



AEGON Životná poisťovňa, a.s.
VÝROČNÁ SPRÁVA
2013

Podľa §43 zákona č. 8/2008 o poisťovníctve

Obsah

1. Individuálna účtovná závierka overená audítorom a Konsolidovaná účtovná závierka overená audítorom za rok končiaci 31. decembra 2013
2. Správa o finančnej situácii
3. Návrh na rozdelenie zisku
4. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2014
5. Test primeranosti rezerv spoločnosti a zhodnotenie výsledku
6. List odporúčaní audítora

Prílohy:

- Individuálna účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013
- Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013

1. Účtovná závierka overená audítorom

Účtovné závierky vrátane správy nezávislého audítora (spoločnosť Ernst&Young) tvoria:

- Prílohu č.1.: Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
- Prílohu č.2.: Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

2. Správa o finančnej situácii

Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2013 žiadne prijaté bankové ani iné úvery.

Hospodárenie spoločnosti a jej finančná situácia kopíruje údaje uvedené v účtovnej závierke.

3. Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť za rok končiaci sa 31. decembrom 2013 vykázala čistý účtový zisk po zdanení vo výške 630 tis. EUR.

O výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2013 rozhodne valné zhromaždenie akcionárov. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- tvorba Rezervného fondu vo výške 63 tis. EUR (10% z čistého zisku)
- prevod na Hospodársky výsledok minulých období vo výške 567 tis. EUR

4. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v roku 2014

Uvedený finančný plán konsolidovaného celku na rok 2014 bol schválený v 4Q 2013.

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

- dcérska spoločnosť AEGON partner, s.r.o. so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, kde má Spoločnosť 100% podiel. Základné imanie dcérskej spoločnosti je 1 105 tis.Eur (2012: 1 105 tis.Eur). Hlavnou činnosťou spoločnosti Aegon partner, s.r.o. je sprostredkovanie poistenia ako poisťovací agent. Pre Aegon Životnú poisťovňu, a.s. je nástrojom na diverzifikáciu a oddelenie rizík spojených so sprostredkovaním poistenia.
- Nadácia Aegon ľuďom so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, kde má Spoločnosť 100% podiel. Nadácia bola založená 16.12.2013 a nadačné imanie je 6,638 tis.Eur. Účelom nadácie je ochrana zdravia, podpora aktivít zameraných na zvyšovanie vzdelanostnej úrovne obyvateľov, realizácia a ochrana ľudských práv alebo iných humanitných cieľov, ochrana práv detí a mládeže a pomoc fyzickým osobám.

Očakávané stavy jednotlivých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát pre rok 2014.

Konsolidovaná súvaha (v TEUR):

MAJETOK	31.12.2014	31.12.2013
Nehmotný majetok	672	404
Zásoby	0	91
Pôžičky poistencom	507	492
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	14 645	13 798
Hmotný majetok	493	333
Finančný majetok k dispozícii na predaj	11 500	10 897
Investície v mene poistených / finančný majetok ocenený reálnou hodnotou vykazovaný cez výkaz ziskov a strát	56 791	51 029
Aktíva zo zaistenia	323	628
Pohľadávky z poistenia, zaistenia a ostatné pohľadávky	3 869	2 575
Odložená daňová pohľadávka	100	175
Termínované vklady v bankách	0	513
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 900	1 730
<u>Majetok spolu</u>	<u>90 800</u>	<u>82 665</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	31.12.2014	31.12.2013
Základné imanie	17 200	17 200
Rezervný fond	1 998	1 508
Ostatné kapitálové fondy	1 000	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku	0	293
Hospodársky výsledok minulých období	(234)	(484)
Hospodársky výsledok bežného obdobia	1 238	722
<u>Vlastné imanie spolu</u>	<u>21 202</u>	<u>19 239</u>
Technická rezerva na životné poistenie	5 242	5 202
Technická rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	56 791	51 029
Technická rezerva na poistné plnenia	1 078	1 366
Technická rezerva na poistné prémie	0	10
Technická rezerva na poistné budúcich období	0	153
Ostatné záväzky	6 071	5 286
Daňové záväzky	416	380
<u>Záväzky spolu</u>	<u>69 598</u>	<u>63 426</u>
<u>Vlastné imanie a záväzky spolu</u>	<u>90 800</u>	<u>82 665</u>

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
Hrubé predpísané poistné	39 600	36 308
Poistné postúpené zaistovateľovi	(1 576)	(1 332)
Čisté predpísané poistné	38 024	34 976
Výnos z investovania	329	546
Výnos zo zaistenia	474	375
Realizované a nerealizované zisky/(straty) z investícií v mene poistených	1 238	2 201
Ostatné výnosy	240	74
Ostatné technické výnosy spolu	2 281	3 195
Ostatné netechnické výnosy	-	27
<u>Výnosy spolu</u>	<u>40 305</u>	<u>38 198</u>
Poistné plnenia v hrubej výške	10 463	8 311
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	(472)	(422)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia	0	330
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	0	(19)
Čisté poistné plnenia	9 991	8 200
Zmena stavu technických rezerv	6 752	10 370
Obstarávacie a prevádzkové náklady	21 713	18 284
Zmena stavu opravných položiek a odpis majetku	195	227
Finančné náklady	0	3
<u>Náklady spolu</u>	<u>38 651</u>	<u>37 084</u>
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 654	1114
Daň z príjmov (splatná a odložená)	(416)	(392)
Hospodársky výsledok po zdanení	1 238	722

5. Test primeranosti rezerv spoločnosti a zhodnotenie výsledku

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení je vykonávaný prostredníctvom výpočtu minimálnej hodnoty poistných záväzkov pred zaistením a jej porovnaním s upravenými technickými rezervami v životnom poistení pred zaistením.

Upravené technické rezervy v životnom poistení sú počítané nasledovne:

- (+) technické rezervy
- (-) časovo rozlíšené obstarávacie náklady na poistné zmluvy
- (-) akumulovaný dlh

Upravené technické rezervy k 31.decembru 2013 boli nasledovné:

- pre produkty typu Universal life: $5\,366 - 4\,470 - 69 = 826$ tis. Eur
- pre produkty typu Unit-linked: $51\,029 - 9\,328 - 1\,789 = 39\,913$ tis. Eur

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

Model diskontovaných peňažných tokov

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

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia bola určená modelom diskontovaných finančných tokov, pričom boli modelované nasledovné finančné toky:

- (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich poistných plnení (poistné plnenia pre prípad úmrtia + dožitia + choroby + úrazu + odkupné hodnoty)
- (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich nákladov (počiatočné + udržiavacie + náklady spojené s poistnými udalosťami)
- (+) súčasná hodnota očakávaných budúcich provízií (získateľské + kmeňové - storno-provízie)
- (-) súčasná hodnota očakávaného budúceho poistného

Najlepší odhad predpokladov

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli prevzaté z AEGON Group. Ide o úrokovú krivku pre menu Euro, ktorá bola zostavená na základe úrokových swapov platných k 31.decembru 2013.

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

Na modelovanie úmrtnosti používa Spoločnosť 70% populačnej mortality. Zároveň sa uplatňujú selekčné faktory v prvých 4 rokoch trvania poistenia. Tieto predpoklady 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 konca roku 2013 presiahli hodnotu plánovaných celkových nákladov Spoločnosti.

V modeloch je zohľadnené očakávané navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Minimálna hodnota poistných záväzkov k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

- pre produkty typu Universal life: (4 139) tis. Eur
- pre produkty typu Unit-linked: (10 616) tis. Eur

Záver

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia k 31.decembru 2013 je nižšia ako výška upravených technických rezerv v životnom poistení k 31.decembru 2013.

Technické rezervy v životnom poistení vykázané k 31.decembru 2013 sú teda dostatočné a ich úprava nie je potrebná.

Test citlivosti

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

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

	Universal Life	Unit Linked
Nárast mortality o 10%	-4 013	-9 464
Nárast stornovosti o 10%	-3 579	-7 183
Nárast nákladov o 10%	-3 807	-7 810
Nárast morbidity o 10%	-3 217	-7 717
Nárast inflácie o 10%	-4 137	-10 591
Zmena investičného výnosu o 0,25 percent. bodu	-4 074	-7 968
Zmena disk. sadzby o 0,25 percent. Bodu	-4 108	-8 725

Minimálna hodnota záväzkov z poistenia je pre všetky scenáre nižšia ako nula. Tento výsledok zodpovedá mladému portfóliu bežne platených zmlúv a je spôsobený 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.

6. List odporúčaní audítora

K dátumu vydania účtovnej závierky, t.j. k 28. marcu 2014 ešte nebola k dispozícii finálna verzia listu odporúčaní audítora (ďalej ako „MLP“).

Z uvedeného dôvodu nižšie uvádzame predbežný zoznam a popis odporúčaní, ktoré boli manažmentu zaslané spoločnosťou vykonávajúcou audit na ich posúdenie:

- Oracle Databáza Audit Trail

Pri hodnotení logického prístupu v Oracle databáze sme zistili, že audit trail funkcia nie je povolená, parameter "audit_trail" má hodnotu "NONE" a parameter "audit_sysoperácia" má hodnotu nastavenú na "FALSE". Existuje riziko, že spoločnosť nemusí včas zachytiť potenciálny útok na informačný systém.

- Oracle Databáza – nastavenie hesla

Pri audite informačných systémov sme zistili, že systém Oracle nemá nastavenú žiadnu overovaciu funkciu. Parameter "PASSWORD_VERIFY_FUNCTION" má nastavenú predvolenú hodnotu "NULL".

- Test na znehodnotenie aktív

Pri audite úverov poskytnutých klientom sme zistili, že poisťovňa na pravidelnej báze netestuje tieto úvery na znehodnotenie, ako je požadované v prípade finančných aktív podľa IFRS. Preto existuje riziko, že znehodnotenie úverov nie je riadne a včas zobrazené v účtovníctve a vo finančných výkazoch.