

Výročná správa 2009

**SVETOVÝ EXPERT
NA INVESTÍCIE,
POISTENIE A DÔCHODOK**

OBSAH

1. Základné údaje o spoločnosti	4
2. Profil spoločnosti	4
3. Orgány spoločnosti	5
4. Štruktúra spoločnosti.....	6
5. Príhovor predsedu predstavenstva	7
6. Správa o stave spoločnosti.....	8
7. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa	10
8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky	10
9. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	10
10. Konsolidovaná účtovná závierka	11
Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2009.....	14
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009	15
Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009.....	15
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009.....	16
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009	17
A. Všeobecné informácie o spoločnosti.....	18
B. Významé účtovné zásady a účtovné metódy.....	19
C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát	35
Správa nezávislého audítora.....	48
11. Individuálna účtovná závierka	49
Súvaha k 31. decembru 2009	52
Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009	53
Výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009	53
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009	54
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009	55
A. Všeobecné informácie o spoločnosti.....	56
B. Významé účtovné zásady a účtovné metódy.....	57
C. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.....	73
Správa nezávislého audítora.....	86

1. 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. 2009:	51

2. Profil spoločnosti

AEGON Životná poisťovňa, a.s., pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti životného poistenia. Spoločnosť AEGON vstúpila na slovenský poistný trh v roku 2003 ako pobočka zahraničnej poisťovne Aegon Levensverzekering N.V., ktorá na základe celosvetových skúseností prináša náročným klientom v Slovenskej republike najmodernejšie produkty. V nich je spojená maximálne efektívna poistná ochrana klienta a súčasne výhodné sporenie vložených finančných prostriedkov. AEGON Životná poisťovňa, a.s., po odkúpení pobočky zahraničnej poisťovne pokračuje a ďalej rozvíja jej činnosť.

AEGON Životná poisťovňa, a.s., je členom finančnej skupiny AEGON, jednej z najväčších finančných skupín na svete, ktorá poskytuje produkty životného poistenia, dôchodkového zabezpečenia a sporo-ivo-investičné produkty už viac ako 160 rokov. AEGON má sídlo v holandskom Haagu a spoločnosti pod neho patriace zamestnávajú 28 000 zamestnancov po celom svete. Hlavnými trhmi koncernu sú Spojené štáty americké, Holandsko, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska. Ďalšími dôležitými trhmi sú Kanada, Čína, Maďarsko, Poľsko, Španielsko, Rumunsko, Turecko, India, Slovenská republika a Česká republika. Spoločnosť AEGON využíva model podnikania, pri ktorom splnomocňuje svoje lokálne spoločnosti pôsobiace v jednotlivých krajinách na identifikáciu a poskytovanie takých produktov a služieb, ktoré najlepšie spĺňajú rastúce požiadavky klientov, využívajúc distribučné kanály, ktoré sú najvhodnejšie v rámci danej krajiny. AEGON je hrdý na schopnosť balansovať lokálny prístup a silu rýchlo expandujúcej globálnej spoločnosti.

AEGON Životná poisťovňa, a.s., svojim klientom ponúka produkty kapitálového a investičného poistenia, rizikové životné poistenie, poistenie pre deti a doplnkové pripoistenia. Cieľom spoločnosti je rozvíjať a prispôbovať ponuku produktov a služieb potrebám klientov a možnostiam, ktoré ponúkajú slovenský trh a legislatívne prostredie.

3. Orgány spoločnosti

- a) valné zhromaždenie
- b) dozorná rada
- c) predstavenstvo

Predstavenstvo

Ing. Jana Gruntová – predseda predstavenstva

Ing. Peter Jung, podpredseda predstavenstva
(vznik funkcie: 17. 04. 2009, zápis do OR SR od 09. 07. 2009)

Daniel Čačo, člen predstavenstva (vznik funkcie: 17. 04. 2009, zápis do OR SR od 09. 07. 2009)

Ing. Branislav Bušík, podpredseda predstavenstva (zápis v OR SR do 08. 07. 2009)

Ing. Michaela Račková, člen predstavenstva (zápis v OR SR do 08. 07. 2009)

Dozorná rada

Ing. Peter Brudňák, predseda dozornej rady
(vznik funkcie: 30. 06. 2009, zápis do OR SR od 19. 08. 2009)

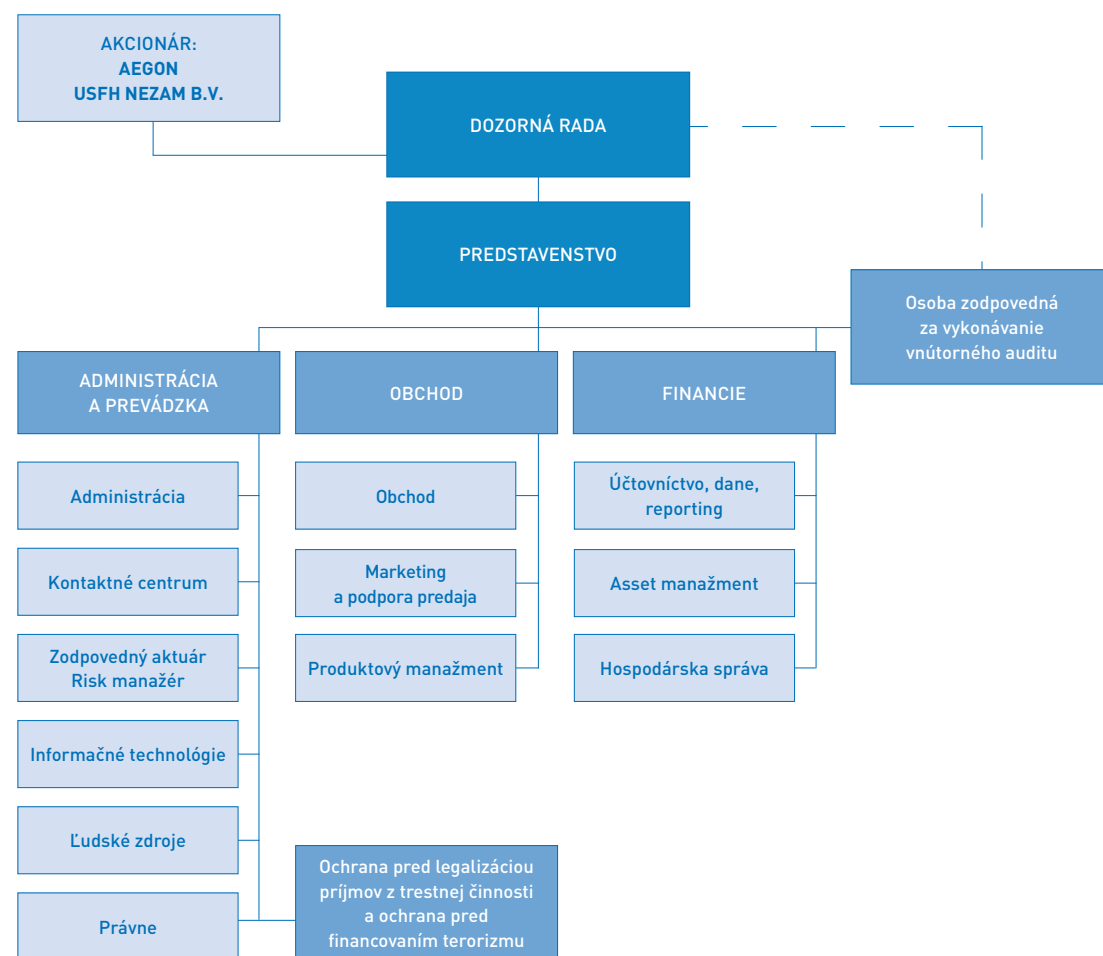
Péter Máhig, člen dozornej rady

Eszter Horpácsy, člen dozornej rady (vznik funkcie: 30. 06. 2009, zápis do OR SR od 19. 08. 2009)

Dr. Gábor Kepecs, člen dozornej rady (zápis v OR SR do 18. 08. 2009)

Harald Walkate, člen dozornej rady (zápis v OR SR do 18. 08. 2009)

4. Štruktúra spoločnosti



5. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení obchodní partneri, klienti, milé kolegyně a kolegovia,

aj rok 2009 bol pre AEGON úspešný. Spoločnosť posilnila svoju pozíciu a v neľahkých ekonomických podmienkach, ktoré sa dajú hodnotiť ako najnáročnejšie v novodobej histórii Slovenska, sa popasovala s touto výzvou. V roku 2009 opätovne dosiahla rast novej obchodnej produkcie v porovnaní s predchádzajúcim rokom a tak prekročila plánované očakávania.

Presvedčili sme sa o tom, že naša stratégia, ktorej najdôležitejšou súčasťou je zameranie sa na ľudí – klientov, obchodných partnerov, zamestnancov a akcionárov – je správna. Ubezpečili sme sa, že je dôležité neustále pracovať na tom, aby sme dostatočne kvalitne a rýchlo reagovali na potreby našich klientov, prichádzali na trh s novými inovatívnymi a transparentnými produktmi, poskytovali služby všetkým operatívne a v maximálnej kvalite. Som rada, že tento prístup sa nám v plnej miere vracia v tom, že sme schopní rásť a naši partneri a klienti nám zostávajú verní.

Podnikáme v oblasti, ktorá veľmi citlivo reaguje na zhoršené podmienky v zamestnanosti. Naše produkty – produkty rizikového životného poistenia, ako aj sporivé produkty životného poistenia – majú dôležité miesto vo finančnom plánovaní každého obyvateľa, pretože predstavujú dlhodobý finančný nástroj, ktorý poskytuje poistnú ochranu pre prípad nepredvídateľných udalostí, a dokážu aj ochrániť prostriedky určené na dôchodok. Som rada, že naši klienti sú uvedomelí a starajú sa o svoju budúcnosť. Klienti sú najdôležitejším článkom našej spoločnosti, a preto aj v budúcnosti všetky naše rozhodnutia a kroky budú podriadené tomu, aby sme dôveru, ktorú nám prejavili, nesklamali.

V budúcnosti budeme pokračovať v naplňaní našej stratégie. Budeme rozvíjať stabilný a dlhodobo udržateľný biznis so zameraním sa na potreby klientov. Budeme rozvíjať silné stránky našej spoločnosti, zameriavať sa na strategické partnerstvá a na našich zamestnancov, ktorí svojím aktívnym prístupom a nasadením stoja za úspechmi spoločnosti.

Dovoľte mi v mene celého Predstavenstva spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s., úprimne poďakovať našim strategickým partnerom, externým obchodným partnerom, interným obchodným partnerom a zamestnancom za lojalitu, klientom za prejavenú dôveru a akcionárom za podporu.

Rok 2010 bude nepochybne mimoriadne náročný. Som presvedčená, že naša spoločnosť bude aj v tomto roku silným a spoľahlivým partnerom.

Prajem všetkým úspešný rok 2010.

Jana Gruntová
Generálna riaditeľka AEGON Slovensko
Predseda predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s.

6. Správa o stave spoločnosti

Obchodná činnosť

Interná obchodná služba

Aj v roku 2009 sa interná obchodná služba zamerala hlavne na predaj životného poistenia, ako aj na poradenstvo a servis v oblasti životného poistenia.

Pokračovali sme v posilňovaní pozície stabilných a produkujejúcich sprostredkovateľov a ich kariérny postup. Generálne riaditeľstvo sa podieľalo na riadení, kaučovaní a motivovaní manažérov. Pokračovalo sa v modulovej forme vzdelávania, pričom jednotlivé moduly boli aktuálne prispôbené potrebám IOS. Dôraz sa kládol aj na pravidelné vzdelávanie manažérov IOS - regionálne tréningy, manažérske workshopy, individuálny kaučing manažérov IOS, hlavne v oblasti náboru nových finančných sprostredkovateľov. Zároveň sa pokračovalo v organizovaní pravidelných odborných seminárov. Motivácia sprostredkovateľov pokračovala odmeňovaním najlepších, aj formou zaujímavých krátkodobých súťaží a podporou súťaží organizovaných manažérmi.

V rámci orgazinačnej štruktúry internej obchodnej služby priamo reportovali riaditeľovi internej obchodnej služby manažéri IOS.

Externá obchodná služba

Naším najdôležitejším a najsilnejším partnerom v roku 2009 bola spoločnosť Partners Group SK. Významný podiel na produkcii externej obchodnej služby mali aj naši ďalší strategickí partneri: ZFP Akadémia, Salve Finance a MBI. Upevnenie spolupráce s týmito významnými slovenskými spoločnosťami poskytujúcimi finančné poradenstvo nás zaväzuje poskytovať kvalitný servis, vynikajúce produkty a flexibilné riešenia pre sprostredkovateľov a klientov.

Pokračovali sme v úspešnej spolupráci s ďalšími makléorskými spoločnosťami, medzi ktorými bol aj UNIVERSAL makléorský dom.

V rámci spolupráce s externými obchodnými partnermi sme vylepšovali parametre jednotlivých produktov a opäť rozširovali ponuku pripoistení o atraktívne novinky. Okrem týchto aktivít sme zorganizovali súťaže i motivačné zájazdy pre našich najvýznamnejších partnerov.

Podarilo sa nám splniť hlavný cieľ, ktorým bolo a aj naďalej bude poskytovanie nadštandardného servisu všetkým našim obchodným partnerom.

Marketingové aktivity

AEGON Životná poisťovňa, a.s., svoju hlavnú marketingovú činnosť zameriavala predovšetkým na podporu svojich obchodných tímov a podporu predaja. Marketingové aktivity sa preto najviac sústreďovali na prípravu a podporu akcií pre internú a externú obchodnú službu, napr. AEGON Obchodnej konferencie, odborných školení a rôznych interných motivačných súťaží, ktoré prebiehali počas celého roka. S cieľom zvýšiť predaj produktov sa činnosť marketingu nemenej zameriavala aj na podlinkové aktivity, konkrétne na aktualizáciu produktových letákov, na výrobu propagačných panelov a reklamných predmetov či vydávanie interného časopisu. Spoločenská akcia, ktorá si už medzi verejnosťou získala svoje meno, je séria podujatí AEGON Skokový pohár, ktorá každoročne vrcholí medzinárodnou jazdeckou parkurovou súťažou Grand Prix v Bratislave. Aj prostredníctvom tejto akcie sa naša spoločnosť snaží nadviazať nové obchodné príležitosti a obchodné kontakty.

Ľudské zdroje

Oddelenie ľudských zdrojov aj počas roka 2009 poskytovalo svojim zamestnancom podporu v posilnení tímov jednotlivých oddelení prijímaním kvalifikovaných pracovníkov. Zamestnanci využívali atraktívny systém benefitov, spoločnosť vytvárala motivujúce podmienky na prácu v príjemnom prostredí.

V roku 2009 sa naša spoločnosť opäť zamerala na vzdelávanie a odborný rast svojich zamestnancov. Získali sme grant z Európskeho sociálneho fondu s celofiremným projektom vzdelávania „Teoretická

a praktická príprava zamestnancov na získanie nových vedomostí o odborných zručnostiach", v oblasti zvyšovania kvality služieb, poskytovaných klientom poisťovne a efektívneho manažovania tímu. Cieľom projektu bol rozvoj osobnostného potenciálu jednotlivcov a harmonizácia práce v tíme. Na projekt nadviažeme vzdelávacími aktivitami v ďalšom období.

Sústredili sme pozornosť na zefektívnenie procesov – zriadili sme nové pracovné miesta, ktorého úlohou je kontinuálna optimalizácia postupov a zvyšovanie kvality.

Naši zamestnanci pre nás znamenajú veľký potenciál, ktorý sa snažíme neustále skvalitňovať. Aj vďaka nim sa spoločnosti AEGON darí poskytovať kvalitné produkty a služby pre klientov na vysokej úrovni.

Nové produkty

Spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a.s. ponúka zaujímavé produkty určené predovšetkým na pokrytie individuálnych životných potrieb klientov rôznych vekových kategórií. Kapitálové, investičné, dôchodkové, rizikové životné poistenie, poistenie pre deti a poistenie vhodné k hypotekárnemu úveru.

Portfólio produktov našej spoločnosti sa v roku 2009 rozrástlo o nové zmiešané životné poistenia ZFP Život a ZFP Dôchodok ponúkané prostredníctvom spoločnosti ZFP akadémia. Tieto produkty ponúkajú okrem poistného krytia v prípade úmrtia aj výhodné zhodnocovanie vložených prostriedkov. Klient má možnosť zvoliť si garantované minimálne zúčtenie svojich prostriedkov vo výške 2,5 % p.a., pričom v prípade vyššieho zhodnotenia sa klientom pripíše celých 100 % dosiahnutého výnosu alebo investovanie svojich prostriedkov prostredníctvom vybraných finančných fondov.

Na slovenský trh sme v roku 2009 taktiež uviedli tri nové pripoistenia, a to Pripoistenie závažných chorôb pre ženy, Pripoistenie úmrtia a Úrazové pripoistenie detí „JUNIOR“.

- **Pripoistenie závažných chorôb pre ženy** zabezpečí klientke výplatu poistného plnenia v prípade vzniku karcinómu in situ prsníka alebo ženských pohlavných orgánov. Poistné plnenie je vo výške 20 % z dohodnutej poistnej sumy pre Pripoistenie závažných chorôb platnej v čase vzniku poistnej udalosti.
- **Pripoistenie úmrtia** poskytuje poistnú ochranu pre prípad úmrtia (z dôvodu choroby, úrazu, prirodzené úmrtie). Poistná suma pre toto pripoistenie je voliteľná v rozmedzí od 1 300 € do 135 000 €. Poistné plnenie sa vyplatí oprávneným osobám vo výške aktuálne platnej poistnej sumy v čase nastania poistnej udalosti. Veľkou výhodou tohto pripoistenia je aj poistná doba, ktorú je možné zvoliť si nezávisle od poistnej doby hlavného krytia.
- **Úrazové pripoistenie detí „JUNIOR“** zabezpečí poistné plnenie v prípade poškodenia zdravia poisteného dieťaťa následkom úrazu. Poškodenia, na ktoré sa vzťahuje poistné plnenie sú uvedené v Tabuľke náhrad pre toto pripoistenie. Poistné plnenie je určené ako percentuálna časť poistnej sumy pre toto pripoistenie platná v čase vzniku úrazu v závislosti od rozsahu poškodenia zdravia, pričom poistná suma je voliteľná vo výške od 6 600 € do 35 000 €.

Rok 2009, podobne ako aj rok 2008, bol pre našu spoločnosť charakteristický aj úpravou produktov v oblasti fondovej politiky. Výsledkom sú ešte atraktívnejšie produkty. Medzi poistenia s aktualizovanou možnosťou investovania patria napríklad produkty:

- Juventus (detské životné poistenie),
- Penzia Plus (zmiešané životné poistenie).

7. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31.12.2009.

8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

AEGON Životná poisťovňa, a.s., v nadchádzajúcich obdobiach očakáva rastúci trend v oblasti novej obchodnej produkcie v porovnaní s predchádzajúcimi účtovnými obdobiami, ako aj dosiahnutie pozitívneho hospodárskeho výsledku v roku 2009.

9. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

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

10. Konsolidovaná účtovná závierka



KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2009

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Údaje v tisícoch EUR

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2009

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov k 31. 12. 2009

Poznámky k účtovnej závierke

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti
2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

B. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princípy vypracovania účtovnej závierky
2. Princípy konsolidácie
3. Segmentové vykazovanie
4. Zaistenie
5. Operácie v cudzej mene
6. Nehmotný majetok
7. Hmotný majetok
8. Finančné aktíva k dispozícii na predaj
9. Vklady v bankách
10. Pôžičky poistencom
11. Finančné investície v mene poistených
12. Aktíva zo zaistenia
13. Pohľadávky
14. Pohľadávky z poistenia
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty
16. Reálna hodnota finančných nástrojov
17. Metóda efektívnej úrokovej miery
18. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov
19. Zníženie hodnoty finančného majetku
20. Obstarávacie náklady na poistné zmluvy
21. Poistné zmluvy
22. Test primeranosti rezerv
23. Technické rezervy
24. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké pôžitky

25. Daňové záväzky a pohľadávky

26. Predpísané poistné

27. Náklady na poistné plnenia

28. Úrokové výnosy a náklady

29. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

30. Manažment poisťovacieho a finančného rizika

C. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu zisku a strát

1. Nehmotný majetok
2. Hmotný majetok
3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj
4. Investície v mene poistených
5. Aktíva zo zaistenia
6. Náklady budúcich období
7. Dane
8. Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky
9. Peňažné prostriedky
10. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy
11. Oceňovacie rozdiely
12. Technické rezervy
13. Ostatné záväzky
14. Predpis poistného
15. Výnos z investovania a zisky/straty z investícií v mene poistených
16. Straty z prepočtu cudzích mien
17. Zmena stavu technických rezerv
18. Provízie a prevádzkové náklady
19. Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek a odpis aktív
20. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami
21. Trhové riziko
22. Riziko úrokovej miery
23. Menová štruktúra finančných aktív a záväzkov
24. Riziko likvidity
25. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov
26. Riadenie kapitálu
27. Následné udalosti

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2009

	Pozn.	31. 12. 2009	31. 12. 2008
AKTÍVA			
Nehmotný majetok	C.1	503	595
Hmotný majetok	C.2	421	470
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	C.3	4 899	3 781
Vklady v bankách		108	857
Pôžičky poistencom		1 004	1 379
Investície v mene poistených	C.4	16 905	10 259
Aktíva zo zaistenia	C.5	729	373
Náklady budúcich období	C.6	10 717	8 092
Daňové pohľadávky	C.7	5	28
Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky	C.8	3 956	1 637
Peňažné prostriedky	C.9	1 610	593
Aktíva spolu		40 857	28 064
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie	C.10	4 000	4 985
Rezervný fond	C.10	1 488	503
Ostatné kapitálové fondy	C.10	15 790	10 290
Oceňovacie rozdiely	C.11	132	(45)
Hospodársky výsledok minulého obdobia		(3 579)	(1 603)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		(1 642)	(1 976)
Vlastné imanie spolu		16 189	12 154
Technické rezervy na životné poistenie	C.12	3 254	2 695
Technické rezervy v mene poistených	C.12	16 905	10 259
Technické rezervy na poistné plnenia	C.12	636	297
Daňové záväzky	C.13	0	0
Ostatné záväzky	C.7	3 873	2 659
Záväzky spolu		24 668	15 910
Vlastné imanie a záväzky spolu		40 857	28 064

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Pozn.	2009	2008
Predpis poistného		20 652	16 281
Poistné postúpené zaistovateľom		752	317
Čisté poistné	C.14	19 900	15 964
Výnos z investovania	C.15	231	151
Zisky/(straty) z investícií v mene poistených	C.15	2 174	(2 669)
Ostatné výnosy		12	59
Výnosy spolu		22 317	13 505

Poistné plnenia		2 093	635
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach		(268)	(54)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia		339	(53)
Čisté poistné plnenia		2 164	528
Zmena stavu technických rezerv	C.17	6 772	3 689
Provízie a prevádzkové náklady	C.18	14 797	11 285
Straty z prepočtu cudzích mien	C.16	-	10
Tvorba /(rozpustenie) opravných položiek a odpis aktív	C.19	226	(31)
Náklady spolu		23 959	15 481
Hospodársky výsledok pred zdanením		(1 642)	(1 976)
Daň z príjmov		-	-
Hospodársky výsledok po zdanení		(1 642)	(1 976)

Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	2009	2008
Hospodársky výsledok po zdanení	(1 642)	(1 976)
Ostatné komplexné zisky		
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícii na predaj	177	(77)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatný komplexný príjem	-	-
Ostatné komplexné zisky po zdanení	177	(77)
Komplexný hospodársky výsledok po zdanení	(1 465)	(2 053)

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený hospodársky výsledok	Oceňovacie rozdiely	Spolu
Stav k 1. 1. 2008	4 985	496	3 983	[1 596]	32	7 900
Vklad akcionára			6 307			6 307
Presuny		7		(7)		0
Hospodársky výsledok				(1 976)		(1 976)
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj					(77)	(77)
Stav k 31. 12. 2008	4 985	503	10 290	[3 579]	(45)	12 154
Vklad akcionára			5 500			5 500
Presuny	(985)	985				0
Hospodársky výsledok				(1 642)		(1 642)
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj					177	177
Stav k 31. 12. 2009	4 000	1 488	15 790	[5 221]	132	16 189

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Prijaté poisťné	20 765	16 182
Výplaty poisťných plnení	(2 088)	(687)
Zaistenie	(224)	(256)
Úroky	190	235
Platby zamestnancom a dodávateľom	(17 311)	(15 301)
Nákup finančných investícií	(7 037)	(12 667)
Predaj finančných investícií	788	4 018
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(4 917)	(8 476)
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup podielov v dcérskych spoločnostiach	-	-
Tržba z predaného hmotného a nehmotného majetku	6	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(321)	(261)
Peňažné toky z investičných činností, netto	(315)	(261)
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	5 500	6 307
Peňažné toky z finančných činností, netto	5 500	6 307
Peňažné toky spolu	268	(2 430)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 450	3 880
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 718	1 450

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	Pozn.	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Termínované vklady v bankách		108	857
Peňažné prostriedky	C.9	1 610	593
Spolu		1 718	1 450

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

AEGON Životná poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35979356, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 30. januára 2006. Národná banka Slovenska v zmysle zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov udelila 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.

Predmetom činnosti Spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia v rozsahu týchto poistných odvetví:

- Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia.
- Poistenie podľa bodu 1 spojené s investičným fondom.
- Poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením niektorého odvetvia uvedeného v bodoch 1 a 2.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

Predseda: Ing. Jana Gruntová
 Podpredseda: Ing. Peter Jung (od 17. 4. 2009)
 Ing. Branislav Bušík (do 17. 4. 2009)
 Člen: Daniel Čačo (od 17. 4. 2009)
 Ing. Michaela Račková-Mlejová (do 17. 4. 2009)

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

Predseda: Peter Brudňák (od 30. 6. 2009)
 Dr. Gábor Kepecs (do 29. 6. 2009)
 Členovia: Péter Máhig
 Eszter Horpacsy (od 30. 6. 2009)
 Herald Walkate (do 29. 6. 2009)

2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno	USFH - Nezam B.V.	Aegon N.V.
Sídlo	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

Spoločnosť je materská spoločnosť 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 je 604-tisíc EUR (2008: 604-tisíc EUR). Hlavnou činnosťou spoločnosti AEGON partner, s.r.o., je sprostredkovanie poistenia ako poisťovací agent.

B. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princípy vypracovania účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (ďalej len „IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej len „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku k dispozícii na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne od 1. januára 2009 a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1 € = 30,1260 Sk. Porovnateľné finančné informácie boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,1260 Sk/EUR. Priemerný výmenný kurz eura v roku 2008 bol 31,291 Sk/EUR.

V roku 2009 Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2009

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“, ktorý prijala EÚ dňa 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti a nahrádza požiadavky na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov spoločnosti.

- Dodatky k štandardu IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ – obstarávacie ceny investície do dcérskej spoločnosti, spoločne ovládané účtovnej jednotky alebo pridruženého podniku, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRS 1 sa menila s cieľom umožniť jednotke určiť v jej individuálnej účtovnej závierke obstarávacie ceny investície do dcérskej spoločnosti, spoločne ovládaných účtovných jednotiek alebo pridružených podnikov (v otvárací súvahe podľa IFRS) ako jednu z nasledujúcich súm:

- obstarávacie ceny určené v súlade s IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
- v reálnej hodnote investície ku dňu prechodu na IFRS, určenej v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“ – zlepšenie zverejnenia o finančných nástrojoch, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, dodatky vyžadujú zverejnenie hierarchie reálnej hodnoty na troch úrovniach, podľa triedy, pre všetky finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prechodmi medzi úrovňami v hierarchii, a podrobné zverejnenia súvisiace s úrovňou č. 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Okrem toho dodatky upravujú požadované zverejnenia o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva použité na riadenie likvidity.

- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne s cieľom odstrániť nesúlady a objasniť znenie, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IAS 1 (revidovaný) „Prezentácia účtovnej závierky“ – revidovaná prezentácia, ktorý prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatok k IAS 32 vyžaduje, aby boli určité finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii klasifikované ako vlastné imanie, ak sú splnené určité kritériá. Dodatky k IAS 1 vyžadujú zverejnenie určitých informácií súvisiacich s nástrojmi obsahujúcimi právo predať klasifikovanými ako vlastné imanie.

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky, aby prezentovala všetky vlastnícke zmeny vo vlastnom imaní a nevlastnícke zmeny v jednom výkaze komplexných ziskov a strát alebo v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Revidovaný štandard takisto vyžaduje zverejnenie daňového vplyvu každého komponentu komplexného výsledku. Okrem toho od účtovných jednotiek žiada, aby prezentovali porovnateľnú súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia, keď účtovná jednotka retrospektívne uplatní účtovnú politiku alebo retrospektívne prehodnotí položky vo svojej účtovnej závierke, alebo keď reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať komplexné zisky a straty v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Spoločnosť neposkytla porovnávajúcu súvahu za najskoršie porovnávacie obdobie, pretože neprijala retrospektívne žiadne nové účtovné politiky, nevykonala retrospektívne prehodnotenie položiek vo svojej účtovnej závierke ani retrospektívne nereklasifikovala položky vo svojej účtovnej závierke.

- IAS 23 (revidovaný) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“, ktorý prijala EÚ dňa 10. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k štandardu IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – podmienky nároku a zrušenia, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Hlavná zmena oproti predchádzajúcej verzii spočíva v odstránení možnosti vykázania úrokových nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré súvisia s aktívami, ktoré potrebujú dlhší čas na to, aby sa pripravili na použitie alebo predaj ako náklad v danom účtovnom období.

Tento dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov bol uverejnený v januári 2008 a stal sa účinným pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Norma obmedzuje definíciu „podmienky nároku“ na podmienku, ktorá zahŕňa výslovné alebo implicitné požiadavky na poskytovanie služieb. Všetky ostatné podmienky sú podmienky bez nároku, čo je potrebné brať do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty poskytnutých kapitálových nástrojov. V prípade, že sa v dôsledku nesplnenia podmienky bez nároku, ktorá spadá pod kontrolu účtovnej jednotky alebo protistrany, nárok neposkytne, musí sa zaúčtovať ako zrušenie.

- Dodatky k interpretácii IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, ktorý prijala EÚ dňa 30. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRIC vydal vložené deriváty: dodatky k IFRIC 9 a IAS 39, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky posúdili, či oddelia vložené deriváty od hostovskej zmluvy v prípade, ak účtovná jednotka reklasifikuje hybridné finančné aktíva mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dodatky k IFRIC 9 si vyžadujú zhodnotenie v čase, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou alebo keď zmena v podmienkach zmluvy významne upravuje očakávané peňažné toky.

- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi“, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Táto interpretácia vyžaduje, aby boli vernostné kredity udeľované zákazníkom v spojitosti s obchodnou transakciou účtované ako na samostatný komponent obchodnej transakcie. Protihodnota prijatá pri obchodnej transakcii by sa mala preto rozdeliť medzi vernostné kredity a ostatné zložky predaja.

IFRIC 14 sa zameriava na to, ako stanoviť hranicu podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky pre výšku prebytku, ktorý je možné vykázať ako aktívum, hlavne ak existuje minimálna požiadavka na financovanie.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k žiadnym zmenám v účtovných politikách Spoločnosti.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností“, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);

- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

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

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

IFRS, tak ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy, okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré sú výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS, zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne s cieľom odstrániť nesúlady a objasniť znenie (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Dopĺňajúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

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

2. Princípy konsolidácie

Účtovná závierka Spoločnosti a jej dcérskej spoločnosti sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Dcérske spoločnosti predstavujú podiely v podnikoch kontrolovanými Spoločnosťou. Kontrola existuje vtedy, keď spoločnosť priamo alebo nepriamo riadi finančné a prevádzkové činnosti podniku tak, aby mala z jeho činností prínos. Pri posudzovaní kontroly sa berú do úvahy aj existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné a prevediteľné.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti obsahuje účtovnú závierku spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s., a spoločnosti AEGON partner, s.r.o., ktorá bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie. Vzájomné pohľadávky a záväzky medzi spoločnosťami boli z konsolidovanej účtovnej závierky vylúčené.

Vzhľadom na to, že Spoločnosť založila dcérsku spoločnosť, nevznikol pri prvej konsolidácii žiaden konsolidačný rozdiel.

3. Segmentové vykazovanie

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti.

Kedže činnosti Spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, Spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment.

4. Zaistenie

Pri produktoch hlavného poistenia je zaistené riziko úmrtia. Poistná zmluva je zahrnutá do zaistenia, ak je úhrnná suma v riziku na poistenú osobu vyššia ako 35 000 EUR. Úhrnná suma v riziku je súčet súm v riziku, v čase uzavretia posudzovanej poistnej zmluvy, na všetkých zmluvách (vrátane posudzovanej), na ktorých poistená osoba vystupuje ako poistený. Suma v riziku presahujúca 35 000 EUR je postupovaná zaisťovateľovi. Zaisťovateľ automaticky akceptuje všetky poistné zmluvy s úhrnnou sumou v riziku menšou ako 175 000 tisíc EUR. Uzatvorenie poistnej zmluvy s vyššou úhrnnou sumou v riziku musí byť konzultované so zaisťovateľom.

Pri produktoch pripoistení sú zaistené všetky poistné udalosti z týchto pripoistení vyplývajúce. Do zaistenia je zahrnutá každá uzatvorená poistná zmluva. Podiel zaisťovateľa na poistnom plnení v prípade nastatia poistnej udalosti je 50 % poistnej sumy. Spoluúčasť poisťovne je 50 %. Zaisťovateľ automaticky akceptuje všetky poistné zmluvy s úhrnnou sumou v riziku menšou ako 175 000 tisíc EUR. Uzatvorenie zmluvy s vyššou úhrnnou sumou v riziku musí byť konzultované so zaisťovateľom.

Zaistené je vypočítavané mesačne na základe aktuálnej sumy v riziku a aktuálnej mortality, resp. morbidity a platené štvrťročne za uplynulý štvrťrok a za obdobie, za ktoré bolo krytie v platnosti. Výsledok zaistenia sa účtuje výsledkovo bez vplyvu amortizácie. Zaistná zmluva neoslobodzuje prvopoistiteľa od povinnosti vyplatiť poistenému alebo oprávnenej osobe celé poistné plnenie pri poistnej udalosti.

Hlavným zaisťovateľom je Mníchovská zaisťovacia spoločnosť – Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft.

Produkty Premium a Premium Move sú zaistené zaisťovateľom Reinsurance Group of America (RGA). Tieto produkty sú zaistené škodovým nadmerkom s vlastným vrubom poisťovne 33 194 EUR. Limit automatickej akceptácie je 165 970 EUR.

5. Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú vo funkčnej mene po prepočte podľa platného kurzu ECB vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné aktíva a záväzky v cudzích menách sa prepočítajú do funkčnej meny podľa kurzu ECB platného k dátumu účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Straty z prepočtu cudzích mien“.

6. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok

	Počet rokov
Licencie, webový portál	5
Licencie pre osobné počítače	3

Nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

7. Hmotný majetok

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok

	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN, príd. zariadenia	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	3
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telek. stroje	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	Podľa dĺžky trvania nájmu (max. 15 rokov)

Hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

8. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj zahŕňajú majetkové a dlhové cenné papiere. Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj sú tie, ktoré nie sú klasifikované ako určené na obchodovanie, alebo finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Dlhové cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má Spoločnosť v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predajť na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Výnos z investovania“. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z precenenia majetku s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z precenenia majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie ako Výnos z investovania.

Pre finančné aktíva k dispozícii na predaj Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

9. Vklady v bankách

Vklady v bankách predstavujú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo ktoré nemá Spoločnosť zámer predajť v krátkom čase.

Vklady v bankách sú ocenené v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery.

10. Pôžičky poistencom

Tieto aktíva sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo ktoré nemá Spoločnosť zámer predajť v krátkom čase.

Ako zábezpeka za poskytnuté pôžičky slúži záväzok Spoločnosti voči dlžníkovi z titulu technickej rezervy z existujúcej poisťovnej zmluvy.

Poskytnuté pôžičky poistníkom sú ocenené v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery.

11. Finančné investície v mene poistených

Finančné investície v mene poistených predstavujú finančné aktíva obstarané z prostriedkov získaných od poistencov.

Finančné investície v mene poistených sú klasifikované ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Tieto aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou (bez transakčných nákladov) a následne sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Výnosy z úrokov z finančných investícií v mene poistených sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako Výnos z investovania.

12. Aktíva zo zaistenia

Aktíva zo zaistenia predstavujú postúpené technické rezervy, postúpené poistné plnenia a podiel na zisku zaistovateľa podľa podmienok zaistnej zmluvy. Zaistná zmluva je zmluva, ktorou Spoločnosť prenáša časť poisťovného rizika na iného poisťovateľa.

13. Pohľadávky

Pohľadávky sú finančné aktíva s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v amortizovanej hodnote (metódou efektívnej úrokovej miery) zníženej o opravné položky.

14. Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia sú vykázané v deň vzniku nároku a pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou, ktorá predstavuje prijaté plnenie a dodatočné náklady. Po prvotnom vykázaní sa tieto pohľadávky následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty.

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť v korunovej a valutovej pokladni, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a vklady na termínovaných účtoch v bankách so zmluvnou splatnosťou do troch mesiacov.

16. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch, sa určuje na základe kótovaných trhových cien;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím údajov z trhu.

17. Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

18. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov

Všetky finančné aktíva a záväzky sú prvotne vykázané k dátumu obchodovania, t. j. dátumu, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou finančného nástroja.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak Spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých peňažných prostriedkov.

19. Zníženie hodnoty finančného majetku

Indikátory zníženia hodnoty finančného majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku, a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku. Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj Spoločnosť individuálne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodno-

tu zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť potom, ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívny dôkaz znehodnotenia patrí aj „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Spoločnosť považuje za „významný“ pokles nižší ako 30 % a „dlhšie trvajúci“ dlhší ako 12 mesiacov. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát, sa z položky „Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku“ vo vlastnom imaní a reklasifikuje sa a zobrazí ako strata zo znehodnotenia v položke „Výnosy z investovania“. Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Zvýšenie reálnej hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovou cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

20. Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

Spoločnosť sa od 1. januára 2007 rozhodla aktivovať obstarávacie náklady k poistným zmluvám na základe analýzy o ich budúcej návratnosti. Spoločnosť na mesačnej báze rozlišuje počiatkové provízie, a to v sume, ktorá zodpovedá províziám prislúchajúcim danému mesiacu. Rozpúšťanie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy prebieha v dvoch fázach. V prvej fáze vo výške počiatkového poplatku a v druhej fáze lineárne do konca poistnej doby.

Rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy boli testované na návratnosť (recoverability) k 31. decembru 2009. Metóda testovania návratnosti rozlíšených obstarávacích nákladov je navrhnutá v „AEGON Embedded Value Template“, ako aj popísaná v „DAC Position Paper“ schváleným ústredím Aegon Group. Metóda testu: súčasná hodnota budúcich ziskov pred zdanením, pred amortizáciou obstarávacích nákladov diskontovaná pri čistom investičnom výnose (net earned rate) bola porovnaná s hodnotou rozlíšených obstarávacích nákladov. Keďže tento pomer, ktorého minimálna požadovaná výška je 100 %, presiahol 486 %, test potvrdil, že rozlíšené obstarávacie náklady sú pokryteľné z budúcich ziskov.

21. Poistné zmluvy

Klasifikácia poistných zmlúv

Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený), s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je riziko iné ako trhové riziko. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité trhové riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak vznik poistnej udalosti donúti Spoločnosť vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezániknú 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.

Spoločnosť poskytuje produkty životného poistenia v dvoch typoch:

- Unit-linked
- Universal life

Základným charakteristickým znakom oboch typov je, že pre poistnú zmluvu sa vytvára osobné konto, ktorého hodnota sa zvyšuje alokáciou poistného a investičnými výnosmi a znižuje sa strhávaním rizikových a administratívnych poplatkov.

Hlavný rozdiel medzi nimi je:

- Pri Unit-linked je osobné konto vedené v jednotkách investičných fondov a investičné riziko nesie poistník, ktorý si sám volí spomedzi ponúkaných investičných fondov.
- Pri Universal life je osobné konto vedené v mene euro a spoločnosť garantuje minimálne zúčenie prostriedkov na tomto účte (2,5 % p. a.), pričom v prípade vyššieho zhodnotenia sa klientom pripíše celých 100 % dosiahnutého výnosu.

Spoločnosť ponúka tieto typy hlavných poistných krytí:

- Zmiešané životné poistenie (Partner, Benefit Plus, ZFP Život, Profi Invest, Penzia Plus)
- Rizikové životné poistenie (Garant, Premium, Premium Move)
- Doživotné životné poistenie (Global)
- Detské životné poistenie s oslobodením od platenia poistenia v prípade úmrtia tútora (Juventus)
- Životné poistenie s garantovanou výplatom vloženého poistného v prípade úmrtia (Aegon Invest, Aegon Professional).

Ku koncu roka 2009 mal klient možnosť prikúpiť si k väčšine poistných zmlúv životného poistenia tieto pripoistenia:

- Pripoistenie pre prípad úmrtia v dôsledku úrazu
- Pripoistenie úmrtia
- Pripoistenie trvalých následkov úrazov
- Pripoistenie trvalých následkov úrazov s progresívnym plnením
- Pripoistenie bežných úrazov
- Pripoistenie trvalých následkov úrazu a bežných úrazov s progresívnym plnením
- Pripoistenie denného odškodného za liečbu úrazu
- Pripoistenie závažných chorôb
- Pripoistenie závažných chorôb pre ženy
- Pripoistenie oslobodenia od platenia poistného

Vnorené deriváty

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

22. 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 ku koncu roka 2009 boli rovné: technické rezervy – obstarávacie náklady na poistné zmluvy – akumulovaný dlh

– pre produkty typu Universal life: 3 311 – 317 – 21 = 2 973 tis. EUR

– pre produkty typu Unit-linked: 17 484 – 10 362 – 1 406 = 5 716 tis. EUR.

Na kalkuláciu minimálnej hodnoty poistných záväzkov bol použitý model diskontovaných peňažných tokov (cash-flows) a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja upravený o rizikové prirážky pre nepriaznivý vývoj vo výške odporúčaných minimálnych prirážok v zmysle Odbornej smernice SSA č. 1 o Teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení.

Test primeranosti technických rezerv bol vykonaný na úrovni poistnej zmluvy k 31. 12. 2009. Spoločnosť modelovala 100 % portfólia životných rezerv.

Model diskontovaných peňažných tokov (cash-flows)

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia bola určená modelom diskontovaných finančných tokov; boli modelované tieto finančné toky:

+ súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení (poistné plnenia pre prípad úmrtia + dožitia + choroby + úrazu + odkupné hodnoty)

+ súčasná hodnota očakávaných budúcich nákladov (počiatočné + udržiavacie + náklady spojené s poistnými udalosťami)

+ súčasná hodnota očakávaných budúcich provízií (získateľské + kmeňové – stornoprovízie)

– súčasná hodnota očakávaného budúceho poistného

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.

Najlepší odhad predpokladov ku dňu účtovnej závierky (best estimates)

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe trhových úrokových mier a odhadov lokálnych expertov do budúcnosti, ktoré boli dostupné ku dňu účtovnej závierky. Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe odhadovaného vývoja inflácie v SR. Ekonomické predpoklady sú schvaľované výkonnou radou AEGON skupiny.

Najlepší odhad predpokladov o stornách bol upravený na základe výsledkov analýzy storien. Spoločnosť vyhodnocuje storná štvrtročne.

Na modelovanie úmrtnosti používa spoločnosť 70 % populačnej mortality. Zároveň sa uplatňujú selekčné faktory v prvých 4 rokoch trvania poistenia. Tieto predpoklady sú stanovené na základe aktuárskeho úsudku.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe podrobnej analýzy nákladov. Jednotkové náklady boli stanovované tak, aby v horizonte dosiahnutia účtovného zisku presiahli hodnotu plánovaných celkových nákladov Spoločnosti.

V modeloch je zohľadnené očakávané zvyšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

Test adekvátnosti rezerv – najlepší odhad (v tis. EUR)	Universal life	Unit-linked
Minimálna hodnota poistných záväzkov	(338)	(38 276)

Test citlivosti

Test citlivosti predstavuje test senzitivity minimálnej hodnoty poistných záväzkov na zmenu predpokladov a umožňuje tak určiť predpoklady, ktoré majú najväčší vplyv na úroveň rezerv a výšku tohto vplyvu.

V nasledujúcej tabuľke je zobrazený vplyv zmien jednotlivých predpokladov na záväzky Spoločnosti.

Test adekvátnosti rezerv – test citlivosti (v tis. EUR)	Universal life	Unit-linked
nárast mortality o 10 %	(258)	(37 744)
nárast morbidity o 10 %	(283)	(37 028)
nárast stornovosti o 10 %	(190)	(35 335)
nárast nákladov o 10 %	(223)	(37 341)
nárast inflácie o 10 %	(313)	(38 039)
pokles inv. výnosu o 0,25 percent. bodu	(161)	(35 679)
pokles disk. sadzby o 0,25 percent. bodu	(200)	(36 434)

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia je pre všetky scenáre nižšia ako 0. Tento výsledok zodpovedá mladému portfóliu bežne platených zmlúv. Je spôsobené rizikovou a ziskovou maržou. Postupom času, starnutím portfólia, sa minimálna hodnota záväzkov dostane nad nulu.

Pre všetky scenáre je minimálna hodnota záväzkov z poistenia nižšia ako výška upravených technických rezerv v životnom poistení. Z tohto dôvodu úprava technických rezerv nie je nutná.

23. Technické rezervy

Spoločnosť vytvára technické rezervy na zabezpečenie splnenia záväzkov vyplývajúcich z poisťovacej činnosti. Tieto rezervy sú vytvárané v súlade so zákonom č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve.

Technické rezervy predstavujú rezervy na predpokladané záväzky voči poistencom vyplývajúce z platných poistných zmlúv. Rezervy boli vytvorené na základe obozretného a primeraného odhadu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Technická rezerva na poistné plnenie

Technická rezerva na poistné plnenie 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 – Reported but not settled).
- Poistné plnenia vzniknuté do konca bežného účtovného obdobia, ale nenahlásené (IBNR – Incurred but not reported).

Výška RBNS rezervy je stanovená ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti na existujúce poistné zmluvy.

Výška IBNR rezervy je vypočítaná z celkovej hodnoty nahlásených poistných plnení a priemerného omeškania v hlásení (vzhľadom na dátum vzniku poistnej udalosti). Medzivýsledok za jeden mesiac sa určí ako násobok poistných udalostí zaregistrovaných v danom mesiaci a priemerom koeficientov omeškania príslušných poistných udalostí. Koeficient omeškania je vyjadrený ako pomer počtu dní medzi nastatím poistnej udalosti a jej nahlásením a počtom dní za rok. Hodnota IBNR rezervy je kľúčovým súčtom posledných 12 mesačných medzivýsledkov. IBNR rezerva sa počíta zvlášť pre poistné udalosti úmrtia a iné než úmrtia.

Technická rezerva na životné poistenia

Technická rezerva na životné poistenia sa tvorí na produkty s garantovanou technickou úrokovou mierou.

Technická rezerva na životné poistenia predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistníka ku dňu účtovnej závierky. 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 a Premium Move 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 produkt investičného životného poistenia (Unit Linked), kde investičné riziko nesie poistený.

Rezerva predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistníka 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.

24. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké požitky

Odchodné do dôchodku

Zákonník práce vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich platieb potrebných na vysporiadanie záväzku za už odpracované roky v Spoločnosti.

Záväzky z titulu odchodného do dôchodku sú vykázané v súvahe v položke Ostatné záväzky.

Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie

Spoločnosť prostredníctvom AEGON Group umožňuje svojim zamestnancom, aby sa po splnení určitých podmienok podieľali na share option pláne. Existujú dva druhy plánov:

- Zamestnanecké opcie (SOP).
- Zamestnanecké právo na kúpu akcie (SARs).

Zamestnanci Spoločnosti majú právo na kúpu akcií alebo na hotovosť za určitých podmienok. Môžu si ich uplatniť najskôr po uplynutí troch rokov zamestnania a najneskôr po uplynutí desiatich rokov. Cena, za ktorú si právo môžu uplatniť, predstavuje trhovú hodnotu akcií AEGON Group na burze v Amsterdame.

Záväzky z titulu zamestnaneckých opcií a zamestnaneckých práv na akcie sú vykázané v súvahe v položke Ostatné záväzky.

25. Daňové záväzky a pohľadávky

Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov. Odložená daň, ktorá

sa vzťahuje na položky preceňované do vlastného imania, je vykázaná vo vlastnom imaní a nie vo výkaze ziskov a strát.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

26. Predpísané poistné

Predpísané hrubé poistné zahŕňa všetky sumy splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia, nezávisle od skutočnosti, či sa tieto sumy vzťahujú celé alebo len sčasti k budúcim účtovným obdobiam. Vzhľadom na charakter produktov Spoločnosti predpísané hrubé poistné sa znižuje o nezaplatené poistné.

27. Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia predstavujú plnenia poistencom zo zlikvidovaných poistných udalostí a vykazujú sa vo výške priznaných náhrad poistných plnení.

28. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia pri použití efektívnej úrokovej miery. Výnosy z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov.

29. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

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

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké výhody.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine AEGON a skúsenosti celého poistného odvetvia.

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

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

30. Manažment poisťovacieho a finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym poisťovacím a trhovým rizikám. Patria sem hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách a stornovosti poistného kmeňa. Ďalšou skupinou rizík sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov technických rezerv do rôznych finančných aktív, ktoré sú vystavené riziku zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch, menovým a iným rizikám.

Poisťovacie riziko

Prehľad hlavných rizík, ktorým Spoločnosť čelí

Riziko	Produkt Universal life	Produkt Unit-linked
Mortalitné riziko	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku: <ul style="list-style-type: none"> • Pre produkty, kde je pri smrti splatná vyššia z hodnôt dohodnutá poistná suma alebo hodnota účtu, je to rozdiel medzi nimi. • Pre produkty, kde je pri smrti splatná dohodnutá poistná suma spolu s hodnotou účtu, je to poistná suma. • Pre produkty, kde poisťovňa 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, teda nie je žiadne mortalitné riziko.	
Morbiditné riziko	Pre rizikové pripoistenia 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 Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu, ktorá je rovná hodnote účtu zníženému o odkupný poplatok. Poistníkovi vzniká nárok na odkupnú hodnotu po uplynutí 36 mesiacov trvania poistenia (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Riziko vyplývajúce zo stornovosti je, že spoločnosť prichádza o pozitívne cash-flow budúcich rokov.	
Náklady	Náklady sa pokrývajú z poplatkov, ktoré sú strhávané z osobných účtov poistníkov. Riziko je, že Spoločnosť nedosiahne potrebnú kritickú masu poistiek, z ktorej by sa dal získať dostatočný objem poplatkov na vykrytie všetkých fixných a variabilných nákladov.	
Investičné výnosy	Garantovaná technická úroková miera sú 2,5 % 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.	Investičné riziko znáša v plnej miere poistník. Investičný výnos sa premietne do ceny investičnej jednotky.
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 odkúpiť časť svojho účtu pred koncom poistnej doby, ale po uplynutí aspoň 36 mesiacov (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Riziko pre Spoločnosť je, že klienti budú odkupovať vo väčšom množstve a Spoločnosť nebude generovať výnosy zo správy aktív v predpokladanej výške.	
Vnorené opcie a deriváty	Neoceňuje sa samostatne.	

Spoločnosť manažuje mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv. Riadi sa pritom pravidlami stanovenými zaisťovateľom. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaisťovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaisťovateľovi na osobitné posúdenie.

Spoločnosť ďalej manažuje svoje riziko zaistením. Volatilitu výšky poistných plnení z mortalitného rizika homogenizuje excedentným zaistením. Pripoistenia sú zaistené kvótovým zaistením. Spoločnosť je zaistená u Munich Re a Reinsurance Group of America (RGA).

Spoločnosť 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.

Trhové riziko

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

V prípade produktov Unit-linked, kde riziko z finančného umiestnenia nesie poistený, Spoločnosť na seba nepreberá úrokové riziko. Pri tradičnom životnom poistení Spoločnosť poistencom garantuje výnos vo výške technickej úrokovej miery. Keďže v produktovom portfóliu Spoločnosti produkty s garantovanou technickou úrokovou mierou netvorí významnú časť, riziko zmeny úrokovej sadzby nie je významné.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že trhová hodnota finančného inštrumentu sa zníži v dôsledku zhoršenia kreditného ratingu emitenta tohto nástroja. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku najmä investíciami v dlhopisoch, podielových fondoch a vkladmi v bankách.

Rating investícií k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Rating k 31. 12. 2009	Dlhopisy	Vklady v bankách	Podielové fondy
A+ (Standard & Poor´s)	4 116	-	-
A - (Standard & Poor´s)	-	108	-
Aktíva bez ratingu	-	-	783

Rating k 31. 12. 2008	Dlhopisy	Vklady v bankách	Podielové fondy
A+ (Standard & Poor´s)	3 124	169	-
A (Standard & Poor´s)	-	580	-
A - (Standard & Poor´s)	-	108	-
Aktíva bez ratingu	-	-	657

Niektoré poistné produkty (Partner a Benefit a ich modifikácie) umožňujú poisteným požiadať o pôžičku až do výšky dostatočnej hodnoty osobného konta (iné produkty – Garant a Global, ponúkajú možnosť čiastočného odkupu). V prípade pôžičky sa aktuálna hodnota osobného konta priamo neznižuje, ale sa vedie záznam o aktuálnej hodnote pôžičky. Aktuálna hodnota pôžičky predstavuje hodnotu istiny pôžičky, ktorá sa zvyšuje o úrok. Na úročenie pôžičky sa používa rovnaká úroková sadzba, ktorá sa používa na pripisovanie investičných výnosov klientom na osobných účtoch produktov typu Universal life. Klient môže svoju pôžičku splatiť kedykoľvek počas trvania poistenia, pričom zaplatené mimoriadne poistné sa automaticky používa na splatenie pôžičky. V prípade, že pôžička nebola splatená do konca poistnej doby, je poistné plnenie znížené o aktuálnu výšku pôžičky.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že splatnosť finančných aktív sa môže líšiť od splatnosti finančných záväzkov, v dôsledku čoho Spoločnosť nebude schopná riadne a včas uhrádzať svoje splatné záväzky.

Úložky v bankách (4,1 % celkovej hodnoty aktív (2008: 3 %)) predstavujú krátkodobé termínované úložky, resp. bežné účty so splatnosťou do 2 týždňov v komerčných bankách v Slovenskej republike. Časť finančných aktív k dispozícii na predaj je investovaná do vysoko likvidných štátnych dlhopisov (predstavujú takmer 10 % z celkovej hodnoty aktív (2008: 11 %)).

Menové riziko

Spoločnosť má finančné investície, ktoré kryjú technické rezervy životného poistenia, a voľné zdroje denominované vo funkčnej mene EUR a len nevýznamná časť ostatných aktív a záväzkov je denominovaných v cudzej mene. Spoločnosť preto nie je vystavená významnému menovému riziku.

Menové riziko investovaných aktív produktov Unit-linked plne znášajú poistenci.

C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

1. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2008 a 2009

	Zostatok k 31. 12. 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2009
Obstarávací cena spolu	1 083	56	-	1 139	186	-	1 325
Softvér – licencie	1 075	47	-	1 122	125	-	1 247
Softvér – osobné počítače	8	8	-	16	61	-	77
Drobný nehmotný majetok	-	1	-	1	-	-	1
Oprávky spolu	319	225	-	544	278	-	822
Softvér – licencie	315	221	-	536	268	-	804
Softvér – osobné počítače	4	3	-	7	10	-	17
Drobný nehmotný majetok	-	1	-	1	-	-	1
Zostatková hodnota	764			595			503

2. Hmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas rokov 2008 a 2009

	Zostatok k 31. 12. 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2009
Obstarávacia cena spolu	579	206	(26)	759	136	(13)	882
Hardvér – server	230	61	–	291	122	–	413
Ostatné stroje a prístroje	115	6	–	121	9	–	130
Automobily	108	80	–	188	–	(13)	175
Technické zhodnotenie budovy	54	24	(24)	54	–	–	54
Inventár a kancelársky nábytok	49	35	(2)	82	5	–	87
Umelecké diela	23	–	–	23	–	–	23
Oprávky spolu	126	164	(1)	289	185	(13)	461
Hardvér – server	53	67	–	120	84	–	204
Ostatné stroje a prístroje	31	24	–	55	25	–	80
Automobily	25	53	–	78	57	(13)	122
Technické zhodnotenie budovy	4	4	(1)	7	4	–	11
Inventár a kancelársky nábytok	13	16	–	29	15	–	44
Zostatková hodnota	453			470			421

3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Prehľad jednotlivých druhov investícií k 31. 12. 2009 v členení na kótované a nekótované cenné papiere

Názov CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV	Trhová hodnota spolu	Kótované/nekótované	Trh
Štátny dlhopis SR	3 808	4 026	60	4 086	kótované	BCPB
Podielové fondy	736	783	–	383	kótované	–
Pokladničné poukážky	30	30	–	30	kótované	–
Spolu	4 574	4 839	60	4 899	–	–

Prehľad jednotlivých druhov investícií k 31. 12. 2008 v členení na kótované a nekótované cenné papiere

Názov CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV	Trhová hodnota spolu	Kótované/nekótované	Trh
Štátny dlhopis SR	3 040	3 082	42	3 124	kótované	BCPB
Podielové fondy	714	657	–	657	kótované	–
Spolu	3 754	3 739	42	3 781	–	–

4. Investície v mene poistených

Štruktúra finančných investícií v mene poistených k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Položka	Obstarávacia cena k 31. 12. 2009	Trhová cena k 31. 12. 2009	Obstarávacia cena k 31. 12. 2008	Trhová cena k 31. 12. 2008
Podielové fondy	14 203	15 343	10 489	9 262
Vklady v bankách	1 562	1 562	997	997
Spolu	15 765	16 905	11 486	10 259

5. Aktíva zo zaistenia

Štruktúra aktív zo zaistenia k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
RBNS technická rezerva postúpená zaistovateľovi	164	98
Pohľadávky voči zaistovateľovi z poistných udalostí	170	28
Iné pohľadávky voči zaistovateľovi (podiel na zisku)	395	247
Spolu	729	373

6. Náklady budúcich období

Štruktúra nákladov budúcich období k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	10 680	7 980
Náklady budúcich období – nájom, licencie	23	33
Náklady budúcich období – ostatné	14	79
Spolu	10 717	8 092

7. Dane

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. 12. 2009 a k 31. 12. 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	5	28
Spolu	5	28

Odložené dane sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % takto:

k 31. 12. 2009

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky	3 956	6 333	2 377	452
Hmotný a nehmotný majetok	924	656	(268)	(51)
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 899	4 767	(132)	(25)
Rezervy na poistné plnenia	636	449	187	36
Závazky	3 873	2 841	1 032	196
Daňová strata*		105	105	20
Odložená daňová pohľadávka				628
Opravná položka				(628)
Spolu				-

*Neumorenú daňovú stratu možno uplatniť najneskôr za zdaňovacie obdobie r. 2013.

k 31. 12. 2008

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky	1 637	2 746	1 109	211
Hmotný a nehmotný majetok	1 065	840	(225)	(43)
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	3 781	3 827	46	9
Rezervy na poistné plnenia	297	238	59	11
Závazky	2 659	1 939	720	137
Daňová strata	-	574	574	109
Odložená daňová pohľadávka				434
Opravná položka				(434)
Spolu				-

Napriek čistým dočasným odpočítateľným rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovými hodnotami Spoločnosť nevykázala v účtovnej závierke odloženú daňovú pohľadávku, keďže jej realizácia nie je istá.

Výška splatnej dane z príjmov za rok 2009 predstavuje 0 EUR (rok 2008: 0 EUR). V roku 2009, rovnako ako v roku 2008, Spoločnosť umoruje daňové straty z predchádzajúcich účtovných období.

8. Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky

Štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Pohľadávky voči	Amortizovaná hodnota k 31. 12. 2009	Opravné položky	Čistý zostatok k 31. 12. 2009	Amortizovaná hodnota k 31. 12. 2008	Opravné položky	Čistý zostatok k 31. 12. 2008
Poistencom	1 426	-	1 426	993	-	993
Sprostredkovateľom	678	484	194	386	288	98
Z obchodovania	1 266	-	1 266	-	-	-
Ostatným subjektom	1 070	-	1 070	546	-	546
Spolu	4 440	484	3 956	1 925	288	1 637

Pohyby v opravných položkách v roku 2009

Opravné položky k pohľadávkam voči	Začiatkový stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Sprostredkovateľom	288	196	-	484
Spolu	288	196	-	484

Pohyby v opravných položkách v roku 2008

Opravné položky k pohľadávkam voči	Začiatkový stav	Tvorba	Použitie	Konečný stav
Sprostredkovateľom	319	68	99	288
Spolu	319	68	99	288

9. Peňažné prostriedky

Štruktúra peňažných prostriedkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladničné hodnoty	4	4
Peniaze na ceste a ceniny	5	10
Bankové účty	1 601	579
Spolu	1 610	593

10. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2009 pozostáva zo 4 000 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 1 000 EUR:

Akcionár	Počet akcií	Vlastníctvo (%)	Podiel hlasovacích práv (%)
USFH – Nezam B.V.	4 000	100	100

Presun medzi položkou základné imanie a rezervný fond vo výške 985-tis. EUR bol spôsobený konverziou základného imania, ktoré bolo upísané v mene EUR a ocenené k 31. decembru 2008 historickým kurzom (4 985 tis. EUR) a jeho hodnotou v obchodnom registri (splatnou hodnotou 4 000 tis. EUR).

Materská spoločnosť poskytla Spoločnosti v roku 2009 zdroje vo výške 5 500 tis. EUR vo forme vkladu do ostatných kapitálových fondov (v roku 2008: 6 307 tis. EUR).

11. Oceňovacie rozdiely

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Podielové cenné papiere (strata)/zisk	48	(56)
Dlhové cenné papiere (strata)/zisk	84	11
Spolu	132	(45)

12. Technické rezervy

Technická rezerva na životné poistenie

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Počiatkový stav	2 695	2 074
Zaplatené poistné	1 490	1 386
Pripísaný úrok	86	86
Rizikové poplatky a iné poplatky	(624)	(611)
Zrušenie alebo ukončenie zmluvy	(393)	(240)
Konečný stav	3 254	2 695

Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených

	2009	2008
Počiatkový stav	10 259	6 988
Zaplatené poistné	19 185	15 077
Pripísaný úrok alebo výnos	2 174	(2 579)
Rizikové a iné poplatky	(12 926)	(8 651)
Zrušenie alebo ukončenie zmluvy	(1 787)	(576)
Konečný stav	16 905	10 259

Technická rezerva na poistné plnenia (hrubá výška)

	2009	2008
Počiatkový stav	297	350
Tvorba	1 093	253
Rozpustenie	(754)	(306)
Konečný stav	636	297

13. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2009

Záväzky	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Sprostredkovatelia	1 742	1 231
Dodávatelia	356	369
Zaisťovateľ	999	381
Poistenci	380	262
Zamestnanci	316	408
Mzdy a sociálne zabezpečenie	32	7
Ostatné dane	5	1
Ostatné	43	-
Spolu	3 873	2 659

14. Predpis poistného

Hrubá výška predpísaného poistného

	2009	2008
Bežne platené poistné	20 354	14 040
Jednorazovo platené poistné	298	2 241
Spolu	20 652	16 281
Poistné zo zmlúv bez podielov na ziskoch	49	28
Poistné zo zmlúv s podielom na ziskoch	2 660	1 516
Poistné zo zmlúv, pri ktorých riziko finančného umiestnenia nesie poistenec	19 185	15 375
Odpis a zmena v opravných položkách z pohľadávok voči poistencom	(1 242)	(638)
Spolu	20 652	16 281
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	752	317
Čisté poistné	19 900	15 964

15. Výnosy z investovania a zisky/(straty) z investícií v mene poistených

	2009	2008
Úrokové výnosy	174	250
Ostatné výnosy	57	(99)
Výnos z investovania spolu	231	151
Realizované a nere realizované zisky/(straty) z investícií v mene poistených	2 174	(2 669)
Spolu	2 405	(2 518)

	2009	2008
Výnosy z finančných investícií krytých životnou rezervou	86	86
Zisky/(straty) z finančných investícií v mene poistených	2 174	(2 669)
Výnosy z vlastného kapitálu	145	65
Spolu	2 405	(2 518)

16. Straty z prepočtu cudzích mien

	2009	2008
Kurzové rozdiely – straty z prepočtu cudzích mien	-	(12)
Kurzové rozdiely – zisky z prepočtu cudzích mien	-	4
Spolu	-	(8)

17. Zmena stavu technických rezerv

	2009	2008
Zmena stavu technických rezerv na životné poistenie (vrátane zmeny stavu akumulovaného dlhu)	125	418
Zmena stavu technických rezerv na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	6 647	3 271
Spolu	6 772	3 689

18. Provízie a prevádzkové náklady

Druh nákladu	2009	2008
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy		
Provízie	12 602	11 241
Reklama a podpora obchodu	907	867
Náklady na poistné zmluvy a tlačivá	234	193
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	(2 699)	(5 049)
Ostatné	290	200
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy spolu	11 334	7 452
Správna réžia		
Mzdy	1 373	1 653
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	353	352
Ostatné personálne náklady	12	(49)
Nájomné a ostatné súvisiace náklady s nájmom	465	599
Poštovné a telekomunikačné poplatky	189	142
Audit	62	66
Poradenské a ostatné externé služby a poplatky	169	248
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	463	389
Údržba softvéru a ostatné IT služby	244	239
Ostatné	133	194
Správna réžia spolu	3 463	3 833
Prevádzkové náklady spolu	14 797	11 285

Náklady na auditorské služby v roku 2009 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 31-tisíc EUR a z nákladov na previerku konsolidačného balíka v sume 31-tisíc EUR.

Náklady na auditorské služby v roku 2008 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 33,26-tisíc EUR a z nákladov na previerku konsolidačného balíka v sume 33,19-tisíc EUR.

19. Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek a odpis aktív

	2009	2008
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	196	(31)
Odpis pohľadávok a iné náklady viažuce sa na pohľadávky voči sprostredkovateľom	30	-
Spolu	226	(31)

20. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontrolujú Spoločnosť alebo sú kontrolované Spoločnosťou,
- podniky, kde materská spoločnosť má podstatný vplyv a ktoré nie sú podnikmi s rozhodujúcim vplyvom ani spoločnými podnikmi,
- kľúčový manažment Spoločnosti, ktorým sa myslia osoby majúce kompetencie a zodpovednosť za plánovanie, rozhodovanie a kontrolu nad aktivitami Spoločnosti vrátane ich blízkych príbuzných,

- podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v predchádzajúcom bode alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené manažmentom Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu. Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine k 31. decembru 2009

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Prepojené spoločnosti	-	115	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	87	116	Mzdové náklady, za-mestnanecké požitky
Spolu	87	231	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine k 31. decembru 2008

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Prepojené spoločnosti	18	-	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	72	130	Mzdové náklady, za-mestnanecké požitky
Spolu	90	130	

Štruktúra nákladov a výnosov voči podnikom v skupine za rok 2009

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Prepojené spoločnosti	489	3	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	581	-	Mzdové náklady, za-mestnanecké požitky
Spolu	1 070	3	

Štruktúra nákladov a výnosov voči podnikom v skupine za rok 2008

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Prepojené spoločnosti	-	57	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	403	-	Mzdové náklady, za-mestnanecké požitky
Spolu	403	57	

21. Trhové riziko

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2009 analýzu senzitivity trhového rizika v zmysle IFRS 7. Bolo zohľadnené zloženie investičného portfólia podľa typu jednotlivých aktív:

- finančné aktíva súvisiace s poistnými zmluvami investičného životného portfólia (Unit-linked)
- finančné aktíva súvisiace s poistnými zmluvami s garantovanou úrokovou mierou (Universal life)
- finančné aktíva kryté vlastnými zdrojmi Spoločnosti.

V prípade poistných zmlúv investičného životného poistenia je vplyv zmien výnosov na hospodársky výsledok nulový. V prípade poistných zmlúv s garantovanou úrokovou mierou spoločnosť alokuje poisteným 100 % dosiahnutého úrokového výnosu.

Finančné aktíva kryté vlastnými zdrojmi Spoločnosti citlivé na zmeny úrokovej miery predstavujú najmä štátne dlhopisy. Ak by trhové úrokové sadzby k 31. decembru boli zvýšené/znížené o 0,25 % pri zachovaní ostatných premenných, vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku koncu nasledujúceho účtovného obdobia znázorňujú tieto tabuľky:

Vplyv zmeny trhovej úrokovej sadzby na vlastné imanie ku koncu nasledujúceho účtovného obdobia:

	Vplyv na vlastné imanie pri zvýšení úrokovej sadzby o 0,25 %	Vplyv na vlastné imanie pri znížení úrokovej sadzby o 0,25 %
Štátne dlhopisy	(27)	27

Vplyv zmeny trhovej úrokovej sadzby na vlastné imanie za minulé účtovné obdobie

	Vplyv na vlastné imanie pri zvýšení úrokovej sadzby o 0,25 %	Vplyv na vlastné imanie pri znížení úrokovej sadzby o 0,25 %
Štátne dlhopisy	(18)	18

22. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých finančných aktív a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

k 31. 12. 2009	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Finančné aktíva	4 314	-	4 086	-	-	20 082	28 482
Investície a investície v mene poistených	2 704	-	4 086	-	-	16 126	22 916
Pohľadávky	-	-	-	-	-	3 956	3 956
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 610	-	-	-	-	-	1 610
Finančné záväzky	-	-	-	-	-	3 872	3 872
Záväzky	-	-	-	-	-	3 872	3 872

k 31. 12. 2008	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Finančné aktíva	3 826	1 035	2 089	-	-	11 554	18 504
Investície a investície v mene poistených	3 233	1 035	2 089	-	-	9 917	16 274
Pohľadávky	-	-	-	-	-	1 637	1 637
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	593	-	-	-	-	-	593
Finančné záväzky	-	-	-	-	-	2 659	2 659
Záväzky	-	-	-	-	-	2 659	2 659

23. Menová štruktúra finančných aktív a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančných aktív a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu.

K 31. decembru 2009 Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, pretože všetky významné aktíva a záväzky Spoločnosti sú ku dňu zostavenia závierky vo funkčnej mene EUR.

Menová štruktúra aktív a záväzkov k 31. 12. 2008

k 31. 12. 2008	SKK	USD	CZK	EUR	Iné	Spolu
Aktíva	15 747	2	-	3 156	-	18 905
Investície	13 146	-	-	3 128	-	16 274
Aktíva zo zaistenia	373	-	-	-	-	373
Daňové pohľadávky	28	-	-	-	-	28
Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky	1 637	-	-	-	-	1 637
Peňažné prostriedky	563	2	-	28	-	593
Záväzky	15 910	-	-	-	-	15 910
Technické rezervy	13 251	-	-	-	-	13 251
Ostatné záväzky	2 659	-	-	-	-	2 659
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	(163)	2	-	3 156	-	2 995

24. Riziko likvidity

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

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

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančných aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

k 31. 12. 2009	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	5 892	2 168	4 026	-	-	17 129	29 215
Investície a investície v mene poistených	1 752	8	4 026	-	-	17 129	22 916
Aktíva zo zaistenia	-	729	-	-	-	-	729
Daňové pohľadávky	-	5	-	-	-	-	5
Pohľadávky	2 530	1 426	-	-	-	-	3 956
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 610	-	-	-	-	-	1 610
Záväzky	3 882	643	1 026	2 338	16 778	-	24 667
Technické rezervy	10	643	1 026	2 338	16 778	-	20 795
Záväzky	3 872	-	-	-	-	-	3 872
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	2 010	1 525	3 000	(2 338)	(16 778)	17 129	4 548

k 31. 12. 2008	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 až 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	3 091	2 437	2 082	-	-	11 295	18 905
Investície a investície v mene poistených	1 854	1 043	2 082	-	-	11 295	16 274
Aktíva zo zaistenia	-	373	-	-	-	-	373
Daňové pohľadávky	-	28	-	-	-	-	28
Pohľadávky	644	993	-	-	-	-	1 637
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	593	-	-	-	-	-	593
Záväzky	2 670	313	594	1 682	10 651	-	15 910
Technické rezervy	11	313	594	1 682	10 651	-	13 251
Záväzky	2 659	-	-	-	-	-	2 659
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	421	2 124	1 488	(1 682)	(10 651)	11 295	2 995

25. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov sa významne nelíšia od zostatkových hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázaných v súvahe k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008.

Spoločnosť používa takúto hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;

Úroveň 2: iné techniky, pri ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;

Úroveň 3: techniky, pri ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou:

k 31. 12. 2009

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátny dlhopis SR	4 086	-	-	4 086
Podielové fondy	783	-	-	783
Pokladničné poukážky	30	-	-	30
Investície v mene poistených – podielové fondy	15 343	-	-	15 343
Vklady v bankách	-	1 562	-	1 562
Spolu	20 242	1 562	-	21 804

k 31. 12. 2008

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátny dlhopis SR	3 124	-	-	3 124
Podielové fondy	657	-	-	657
Pokladničné poukážky	-	-	-	-
Investície v mene poistených – podielové fondy	9 126	136	-	9 262
Vklady v bankách	-	997	-	997
Spolu	12 907	1 133	-	14 040

26. Riadenie kapitálu

Pri riadení kapitálu Spoločnosť vychádza zo súčasnej platnej legislatívy pre poisťovne. Spoločnosť tvorí a dodržiava skutočnú mieru solventnosti, ktorá spĺňa požiadavky požadovanej miery solventnosti.

27. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. 12. 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 29. marca 2010.

Podpisy v mene predstavenstva

	
Ing. Peter Jung podpredseda predstavenstva	Ing. Jana Gruntová predseda predstavenstva

Správa nezávislého audítora



Správa nezávislého audítora

Akcionári spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2009 a konsolidované výkazy ziskov a strát, komplexných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v konsolidovanej účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej zvierky, aby mohol navrhnúť vhodné auditorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej zvierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

29. marca 2010

Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Peter Matejíčka
Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo služby Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 23 840 843, zapísaná v Obchodnom
registeri Slovenskej republiky Bratislava I, ul. Kejkova 27004/8
a v zozname audítora vedenom Slovenskou komorou audítora pod č. 257.

11. Individuálna účtovná zvierka



INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2009

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(údaje v tisícoch EUR)

Súvaha k 31. decembru 2009

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Výkaz peňažných tokov k 31. 12. 2009

Poznámky k účtovnej závierke

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti
2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

B. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princípy vypracovania účtovnej závierky
2. Segmentové vykazovanie
3. Zaistenie
4. Operácie v cudzej mene
5. Nehmotný majetok
6. Hmotný majetok
7. Investícia v dcérskej spoločnosti
8. Finančné aktíva
9. Vklady v bankách
10. Pôžičky poistencom
11. Finančné investície v mene poistených
12. Aktíva zo zaistenia
13. Pohľadávky
14. Pohľadávky z poistenia
15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty
16. Reálna hodnota finančných nástrojov
17. Metóda efektívnej úrokovej miery
18. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov
19. Zníženie hodnoty finančného majetku
20. Obstarávacie náklady na poistné zmluvy
21. Poistné zmluvy
22. Test primeranosti rezerv
23. Technické rezervy

24. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké pôžitky
25. Daňové záväzky a pohľadávky
26. Predpísané poistné
27. Náklady na poistné plnenia
28. Úrokové výnosy a náklady
29. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov
30. Manažment poisťovacieho a finančného rizika

C. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu zisku a strát

1. Nehmotný majetok
2. Hmotný majetok
3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj
4. Investície v mene poistených
5. Aktíva zo zaistenia
6. Náklady budúcich období
7. Dane
8. Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky
9. Peňažné prostriedky
10. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy
11. Oceňovacie rozdiely
12. Technické rezervy
13. Ostatné záväzky
14. Predpis poistného
15. Výnos z investovania a zisky/(straty) z investícií v mene poistených
16. Straty z prepočtu cudzích mien
17. Zmena stavu technických rezerv
18. Provízie a prevádzkové náklady
19. Tvorba/(Rozpustenie) opravných položiek a odpis aktív
20. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami
21. Trhové riziko
22. Riziko úrokovej miery
23. Menová štruktúra finančných aktív a záväzkov
24. Riziko likvidity
25. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov
26. Riadenie kapitálu
27. Následné udalosti

Súvaha k 31. decembru 2009

	Pozn.	31. 12. 2009	31. 12. 2008
AKTÍVA			
Nehmotný majetok	C.1	467	564
Hmotný majetok	C.2	362	372
Investícia v dcérskej spoločnosti		604	604
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	C.3	4 899	3 781
Vklady v bankách		108	857
Pôžičky poistencom		1 004	1 379
Investície v mene poistených	C.4	16 905	10 259
Aktíva zo zaistenia	C.5	729	373
Náklady budúcich období	C.6	10 708	8 078
Daňové pohľadávky	C.7	5	21
Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky	C.8	3 798	1 633
Peňažné prostriedky	C.9	1 595	496
Aktíva spolu		41 184	28 417
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie	C.10	4 000	4 985
Rezervný fond	C.10	1 488	503
Ostatné kapitálové fondy	C.10	15 790	10 290
Oceňovacie rozdiely	C.11	132	(45)
Hospodársky výsledok minulého obdobia		(2 917)	(1 451)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		(1 536)	(1 466)
Vlastné imanie spolu		16 957	12 816
Technické rezervy na životné poistenie	C.12	3 254	2 695
Technické rezervy v mene poistených	C.12	16 905	10 259
Technické rezervy na poistné plnenia	C.12	636	297
Daňové záväzky	C.7	0	0
Ostatné záväzky	C.13	3 432	2 350
Záväzky spolu		24 227	15 601
Vlastné imanie a záväzky spolu		41 184	28 417

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Pozn.	2009	2008
Predpis poistného		20 652	16 281
Poistné postúpené zaistovateľom		752	317
Čisté poistné	C.14	19 900	15 964
Výnos z investovania	C.15	234	151
Zisky/(straty) z investícií v mene poistených	C.15	2 174	(2 669)
Ostatné výnosy		6	-
Výnosy spolu		22 314	13 446
Poistné plnenia		2 093	635
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach		(268)	(54)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia		339	(53)
Čisté poistné plnenia		2 164	528
Zmena stavu technických rezerv	C.17	6 772	3 689
Provízie a prevádzkové náklady	C.18	14 791	10 764
Straty z prepočtu cudzích mien	C.16	-	8
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek a odpis aktív	C.19	123	(77)
Náklady spolu		23 850	14 912
Hospodársky výsledok pred zdanením		(1 536)	(1 466)
Daň z príjmov		-	-
Hospodársky výsledok po zdanení		(1 536)	(1 466)

Výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	2009	2008
Hospodársky výsledok po zdanení	(1 536)	(1 466)
Ostatné komplexné zisky		
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícii na predaj	177	(77)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatný komplexný príjem	-	-
Ostatné komplexné zisky po zdanení	177	(77)
Komplexný hospodársky výsledok po zdanení	(1 359)	(1 543)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený hospodársky výsledok	Oceňovacie rozdiely	Spolu
Stav k 1. 1. 2008	4 985	496	3 983	(1 444)	32	8 052
Vklad akcionára			6 307			6 307
Presuny		7		(7)		0
Hospodársky výsledok				(1 466)		(1 466)
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj					(77)	(77)
Stav k 31. 12. 2008	4 985	503	10 290	(2 917)	(45)	12 816
Vklad akcionára			5 500			5 500
Presuny	(985)	985				0
Hospodársky výsledok				(1 536)		(1 536)
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj					177	177
Stav k 31. 12. 2009	4 000	1 488	15 790	(4 453)	132	16 957

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Prijaté poistné	20 765	16 182
Výplaty poistných plnení	(2 088)	(687)
Zaistenie	(224)	(256)
Úroky	190	231
Platby zamestnancom a dodávateľom	(17 273)	(14 872)
Nákup finančných investícií	(7 037)	(12 667)
Predaj finančných investícií	788	4 018
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(4 879)	(8 051)
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup podielov v dcérskych spoločnostiach	-	(597)
Tržba z predaného hmotného a nehmotného majetku	6	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(277)	(178)
Peňažné toky z investičných činností, netto	(271)	(775)
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	5 500	6 307
Peňažné toky z finančných činností, netto	5 500	6 307
Peňažné toky spolu	350	(2 519)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 353	3 872
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 703	1 353

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	Pozn.	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Termínované vklady v bankách		108	857
Peňažné prostriedky	C.9	1 595	496
Spolu		1 703	1 353

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

AEGON Životná poisťovňa, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35979356, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 30. januára 2006. Národná banka Slovenska v zmysle zákona č. 95/2002 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov udelila 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 dňom 1. júla 2006.

Predmetom činnosti Spoločnosti je vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia v rozsahu týchto poistných odvetví:

1. Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, alebo poistenie pre prípad smrti alebo dožitia.
2. Poistenie podľa bodu 1 spojené s investičným fondom.
3. Poistenie pre prípad úrazu alebo choroby, ak je pripoistením niektorého odvetvia uvedeného v bodoch 1 a 2.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009

Predseda: Ing. Jana Gruntová
 Podpredseda: Ing. Peter Jung (od 17. 4. 2009)
 Ing. Branislav Bušík (do 17. 4. 2009)
 Člen: Daniel Čačo (od 17. 4. 2009)
 Ing. Michaela Račková-Mlejová (do 17. 4. 2009)

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009

Predseda: Peter Brudňák (od 30. 6. 2009)
 Dr. Gábor Kepecs (do 29. 6. 2009)
 Členovia: Péter Máhig
 Eszter Horpacsy (od 30. 6. 2009)
 Herald Walkate (do 29. 6. 2009)

2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou tejto skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno	USFH - Nezam B.V.	Aegon N.V.
Sídlo	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účtovnej zvierky	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

Spoločnosť je materská spoločnosť 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 je 604-tis. EUR (2008: 604-tis. EUR). Hlavnou činnosťou spoločnosti Aegon partner, s.r.o., je sprostredkovanie poistenia ako poisťovací agent.

Konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti AEGON bola vydaná 29. marca 2010 a je prístupná v sídle spoločnosti.

B. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Individuálna účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (ďalej len „IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej len „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z.o účtovníctve.

Účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku k dispozícii na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Použitá mena v účtovnej zvierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne od 1. januára 2009 a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1 € = 30,1260 Sk. Porovnateľné finančné informácie boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,1260 Sk/EUR. Priemerný výmenný kurz eura v roku 2008 bol 31,291 Sk/EUR.

V roku 2009 Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2009

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“, ktorý prijala EÚ dňa 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti a nahrádza požiadavky na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov spoločnosti.

- Dodatky k štandardu IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka“ – obstarávacie ceny investície do dcérskej spoločnosti, spoločne ovládanej účtovnej jednotky alebo pridruženého podniku, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRS 1 sa menila s cieľom umožniť jednotke určiť v jej individuálnej účtovnej zvierke obstarávacie ceny investície do dcérskych spoločností, spoločne ovládaných účtovných jednotiek alebo pridružených podnikov (v otváracej súvahe podľa IFRS) ako jednu z nasledujúcich súm:

- obstarávacie ceny určené v súlade s IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka
- v reálnej hodnote investície ku dňu prechodu na IFRS, určenej v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“ – zlepšenie zverejnenia o finančných nástrojoch, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, dodatky vyžadujú zverejnenie hierarchie reálnej hodnoty na troch úrovniach, podľa triedy, pre všetky finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prechodmi medzi úrovňami v hierarchii, a podrobné zverejnenia súvisiace s úrovňou č. 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Okrem toho dodatky upravujú požadované zverejnenia o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva použité na riadenie likvidity.

- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS, uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne s cieľom odstrániť nesúlady a objasniť znenie, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatok k IAS 32 vyžaduje, aby boli určité finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii klasifikované ako vlastné imanie, ak sú splnené určité kritériá. Dodatky k IAS 1 vyžadujú zverejnenie určitých informácií súvisiacich s nástrojmi obsahujúcimi právo predať klasifikovanými ako vlastné imanie.

- IAS 1 (revidovaný) „Prezentácia účtovnej závierky“ – revidovaná prezentácia, ktorý prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky, aby prezentovala všetky vlastnícke zmeny vo vlastnom imaní a nevlastnícke zmeny v jednom výkaze komplexných ziskov a strát alebo v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Revidovaný štandard takisto vyžaduje zverejnenie daňového vplyvu každého komponentu komplexného výsledku. Okrem toho od účtovných jednotiek žiada, aby prezentovali porovnateľnú súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia, keď účtovná jednotka retrospektívne uplatní účtovnú politiku alebo retrospektívne prehodnotí položky vo svojej účtovnej závierke, alebo keď reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať komplexné zisky a straty v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Spoločnosť neposkytla porovnávajúcu súvahu za najskoršie porovnávacie obdobie, pretože neprijala retrospektívne žiadne nové účtovné politiky, nevykonala retrospektívne prehodnotenie položiek vo svojej účtovnej závierke ani retrospektívne nereklasifikovala položky vo svojej účtovnej závierke.

- IAS 23 (revidovaný) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“, ktorý prijala EÚ dňa 10. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Hlavná zmena oproti predchádzajúcej verzii spočíva v odstránení možnosti vykázania úrokových nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré súvisia s aktívami, ktoré potrebujú dlhší čas na to, aby sa pripravili na použitie alebo predaj ako náklad v danom účtovnom období.

- Dodatky k štandardu IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – podmienky nároku a zrušenia, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov bol uverejnený v januári 2008 a stal sa účinným pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Norma obmedzuje definíciu „podmienky nároku“ na podmienku, ktorá zahŕňa výslovné alebo implicitné požiadavky na poskytovanie služieb. Všetky ostatné podmienky sú podmienky bez nároku, čo je potrebné brať do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty poskytnutých kapitálových nástrojov. V prípade, že sa v dôsledku nesplnenia podmienky bez nároku, ktorá spadá pod kontrolu účtovnej jednotky alebo protistrany, nárok neposkytne, musí sa zaúčtovať ako zrušenie.

- Dodatky k interpretácii IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, ktorý prijala EÚ dňa 30. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRIC vydal vložené deriváty: dodatky k IFRIC 9 a IAS 39, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky posúdili, či oddelia vložené deriváty od hostovskej zmluvy v prípade, ak účtovná jednotka reklasifikuje hybridné finančné aktíva mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dodatky k IFRIC 9 si vyžadujú zhodnotenie v čase, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou alebo keď zmena v podmienkach zmluvy významne upravuje očakávané peňažné toky.

- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Táto interpretácia vyžaduje, aby boli vernostné kredity udeľované zákazníkom v spojitosti s obchodnou transakciou účtované ako na samostatný komponent obchodnej transakcie. Protihodnota prijatá pri obchodnej transakcii by sa mala preto rozdeliť medzi vernostné kredity a ostatné zložky predaja.

- IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

IFRIC 14 sa zameriava na to, ako stanoviť hranicu podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky pre výšku prebytku, ktorý možno vykázať ako aktívum, hlavne ak existuje minimálna požiadavka na financovanie.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k žiadnym zmenám v účtovných politikách Spoločnosti.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané tieto štandardy, revízie a interpretácie, ktoré však k tomuto dátumu nenadobudli účinnosť:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré možno určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľnosti“, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);

- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

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

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

IFRS, tak ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy, okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009.

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne s cieľom odstrániť nesúlady a objasniť znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Dopĺňajúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

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

2. Segmentové vykazovanie

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti.

Kedže činnosti Spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, Spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment.

3. Zaistenie

Pri produktoch hlavného poistenia je zaistené riziko úmrtia. Poistná zmluva je zahrnutá do zaistenia, ak je úhrnná suma v riziku na poistenú osobu vyššia ako 35 000 EUR. Úhrnná suma v riziku je súčet súm v riziku, v čase uzatvorenia posudzovanej poistnej zmluvy, na všetkých zmluvách (vrátane posudzovanej), na ktorých poistená osoba vystupuje ako poistený. Suma v riziku presahujúca 35 000 EUR je postupovaná zaistovateľovi. Zaistovateľ automaticky akceptuje všetky poistné zmluvy s úhrnnou sumou v riziku menšou ako 175 000 tisíc EUR. Uzatvorenie poistnej zmluvy s vyššou úhrnnou sumou v riziku musí byť konzultované so zaistovateľom.

Pri produktoch pripoistení sú zaistené všetky poistné udalosti z týchto pripoistení vyplývajúce. Do zaistenia je zahrnutá každá uzatvorená poistná zmluva. Podiel zaistovateľa na poistnom plnení v prípade nastatia poistnej udalosti je 50 % poistnej sumy. Spoluúčasť poistovne je 50 %. Zaistovateľ automaticky akceptuje všetky poistné zmluvy s úhrnnou sumou v riziku menšou ako 175 000 tisíc EUR. Uzatvorenie zmluvy s vyššou úhrnnou sumou v riziku musí byť konzultované so zaistovateľom.

Zaistné je vypočítavané mesačne na základe aktuálnej sumy v riziku a aktuálnej mortality, resp. morbidity a platené štvrťročne za uplynulý štvrťrok a za obdobie, za ktoré bolo krytie v platnosti. Výsledok zaistenia sa účtuje výsledkovo bez vplyvu amortizácie. Zaistná zmluva neoslobodzuje prvopoistiteľa od povinnosti vyplatiť poistenému alebo oprávnenej osobe celé poistné plnenie pri poistnej udalosti.

Hlavným zaistovateľom je Mníchovská zaistovacia spoločnosť - Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft.

Produkty Premium a Premium Move sú zaistené zaistovateľom Reinsurance Group of America (RGA). Tieto produkty sú zaistené škodovým nadmerkom s vlastným vrubom poistovne 33 194 EUR. Limit automatickej akceptácie je 165 970 EUR.

4. Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú vo funkčnej mene po prepočte podľa platného kurzu ECB vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné aktíva a záväzky v cudzích menách sa prepočítajú do funkčnej meny podľa kurzu ECB platného k dátumu účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Straty z prepočtu cudzích mien“.

5. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok

	Počet rokov
Licencie, webový portál	5
Licencie pre osobné počítače	3

Nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku preyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

6. Hmotný majetok

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok

	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN, príd. zariadenia	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	3
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telek. stroje	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	Podľa doby nájmu (max. 15 rokov)

Hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

7. Investícia v dcérskej spoločnosti

Investícia v dcérskej spoločnosti predstavuje dcérsky podnik. Investícia je vykázaná v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou podielu v spoločnosti a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku.

8. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj zahŕňajú majetkové a dlhové cenné papiere. Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj sú tie, ktoré nie sú klasifikované ako určené na obchodovanie alebo finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát. Dlhové cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má Spoločnosť v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Výnos z investovania“. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z precenenia majetku s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z precenenia majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie ako „Výnosy z investovania“.

Pre finančné aktíva k dispozícii na predaj Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

9. Vklady v bankách

Vklady v bankách predstavujú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo ktoré nemá Spoločnosť zámer predať v krátkom čase.

Vklady v bankách sú ocenené v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery.

10. Pôžičky poistencom

Tieto aktíva sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo ktoré nemá Spoločnosť zámer predať v krátkom čase.

Ako zábezpeka za poskytnuté pôžičky slúži záväzok Spoločnosti voči dlžníkovi z titulu technickej rezervy z existujúcej poisťnej zmluvy.

Poskytnuté pôžičky poistníkom sú ocenené v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery.

11. Finančné investície v mene poistených

Finančné investície v mene poistených predstavujú finančné aktíva obstarané z prostriedkov získaných od poistencov.

Finančné investície v mene poistených sú klasifikované ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Tieto aktíva sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou (bez transakčných nákladov) a následne sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Reálna hodnota finančných aktív, pre ktoré existuje aktívny trh a trhovú hodnotu sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhovách cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Výnosy z úrokov z finančných investícií v mene poistených sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Výnos z investovania“.

12. Aktíva zo zaistenia

Aktíva zo zaistenia predstavujú postúpené technické rezervy, postúpené poistné plnenia a podiel na zisku zaistovateľa podľa podmienok zaistnej zmluvy. Zaistná zmluva je zmluva, ktorou Spoločnosť prenáša časť poistného rizika na iného poisťovateľa.

13. Pohľadávky

Pohľadávky sú finančné aktíva s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v amortizovanej hodnote (metódou efektívnej úrokovej miery) zníženej o opravné položky.

14. Pohľadávky z poistenia

Pohľadávky z poistenia sú vykázané v deň vzniku nároku a pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou, ktorá predstavuje prijaté plnenie a dodatočné náklady. Po prvotnom vykázaní sa tieto pohľadávky následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty.

15. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť v korunovej a valutovej pokladni, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a vklady na termínovaných účtoch v bankách so zmluvnou splatnosťou do troch mesiacov.

16. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch, sa určuje na základe kótovaných trhových cien;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím údajov z trhu.

17. Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

18. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov

Všetky finančné aktíva a záväzky sú prvotne vykázané k dátumu obchodovania, t. j. dátumu, keď sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou finančného nástroja.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak Spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých peňažných prostriedkov.

19. Zníženie hodnoty finančného majetku

Indikátory zníženia hodnoty finančného majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku. Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

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

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívny dôkaz znehodnotenia patrí aj „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Spoločnosť považuje za „významný“ pokles nižší ako 30 % a „dlhšie trvajúci“ dlhší ako 12 mesiacov. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát, sa z položky „Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku“ vo vlastnom imaní reklasifikuje a zobrazí

ako strata zo znehodnotenia v položke „Výnosy z investovania“. Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Zvýšenie reálnej hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

20. Obstarávacie náklady na poistné zmluvy

Spoločnosť sa od 1. januára 2007 rozhodla aktivovať obstarávacie náklady k poistným zmluvám na základe analýzy o ich budúcej návratnosti. Spoločnosť na mesačnej báze rozlišuje počiatkové provízie, a to v sume, ktorá zodpovedá províziám prislúchajúcim danému mesiacu. Rozpúšťanie obstarávacích nákladov na poistné zmluvy prebieha v dvoch fázach. V prvej fáze vo výške počiatkového poplatku a v druhej fáze lineárne do konca poistnej doby.

Rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy boli testované na návratnosť (recoverability) k 31. decembru 2009. Metóda testovania návratnosti rozlíšených obstarávacích nákladov je navrhnutá v „AEGON Embedded Value Template“, ako aj popísaná v „DAC Position Paper“ schváleným ústredím Aegon Group. Metóda testu: súčasná hodnota budúcich ziskov pred zdanením, pred amortizáciou obstarávacích nákladov diskontovaná pri čistom investičnom výnose (net earned rate) bola porovnaná s hodnotou rozlíšených obstarávacích nákladov. Keďže tento pomer, ktorého minimálna požadovaná výška je 100 %, presiahol 486 %, test potvrdil, že rozlíšené obstarávacie náklady sú pokryteľné z budúcich ziskov.

21. Poistné zmluvy

Klasifikácia poistných zmlúv

Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je riziko iné ako trhové riziko. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité trhové riziko.

Poistné riziko je významné len vtedy, ak vznik poistnej udalosti donúti Spoločnosť vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou, až kým nezániknú 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.

Spoločnosť poskytuje produkty životného poistenia v dvoch typoch:

- Unit-linked
- Universal life

Základným charakteristickým znakom oboch typov je, že pre poistnú zmluvu sa vytvára osobné konto, ktorého hodnota sa zvyšuje alokáciou poistného a investičnými výnosmi a znižuje sa strhávaním rizikových a administratívnych poplatkov.

Hlavný rozdiel medzi nimi:

- Pri Unit-linked je osobné konto vedené v jednotkách investičných fondov a investičné riziko nesie poistník, ktorý si sám volí spomedzi ponúkaných investičných fondov.
- Pri Universal life je osobné konto vedené v mene euro a spoločnosť garantuje minimálne zúročenie prostriedkov na tomto účte p. a.), pričom v prípade vyššieho zhodnotenia sa klientom pripíše celých 100 % dosiahnutého výnosu.

Spoločnosť ponúka tieto typy hlavných poistných krytí:

- Zmiešané životné poistenie (Partner, Benefit Plus, ZFP Život, Profi Invest, Penzia Plus)
- Rizikové životné poistenie (Garant, Premium, Premium Move)
- Doživotné životné poistenie (Global)
- Detské životné poistenie s oslobodením od platenia poistenia v prípade úmrtia tútora (Juventus)
- Životné poistenie s garantovanou výplatou vloženého poistného v prípade úmrtia (Aegon Invest, Aegon Professional)

Ku koncu roka 2009 mal klient možnosť prikúpiť si k väčšine poistných zmlúv životného poistenia tieto pripoistenia:

- Pripoistenie pre prípad úmrtia v dôsledku úrazu
- Pripoistenie úmrtia
- Pripoistenie trvalých následkov úrazov
- Pripoistenie trvalých následkov úrazov s progresívnym plnením
- Pripoistenie bežných úrazov
- Pripoistenie trvalých následkov úrazu a bežných úrazov s progresívnym plnením
- Pripoistenie denného odškodného za liečbu úrazu
- Pripoistenie závažných chorôb
- Pripoistenie závažných chorôb pre ženy
- Pripoistenie oslobodenia od platenia poistného

Vnorené deriváty

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

22. 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 ku koncu roka 2009 boli rovné: technické rezervy – obstarávacie náklady na poistné zmluvy – akumulovaný dlh

- pre produkty typu Universal life: $3\,311 - 317 - 21 = 2\,973$ tis. EUR
- pre produkty typu Unit-linked: $17\,484 - 10\,362 - 1\,406 = 5\,716$ tis. EUR

Na kalkuláciu minimálnej hodnoty poistných záväzkov bol použitý model diskontovaných peňažných tokov (cash-flows) a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja upravený o rizikové prirážky pre nepriaznivý vývoj vo výške odporúčaných minimálnych prirážok v zmysle Odbornej smernice SSA č. 1 o Teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení.

Test primeranosti technických rezerv bol vykonaný na úrovni poistnej zmluvy k 31. 12. 2009. Spoločnosť modelovala 100 % portfólia životných rezerv.

Model diskontovaných peňažných tokov (cash-flows)

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia bola určená modelom diskontovaných finančných tokov; boli modelované tieto finančné toky:

+ súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení (poistné plnenia pre prípad úmrtia + dožitia + choroby + úrazu + odkupné hodnoty)

+ súčasná hodnota očakávaných budúcich nákladov (počiatočné + udržiavacie + náklady spojené s poistnými udalosťami)

+ súčasná hodnota očakávaných budúcich provízií (získateľské + kmeňové – stornoprovízie)

– súčasná hodnota očakávaného budúceho poistného

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.

Najlepší odhad predpokladov ku dňu účtovnej závierky (best estimates)

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe trhových úrokových mier a odhadov lokálnych expertov do budúcnosti, ktoré boli dostupné ku dňu účtovnej závierky. Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe odhadovaného vývoja inflácie v SR. Ekonomické predpoklady sú schvaľované výkonnou radou skupiny AEGON.

Najlepší odhad predpokladov o stornách bol upravený na základe výsledkov analýzy storien. Spoločnosť vyhodnocuje storná štvrtročne.

Na modelovanie úmrtnosti používa spoločnosť 70 % populačnej mortality. Zároveň sa uplatňujú selekčné faktory v prvých 4 rokoch trvania poistenia. Tieto predpoklady sú stanovené na základe aktuárskeho úsudku.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe podrobnej analýzy nákladov. Jednotkové náklady boli stanovované tak, aby v horizonte dosiahnutia účtovného zisku presiahli hodnotu plánovaných celkových nákladov Spoločnosti.

V modeloch je zohľadnené očakávané zvyšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

Test adekvátnosti rezerv – najlepší odhad (v tis. EUR)	Universal Life	Unit-linked
Minimálna hodnota poistných záväzkov	(338)	(38 276)

Test citlivosti

Test citlivosti predstavuje test senzitivity minimálnej hodnoty poistných záväzkov na zmenu predpokladov a umožňuje tak určiť predpoklady, ktoré majú najväčší vplyv na úroveň rezerv a výšku tohto vplyvu.

V nasledujúcej tabuľke je zobrazený dopad zmien jednotlivých predpokladov na záväzky Spoločnosti.

Test adekvátnosti rezerv – test citlivosti (v tis. EUR)	Universal Life	Unit-linked
nárast mortality o 10 %	(258)	(37 744)
nárast morbidity o 10 %	(283)	(37 028)
nárast stornovosti o 10 %	(190)	(35 335)
nárast nákladov o 10 %	(223)	(37 341)
nárast inflácie o 10 %	(313)	(38 039)
pokles inv. výnosu o 0,25 percent. bodu	(161)	(35 679)
pokles disk. sadzby o 0,25 percent. bodu	(200)	(36 434)

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia je pre všetky scenáre nižšia ako 0. Tento výsledok zodpovedá mladému portfóliu bežne platených zmlúv. Je spôsobené rizikovou a ziskovou maržou. Postupom času, starnutím portfólia, sa minimálna hodnota záväzkov dostane nad nulu.

Pre všetky scenáre je minimálna hodnota záväzkov z poistenia nižšia ako výška upravených technických rezerv v životnom poistení. Z tohto dôvodu úprava technických rezerv nie je nutná.

23. Technické rezervy

Spoločnosť vytvára technické rezervy na zabezpečenie splnenia záväzkov vyplývajúcich z poisťovacej činnosti. Tieto rezervy sú vytvárané v súlade so zákonom č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve.

Technické rezervy predstavujú rezervy na predpokladané záväzky voči poistencom vyplývajúce z platných poisťných zmlúv. Rezervy boli vytvorené na základe obozretného a primeraného odhadu záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

Technická rezerva na poistné plnenie

Technická rezerva na poistné plnenie je určená na poistné plnenia z poisťných udalostí.

Rezerva sa tvorí na:

- Poistné plnenia nahlásené do konca bežného účtovného obdobia a v bežnom účtovnom období nevybavené (RBNS – Reported but not settled).
- Poistné plnenia vzniknuté do konca bežného účtovného obdobia, ale nenahlásené (IBNR – Incurred but not reported).

Výška RBNS rezervy je stanovená ako súhrn rezerv vypočítaných pre jednotlivé poistné udalosti na existujúce poisťné zmluvy.

Výška IBNR rezervy je vypočítaná z celkovej hodnoty nahlásených poisťných plnení a priemerného omeškania v hlásení (vzhľadom na dátum vzniku poisťnej udalosti). Medzivýsledok za jeden mesiac sa určí ako násobok poisťných udalostí zaregistrovaných v danom mesiaci a priemerom koeficientov omeškania príslušných poisťných udalostí. Koeficient omeškania je vyjadrený ako pomer počtu dní medzi nastatím poisťnej udalosti a jej nahlásením, a počtom dní za rok. Hodnota IBNR rezervy je kľúčovým súčtom posledných 12 mesačných medzivýsledkov. IBNR rezerva sa počíta zvlášť pre poistné udalosti úmrtia a iné než úmrtia.

Technická rezerva na životné poistenia

Technická rezerva na životné poistenie sa tvorí na produkty s garantovanou technickou úrokovou mierou.

Technická rezerva na životné poistenia predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistníka ku dňu účtovnej závierky. Hodnota osobného konta predstavuje sumu zaplateného poistného zníženého o poplatky na krytie poisťných rizík a ostatné poplatky na pokrytie nákladov dohodnutých v poisťných podmienkach a zvýšeného o investičný výnos z investovania prostriedkov technických rezerv.

Pre produkty Global, Premium a Premium Move Spoločnosť vytvára klasickú prospektívnu matematickú rezervu ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou očakávaných budúcich poisťných plnení a súčasnou hodnotou očakávaného budúceho poistného.

Technická rezerva na krytie rizika z investovania prostriedkov v mene poistených

Technická rezerva sa tvorí na produkt investičného životného poistenia (Unit-linked), kde investičné riziko nesie poistený.

Rezerva predstavuje aktuálnu hodnotu osobného konta poistníka 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 poisťnú zmluvu, ale ešte neboli zainvestované vo forme investičných jednotiek.

Počet podielových jednotiek sa zvyšuje o zaplatené poistné a znižuje o poplatky na krytie poisťných rizík a ostatné poplatky na pokrytie nákladov dohodnutých v poisťných podmienkach. Výnosy z investícií ovplyvňujú aktuálnu cenu podielovej jednotky.

24. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké pôžitky

Odchodné do dôchodku

Zákoník práce vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké pôžitky. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich platieb potrebných na vysporiadanie záväzku za už odpracované roky v Spoločnosti.

Záväzky z titulu odchodného do dôchodku sú vykázané v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie

Spoločnosť prostredníctvom AEGON Group umožňuje svojim zamestnancom, aby sa po splnení určitých podmienok podieľali na share option pláne. Existujú dva druhy plánov:

- Zamestnanecké opcie (SOP).
- Zamestnanecké právo na kúpu akcie (SARs).

Zamestnanci Spoločnosti majú právo na kúpu akcií alebo na hotovosť za určitých podmienok. Môžu si ich uplatniť najskôr po uplynutí troch rokov zamestnania a najneskôr po uplynutí desiatich rokov. Cena, za ktorú si právo môžu uplatniť, predstavuje trhovú hodnotu akcií AEGON Group na burze v Amsterdame.

Záväzky z titulu zamestnaneckých opcií a zamestnaneckých práv na akcie sú vykázané v súvahe v položke Ostatné záväzky.

25. Daňové záväzky a pohľadávky

Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov. Odložená daň, ktorá sa vzťahuje na položky preceňované do vlastného imania, je vykázaná vo vlastnom imaní a nie vo výkaze ziskov a strát.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

26. Predpísané poistné

Predpísané hrubé poistné zahŕňa všetky sumy splatné podľa poisťných zmlúv počas účtovného obdobia, nezávisle od skutočnosti, či sa tieto čiastky vzťahujú celé alebo len sčasti k budúcim účtovným obdobiam. Vzhľadom na charakter produktov Spoločnosti predpísané hrubé poistné sa znižuje o nezaplatené poistné.

27. Náklady na poistné plnenia

Náklady na poistné plnenia predstavujú plnenia poistencom zo zlikvidovaných poistných udalostí a vykazujú sa vo výške priznaných náhrad poistných plnení.

28. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia pri použití efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov.

29. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

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

Odhady, predpoklady a úsudky Spoločnosť využíva najmä pri výpočte technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké výhody.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti Spoločnosti a ostatných spoločností v skupine AEGON a skúsenosti celého poistného odvetvia.

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

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

30. Manažment poisťovacieho a finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym poisťovacím a trhovým rizikám. Patria sem hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách a stornovosti poistného kmeňa. Ďalšou skupinou rizík sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov technických rezerv do rôznych finančných aktív, ktoré sú vystavené riziku zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch, menovým a iným rizikám.

Poisťovacie riziko

Prehľad hlavných rizík, ktorým Spoločnosť čelí

Riziko	Produkt Universal life	Produkt Unit linked
Mortalitné riziko	Pre prípad úmrtia je Spoločnosť v riziku: <ul style="list-style-type: none"> Pre produkty, kde je pri smrti splatná vyššia z hodnôt dohodnutá poistná suma alebo hodnota účtu, je to rozdiel medzi nimi. Pre produkty, kde je pri smrti splatná dohodnutá poistná suma spolu s hodnotou účtu, je to poistná suma. Pre produkty, kde poisťovňa 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, teda nie je žiadne mortalitné riziko.	
Morbiditné riziko	Pre rizikové pripoistenia 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 Spoločnosť vypláca odkupnú hodnotu, ktorá je rovná hodnote účtu zníženému o odkupný poplatok. Poistníkovi vzniká nárok na odkupnú hodnotu po uplynutí 36 mesiacov trvania poistenia (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Riziko vyplývajúce zo stornovosti je, že spoločnosť prichádza o pozitívne cash-flow budúcich rokov.	
Náklady	Náklady sa pokrývajú z poplatkov, ktoré sú strhávané z osobných účtov poistníkov. Riziko je, že Spoločnosť nedosiahne potrebnú kritickú masu poistiek, z ktorej by sa dal získať dostatočný objem poplatkov na vykrytie všetkých fixných a variabilných nákladov.	
Investičné výnosy	Garantovaná technická úroková miera sú 2,5% 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.	Investičné riziko znáša v plnej miere poistník. Investičný výnos sa premietne do ceny investičnej jednotky.
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 opcii využijú len klienti s horším zdravotným stavom.	
Opcia čiastočného výberu	Poistník má právo odkúpiť časť svojho účtu pred koncom poistnej doby, ale po uplynutí aspoň 36 mesiacov (v prípade jednorazovo zaplateného poistného je to 12 mesiacov). Riziko pre Spoločnosť je, že klienti budú odkupovať vo väčšom množstve a Spoločnosť nebude generovať výnosy zo správy aktív v predpokladanej výške.	
Vnorené opcie a deriváty	Neoceňuje sa samostatne.	

Spoločnosť manažuje mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv. Riadi sa pritom pravidlami stanovenými zaisťovateľom. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaisťovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaisťovateľovi na osobitné posúdenie.

Spoločnosť ďalej manažuje svoje riziko zaistením. Volatilitu výšky poistných plnení z mortalitného rizika homogenizuje excedentným zaistením. Pripoistenia sú zaistené kvótovým zaistením. Spoločnosť je zaistená u Munich Re a Reinsurance Group of America (RGA).

Spoločnosť 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.

Trhové riziko

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

V prípade produktov Unit-linked, kde riziko z finančného umiestnenia nesie poistený, Spoločnosť na seba nepreberá úrokové riziko. Pri tradičnom životnom poistení Spoločnosť poistencom garantuje výnos vo výške technickej úrokovej miery. Keďže v produktovom portfóliu Spoločnosti produkty s garantovanou technickou úrokovou mierou netvoria významnú časť, riziko zmeny úrokovej sadzby nie je významné.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že trhová hodnota finančného inštrumentu sa zníži v dôsledku zhoršenia kreditného ratingu emitenta tohto nástroja. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku najmä investíciami v dlhopisoch, podielových fondoch a vkladmi v bankách.

Rating investícií k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Rating k 31. 12. 2009	Dlhopisy	Vklady v bankách	Podielové fondy
A+ (Standard & Poor's)	4 116	-	-
A - (Standard & Poor's)	-	108	-
Aktíva bez ratingu	-	-	783

Rating k 31. 12. 2008	Dlhopisy	Vklady v bankách	Podielové fondy
A+ (Standard & Poor's)	3 124	169	-
A (Standard & Poor's)	-	580	-
A - (Standard & Poor's)	-	108	-
Aktíva bez ratingu	-	-	657

Niektoré poistné produkty (Partner a Benefit a ich modifikácie) umožňujú poisteným požiadať o pôžičku až do výšky dostatočnej hodnoty osobného konta (iné produkty – Garant a Global, ponúkajú možnosť čiastočného odkupu). V prípade pôžičky sa aktuálna hodnota osobného konta priamo neznižuje, ale sa vedie záznam o aktuálnej hodnote pôžičky. Aktuálna hodnota pôžičky predstavuje hodnotu istiny pôžičky, ktorá sa zvyšuje o úrok. Na úročenie pôžičky sa používa rovnaká úroková sadzba, ktorá sa používa na pripisovanie investičných výnosov klientom na osobných účtoch produktov typu Universal life. Klient môže svoju pôžičku splatiť kedykoľvek počas trvania poistenia, pričom zaplatené mimoriadne poistné sa automaticky používa na splatenie pôžičky. V prípade, že pôžička nebola splatená do konca poistnej doby, je poistné plnenie znížené o aktuálnu výšku pôžičky.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že splatnosť finančných aktív sa môže líšiť od splatnosti finančných záväzkov, v dôsledku čoho Spoločnosť nebude schopná riadne a včas uhrádzať svoje splatné záväzky.

Úložky v bankách (4,1 % celkovej hodnoty aktív (2008: 3 %)) predstavujú krátkodobé termínované úložky, resp. bežné účty so splatnosťou do 2 týždňov v komerčných bankách v Slovenskej republike. Časť finančných aktív k dispozícii na predaj je investovaná do vysoko likvidných štátnych dlhopisov (predstavujú takmer 10 % z celkovej hodnoty aktív (2008: 11 %)).

Menové riziko

Spoločnosť má finančné investície, ktoré kryjú technické rezervy životného poistenia, a voľné zdroje denominované vo funkčnej mene EUR a len nevýznamná časť ostatných aktív a záväzkov je denominovaných v cudzej mene. Spoločnosť preto nie je vystavená významnému menovému riziku.

Menové riziko investovaných aktív produktov Unit-linked plne znášajú poistenci.

C. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

1. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2008 a 2009

	Zostatok k 31. 12. 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2009
Obstarávacía cena spolu	1 044	49	-	1 093	147	-	1 240
Softvér – licencie	1 036	40	-	1 076	86	-	1 162
Softvér – osobné počítače	8	8	-	16	61	-	77
Drobný nehmotný majetok	-	1	-	1	-	-	1
Oprávky spolu	312	217	-	529	245	-	774
Softvér – licencie	308	213	-	521	235	-	756
Softvér – osobné počítače	4	3	-	7	10	-	17
Drobný nehmotný majetok	-	1	-	1	-	-	1
Zostatková hodnota	732			564			467

2. Hmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas rokov 2008 a 2009

	Zostatok k 31. 12. 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2009
Obstarávacia cena spolu	475	130	-	605	129	13	721
Hardvér – server	207	53	-	260	122	-	382
Ostatné stroje a prístroje	116	2	-	118	6	-	124
Automobily	32	56	-	88	-	13	75
Technické zhodnotenie budovy	54	-	-	54	-	-	54
Inventár a kancelársky nábytok	43	19	-	62	1	-	63
Umelecké diela	23	-	-	23	-	-	23
Oprávky spolu	110	123	-	233	139	13	359
Hardvér – server	48	59	-	107	75	-	182
Ostatné stroje a prístroje	30	24	-	54	24	-	78
Automobily	16	25	-	41	24	13	52
Technické zhodnotenie budovy	4	4	-	8	4	-	12
Inventár a kancelársky nábytok	12	11	-	23	12	-	35
Zostatková hodnota	365			372			362

3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Prehľad jednotlivých druhov investícií k 31. 12. 2009 v členení na kótované a nekótované cenné papiere

Názov CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV	Trhová hodnota spolu	Kótované/ Nekótované	Trh
Štátny dlhopis SR	3 808	4 026	60	4 086	kótované	BCPB
Podielové fondy	736	783	-	783	kótované	-
Pokladničné poukážky	30	30	-	30	kótované	-
Spolu	4 574	4 839	60	4 899		

Prehľad jednotlivých druhov investícií k 31. 12. 2008 v členení na kótované a nekótované cenné papiere

Názov CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV	Trhová hodnota spolu	Kótované/ Nekótované	Trh
Štátny dlhopis SR	3 040	3 082	42	3 124	kótované	BCPB
Podielové fondy	714	657	-	657	kótované	-
Spolu	3 754	3 739	42	3 781		

4. Investície v mene poistených

Štruktúra finančných investícií v mene poistených k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Položka	Obstarávacia cena k 31. 12. 2009	Trhová cena k 31. 12. 2009	Obstarávacia cena k 31. 12. 2008	Trhová cena k 31. 12. 2008
Podielové fondy	14 203	15 343	10 489	9 262
Vklady v bankách	1 562	1 562	997	997
Spolu	15 765	16 905	11 486	10 259

5. Aktíva zo zaistenia

Štruktúra aktív zo zaistenia k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
RBNS technická rezerva postúpená zaistovateľovi	164	98
Pohľadávky voči zaistovateľovi z poistných udalostí	170	28
Iné pohľadávky voči zaistovateľovi (podiel na zisku)	395	247
Spolu	729	373

6. Náklady budúcich období

Štruktúra nákladov budúcich období k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	10 680	7 980
Náklady budúcich období – nájom, licencie	17	22
Náklady budúcich období – ostatné	11	76
Spolu	10 708	8 078

7. Dane

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. 12. 2009 a k 31. 12. 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	5	21
Spolu	5	21

Odložené dane sú počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 %

k 31. 12. 2009	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky	3 798	6 087	2 289	435
Hmotný a nehmotný majetok	829	580	(249)	(47)
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 899	4 767	(132)	(25)
Technické rezervy na poistné plnenia	636	449	187	36
Závazky	3 432	2 637	795	151
Daňová strata	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka				550
Opravná položka				(550)
Spolu				-

k 31. 12. 2008	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky	1 633	2 661	1 028	195
Hmotný a nehmotný majetok	936	748	(188)	(36)
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	3 781	3 827	46	9
Technické rezervy na poistné plnenia	297	238	59	11
Závazky	2 350	1 734	616	117
Daňová strata	-	281	281	53
Odložená daňová pohľadávka				349
Opravná položka				(349)
Spolu				-

Napriek čistým dočasným odpočítateľným rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovými hodnotami Spoločnosť nevykázala v účtovnej závierke odloženú daňovú pohľadávku, keďže jej realizácia nie je istá.

Výška splatnej dane z príjmov za rok 2009 predstavuje 0 EUR (rok 2008: 0 EUR). V roku 2009, rovnako ako v roku 2008, Spoločnosť umoruje daňové straty z predchádzajúcich účtovných období.

8. Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky

Štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Pohľadávky voči	Amortizovaná hodnota k 31. 12. 2009	Opravné položky	Čistý zostatok k 31. 12. 2009	Amortizovaná hodnota k 31. 12. 2008	Opravné položky	Čistý zostatok k 31. 12. 2008
Poistencom	1 426	-	1 426	993	-	993
Sprostredkovateľom	342	247	95	244	154	90
Z obchodovania	1 266	-	1 266	-	-	-
Ostatným subjektom	1 011	-	1 011	550	-	550
Spolu	4 045	247	3 798	1 787	154	1 633

Pohyby v opravných položkách boli v roku 2009

Opravné položky k pohľadávkam voči	Začiatkový stav	Tvorba	Použitie	Konečný
Sprostredkovateľom	154	93	-	247
Spolu	154	93	-	247

Pohyby v opravných položkách boli v roku 2008

Opravné položky k pohľadávkam voči	Začiatkový stav	Tvorba	Použitie	Konečný
Sprostredkovateľom	231	22	99	154
Spolu	231	22	99	154

9. Peňažné prostriedky

Štruktúra peňažných prostriedkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladničné hodnoty	4	4
Peniaze na ceste a ceny	5	7
Bankové účty	1 586	485
Spolu	1 595	496

10. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2009 pozostáva zo 4 000 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 1 000 EUR

Akcionár	Počet akcií	Vlastníctvo (%)	Podiel hlasovacích práv (%)
USFH - Nezam B.V.	4 000	100	100

Presun medzi položkou základné imanie a rezervný fond vo výške 985-tis. EUR bol spôsobený konverziou základného imania, ktoré bolo upísané v mene EUR a ocenené k 31. decembru 2008 historickým kurzom (4 985 tis. EUR) a jeho hodnotou v obchodnom registri (splatenou hodnotou 4 000 tis. EUR).

Materská spoločnosť poskytla Spoločnosti v roku 2009 zdroje vo výške 5 500 tis. EUR vo forme vkladu do ostatných kapitálových fondov (v roku 2008: 6 307 tis. EUR).

11. Oceňovacie rozdiely

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Podielové cenné papiere (strata)/zisk	48	(56)
Dlhové cenné papiere (strata)/zisk	84	11
Spolu	132	(45)

12. Technické rezervy

Technická rezerva na životné poistenie

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Počiatkový stav	2 695	2 074
Zaplatené poistné	1 490	1 386
Pripísaný úrok	86	86
Rizikové poplatky a iné poplatky	(624)	(611)
Zrušenie alebo ukončenie zmluvy	(393)	(240)
Konečný stav	3 254	2 695

Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených

	2009	2008
Počiatkový stav	10 259	6 988
Zaplatené poistné	19 185	15 077
Pripísaný úrok alebo výnos	2 174	(2 579)
Rizikové a iné poplatky	(12 926)	(8 651)
Zrušenie alebo ukončenie zmluvy	(1 787)	(576)
Konečný stav	16 905	10 259

Technická rezerva na poistné plnenia (hrubá výška)

	2009	2008
Počiatkový stav	297	350
Tvorba	1 093	253
Rozpustenie	(754)	(306)
Konečný stav	636	297

13. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2009

Záväzky	31.12.2009	31.12.2008
Sprostredkovatelia	1 451	1 013
Dodávatelia	274	318
Zaisťovateľ	999	381
Poistenci	380	262
Zamestnanci	280	369
Mzdy a sociálne zabezpečenie	8	6
Ostatné dane	5	1
Ostatné	35	-
Spolu	3 432	2 350

14. Predpis poistného

Hrubá výška predpísaného poistného

	2009	2008
Bežne platené poistné	20 354	14 040
Jednorazovo platené poistné	298	2 241
Spolu	20 652	16 281
Poistné zo zmlúv bez podielov na ziskoch	49	28
Poistné zo zmlúv s podielom na ziskoch	2 660	1 516
Poistné zo zmlúv, pri ktorých riziko finančného umiestnenia nesie poistenec	19 185	15 375
Odpis a zmena v opravných položkách z pohľadávok voči poistencom	(1 242)	(638)
Spolu	20 652	16 281
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	752	317
Čisté poistné	19 900	15 964

15. Výnosy z investovania a zisky/(straty) z investícií v mene poistených

	2009	2008
Úrokové výnosy	176	249
Ostatné výnosy	58	(98)
Výnos z investovania spolu	234	151
Realizované a nerealizované zisky/(straty) z investícií v mene poistených	2 174	(2 669)
Spolu	2 408	(2 518)

	2009	2008
Výnosy z finančných investícií krytých životnou rezervou	86	86
Zisky/(straty) z finančných investícií v mene poistených	2 174	(2 669)
Výnosy z vlastného kapitálu	148	65
Spolu	2 408	(2 518)

16. Straty z prepočtu cudzích mien

	2009	2008
Kurzové rozdiely – straty z prepočtu cudzích mien	-	(12)
Kurzové rozdiely – zisky z prepočtu cudzích mien	-	4
Spolu	-	(8)

17. Zmena stavu technických rezerv

	2009	2008
Zmena stavu technických rezerv na životné poistenie (vrátane zmeny stavu akumulovaného dlhu)	125	418
Zmena stavu technických rezerv na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	6 647	3 271
Spolu	6 772	3 689

18. Provízie a prevádzkové náklady

Druh nákladu	2009	2008
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy		
Provízie	13 682	12 062
Reklama a podpora obchodu	613	719
Náklady na poistné zmluvy a tlačivá	234	193
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	[2 699]	[5 049]
Ostatné	288	191
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy spolu	12 118	8 116
Správna réžia		
Mzdy	1 127	1 264
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	292	279
Ostatné personálne náklady	10	(52)
Nájomné a ostatné súvisiace náklady s nájmom	204	203
Poštovné a telekomunikačné poplatky	123	96
Audit	62	66
Poradenské a ostatné externé služby a poplatky	154	146
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	384	340
Údržba softvéru a ostatné IT služby	218	191
Ostatné	99	115
Správna réžia spolu	2 673	2 648
Prevádzkové náklady spolu	14 791	10 764

Náklady na auditorské služby v roku 2009 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 31-tisíc EUR a z nákladov na preverku konsolidačného balíka v sume 31-tisíc EUR.

Náklady na auditorské služby v roku 2008 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 33,26-tisíc EUR a z nákladov na preverku konsolidačného balíka v sume 33,19-tisíc EUR.

19. Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek a odpis aktív

	2009	2008
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	93	(77)
Odpis pohľadávok a iné náklady viažuce sa na pohľadávky voči sprostredkovateľom	30	-
Spolu	123	(77)

20. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontrolujú Spoločnosť alebo sú kontrolované Spoločnosťou,
- podniky, kde materská spoločnosť má podstatný vplyv, ktoré nie sú podnikmi s rozhodujúcim vplyvom ani spoločnými podnikmi,
- kľúčový manažment Spoločnosti, ktorým sa myslia osoby majúce kompetencie a zodpovednosť za plánovanie, rozhodovanie a kontrolu nad aktivitami Spoločnosti vrátane ich blízkych príbuzných.

- podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v predchádzajúcom bode alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené manažmentom Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu. Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine k 31. decembru 2009

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Prepojené spoločnosti	260	258	Vyfakturované služby, sprostredkovanie, poskytnutá pôžička
Vedenie spoločnosti	87	104	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	347	362	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine k 31. decembru 2008

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Prepojené spoločnosti	23	49	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	72	109	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	95	158	

Štruktúra nákladov a výnosov voči podnikom v skupine za rok 2009

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Prepojené spoločnosti	3 289	3	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	481	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	3 770	3	

Štruktúra nákladov a výnosov voči podnikom v skupine za rok 2008

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Prepojené spoločnosti	1 889	1	Vyfakturované služby, sprostredkovanie
Vedenie spoločnosti	403	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	2 292	1	

21. Trhové riziko

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2009 analýzu senzitivity trhového rizika v zmysle IFRS 7. Bolo zohľadnené zloženie investičného portfólia podľa typu jednotlivých aktív:

- finančné aktíva súvisiace s poistnými zmluvami investičného životného portfólia (Unit-linked)
- finančné aktíva súvisiace s poistnými zmluvami s garantovanou úrokovou mierou (Universal life)
- finančné aktíva kryté vlastnými zdrojmi Spoločnosti

V prípade poistných zmlúv investičného životného poistenia je vplyv zmien výnosov na hospodársky výsledok nulový. V prípade poistných zmlúv s garantovanou úrokovou mierou spoločnosť alokuje poisteným 100 % dosiahnutého úrokového výnosu.

Finančné aktíva kryté vlastnými zdrojmi Spoločnosti citlivé na zmeny úrokovej miery predstavujú najmä štátne dlhopisy. Ak by trhové úrokové sadzby k 31. decembru boli zvýšené/znížené o 0,25 % pri zachovaní ostatných premenných, vplyv týchto zmien na vlastné imanie ku koncu nasledovného účtovného obdobia znázorňujú nasledujúce tabuľky.

Vplyv zmeny trhovej úrokovej sadzby na vlastné imanie ku koncu nasledujúceho účtovného obdobia

	Vplyv na vlastné imanie pri zvýšení úrokovej sadzby o 0,25 %	Vplyv na vlastné imanie pri znížení úrokovej sadzby o 0,25 %
Štátne dlhopisy	[27]	27

Vplyv zmeny trhovej úrokovej sadzby na vlastné imanie za minulé účtovné obdobie:

	Vplyv na vlastné imanie pri zvýšení úrokovej sadzby o 0,25 %	Vplyv na vlastné imanie pri znížení úrokovej sadzby o 0,25 %
Štátne dlhopisy	[18]	18

22. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých finančných aktív a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

k 31. 12. 2009	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 – 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Finančné aktíva	4 299	–	4 086	–	–	20 528	28 913
Investície a investície v mene poistených	2 704	–	4 086	–	–	16 730	23 520
Pohľadávky	–	–	–	–	–	3 798	3 798
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 595	–	–	–	–	–	1 595
Finančné záväzky	–	–	–	–	–	3 432	3 432
Záväzky	–	–	–	–	–	3 432	3 432

k 31. 12. 2008	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 – 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Finančné aktíva	3 729	1 035	2 089	–	–	12 156	19 009
Investície a investície v mene poistených	3 233	1 035	2 089	–	–	10 523	16 880
Pohľadávky	–	–	–	–	–	1 633	1 633
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	496	–	–	–	–	–	496
Finančné záväzky	–	–	–	–	–	2 350	2 350
Záväzky	–	–	–	–	–	2 350	2 350

23. Menová štruktúra finančných aktív a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančných aktív a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu.

K 31. decembru 2009 Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, pretože všetky významné aktíva a záväzky Spoločnosti sú ku dňu zostavenia záviery vo funkčnej mene EUR.

Menová štruktúra aktív a záväzkov k 31. 12. 2008

	SKK	USD	CZK	EUR	Iné	Spolu
Aktíva	16 273	2	–	3 128	–	19 403
Investície	13 753	–	–	3 127	–	16 880
Aktíva zo zaistenia	373	–	–	–	–	373
Daňové pohľadávky	21	–	–	–	–	21
Pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky	1 633	–	–	–	–	1 633
Peňažné prostriedky	493	2	–	1	–	496
Záväzky	15 601	–	–	–	–	15 601
Technické rezervy	13 251	–	–	–	–	13 251
Ostatné záväzky	2 350	–	–	–	–	2 350
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	672	2	–	3 128	–	3 802

24. Riziko likvidity

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

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

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančných aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

k 31. 12. 2009	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 – 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	5 719	2 168	4 026	-	-	17 734	29 647
Investície a investície v mene poistených	1 752	8	4 026	-	-	17 734	23 520
Aktíva zo zaistenia	-	729	-	-	-	-	729
Daňové pohľadávky	-	5	-	-	-	-	5
Pohľadávky	2 372	1 426	-	-	-	-	3 798
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 595	-	-	-	-	-	1 595
Záväzky	3 442	643	1 026	2 338	16 778	-	24 227
Technické rezervy	10	643	1 026	2 338	16 778	-	20 795
Záväzky	3 432	-	-	-	-	-	3 432
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	2 277	1 525	3 000	(2 338)	(16 778)	17 734	5 420

k 31. 12. 2008	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	5 – 10 rokov	Nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	2 989	2 429	2 082	-	-	11 903	19 403
Investície a investície v mene poistených	1 853	1 042	2 082	-	-	11 903	16 880
Aktíva zo zaistenia	-	373	-	-	-	-	373
Daňové pohľadávky	-	21	-	-	-	-	21
Pohľadávky	640	993	-	-	-	-	1 633
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	496	-	-	-	-	-	496
Záväzky	2 361	313	594	1 682	10 651	-	15 601
Technické rezervy	11	313	594	1 682	10 651	-	13 251
Záväzky	2 350	-	-	-	-	-	2 350
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	628	2 116	1 488	(1 682)	(10 651)	11 903	3 802

25. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov sa významne nelíšia od zostatkových hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázaných v súvahe k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008.

Spoločnosť používa nasledujúcu hierarchiu oceňovacích techník na určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;

Úroveň 2: iné techniky, pri ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;

Úroveň 3: techniky, pri ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nasledujúca tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou:

k 31. 12. 2009

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátny dlhopis SR	4 086	-	-	4 086
Podielové fondy	783	-	-	783
Pokladničné poukážky	30	-	-	30
Investície v mene poistených – podielové fondy	15 343	-	-	15 343
Vklady v bankách	-	1 562	-	1 562
Spolu	20 242	1 562	-	21 804

k 31. 12. 2008

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátny dlhopis SR	3 124	-	-	3 124
Podielové fondy	657	-	-	657
Pokladničné poukážky	-	-	-	-
Investície v mene poistených – podielové fondy	9 126	136	-	9 262
Vklady v bankách	-	997	-	997
Spolu	12 907	1 133	-	14 040

26. Riadenie kapitálu



Pri riadení kapitálu Spoločnosť vychádza zo súčasnej platnej legislatívy pre poisťovne. Spoločnosť tvorí a dodržiava skutočnú mieru solventnosti, ktorá spĺňa požiadavky požadovanej miery solventnosti.

27. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykávanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. 12. 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 29. marca 2010.

Podpisy v mene predstavenstva

	
Ing. Jana Gruntová predseda predstavenstva	Ing. Peter Jung podpredseda predstavenstva

Správa nezávislého audítora



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
 Hocišovo námestie 1A
 811 06 Bratislava
 Slovenská republika
 Tel: +421 2 3333 9111
 Fax: +421 2 3333 9222
 www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora

Akcionári spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009 a výkazy ziskov a strát, komplexných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v individuálnej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu individuálnej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné auditorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie individuálnej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru individuálna účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

29. marca 2010

Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Peter Matejčka
 Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 640 463, zapísaná v Obchodnom
 registri Slovenskej republiky, oddiel: Sro, vložka číslo: 21004/B
 a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov podľa 257.

Poznámky

Poznámky

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegon@aegon.sk

www.aegon.sk