenrot Reality, ktorej predmetom činnosti je predaj, kúpa a nájom nehnuteľností. V ďalšom období pracovala Dana Macková v poisťovni ERGO a DAS, kde pôsobila ako vedúca interného auditu. V AEGON Životnej poisťovni pôsobí od roku 2014 na pozícii manažérky produktového oddelenia. Od 1. apríla 2017 apríla prijala ponuku na výkon funkcie finančnej riaditeľky Aegon Slovensko. Dana Macková sa zároveň stala členkou predstavenstva spoločnosti AEGON Životná poisťovňa.



„Inovácia vždy bola a je hnacím motorom každej úspešnej spoločnosti. Ja osobne si myslím, že samotná podstata inovácií je predovšetkým v snahe a ochote počúvať.“

Príhovor predsedu predstavenstva

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

históriu značky Aegon, ktorú dnes hrdo zastupujeme i na Slovensku, vieme vystopovať až do počiatkov 19. storočia. Vznik poisťovníctva sa spájal so zaoceánskymi plavbami, obchodnými cestami a priemyselnou revolúciou. Ľudia mali už vtedy záujem postarať sa o svoju rodinu pre prípad nečakaných udalostí, alebo si aspoň zabezpečiť dôstojný pohreb. V Holandsku vznikali za týmto účelom prvé poisťovacie spolky a práve tu niekde začína takmer 200 ročný príbeh značky Aegon.

Dnes patríme medzi najväčšie globálne spoločnosti pôsobiace na trhu finančných služieb. Aegon je kótovaný na burze v Amsterdame a New Yorku, podniká vo viac ako 20 krajinách Európy, Ázie a Ameriky. Zamestnáva 30 tisíc ľudí a stará sa o finančnú budúcnosť 26 miliónov klientov. Čo sa skrýva za týmto rozmachom? Aký je kľúč k tak úspešnému a dlhoročnému podnikaniu? Je to inovácia.

Naši predchodcovia už pred 200 rokmi pochopili, že ak chcú na silne konkurenčnom trhu uspieť, musia svoje produkty inovovať. Preto sa prvé pohrebné poistenia začali s pribúdajúcimi rokmi meniť a rozširovať. Vznikali špecializované poistenia pre deti či poistenia s možnosťou vytvárania úspor do budúcnosti.

A práve produktové a servisné inovácie ostali hnacím motorom úspechu našej poisťovne aj dnes. Nie je to tak dávno, čo sme na trhu predstavili úplne nový prístup k poisteniu závažných chorôb. Poisťovne pri ňom roky súťažili, ktorá bude mať vyšší počet

poistených diagnóz. Mnohé z uvádzaných diagnóz však Slovákov reálne vôbec neohrozovali. Na trh sme preto priniesli poistenie, ktoré okrem štyroch najčastejších chorôb Slovákov, kryje aj zdravotné následky neobmedzeného počtu ochorení. Súčasťou tohto poistenia bolo aj unikátne poistné krytie proti riziku neplodnosti. Bol to krok správnym smerom. Za rok a pol od uvedenia tohto nového doplnkového poistenia si ho vybralo takmer 10-tisíc našich klientov.

V roku 2017 sme inovovali aj doplnkové poistenia pre prípad invalidity. Sú to poistenia, ktoré vychádzajú nielen z aktuálnych štatistík, ale zohľadňujú aj reálnu situáciu na úradoch so zdĺhavým priznávaním invalidných dôchodkov. Naše poistenie dnes pomáha klientom finančne zvládať dlhé obdobie medzi diagnostikovaním ochorenia a priznaním invalidného dôchodku.

Počas uplynulého roka sme klientom ponúkli extra bonusy v podobe mimoriadneho poistného krytia či asistenčných služieb z oblasti modernej diagnostickej medicíny. Naš motivačný program Aegon beneFIT i naďalej odmeňuje ľudí, ktorí sa rozhodli pre zdravý životný štýl a aktívne športujú. Môžu tak využiť bezplatné navýšenie poistných súm až o 20 percent.

Kľúčovou témou nielen v sektore finančných služieb sa stáva digitalizácia a my v Aegone na ňu kladieme osobitný dôraz. Online služby ponúkajú klientom väčší užívateľský komfort, finančným sprostredkovateľom vyššiu efektivitu práce.

Klientom sme v rámci inovácií elektronických služieb ponúkli možnosť online platieb, či už prostredníctvom platobnej karty, internet bankingu alebo QR kódu. Kontinuálne sa venujeme rozvoju služby WebKlient – klientského portálu s online správou poistenia. V uplynulom roku sme do neho pridali možnosť nastavenia SMS notifikácií k splatnosti poistného či prijatia žiadosti o zmenu. Teší ma, že služby klientského portálu a jeho výhody využíva už takmer 20-tisíc klientov.

V uplynulom roku sme výrazne inovovali i servis poskytovaný našim obchodným partnerom. V septembri sme predstavili novú aplikáciu s názvom Zmenový expert. Táto online služba ponúka možnosť vykonávať technické zmeny priamo v zmluvách či simu-

lovať modely s projekciami odkupnej hodnoty pri troch úrokových sadzbách. Som presvedčený, že nová aplikácia výrazne uľahčí prácu sprostredkovateľov, čoho dôkazom je aj to, že už počas prvých troch mesiacov od jej spustenia bola využitá viac ako 7-tisíckrát.

Za každou úspešnou firmou stoja predovšetkým spokojní zamestnanci. Osobne ma veľmi teší naša rodinná pracovná atmosféra a silná angažovanosť zamestnancov na samotnom chode spoločnosti. Aj na základe ich návrhov sme vylepšili mnohé zamestnanecké benefity, pracovné prostredie či rovnováhu medzi súkromným a pracovným životom. Medzi zásadné vylepšenia patrilo zavedenie osobitého pracovného voľna pre kolegov, ktorí u nás pracujú dlhšie, či možnosť využiť prácu z domu.

Inovácie sú kľúčovým faktorom, ktorý dokáže rozhodnúť o obchodnom úspechu či sklamaní. Ja osobne si myslím, že samotná podstata inovácií je predovšetkým v snahe a ochote počúvať. Počúvať svojich klientov, obchodných partnerov, svojich kolegov. Ďakujem za všetky nápady, ktoré sa nám v uplynulom roku podarilo vďaka týmto podnetom zaviesť do praxe. My v Aegone vás budeme ochotne a so záujmom počúvať i naďalej.

S úctou



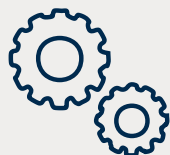
Richard Strapko
predseda predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s.
generálny riaditeľ

Poslanie a stratégia spoločnosti



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 efektivita

Pomocou technológií chceme zvýšiť úroveň kvality, presnosť a efektivitu našich procesov. Nové zmeny prinesú zákazníkovi 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 spájania 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 2017:

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 od 1.1. do 6.3.2017 bolo 1 705 tis. EUR, od 7.3. do 28.11.2017 1 905 tis EUR, od 29.11.2017 od 31.12.2017 405 tis. EUR. Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 17.06.2006. 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.

Inovované produktové portfólio chráni finančnú stabilitu klienta i celej jeho rodiny

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

AEGON Životná poisťovňa, a. s., v roku 2017 ponúkala prostredníctvom svojej siete interného makléra nasledovné produkty:



ŽIVOT KOMPLET,
životné poistenie s investovaním do fondov



BUDÚCNOŠť KOMPLET,
rizikové životné poistenie s voľiteľným investovaním do fondov



ŠTART,
detské životné poistenie s investovaním do fondov

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 rentovou výplatom
- Doplnkové poistenie invalidity a 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 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 2017 poisťovňa Aegon predstavila produktové inovácie v oblasti poistenia invalidity. Na Slovensku je dnes takmer štvrtá milióna invalidných dôchodcov, každý rok pribudne viac ako 22 tisíc nových invalidov. Počet ľudí, ktorí poberajú invalidný dôchodok, za poslednú dekádu štatisticky vzrástol o 23 %. Invalidná osoba sa nachádza v každej ôsmej slovenskej domácnosti. Vysoký nárast počtu invalidov do značnej miery zrkadlí hektické tempo a nezdravý životný štýl dnešných ľudí. Úrazy však spôsobujú len necelé 3 % invalidít, zvyšných 97 % je zapríčinených chorobami. Štatistiku najčastejších príčin invalidity vedú choroby svalovej a kostrovej sústavy, nádorové ochorenia a na treťom mieste duševné poruchy spolu s poruchami správania.

Invalidný dôchodok, ktorý postihnutým osobám vypláca štát, dosahuje necelých 40 % z priemernej mesačnej nominálnej mzdy a nedokáže plnohodnotne kompenzovať stratený finančný príjem. Poistenie pre prípad invalidity sa tak stáva kľúčovým krokom k finančnému zabezpečeniu rodiny, splateniu existujúcich finančných záväzkov či liečbe ochorenia, úrazu a ich následkov. Poisťovňa Ae-

gon v reakcii na aktuálne potreby a požiadavky klientov predstavila dve nové doplnkové poistenia pre prípad invalidity zamerané práve k zmierneniu finančných následkov invalidity.

Doplnkové poistenie invalidity s rentovou výplatom ponúka klientom možnosť získať pravidelne vyplácanú mesačnú rentu v dohodnutej výške, a to až do veku 65 rokov. Toto doplnkové poistenie je ideálne na pokrytie výpadku príjmu v domácnosti v prípade vzniku invalidity. Klient si môže vybrať z dvoch variantov poistenia – pre nižší stupeň invalidity so zníženou práceschopnosťou od 41 % a pre vyšší stupeň invalidity so zníženou práceschopnosťou od 71 %.

Priznanie invalidity so strany Sociálnej poisťovne je náročný proces, ktorý v praxi môže trvať viac ako jeden rok. So začiatkom vyplácania mesačnej renty pri vybraných ochoreniach poisťovňa nečaká na rozhodnutie Sociálnej poisťovne, ale poskytuje ju klientom už 6 mesiacov po diagnostikovaní choroby či úrazu, a to po dobu najbližších 12 mesiacov. Táto forma poistného plnenia pomôže klientovi a jeho rodine preklenúť najťažšie medziobdobie, kedy už znáša následky invalidity – ale zároveň zatiaľ nemá priznané dávky z invalidného dôchodku zo strany štátu.

Medzi ďalšie výhody tohto poistenia patrí krytie invalidity z dôvodu duševných chorôb a porúch správania sa. Klient v prípade vzniku invalidity prestáva platiť poistné za toto doplnkové poistenie, platbu preberá na seba samotná poisťovňa.

Druhý variant predstavuje Doplnkové poistenie invalidity a úmrtia s klesajúcou poistnou sumou. Toto poistenie je obzvlášť vhodné k vykrytiu existujúcich finančných záväzkov klienta, akými sú napríklad hypotekárne alebo spotrebné úvery. Výšku poistnej sumy si stanoví sám klient v rozmedzí od 1 300 do 230 000 EUR. Poistná suma počas poistnej doby klesá, čím môže kopírovať vývoj nesplatenej časti úveru. Poistenie je kombináciou dvoch rizík: úmrtia a invalidity (opäť v dvoch variantoch od 41 % a od 71 %). Aj pri tomto doplnkovom poistení sa vypláca v prípade diagnostikovania niektorého z vybraných ochorení až 25 % z poistnej sumy ešte pred priznaním invalidity Sociálnou poisťovňou.

Bezplatné bonusové krytia pre klientov Aegonu

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

V roku 2017 mohli klienti naďalej využívať výhody motivačného programu 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) a pre nasledovné doplnkové poistenia – úmrtie, invalidita s jednorazovou výplatom poistnej sumy, úmrtie s klesajúcou poistnou sumou, invalidita od 41 % a úmrtie s klesajúcou poistnou sumou, invalidita od 71 % a úmrtie s klesajúcou poistnou sumou. 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 poisťovní 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 lekcií, štatistické na amatérskych bežeckých pretekoch atď.).

Pokiaľ nie je možné dodať poisťovní 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.

81 % respondentov vyjadrilo svoju spokojnosť s bezplatnými bonusmi a zľavovými schémami, ktoré im poisťovňa poskytuje v podobe lojalitných odmien.
(Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2017, vzorka 1040 respondentov, Actly)

Okrem programu Aegon beneFIT ponúkla poisťovňa v roku 2017 svojim klientom i dve mimoriadne a bezplatné poistné ochrany. V letných mesiacoch to bola ochrana pre prípad diagnostikovania klíštovej encefalitídy. Každému klientovi, ktorému lekár diagnostikoval toto ochorenie, pomohla poisťovňa jednorazovou sumou 5 000 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.

Nadštandardné výhody smerujúce k účinnej prevencii a ochrane zdravia

Klienti poisťovne, ktorí uzatvoria stanovenú kombináciu doplnkových poistení, získajú bezplatne možnosť konzultovať svoje diagnózy s domácimi i zahraničnými lekármi. Správne určenie diagnózy a návrhu liečby je najdôležitejším krokom v procese liečby pacienta, u ktorého došlo k závažnému ochoreniu alebo ťažkému úrazu. Slovenskí pacienti častokrát nemusia disponovať informáciami o všetkých dostupných možnostiach liečby, o nových spôsoboch operácií, rehabilitácií a podobne. Preto poisťovňa Aegon prináša vybraným klientom možnosť využiť medzinárodnú diagnostickú online službu Diagnose.me. Klienti, ktorí splnia podmienku uzatvorenia stanovených kombinácií doplnkových poistení s príslušnou poistnou sumou, môžu službu Diagnose.me využiť bezplatne dvakrát ročne.

Klienti, ktorí v Aegone uzavreli detské životné poistenie, majú jedinečnú možnosť využívať bezplatnú telefonickú konzultačnú službu Rodinný lekár. Službu môžu využívať až štyria členovia domácnosti, vrátane dospelých osôb. Telefonické konzultácie s lekárom sú k dispozícii bezplatne, 24 hodín denne i počas sviatkov. Služba ponúka možnosť realizovať konzultáciu i prostredníctvom internetového videohovoru, obzvlášť užitočnú počas dovolenky v zahraničí. Rodinný lekár navyše dokáže sprostredkovať odborné vyšetrenie vo vybraných ambulanciách na celom území SR, podľa vlastnej preferencie či bydliska klienta. Služba klienta objedná na presný dátum a čas vyšetrenia, výmenný lístok k odbornému lekárovi zašle e-mailom. Poisťovňa Aegon službu poskytuje klientom detského poistenia bezplatne a automaticky, ako poďakovanie za prejavenu dôveru.

Obchodná činnosť a predajné siete v roku 2017

V roku 2017 vykonávala AEGON Životná poisťovňa, a. s., svoju obchodnú činnosť prostredníctvom dvoch odbytových kanálov: externej obchodnej siete (v spolupráci s makléorskými spoločnosťami) a siete interného makléra Aegon Partner.

Obchodná činnosť poisťovne Aegon zaznamenala úspech vo viacerých oblastiach. V medziročnom porovnaní došlo k rastu počtu klientov, pričom ku koncu roka sme ich evidovali viac ako 82 tisíc. Výrazný bol i rast zisku, ktorý sa pohyboval na úrovni 6 miliónov EUR pred zdanením. V raste predpísaného poistného sme zaznamenali medziročný nárast o 2 milióny EUR na úroveň 49 miliónov EUR.

AEGON Životná poisťovňa, a.s. v priebehu roka 2017 vyplatila poistné plnenie pre viac ako 9 200 poistných udalostí.
(Zdroj: AEGON Životná poisťovňa, a.s.)

Sieť interného makléra Aegon Partner v roku 2017 disponovala s viac ako 160 registrovanými finančnými agentmi a sieťou s viac ako 20 obchodnými kancelármi na celom území Slovenska. Agenti zapojení do siete Aegon Partner majú možnosť využiť podporu na chod kancelárie, či už formou mesačného príspevku, alebo brandingu. Cieľom internej siete Aegon Partner je, aby klient prostredníctvom makléra 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 2017 sa podarilo významne zvýšiť predovšetkým predaj bankových produktov – súvisiaci s významným poklesom úrokových sadzieb pri hypotekárnych úveroch. Sieť Aegon Partner ponúka nielen služby poisťovne Aegon, ale i finančné produkty a služby viac ako dvoch desiatok spolupracujúcich finančných inštitúcií. Nechýbajú medzi nimi kľúčové banky, poisťovne, správcovské spoločnosti či stavebné sporiteľne. Sieť Aegon Partner tak disponuje širokou škálou diverzifikovaného portfólia, ktoré slúži ku komplexnému pokrytiu individuálnych požiadaviek každého klienta.

I v roku 2017 sa zástupcovia a spolupracovníci siete Aegon Partner pravidelne stretávali na obchodných konferenciách a odborných školeniach. Jedným z kľúčových atribútov siete je kontinuálne a systematické vzdelávanie finančných agentov v oblasti zmien a noviniek na finančných trhoch.

Významný vplyv na obchodné výsledky našej poisťovne mala spolupráca s makléorskými spoločnosťami, pričom najväčší podiel novej produkcie mala spoločnosť Partners Group SK. Rok 2017 bol v rámci našej spolupráce výnimočný, nakoľko sme spolu oslávili 10. jubilejné výročie nášho obchodného partnerstva. Naša spolupráca presiahla dekádu, čo považujeme za najsilnejší dôkaz vyznávania rovnakých hodnôt a spoločnej filozofie. Tou je snaha poskytovať finančné služby inak, s vysokou úrovňou profesionality a zameraním na vytváranie pridanej hodnoty pre klienta.

Medzi ďalších strategických obchodných partnerov patrila spoločnosť ZFP Akadémia, Salve Finance, Universal maklérsky dom a spoločnosť Brokeria. Poďakovanie za kvalitnú spoluprácu a dosiahnuté výsledky rovnako patrí všetkým ostatným partnerom, ktorí s nami v roku 2017 spolupracovali.

Teší nás, že kvalitu spolupráce s externými obchodnými partnermi pozitívne hodnotia i naši klienti. Výsledky NPS prieskumu potvrdili, že až 94 % opýtaných klientov vyjadrilo svoju spokojnosť s celkovou ochotou a prístupom svojho finančného agenta, pričom 90 % opýtaných je rovnako spokojných s rýchlosťou vybavenia svojich požiadaviek.

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 49 000 správ, čo v medziročnom porovnaní predstavuje nárast o takmer 6 %. Centrum v priebehu roka 2017 rovnako vybavilo viac ako 44 000 telefonátov. Centrum podpory predaja v máji 2017 pre finančných agentov sprístupnilo i novú službu spätného kontaktovania v prípade momentálnej nedostupnosti pracovníkov centra počas víkendov alebo mimo pracovnej doby.

Inovácie spojené s digitalizáciou služieb sa stávajú kľúčové i pre marketingové aktivity poisťovne

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov spoločnosti Aegon. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. Týmto princípmi sa riadi i marketingové oddelenie našej spoločnosti, ktoré okrem aktivít smerujúcich k podpore predaja zastrešuje aj externú a internú komunikáciu.

Inovácie spojené s digitalizáciou služieb sa stávajú kľúčové i pre marketingové aktivity našej poisťovne. Našou snahou je ponúkať klientom a obchodným partnerom nové interaktívne aplikácie, s ktorých pomocou sa môžu jednoduchšie zoznámiť s produktovým portfóliom a aktivitami našej poisťovne. K takýmto nástrojom patrí napríklad online kalkulačka k programu Aegon beneFIT či aplikácia s názvom Investičný tachometer, ktorá klientom umožňuje posúdiť mieru prijateľného investičného rizika. Internetová stránka poisťovne Aegon je dostupná v responzívnom dizajne, vhodnom pre mobilné zariadenia.

V roku 2017 sa marketingové oddelenie zameralo na propagáciu produktových noviniek a benefitov, ktoré poisťovňa predstavila svojim klientom. Uvedenie nového doplnkového poistenia invalidity sme klientom a možným záujemcom priblížili prostredníctvom tematickej webovej stránky, elektronickým newsletterom i propagačnými letákmi v obchodných kanceláriách či u našich predajcov.

V Aegone si vážime dôveru, ktorú nám naši klienti prejavili uzatvorením poistnej zmluvy. Ako poďakovanie za prejavenu priazeň

verným klientom pravidelne a zdarma prinášame rôzne formy bonusového mimoriadneho krytia, bezplatné navýšenie poistných súm, zľavové kupóny či iné vernostné a lojalitné odmeny. Kvôli ľahkej dostupnosti a prehľadu všetkých poskytovaných bonusov sme na webovej stránke spoločnosti zriadili osobitnú sekciu, ktorá sa venuje vernostným odmenám. Klienti tak získajú komplexný prehľad o benefitoch, na ktoré majú nárok – lekárske konzultácie prostredníctvom služby Diagnose.me, telefonické služby Rodinný lekár, ochrana proti kliešťovej encefalitíde, hospitalizácii v prípade autonehody a motivačnom programe Aegon beneFIT, ktorý odmeňuje klientov so zdravým životným štýlom.

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 maklérskech firiem. Naša spoločnosť každoročne organizuje viacero obchodných konferencií, ktorých cieľom je prezentovať produktové novinky či výsledky predošlého roka. V letných mesiacoch sa už tradične naši obchodní partneri stretávajú na spoločensko-športovom podujatí 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 200 mediálnych správach, pričom mediálna hodnota článkov sa blížila k hranici 70-tisíc EUR. 70 % mediálnych výstupov poisťovne Aegon bolo publikovaných prostredníctvom odborných finančných spravodajských portálov, zvyšných 30 % výstupov pokrývajú printové médiá – prevažne ekonomické denníky a týždenníky.

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 40 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 poistnými produktmi. Všetky firemné profily spoločnosti Aegon na sociálnych sieťach zaznamenali v roku 2017 nárast počtu fanúšikov a odberateľov – v rozmedzí od 2 až do 121 %. V rámci internej komunikácie smerujúcej k angažovaným zamestnancom spravovalo marketingové oddelenie administráciu firemného intranetu. V roku 2017 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 2017 tomu nebolo inak, emailové správy sme zaslali na viac ako 40-tisíc klientov, ktorí prejavili záujem byť informovaní o poistných novinkách.

Poslaním našich sponzoringových 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 2017 sme finančne či materiálne podporili viacero jednotlivcov, skupín a organizácií, ktoré pôsobia na Slovensku. Opätovne sme pokračovali v úspešnej spolupráci s futbalovým klubom AS Trenčín a s Národným tenisovým centrom, ktoré už niekoľko rokov nesie názov Aegon aréna. Značka Aegon ďalej poskytla pomocnú ruku charitatívnym podujatiam Dúha v srdci, Objatie tónov a Hviezdy deťom. Sponzorskú pomoc sme počas roka takisto poskytli slovenskej vrcholovej triatlonistke Kristíne Néeč-Lapinovej, vodáckemu klubu Tatran v Bratislave, deťom zo športového hokejového klubu HOBA Bratislava a triatlonistke Lýdii Drahovskej. Spolu s Filipom Polcom, majstrom sveta v mestských zjazdoch na bicykli, sme pomohli deťom z detských domov. Tie strávili športový deň s výučbou bezpečnej cestnej jazdy priamo od profesionálnych cyklistov.

V oblasti kultúry sme sa stali partnerom Dňa otvorených dverí v novej budove SND v Bratislave. I s našim príspevom mohli tisíce divadelných priaznivcov nahliadnuť do zákulisia národného divadla, jednotlivých javísk, maskérni, skúšobní i priestorov umelecko-dekoračných dielní SND. Návštevníci podujatia sa mohli rovnako zúčastniť na zaujímavých workshopoch či autogramiáde divadelných osobností.

Historicky najvyššie skóre v NPS prieskume, ktorým Aegon meria lojalitu klientov

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. Prieskum sa konal v priebehu septembra a októbra 2017 na vzorke 1 040 respondentov.

86 % respondentov vyjadrilo svoju spokojnosť s poskytovaním informácií o platbách a stave poisťnej zmluvy v priebehu roka 2017. (Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2017, vzorka 1040 respondentov, Actly)

Výsledky za rok 2017 priniesli veľmi pozitívne informácie, pričom poisťovňa Aegon dosiahla najvyššie namerané skóre od začiatku merania NPS v roku 2012. K výbornému výsledku prispel najmä celkový pokles v kategórii „Kritici“. V rámci merania spokojnosti s atribútmi poistenia klienti obzvlášť pozitívne hodnotili odbornosť a zrozumiteľnosť finančného agenta (94 % spokojných), ochotu pracovníkov Centra služieb zákazníkom (92 % spokojných) a ústretovosť poisťovne pri hlásení poisťnej udalosti (89 % spokojných).

K spokojnosti našich klientov výrazne prispieva i Centrum služieb zákazníkom a jeho pracovníci. Centrum služieb zákazníkom okrem poskytovania odborných informácií aktívne vykonáva vybrané úpravy poisťných zmlúv podľa požiadaviek klientov. Podľa prieskumu NPS až 88 % klientov vyjadrilo svoju spokojnosť s tým, že na vybavenie ich podnetu alebo otázky stačil iba jeden telefonát či email.

V uplynulom roku naši operátori realizovali viac ako 65 000 telefonických hovorov a vybavili viac ako 28 000 emailových požiadaviek od našich klientov.

Digitalizácia služieb – keď vyšší komfort prináša väčšiu efektivitu

Kľúčovou témou v sektore finančných služieb sa stáva digitalizácia. Digitalizáciou služieb dokážeme docieľať, aby sme klientom a obchodným partnerom ponúkli vyšší používateľský komfort s väčšou efektivitou práce pri správe poisťných služieb. Rovnako sme si však vedomí nástrah, ktorým je dátový svet vystavený. V rámci IT riešení venuje naša spoločnosť osobitú pozornosť zabezpečeniu a ochrane osobných údajov a dát našich klientov.

V návrhoch na zlepšenie viacerí klienti Aegonu uviedli, že im chýba možnosť online platby. Sme hrdí, že tieto podnety systematicky vyhodnocujeme a postupne ich meníme na realitu. Dokážeme tak vyhovieť želaniam našich zákazníkov. Od júna 2017 majú naši klienti možnosť zaplatiť poisťné aj online prostredníctvom portálu Aegon WebKlient alebo cez platobnú bránu na firemnej webovej stránke. K online platbe je možné využiť platobnú kartu MasterCard, VISA, VISA Electron, Maestro alebo Diners Club, služby internet bankingu či QR kódu. Prípadne si klienti môžu nechať zaslať informácie k platbe na e-mailovú adresu a zaplatiť neskôr. Pokiaľ pri platbe vyplní aj e-mailovú adresu, po realizácii platby im zašleme potvrdenie.

Online portál Aegon WebKlient poskytuje klientom prehľad o poisťných zmluvách, uzavretom poistení a obsahuje aj unikátny digitálny archív vzájomnej korešpondencie. Klienti majú po novom možnosť nastaviť si pripomienku - upozornenie pred splatnosťou poisťného. Vo svojom konte v aplikácii WebKlient si zákazník zvolí, či chce upozornenie dostať emailom alebo prostredníctvom SMS správy. Niekoľko dní pred dátumom splatnosti mu príde správa s potrebnými údajmi (pri mesačnej frekvencii platenia 5 dní vopred, pri štvrťročných, polročných a ročných platbách 14 dní pred dátumom splatnosti). Táto notifikácia je voliteľná. S platbami súvisí aj ďalšia nová notifikácia – potvrdenie o pripísaní platby. Po zaplatení zo strany klienta, prijatí platby a jej pripísaní na poisťnú zmluvu, klient dostane správu. Aj táto notifikácia je voliteľná.

V septembri 2017 sme našim obchodným partnerom predstavili aplikáciu Zmenový expert. Ponúka možnosť vykonávať technické zmeny priamo v zmluvách, dokáže simulovať modely s projekciami odkupnej hodnoty pri troch úrokových sadzbách, automaticky kontroluje validitu zmluvy na základe vstupných údajov, čím minimalizuje chybovosť. V budúcnosti chceme finančným sprostredkovateľom prostredníctvom Zmenového experta umožniť priamu tlač zmenových žiadostí, úpravy netechnických zmluvných údajov či finančných fondov. Súčasťou vývoja bude i prechod na responzívny dizajn aplikácie, čo umožní jej komfortné využívanie na tabletoch a smartfónoch.

I v roku 2017 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. 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). V priebehu roka sme takisto začali prípravné práce, ktoré nám umožnia implementovať do IT systémov nové nariadenia, vyplývajúce z legislatívnej úpravy ochrany osobných údajov (tzv. GDPR – General Data Protection Regulation). Tá sa stane účinnou od mája roku 2018.

Angažovanosť zamestnancov zrkadlí úspešnú implementáciu novej stratégie značky Aegon

V roku 2016 predstavil medzinárodný koncern Aegon svoju novú stratégiu s názvom „Fit pre budúcnosť“ („Future Fit“). Oddelenie ľudských zdrojov svojimi aktivitami dlhodobo a systematicky prispieva k tomu, aby spoločnosť naplnila stanovené ciele a reflektovala novú stratégiu i v bežnom pracovnom živote zamestnancov.

89 % respondentov bolo spokojných s ústretovosťou poisťovne a jej pracovníkov pri hlásení poisťnej udalosti
(Výsledky NPS prieskumu spoločnosti z roku 2017, vzorka 1040 respondentov, Actly)

Pri uplatňovaní novej stratégie venujeme veľkú pozornosť i vyhodnocovaniu spätnej väzby, ktorú nám zamestnanci poskytujú. Naši pracovníci sa každoročne zúčastňujú globálneho zamestnaneckého prieskumu. O angažovanosti zamestnancov na riadení spoločnosti svedčí i vynikajúca účasť, pričom prieskumu sa za všetky obchodné entity značky Aegon na Slovensku zúčastnilo 94 % z celkového počtu pracovníkov. Pri porovnávaní všetkých skúmaných oblastí dosiahli naši zamestnanci najvyššie skóre v oblasti znalosti stratégie, vzájomnej tímovej práce či spoločnej snahe o dosiahnutie obchodných cieľov. Naopak, nižšie hodnotenie sa spájalo s udrzaním rovnováhy medzi súkromným a pracovným životom. Oddelenie ľudských zdrojov sa preto v uplynulom roku sústredilo na projekty a aktivity, smerujúce k posilneniu tejto rovnováhy.

Ponuka zamestnaneckých benefitov bola v uplynulom roku doplnená o výhody, ktoré rovnako smerovali k vytvoreniu rovnováhy medzi súkromným a pracovným životom. Do praxe sa zaviedla práca z domu. Počas horúcich letných mesiacov mohli zamestnanci využiť skrátený pracovný čas. V roku 2017 sme zaviedli pre všetkých zamestnancov možnosť čerpať osobitné platené voľno (tzv. Sabbatical), pričom jeho dĺžka závisí od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti.

Poisťovňa Aegon dbá i o správnu životosprávu a zdravotný stav svojich zamestnancov. V roku 2017 sme zamestnancom opäť ponúkli možnosť zúčastniť sa na Dni zdravia, zameranom na aktivity smerujúce k lepšej životospráve a podpore fyzického i duševného zdravia. Jeho súčasťou boli i lekárske vyšetrenia a merania, realizované priamo na pracovisku.

K posilneniu vzájomnej spolupráce sme zorganizovali tímbildingy oddelení, vianočný večierok a Mikuláša pre deti. Spoločnosť na tieto podujatia často pozýva i rodinných príslušníkov a matky na materskej dovolenke, nakoľko chce podčiarknuť 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.

V uplynulom roku sa naši kolegovia po prvýkrát skupinovo zapojili aj do dobrovoľníckych aktivít. V septembri počas Týždňa dobrovoľníctva prispeli takmer tri desiatky zamestnancov svojou prácou k revitalizácii a obnove areálu v priestoroch Základnej školy internátnej pre slabozrakých a nevidiacich v Bratislave. V októbri sa zase dve desiatky zamestnancov zúčastnili na darovaní krvi pre Národnú transfúznú službu.

Keďže 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. Pretože 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 efektivitu 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, získa finančnú odmenu. Naša spoločnosť takisto využíva dva motivačné programy, ktorých cieľom je verejne oceniť najlepších zamestnancov. Prvý program prebieha na medzinárodnej úrovni (Global Aegon Awards), druhý je určený iba pre zamestnancov Aegonu na Slovensku. O víťazoch lokálnej súťaže rozhodujú samotní zamestnanci, nakoľko najlepšie dokážu ohodnotiť nadštandardný pracovný výkon a nasadenie svojich kolegov.

Všetci zamestnanci spoločnosti Aegon sa riadia globálnym Kódexom správania sa – súborom 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.

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 31.12.2017.

Údaje požadované podľa osobitých predpisov

Zákon č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve

Spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a.s. vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícií a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. za účtovné obdobie od 01.01.2017 do 31.12.2017 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a.s. vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a.s. nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

AEGON Životná poisťovňa, a. s., nevykladala od 1.1.2017 do 31.12.2017 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 2017 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 zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

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 31.12.2017 115 pracovníkov.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2018

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 efektivitu, angažovaných zamestnancov a optimalizované portfólio. Stratégia koncernu Aegon je platná na roky 2016 až 2020.

V roku 2018 budeme naďalej klásť veľký dôraz na neustále skvalitňovanie služieb smerom k našim zákazníkom i obchodným partnerom. Kľúčovou zložkou k naplneniu stanovenej stratégie bude digitalizácia služieb a inovácie v produktovom portfóliu. Rozvoj informačných technológií zameriame smerom k administrácii a pracovným procesom, rovnako ako ku komunikácii s klientom a obchodným partnerom.

Digitalizácia služieb ponúkne klientom väčší používateľský komfort a vyššiu efektivitu práce pri správe poistných služieb

V roku 2018 plánujeme rozširovať portfólio online služieb. Klientom by sme radi ponúkli možnosť podávať hlásenie poistných udalostí prostredníctvom online ohlasovacieho formulára. Pre obchodným partnerov pripravujeme ďalší vývoj v aplikácii WebAgent a Zmenový expert. Všetky plánované zmeny smerujú k efektívnejšiemu spracovaniu zmien v rámci poistných zmlúv či rýchlejšiemu procesnému spracovaniu zmluvnej dokumentácie k poisteniu. Inovácie v oblasti produktového portfólia budeme naďalej smerovať k celoživotnému finančnému zabezpečeniu našich klientov a finančnej stability ich rodín. V rámci inovácií doplnkových poistení máme záujem ponúknuť novinky pre riziko úmrtia. Práve toto fatálne riziko považujeme často za podpoistené, a preto máme záujem informovať klientov o jeho naliehavosti.

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 chceme zachovať a udržať vysoký štandard spolupráce so strategickými makléorskými spoločnosťami. Predovšetkým s tými, ktorí poskytujú vysoko kvalitný servis pre klientov počas celého životného cyklu poistnej zmluvy. Rovnako máme i naďalej ambíciu budovať a rozvíjať internú makléorskú sieť Aegon Partner.

Finančný plán

Finančný plán konsolidovaného celku na rok 2018 bol schválený v 4Q 2017.

Cieľom Spoločnosti je nárast klientskeho portfólia. V súvislosti s nárastom portfólia Spoločnosť plánuje pokračovať v trende nárastu predpísaného poistného z roku 2017. V oblasti výplat klientom spoločnosť očakáva, že svojim klientom vyplatí viac ako v predchádzajúcich rokoch. Taktiež sa očakáva nárast bilančnej sumy spoločnosti vďaka zvýšeniu hodnoty spravovaných aktív (predovšetkým aktív v mene poistených).

Spoločnosť je zároveň materskou spoločnosťou konsolidovanej skupiny, do ktorej patrí:

- dcérska spoločnosť AEGON partner, s. r. o., so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, kde má Spoločnosť 100 % podiel. Základné imanie dcérskej spoločnosti od 1.1. do 6.3.2017 bolo 1 705 tis. EUR, od 7.3. do 28.11.2017 1 905 tis EUR, od 29.11.2017 od 31.12.2017 405 tis. EUR.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 17.06.2006. 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.

Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Spoločnosť za rok končiaci sa 31. decembrom 2017 vykázala čistý účtovný zisk po zdanení vo výške 4 106 tis. EUR. O výsledku hospodárenia Spoločnosti za rok 2017 rozhodne valné zhromaždenie akcionárov. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

Čistý účtovný zisk po zdanení rozdeliť nasledovne:

- zákonná tvorba rezervného fondu vo výške 411 tis. EUR (10 % čistého zisku)
- výplata dividendy vo výške 3 500 tis. EUR
- prevod na hospodársky výsledok minulých období vo výške 195 tis. EUR

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, 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 a v súlade s interpretáciou Európskej Komisie ako je popísané v bode č. 1 poznámok k individuálnej účtovnej závierke.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017;
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálnu výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálnu 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 uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *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.



Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike, a že sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 sú uvedené v bode č. 16 poznámok k individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na individuálnu účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe individuálnej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti 970 tisíc EUR

Ako sme ju stanovili Hladinu významnosti sme vypočítali ako 2% z hrubého predpísaného poistného.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Pre výpočet hladiny významnosti sme zvolili hrubé predpísané poistné Spoločnosti nakoľko predstavuje kľúčový zdroj výnosov pre poisťovne. Hrubé predpísané poistné považujeme za stabilný a relevantný ukazovateľ. Pri posudzovaní hladiny významnosti sme aplikovali náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky. Zároveň sme toho názoru že tento ukazovateľ najlepšie reprezentuje výkonnosť Spoločnosti.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit individuálnej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu individuálnej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov z poisťných zmlúv

Záväzky z poisťných zmlúv si zo strany vedenia Spoločnosti vyžadujú vykonanie významného účtovného odhadu. Odhad sa zakladá na komplexných predpokladoch stanovených vedením a aktuármi Spoločnosti.

Proces, ktorý používa vedenie Spoločnosti na stanovenie predpokladov, ktoré majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poisťných zmlúv, je popísaný v bode č. 2 a č. 18 priložených poznámok k účtovnej závierke.

Predpoklady použité pri kalkulácii záväzkov z poisťných zmlúv ako aj pri teste dostatočnosti rezerv sa týkajú rizík ohľadom úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a očakávaných jednotkových administratívnych nákladov. Senzitivita je popísaná v bode č. 18 priložených poznámok k účtovnej závierke.

Oboznámili sme sa so spôsobom, ako Spoločnosť stanovuje kľúčové predpoklady a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv. Aby sme získali audítorské dôkazy, aplikovali sme kombináciu testovania interných kontrol a podrobných substantívnych testov. Všetky testy sme realizovali na vybraných vzorkách.

Podrobné správy ohľadom výšky technických rezerv a relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podporné výpočty a dokumentáciu.

S aktuármi a vedením Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady, a ak to bolo vhodné vyzvali sme vedenie predpoklad zdôvodniť. Pokiaľ to bolo možné (napr. pre diskontnú výnosovú krivku), porovnali sme predpoklady s externými zdrojmi, napr. tými, ktoré poskytuje Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov.

Prepočítali sme odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poisťné udalosti, ako aj výšku rezerv na zatiaľ nevyplatené poisťné udalosti zo životného poistenia.

Posúdili sme, či výsledky následného poistno-matematického posúdenia predchádzajúcich odhadov naznačujú nedostatočnosť rezerv a prípadný vplyv na predpoklady použité na stanovenie technických rezerv k 31. decembru 2017. Dostali sme test dostatočnosti rezerv a popri iných postupoch sme výsledky prediskutovali s aktuármi Spoločnosti, a vyžiadali si aj zdôvodnenie použitých predpokladov, ktoré sme následne posúdili.

Našimi postupmi sme neidentifikovali žiadne významné oblasti, ktoré by neboli v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení, v akom ich prijala Európska únia a v súlade s interpretáciou Európskej Komisie ako je popísané v bode č. 1 poznámok.



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) 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 2017 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 individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a v súlade s interpretáciou Európskej Komisie ako je popísané v bode č. 1 poznámok k individuálnej účtovnej závierke 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, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie 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, ak také 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. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame auditorské 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 auditorské 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 nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských 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.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a vo vyhlásení tiež komunikujeme ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď v extrémne zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.



Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2014. Naše vymenovanie bolo každoročne obnovené rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky štyri roky. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2017 sa uskutočnilo uznesením valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 19. júna 2017.

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

Eva Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 21. marca 2018, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 16. mája 2018.



Individuálna účtovná zázvierka



INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

K 31. DECEMBRU 2017

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

OBSAH

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2017

Individuálny výkaz o finančnej situácii	36
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	37
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	37
Individuálny výkaz peňažných tokov	38
 Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	
1 Všeobecné informácie	39
2 Základné účtovné zásady a metódy	39
3 Kľúčové účtovné odhady a aplikovanie úsudku pri uplatňovaní účtovných metód a zásad	47
4 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	47
5 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	48
6 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	51
7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	51
8 Investície v dcérskych spoločnostiach	51
9 Ostatné finančné a poisťné aktíva a preddavky	52
10 Základné imanie a ostatné fondy	53
11 Technické rezervy	54
12 Ostatné záväzky	55
13 Čisté predpísané poisťné	55
14 Výnosy z finančného umiestnenia	55
15 Poisťné plnenia	55
16 Obstarávacie a prevádzkové náklady	56
17 Daň z príjmov	56
18 Riadenie poisťného rizika	57
19 Riadenie finančného rizika	60
20 Riadenie kapitálu	64
21 Reálna hodnota finančných nástrojov	64
22 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	65
23 Transakcie so spriaznenými stranami	67
24 Platby na základe podielov	67
25 Udalosti po konci účtovného obdobia	68

Individuálny výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
Dlhodobý hmotný majetok	6	622	428
Dlhodobý nehmotný majetok	6	626	332
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	7	17 876	16 197
Investície v dcérskych spoločnostiach	8	410	392
Ostatné finančné a poistné aktíva a preddavky	9,19	1 637	1 718
Odložená daňová pohľadávka	17	1 048	815
Finančný majetok k dispozícii na predaj	19	10 127	11 388
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	19	91 195	77 349
Terminované vklady v bankách	19	9 330	5 827
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	19	11 100	11 539
AKTÍVA CELKOM		143 971	125 985
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	17 200	17 200
Rezervný fond	10	2 160	1 875
Ostatné kapitálové fondy	10	-	500
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku		534	536
Nerozdelený zisk		8 448	6 127
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		28 342	26 238
ZÁVÄZKY			
Technická rezerva na životné poistenie	11,19	7 471	6 971
Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	11,19	96 879	82 354
Technická rezerva na poistné plnenia	11,19	4 955	4 555
Technická rezerva na poistné budúcich období	11,19	941	735
Ostatné záväzky	12	4 904	4 820
Záväzky z dane z príjmov		479	312
ZÁVÄZKY CELKOM		115 629	99 747
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		143 971	125 985

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch EUR	Pozn.	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	13	48 690	46 609
Poistné postúpené zaisťovateľom	13	(1 293)	(1 270)
Čisté predpísané poistné		47 397	45 339
Zaistné provízie a ostatné výnosy		329	201
Výnosy z finančného umiestnenia	14	6 796	4 229
Ostatné výnosy		113	34
Výnosy spolu		54 635	49 803
Poistné plnenia v hrubej výške	15	13 528	13 172
Poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	15	(423)	(744)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia	11	400	1 027
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia postúpená zaisťovateľom	11	(36)	(30)
Čisté poistné plnenia		13 469	13 425
Zmena stavu technických rezerv	9, 11	15 275	13 460
Obstarávacie a prevádzkové náklady	16	19 377	17 909
Zmena stavu opravných položiek a odpis majetku		466	968
Náklady spolu		48 587	45 762
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		6 048	4 041
Daň z príjmov	17	(1 942)	(1 193)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		4 106	2 848
Ostatné súhrnné zisky / straty:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
– Precenenie počas roka		(3)	84
– Straty mínus zisky reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	14	-	11
– Odložená daň		1	(14)
Ostatné súhrnné zisky a straty spolu, znížené o daň		(2)	81
SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		4 104	2 929

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 2016	17 200	1 707	1 000	455	3 557	23 919
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	2 848	2 848
Ostatné súhrnné straty	-	-	-	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
Hospodársky výsledok	-	-	-	-	4 106	4 106
Ostatné súhrnné straty	-	-	-	(2)	-	(2)
Celkové súhrnné zisky a straty	-	-	-	(2)	4 106	4 104
Tvorba rezervného fondu (pozn. 10)	-	285	-	-	(285)	-
Vrátenie vkladu akcionára (pozn. 10)	-	-	(500)	-	-	(500)
Dividendy (pozn. 10)	-	-	-	-	(1 500)	(1 500)
K 31. decembru 2017	17 200	2 160	-	534	8 448	28 342

Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Poznámka	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prijaté poistné		48 528	46 451
Platby zaistovateľovi		(1 284)	(1 271)
Prijaté provízie		400	317
Splatené pôžičky od poistencov		10	8
Prijaté platby od zaistovateľa		753	906
Obstarávacie a prevádzkové výdavky		(8 185)	(6 672)
Vyplatené provízie		(12 184)	(11 653)
Výplaty poistných plnení (výplaty klientom)		(13 543)	(13 061)
Platby dane z príjmov		(2 008)	(1 614)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti spolu		12 487	13 411
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté úroky		362	374
Príjmy z predaja/maturity finančného majetku k dispozícii na predaj		1 168	2 340
Nákup finančného majetku k dispozícii na predaj		-	(1 003)
Obstaranie investícií kryjúcich technickú rezervu na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených		(7 719)	(11 458)
Obstaranie investícií kryjúcich technické rezervy (okrem technickej rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených)		(2 500)	(806)
Investície do termínovaných vkladov		(1 002)	(2 011)
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6	(848)	(249)
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		13	7
Investície do dcérskych spoločností	8	(400)	(300)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu		(10 926)	(13 106)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplaty z ostatných kapitálových fondov	10	(500)	(500)
Dividendy	10	(1 500)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti spolu		(2 000)	(500)
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(439)	(195)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		11 539	11 734
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	19	11 100	11 539

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 poisťovaciu 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 2017 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 19. júna 2017 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“).

Ku dňu schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky Skupina nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS za AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko (zapísanou v obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Haaglanden pod číslom 27076669) tak, ako je požadované v IFRS 10. Spoločnosť využila interpretáciu popísanú v dokumente vydanom komisiou pre Vnútroštržný trh a služby Európskej Komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC /08/2007) o vzťahu medzi IAS predpismi a štvrtou a siedmou Direktívou, ktoré boli následne nahradené smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/34 /EÚ. Európska Komisia je toho názoru, že ak spoločnosť využije možnosť alebo je povinná pripraviť jej účtovnú závierku v súlade s IFRS, môže takúto účtovnú závierku pripraviť a vydať nezávisle od pripravenia a vydania jej konsolidovanej závierky.

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, sú 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 2017 AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Predmetom činnosti Spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia v rozsahu nasledovných poistných 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 doplnkovým poistením 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. Predstavenstvo Spoločnosti k 31. decembru 2017 tvorili Ing. Richard Strapko (predseda), Ing. Boris Fošný (podpredseda od 1.4.2017, do 1.4.2017 Ing. Peter Jung), Ing. Branislav Bušík (člen) a JUDr. Dana Macková (člen od 1.4.2017). Dozornú radu Spoločnosti k 31. decembru 2017 tvorili Gijsbert Dorotheus Jeuken (predseda), Gyula Horváth (člen od 9.10.2017, do 9.10.2017 Péter Máhig) a Ing. Róbert Tóth (člen).

Počet zamestnancov. K 31. decembru 2017 bol priemerný počet zamestnancov 110 (2016: 104), z toho počet vedúcich zamestnancov 15 (2016: 15).

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 2017 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 získal 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), 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). 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.

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 čistú 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.

Počiatočné 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 súčasne 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 pohládkam 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 lehoty 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 Spoločnosť 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 prislúchajúcim 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 2017 dosiahol 642 %, pomer k 31. decembru 2016 dosiahol 551 %).

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 zvýšenej 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 neistota 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 nezaniknú 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 doplnkové poistenia. Tieto doplnkové poistenia 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 zna-

kom 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 zúčtovanie 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 spravídla pripíše celých 100 % dosiahnutého výnosu.

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.

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; ŽIVOT KOMPLET, životné poistenie s investovaním do fondov; ZFP ŽIVOT, životné poistenie s investovaním do fondov), (ii) BUDÚCNOSŤ KOMPLET, rizikové životné poistenia s voliteľným investovaním do fondov, BEST LIFE, rizikové životné poistenia s voliteľným investovaním do fondov a FAIR, rizikové životné poistenia s voliteľným investovaním do fondov a (iii) JUVENTUS, detské životné poistenie s investovaním do fondov; ŠTART, detské životné poistenie s investovaním do fondov. Klienti majú možnosť príkúpiť 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 invalidity s rentovou výplatom, doplnkové poistenie invalidity a úmrtia s klesajúcou poistnou sumou, 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.

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 poisťovní 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 krytie 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 doplnkové poistenia, 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 Spoločnosti.

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 doplnkové poistenie 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 Spoločnosti nevplyva. 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.

Zaistné 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 % (31.12.2016: 35,2 %) hrubých miezd, do výšky mesačnej mzdy, podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (31.12.2016: 13,4 %).

Od 1.3.2017 spoločnosť schválila Konceptiu odmeňovania zamestnancov, v zmysle ktorej bola zavedená povinnosť odkladu vyplatenia časti pohyblivej odmeny spadajúcej pod variabilné odmeňovanie - ročný bonus pre vymedzený okruh osôb, zodpovedných za výkon kľúčových funkcií. Výška odloženej odmeny je 40 % celkovej schválenej ročnej odmeny a doba odkladu je stanovená na 3 roky.

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 zaradi 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 z podnikania v regulovaných odvetviach, za predpokladu, že výsledok hospodárenia dosiahne aspoň sumu 3 milióny EUR, pričom odvod sa vypočíta z celej sumy hospodárskeho výsledku. 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 vyrovnania dočasných rozdielov 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, poisťných 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 zaradi 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 poisťných 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 poisťných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine Aegon a skúsenosti celého poisťného odvetvia.

Všetky poisťné 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 2017:

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydaná 19. januára 2016 a účinná v EÚ 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 splatnej 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. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 12 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). 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. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nemala významný dopad na účtovnú závierku

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 2018 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 okrem poisťovní, pre ktoré je štandard účinný od roku 2021). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov 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 predpokladov a pravdepodobností priradeným alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2021, 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 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 odlíšiteľné, 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 spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Štandard nebude mať významný vplyv na 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“ (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ 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. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto 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 spoloč-

nosť 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. Štandard nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, 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 vykázať 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. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 a tento štandard aplikuje v roku 2021.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje

záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitie daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové

cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenenej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť 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 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol 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 jednotliví 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. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nebude mať významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceňiť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceňiť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

- **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).
- **Novela štandardu IFRS 2, Platby na báze podielov** (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 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).
- **Plánované zmeny, krátenie alebo vysporiadanie - zmeny a doplnenia IAS 19** (vydané 7. februára 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

6 Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom a nehmotnom majetku za rok 2017 boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Automobily	Ostatný hmotný majetok	Softvér	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	389	628	1 938	2 955
Oprávky a opravné položky	(169)	(420)	(1 606)	(2 195)
Účtovná hodnota k 1. januáru	220	208	332	760
Prírastky	138	256	454	848
Vyradenie v zostatkovej hodnote	(25)	-	-	(25)
Odpisy do nákladov	(89)	(85)	(160)	(334)
Obstarávacia cena k 31. decembru	432	808	2 357	3 597
Oprávky a opravné položky	(188)	(430)	(1 731)	(2 349)
Účtovná hodnota k 31. decembru	244	378	626	1 248

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

V tisícoch 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

7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

V tisícoch EUR	2017	2016
Stav k 1. januáru	16 197	14 844
Prírastky	11 067	10 231
Rozpustenie do nákladov (bod 16 poznámok)	(9 388)	(8 878)
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	17 876	16 197

V tisícoch EUR	2017	2016
Aktíva	469	489
Závazky	316	290
Výnosy	1 166	1 907
Hospodársky výsledok	(445)	(491)

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 2017 zvýšila hodnotu investície v dcérskej spoločnosti AEGON partner, s.r.o. o 400 tis. EUR a to formou zvýšenia základného imania v sume 200 tis. EUR a vkladom do ostatných kapitálových fondov vo výške 200 tis. EUR. Spoločnosť uskutočnila k 31. decembru 2017 test na zníženie hodnoty investícií v dcérskej spoločnosti. Súčasná hodnota budúcich očakávaných peňažných tokov podľa vykonaného testu bola nižšia ako hodnota investície o 382 tis. EUR (v roku 2016 nižšia o 843 tis. EUR). Táto strata bola vykázaná v hospodárskom výsledku.

9 Ostatné finančné a poistné aktíva a preddavky

V tisícoch EUR	2017	2016
Čisté pohľadávky zo zaistenia	114	122
Podiel zaistovateľa na technických rezervách	493	457
Aktíva zo zaistenia spolu	607	579
Pohľadávky z poistenia – akumulovaný dlh (Poznámka 2)	716	760
Pôžičky poistencom	22	36
Pohľadávky z provízií	43	29
Ostatné finančné pohľadávky	157	144
Ostatné finančné a poistné aktíva	1 545	1 548
Preddavky	92	170
Ostatné finančné a poistné aktíva a preddavky spolu	1 637	1 718

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2017:

V tisícoch EUR	Pohľadávky zo zaistenia	Podiel zaistovateľa na rezervách	Pohľadávky voči poisteným	Pôžičky poistencom	Pohľadávky z provízií	Ostatné pohľadávky	Spolu
Do splatnosti a nezhodnotené							
- S externým ratingom AA	114	493	-	-	-	-	607
- Bez ratingu	-	-	716	22	70	157	965
Individuálne znehodnotené							
- po splatnosti do 6 mesiacov	-	-	711	31	166	-	908
- po splatnosti nad 6 mesiacov	-	-	-	-	462	-	462
Spolu brutto	114	493	1 427	53	698	157	2 942
Opravná položka	-	-	(711)	(31)	(655)	-	(1 397)
Spolu netto	114	493	716	22	43	157	1 545

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 nezhodnotené							
- 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

10 Základné imanie a ostatné fondy

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2017 pozostáva zo 4 000 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 4 300 EUR (k 31. decembru 2016: 4 000 akcií s nominálnou hodnotou 4 300 EUR).

Základné imanie je plne splatené. Spoločnosť počas roku 2017 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 2017 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2016 vo výške 1 500 tis. EUR t.j. 375 EUR na jednu akciu (2016: 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 2016 (v absolútnej hodnote 285 tis. EUR) z 1 875 tis. EUR k 31. decembru 2016 na 2 160 tis. EUR.

11 Technické rezervy

Pohyby v technických rezervách za rok 2016 a 2017 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 2016	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
Tvorba rezerv na										
- nezaslúžené poistné	206	-	-	-	-	-	-	206	-	206
- predpísané poistné	-	12 556	36 134	-	-	-	-	48 690	-	48 690
- pripísaný výnos	-	170	6 088	-	-	-	-	6 258	-	6 258
- vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	-	118	-	-	-	118	27	145
- ohlásené v bežnom období	-	-	-	-	5 075	125	-	5 200	(486)	4 714
Použitie rezerv na										
- rizikové poistné a poplatky	-	(11 335)	(19 847)	-	-	-	-	(31 182)	-	(31 182)
- zrušenie/ ukončenie zmluvy	-	(891)	(7 850)	-	-	-	-	(8 741)	-	(8 741)
- vyplatené poistné plnenia	-	-	-	(113)	(4 787)	(22)	-	(4 922)	423	(4 499)
- poistné prémie	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4
Stav k 31. decembru 2017	941	7 471	96 879	2 406	2 329	213	7	110 246	(493)	109 753

12 Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	2017	2016
Záväzky voči sprostredkovateľom	1 999	2 377
Záväzky z obchodného styku	951	783
Záväzky voči poisťovnícom	420	616
Záväzky voči zaisťovateľom	5	5
Záväzky z finančných nástrojov, poistenia a zaistenia	3 375	3 781
Zamestnanecké požitky	1 414	848
Záväzky voči zamestnancom vo forme podielových náhrad	-	85
Ostatné daňové záväzky	115	106
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	4 904	4 820

Spoločnosť v rámci zamestnaneckých požitkov vykazuje dlhodobý záväzok z titulu odloženého odmeňovania (k 31.12.2017: 229 tis. EUR).

13 Čisté predpísané poistné

V tisícoch EUR	2017	2016
Bežne platené poistné	47 877	45 777
Jednorázovo platené a mimoriadne poistné	813	832
Hrubé predpísané poistné spolu	48 690	46 609
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(1 293)	(1 270)
Čisté predpísané poistné	47 397	45 339

14 Výnosy z finančného umiestnenia

V tisícoch EUR	2017	2016
Úrokové výnosy	263	317
Provízie a ostatné výnosy	419	345
Výnos z investovania spolu	682	662
Realizované a nerealizované zisky/(straty) z investícií v mene poistených v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	6 136	3 578
Zisky/(straty) z predaja finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	-	(11)
Ostatné finančné náklady	(22)	-
Výnosy z finančného umiestnenia spolu	6 796	4 229

15 Poistné plnenia

V tisícoch EUR	2017			2016		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Škody	(4 787)	423	(4 364)	(5 505)	744	(4 761)
Maturity	(891)	-	(891)	(991)	-	(991)
Odkupy a čiastočné odkupy	(7 850)	-	(7 850)	(6 676)	-	(6 676)
Spolu	(13 528)	423	(13 105)	(13 172)	744	(12 428)

16 Obstarávacie a prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2017	2016
Provízie (bod 7 poznámok)	11 067	10 231
Čistý pokles (nárast) časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 7 poznámok)	(1 679)	(1 353)
Provízne náklady spolu (bod 7 poznámok)	9 388	8 878
Ostatné provízie (časovo nerozlišované)	711	1 562
Reklama a podpora obchodu	1 420	984
Náklady na poisťné zmluvy a tlačivá	195	230
Ostatné	15	13
Obstarávacie náklady spolu	11 729	11 667
Mzdy	3 400	2 828
Zákonne dôchodkové poistenie	382	309
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	800	490
Ostatné personálne náklady	228	249
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	(13)	5
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	331	287
Poštovné a telekomunikačné poplatky	171	157
Audit	70	69
Poradenstvo a ostatné externé služby a poplatky*	904	947
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	334	297
Údržba softvéru a ostatné IT služby	639	438
Ostatné	402	166
Obstarávacie a prevádzkové náklady spolu	19 377	17 909

*zahrňa náklady za neauditné služby poskytnuté auditorom v oblasti Solvecy II, prieskumu miezd a vzdelávania a vykonali audit „specific balances group“ reportovaného balíka v celkovej sume 30 tis. EUR vrátane DPH.

17 Daň z príjmov

(a) Náklad na daň z príjmov

V tisícoch EUR	2017	2016
Daň z príjmov splatná	1 648	1 304
Odložená daň	(233)	(156)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	527	45
Spolu	1 942	1 193

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 2017 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 21 % (2016: 22 %). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 8,712 % zo zisku pred zdanením v prípade ak tento zisk presiahne EUR 3 milióny (2016: 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	2017	2016
Sadzbá dane z príjmov	21,0 %	22,0 %
Osobitný odvod ak zisk presiahne EUR 3 milióny v regulovaných odvetviach, po zohľadnení uznateľnosti nákladu na odvod pri výpočte dane z príjmu	6,9 %	3,4 %
Sadzbá dane celkom	27,9 %	25,4 %

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

V tisícoch EUR	2017	2016
Zisk pred zdanením	6 048	4 041
Sadzbá dane z príjmov a osobitného odvodu (2017: 27,9 %; 2016: 25,4 %)	1 687	1 026
Osobitný odvod neuplatňovaný na zisk do 3 miliónov EUR ročne	-	(102)
Daň týkajúca sa minulých období	73	47
Vplyv nezdaňovaných výnosov	(18)	(5)
Vplyv daňovo neuznateľných nákladov	200	181
Odložená daň - zmena daňovej sadzby	-	46
Náklad na daň z príjmov a osobitný odvod zo zisku	1 942	1 193

(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 %:

V tisícoch EUR	1. január 2016	Zaúčtované do hospodárskeho výsledku	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty	31. dec. 2016	Zaúčtované do hospodárskeho výsledku	Zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty	31. dec. 2017
Daňový vplyv odpočítateľných / (zdaniteľných) dočasných rozdielov							
Hmotný a nehmotný majetok	(4)	(3)	-	(7)	1	-	(6)
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(128)	-	(14)	(142)	-	1	(141)
Technické rezervy na poistné plnenia	398	74	-	472	7	-	479
Závazky	407	85	-	492	224	-	716
Netto odložená daňová pohľadávka	673	156	(14)	815	232	1	1 048

(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 čin-

nosti, 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 vývoja produktov v súlade s prístupom resp. metodikou 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, pričom v prípade niektorých nových produktov alebo zmien prebieha vo funkčnej línii posúdenie aj na úrovni regionálneho manažmentu skupiny Aegon. 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 zaistovateľom s premietnutím do interných predpisov v oblasti upisovania rizík. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaistovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaistovateľovi na osobitné posúdenie.

Spoločnosť ďalej riadi svoje riziko zaistením. Volatilitu výšky poistných plnení z mortalitného rizika homogenizuje excedentným zaistením. Doplnkové poistenia 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:

Riziko	Produkt Universal life	Produkty typu Unit-linked, Rizikové poistenie
Mortalitné riziko	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku: - 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 (jednorazovo alebo pravidelne formou renty) 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. Spoločnosť je vystavená riziku, že poistné udalosti budú nastávať častejšie alebo vo vyššej hodnote, ako sa očakávalo. Pre prípad dožitia Spoločnosť vypláca aktuálnu hodnotu účtu; riziko dožitia je zahrnuté v produktoch typu „universal life“, kde je investičný výnos garantovaný. Typ produktu „universal“ sa od 01.01.2017 už nepredáva.	
Morbiditné riziko	Pre rizikové doplnkové poistenia 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. V prípade produktov s povinnou investičnou zložkou, 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.	
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 odvodenej 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 upisovaciu 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 2017:

Výška poistného krytia na poistnú zmluvu	Počet krytí	Distribúcia
do 8 300 EUR	85 219	72,0 %
8 300 – 16 600 EUR	18 937	16,0 %
16 600 – 33 200 EUR	8 812	7,5 %
nad 33 200 EUR	5 325	4,5 %
Spolu	118 293	100,0 %

Koncentrácia poistného rizika pre prípad všeobecnej smrti k 31. decembru 2016 bola nasledovná:

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 %

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 prírážky 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 29. decembru 2017. Najlepší odhad predpokladov o stornách bol upravený na základe výsledkov analýzy storien. Spoločnosť vyhodnocuje storná štvrtročne. Pri modelovaní úmrtnosti vychádza Spoločnosť z úmrtnostných tabuliek populácie SR za roky 2012-2016, ktoré na pravidelnej báze porovnáva so skutočnou mierou úmrtnosti na portfóliu Spoločnosti. Výsledkom tohto porovnania je najlepší odhad predpokladu o úmrtnosti, ktorý bol naposledy prehodnotený v roku 2017. Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch

boli stanovené na základe podrobnej analýzy nákladov. Jednotkové náklady boli odvodené na základe dlhodobých nákladov, ktoré boli výsledkom plánovacieho procesu pre rok 2018. V modeloch je zohľadnené očakávané navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia k 31. decembru 2017 vypočítaná v teste primeranosti rezerv bola nižšia ako výška technických rezerv v životnom poistení k 31. decembru 2017. Technické rezervy v životnom poistení vykázané k 31. decembru 2017 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 %	561	620
Nárast stornovosti o 20 %	3 814	8 183
Nárast nákladov o 10 %	1 985	3 507
Nárast morbidity o 10 %	3 975	3 023
Nárast investičného výnosu o 100 bb	1 620	4 173

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 nesúlady 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 nesúlady 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-ma-

tematické 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.

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.

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 2017 nasledovná:

V tisícoch EUR	AA	A	BBB	BB	bez ratingu	Spolu
Aktíva						
Finančný majetok k dispozícii na predaj:						
- dlhopisy	302	3 287	5 758	780	-	10 127
Pohľadávky vrátane poistných pohľadávok (Poznámka 9)	607	-	-	-	938	1 545
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace*	-	3 327	6 003	-	-	9 330
Peniaze a peňažné ekvivalenty:						
- pokladnica	-	-	22	-	-	22
- bežné účty v bankách	-	-	11 078	-	-	11 078
Celkový majetok nesúci kreditné riziko	909	6 614	22 861	780	938	32 102

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

*V rámci termínovaných vkladov so splatnosťou dlhšou ako 3 mesiace je na základe zmluvy postúpených 124 tis. EUR (2016: 124 tis. EUR) ako zabezpečenie pre bankovú záruku vydanú spoločnosťou Tatra banka, a.s. v prospech AEGON partner, s.r.o..

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 91 195 tis. EUR (2016: 77 349 tis. EUR), kde riziko z finančného umiestnenia nesie poisťník, Spoločnosť na seba nepreberá úrokové riziko. Pri tradičnom životnom poistení Spoločnosť poisťníkom 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 tisícoch EUR	31. december 2017		31. december 2016	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 50 bb	26	(14)	(16)	(21)
Vplyv zmeny o - 50 bb	(26)	14	16	20

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.

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 vyváženie výnosnosti a likvidity nakupuje majetok s podobnou dobou splatnosti, ktorým sú záväzky zo spomínaných zmlúv kryté.

Analýza finančných nástrojov, poistných a zaistných zmlúv k 31. decembru 2017 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 dispozícii na predaj:						
- dlhopisy	337	108	4 919	4 094	669	10 127
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:						
- podielové cenné papiere	304	4 552	3 863	7 518	74 958	91 195
Ostatné finančné a poistné aktíva:	286	814	425	20	-	1 545
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace	-	9 330	-	-	-	9 330
Peniaze a peňažné ekvivalenty:						
- pokladnica	22	-	-	-	-	22
- bežné účty v bankách	11 078	-	-	-	-	11 078
Spolu finančné nástroje a poistné aktíva	12 027	14 804	9 207	11 632	75 627	123 297
Závazky						
Technické rezervy	368	5 503	4 670	9 088	90 617	110 246
Závazky voči sprostredkovateľom	1 514	-	485	-	-	1 999
Závazky z obchodného styku	516	435	-	-	-	951
Závazky voči poistencom	420	-	-	-	-	420
Závazky voči zaistovateľom	5	-	-	-	-	5
Spolu finančné nástroje a poistné záväzky	2 823	5 938	5 155	9 088	90 617	113 621
Čistá súvahová pozícia	9 204	8 866	4 052	2 544	(14 990)	9 676

Analýza podľa očakávanej splatnosti predstavuje účtovnú hodnotu majetku a záväzkov analyzovaných podľa termínu ich splatnosti, prípadne 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 2016 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 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
Ostatné finančné a poistné aktíva:	287	791	466	4	-	1 548
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
Spolu finančné nástroje, poistné a zaistné aktíva	12 269	12 101	8 933	9 619	64 729	107 651
Závazky						
Technické rezervy	499	5 088	3 907	8 045	77 076	94 615
Závazky voči sprostredkovateľom	2 317	-	60	-	-	2 377
Závazky z obchodného styku	757	26	-	-	-	783
Závazky voči poistencom	616	-	-	-	-	616
Závazky voči zaistovateľom	5	-	-	-	-	5
Spolu finančné nástroje, poistné a zaistné 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

20 Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu Spoločnosť zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov, vytvára finančnú stabilitu Spoločnosti a zaistuje, aby bola Spoločnosť schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí.

Na základe informácií, ktoré boli poskytnuté kľúčovému manažmentu Spoločnosti hodnota vlastných zdrojov k 31. decembru 2017 je 67 680 tis. EUR (31. december 2016: 53 682 tis. EUR).

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami. Spoločnosť taktiež spĺňa absolútnu spodnú hranicu minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť, ktorá je v zmysle § 5 Opatrenia NBS o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim, 3 700 tis. EUR.

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2017 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1. januára 2016.

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 2017				31 december 2016			
	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	5 350	4 777	-	10 127	5 339	6 049	-	11 388
Podielové cenné papiere:								
- v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok	16 016	75 179	-	91 195	14 145	63 204	-	77 349
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	21 366	79 956	-	101 322	19 484	69 253	-	88 737

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	75 179 (2016: 63 204)	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov
Dlhopisy k dispozícii na predaj	4 777 (2016: 6 049)	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. (2016: 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 2017 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	-	10 127	-	-	10 127
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:					
- podielové cenné papiere	-	-	91 195	-	91 195
Ostatné finančné a poisťné aktíva:					
- čisté pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	114	114
- podiel zaistovateľa na rezervách	-	-	-	493	493
- pohľadávky z poistenia – akumulovaný dlh	-	-	-	716	716
- pôžičky poistencom	-	-	-	22	22
- pohľadávky z provízií	43	-	-	-	43
- ostatné pohľadávky	157	-	-	-	157
Termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace	9 330	-	-	-	9 330
Peniaze a peňažné ekvivalenty:					
- pokladnica	22	-	-	-	22
- bežné účty v bankách	11 078	-	-	-	11 078

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 boli všetky finančné záväzky Spoločnosti ocenené umorovanou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

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: 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	-	11 388	-	-	11 388
Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:					
- Podielové cenné papiere	-	-	77 349	-	77 349
Ostatné finančné a poisťné 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

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	2017			2016		
	AEGON Partner	Priama materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti v skupine	AEGON Partner	Priama materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	-	-	1	1	-	2
Závazky:						
Závazky z provízií	50	-	-	25	-	-
Ostatné záväzky	40	264	138	7	262	145
Náklady – provízie a služby	738	303	159	1 559	261	180

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2017	2016
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	482	445
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	39	22
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	89	68
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	-13	5
Spolu	597	540

Spoločnosť mala záväzok voči vedeniu vo výške 230 tis. EUR (2016: 130 tis. EUR). Členovia dozornej rady poberali v roku 2017 príjmy za členstvo v dozornej rade vo výške 1 tis. EUR (v roku 2016: 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 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 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.

Povinnosť previesť akcie zamestnancom má Spoločnosť. 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	2017		2016	
	Vážený priemer realizačných cien akcií	Počet akcií	Vážený priemer realizačných cien akcií	Počet akcií
Akcie k 1. januáru	6,13	16 281	4,78	32 008
Prevedené*	-	-	6,13	(4 538)
Vyplatené	4,42	(16 281)	4,50	(11 189)
Akcie k 31. decembru	-	-	6,13	16 281

*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 2017	Počet akcií k 31. decembru 2016
1.1.2012	1.5.2016	2,26	-	-
1.1.2014	1.5.2017	6,13	-	16 281

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 21. marca 2018.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Richard Strapko
predseda predstavenstva



JUDr. Dana Macková
člen predstavenstva

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegon@aegon.sk

www.aegon.sk