

Konsolidovaná
výročná správa 2013

Obsah

Údaje o konsolidovanom celku.....	4
Orgány materskej spoločnosti.....	5
Činnosť skupiny v súvislosti s poisťnými a investičnými zmluvami.....	6
Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení	8
Ostatné činnosti skupiny	9
Allianz vo svete	10
Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	11
Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	13
Riadenie poisťného a finančného rizika	13
Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o sds.....	14
Riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds	15
Ostatné doplňujúce informácie	16
Vplyv skupiny na životné prostredie a zamestnanosť.....	16
Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	16
Informácia o organizačných zložkách v zahraničí.....	16
Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch.....	17
Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny.....	17
Návrh na rozdelenie zisku	17
Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia	17
Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov	18
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	19
Ciele skupiny v súvislosti s poisťnými a investičnými zmluvami	19
Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds.....	20
Prehlásenie.....	21
Správa audítora o overení súladu konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou	23

Prílohy

Príloha 1:	Správa nezávislého audítora o overení konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2013	27
Príloha 2:	Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2013	29

Údaje o konsolidovanom celku

Obchodné meno: Allianz - Slovenská poisťovňa, a. s.
Právna forma: Akciová spoločnosť
Sídlo spoločnosti: Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava
Identifikačné číslo (IČO): 00 151 700
Daňové identifikačné číslo (DIČ): SK 2020 374 862
Zapísaná v OR: Okresný súd Bratislava I; oddiel Sa, vložka č. 196/B
Deň zápisu: 12. 11. 1991
Právne skutočnosti: Spoločnosť bola založená zakladateľským plánom zo dňa 31. 10. 1991 podľa zákona č. 104/1990 Zb. o akciových spoločnostiach.

Akcionári Allianz - Slovenskej poisťovne k 31. decembru 2013

Akcionári	2013
Allianz New Europe Holding GmbH	99,61 %
Ostatní akcionári	0,39 %

Allianz - Slovenská poisťovňa, a. s. (ďalej aj „materská spoločnosť“ alebo „Allianz - SP“) je materská spoločnosť konsolidovanej skupiny (ďalej aj „skupina“), do ktorej k 31. decembru 2013 patria dcérske spoločnosti:

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Sídlo: Račianska 62, 831 02 Bratislava
IČO: 35 901 624

Nadácia Allianz
Sídlo: Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava
IČO: 42 134 064
Nakoľko materská spoločnosť nezaložila Nadáciu za účelom získavania ziskov z jej aktivít, nie je v jej konsolidovanej účtovnej závierke konsolidovaná. Je vykázaná v obstarávacej cene zníženej o stratu zo zníženia hodnoty.

V priebehu obdobia od 1. januára do 31. decembra 2013 nenastali žiadne zmeny v oblasti majetkových účastí na podnikaní tretích osôb.

Skupina je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov (ďalej aj „Allianz SE“) a na tejto adrese je možné konsolidovanú účtovnú závierku obdržať. Táto spoločnosť je aj konečným vlastníkom skupiny.

Orgány materskej spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Marek Jankovič	predseda
Ing. Viktor Cingel, CSc.	člen
Ing. Miroslav Pacher	člen
Ing. Todor Todorov	člen
Ing. Pavol Pitoňák	člen
JUDr. Marko Tomašovič	člen (od 1. augusta 2013)

Dozorná rada

Manuel Bauer	predseda
Bruce Anthony Bowers	člen
Harold Michael Thomas Langley-Poole	člen
Veit Valentin Stutz	člen
RNDr. Katarína Janáková	člen
Peter Hošťák	člen

Prokúra

Ing. Jozef Bachniček	riaditeľ odboru účtovníctva
Mgr. Marián Bilík	riaditeľ odboru ľudských zdrojov
Ing. Jozef Cesnek	riaditeľ odboru infraštruktúry a IT služieb
JUDr. Martin Daubner	riaditeľ právneho odboru a Compliance
Ing. Július Hečko	riaditeľ odboru správy platieb
Ing. Marta Kausichová	riaditeľ odboru marketingu
RNDr. Eva Mičovská	riaditeľ odboru poisťovní - technických systémov
Ing. Jozef Piroha	riaditeľ odboru správy nehnuteľností
Ing. Jozef Hrdý	riaditeľ odboru likvidácie poisťovních udalostí

Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

Skupina pôsobí na slovenskom poistnom trhu už niekoľko desiatok rokov a je nesporným lídrom v poskytovaní vysoko kvalitných služieb a produktov. Patrí do poisťovacej skupiny Allianz Societas Europaea, ktorá spravuje zmluvy miliónov klientov po celom svete.

Skupina stojí na silných základoch. Finančná sila, tradícia a profesionalita predstavujú istotu, že spoločnosť poskytuje svojim klientom prvotriedne služby, ktoré sú základom vzájomne prospešných vzťahov medzi klientmi a poisťovateľom.

Materská spoločnosť je najväčšou univerzálnou poisťovňou na Slovensku. Ponúka celú škálu inovatívnych poistných produktov: od životného a úrazového poistenia, cez poistenie privátneho majetku a poistenie motorových vozidiel, až po poistenie priemyslu a podnikateľov. Značka Allianz – SP je všeobecne uznávaná a pozitívne vnímaná širokou verejnosťou. Odráža nielen inovatívne prvky, ale spája sa aj s bohatou minulosťou materskej spoločnosti a dlhoročnými skúsenosťami.

História materskej spoločnosti

Korene materskej spoločnosti siahajú až do roku 1919. Od tohto roku materská spoločnosť pôsobí nepretržite a neustále posilňuje svoju značku. Jej činnosť je postavená na najlepších poisťovacích tradíciách na Slovensku - na tradíciách Slovenskej poisťovne. Od svojho založenia bola najúspešnejšou poisťovňou na domácom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodnenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadaní štátu v r. 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo ku zmene politického režimu a začatiu ekonomickej reformy, sa poisťovací trh začal uvoľňovať. Nový zákon o poisťovníctve z roku 1991 umožnil vstup na trh ďalším tuzemským aj zahraničným firmám a to znamenalo začiatok postupnej transformácie štátnej Slovenskej poisťovne na komerčnú inštitúciu. V roku 2001 vyhrala Allianz AG, ktorá v tom čase už tiež pôsobila na slovenskom poistnom trhu, medzinárodné výberové konanie na získanie väčšinového podielu štátu v Slovenskej poisťovni. Rok 2002 tak znamenal pre obe spoločnosti prípravu na nový spoločný začiatok. Oficiálnym dňom vzniku Allianz – Slovenskej poisťovne sa stal 1. január 2003.

V roku 2004 založila materská spoločnosť prvú dôchodkovú správcovskú spoločnosť na Slovensku: Allianz - Slovenskú dôchodkovú správcovskú spoločnosť, a. s.

Dôvera je dôležitou a nevyhnutnou súčasťou nášho podnikania

Materská spoločnosť dosiahla na konci roka 2013 zisk vo výške 55,353 mil. Eur. Celkový trhový podiel dosiahol výšku 26,36 percent, pričom podiel v neživotnom poistení predstavuje 34,88 percent a v životnom poistení 19,88 percent. V súčasnosti materská spoločnosť spravuje takmer 6,9 milióna poistných zmlúv čo znamená, že je na slovenskom poistnom trhu jasnou jednotkou.

Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast

Krédom a stratégiou skupiny je neustále zlepšovanie sa. Preto materská spoločnosť rozširuje svoje aktivity a výrazne sa orientuje na potreby svojich klientov. O ich spokojnosť sa stará takmer 1 900 zamestnancov. V súčasnosti materská spoločnosť prevádzkuje vyše 300 obchodných miest a svoje zastúpenie má v mestách po celom Slovensku. Spolupracuje s renomovanými makléorskými spoločnosťami, cestovnými kancelárkami, autosalónmi a predajcami automobilov. Vďaka širokej obchodnej sieti na Slovensku je svojim klientom vždy nablízku.

Ponuka našich služieb a produktov je orientovaná na klienta

Materská spoločnosť sa intenzívne orientuje na ďalšie zlepšovanie služieb poskytovaných klientom a na oslovovanie nových klientov. Klienti profitujú nielen z rýchlejšej likvidácie poisťných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom internetu alebo bezplatnej infolinky (0800 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzatvoriť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii 7 dní v týždni od 7. do 19. hodiny. Materská spoločnosť sa sústreďí predovšetkým na skvalitnenie komunikácie medzi poisťovňou a klientom zameraním sa na zlepšenie ponuky online služieb. Klient má tak možnosť sledovať svoju poisťnú udalosť cez internet jednoducho a rýchlo, 24 hodín denne a 7 dní v týždni bez potreby návštevy pobočky. Okrem elektronickej korešpondencie, môže klient materskej spoločnosti nahlásiť poisťnú udalosť prostredníctvom mobilnej aplikácie pre smartfóny s názvom Poistné udalosti, ktorá okrem možnosti nahlasovať poisťné udalosti z havarijného a majetkového poistenia, umožňuje klientom ľahko a pohodlne, priamo z aktuálneho miesta, vybaviť poisťnú udalosť aj z cestovného poistenia. Klientom tak materská spoločnosť šetrí čas a poskytuje pohodlný a jednoduchý spôsob vybavenia potrebných žiadostí.

Produkty a služby Allianz – SP patria medzi najlepšie na trhu, čo oceňujú nezávislí odborníci i široká verejnosť. Aj v roku 2013 sa systematické riadenie, neustále zlepšovanie produktov a silná orientácia na potreby zákazníka odzrkadlili v získaní mnohých významných ocenení. Allianz - Slovenská poisťovňa zopakovala úspechy z predchádzajúcich rokov a všetkých 9 nominácií premenila na Zlaté mince. Na základe hlasovania verejnosti bola vyhlásená ako víťaz v kategórii Ústretová poisťovňa a porota jej udelila aj ocenenie Najinovatívnejšia poisťovňa a „Objav roka 2013“ za produkt Allianz Best Doctors. Allianz – SP získala tiež ocenenie SIBAF® Award od renomovaných makléřských spoločností v kategórii „Poisťovňa vozidiel“.

Ľudia – zamestnanci, obchodníci a samozrejme, klienti – sú kľúčom k úspechu

Vďaka silnej firemnej identite je značka Allianz - Slovenská poisťovňa uznávaná a pozitívne vnímaná širokou verejnosťou. Nielenže v sebe odráža inovatívne prvky a pokrok, ale ostáva prepojená so svojou bohatou minulosťou a skúsenosťami. Ľudia vedia, že značke Allianz - SP môžu dôverovať, pretože v kritických chvíľach – „v momente pravdy“ stojí pri nich a snaží sa o ich maximálnu spokojnosť. Allianz - Slovenská poisťovňa pritom rešpektuje individuálne požiadavky klientov a svojich zamestnancov.

Sme súčasťou prostredia, v ktorom pôsobíme. Preto je pre nás jednou z priorít spoločensky zodpovedné a etické podnikanie

Neoddeliteľnou súčasťou firemnej kultúry materskej spoločnosti sú aktivity spojené s podporou bezpečnosti na cestách, dopravnou výchovou, zdravím, športom a pomocou sociálne slabším. Od vzniku Nadácie Allianz v roku 2008 podporila materská spoločnosť niekoľko desiatok projektov obcí, škôl a neziskových organizácií v celkovej sume vyše 985 tisíc Eur.

Filantropickým aktivitám sa venujú aj zamestnanci materskej spoločnosti, ktorí sa počas celého roka zapájajú do finančných zbierok či zbierok šatstva a iných potrieb. Pomáhajú skrášľovaním okolia formou dobrovoľníckych aktivít, ako aj darovaním krvi niekoľkokrát do roka, ktoré materská spoločnosť organizuje v spolupráci s Národnou transfúznou stanicou v priestoroch firmy. Zároveň vo firemných priestoroch majú možnosť chránené dielne prezentovať svoje výrobky, ktorých kúpou zamestnanci podporujú nadanie a prácu ľudí s postihnutím.

Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení

Od roku 2004 je predmetom činnosti skupiny aj vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej aj „zákon o sds“).

V zmysle zákona o sds klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30. aprílu 2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu.

Skupina taktiež zlúčila dôchodkový fond Global indexový negarantovaný dôchodkový fond a Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond do Progres akciového negarantovaného dôchodkového fondu s účinnosťou k 3. máju 2013.

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku skupiny k 31. decembru 2013 (údaje v miliónoch Eur):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2013
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	152,68
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 716,83

Skupina k ultimu roka 2013 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 1 870 mil. Eur, čo zodpovedalo počtu 456 730 zazmluvnených sporiteľov. Skupina si udržala a posilnila prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 32,6 percent.

Sporitelia prejavili najväčší záujem o sporenie v Garant dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, kde bol k ultimu roka 2013 kumulovaný majetok v celkovom objeme 1 716,83 mil. Eur (92 percent z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 152,68 mil Eur (8 percent).

Skupina zaznamenala počas roka 2013 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 136 mil. Eur.

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde Garant bola zachovaná, pričom porovnávacie obdobie sa 1. januára 2013 predĺžilo na desať rokov. Po zákonomnom presune sporiteľov k 30. aprílu 2013 z negarantovaných fondov do garantovaného fondu, sa následne (3. mája 2013) všetky negarantované fondy zlúčili s akciovým fondom Progres.

Portfóliá jednotlivých dôchodkových fondov sa od seba zásadne odlišili.

Do majetku fondu Garant sa aj naďalej nakupovali dlhové cenné papiere a realizovali sa vklady v bankách. Vzhľadom na predĺženie doby garancií na desať rokov, sa zvýšil rizikový profil fondu. Do majetku fondu sa nakupovali dlhopisy s dlhšou dobou do splatnosti či dlhopisy emitované subjektmi s nižším ratingom. Cieľom zvyšovania rizikového profilu bolo dosiahnutie vyššieho zhodnotenia fondu. K 31. decembru 2013 portfólio fondu Garant tvorili predovšetkým štátne, resp. štátmi garantované dlhové cenné papiere (37,8 percent), ďalej hypotekárne dlhopisy bánk (13,5 percent), korporátne

(32,9 percent) a bankové (6,5 percent) dlhopisy. Vklady s rôznou dobou splatnosti a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (9,3 percent). Durácia portfólia k 31. decembru 2013 bola na úrovni 2,62 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) sa vyvíjala počas roka stabilne, ročné zhodnotenie k 31. decembru 2013 bolo na úrovni 0,6 percent.

Fond Progres sa po presune sporiteľov zmenil na akciový fond, keď sa významne zvýšil podiel akcií. Portfólio fondu Progres tvorili k 31. decembru 2013 predovšetkým akciové investície (74,4 percent), ďalej podnikové dlhopisy (20,7 percent), investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata (2,3 percent). Zvyšok portfólia tvorili krátkodobé vklady v banke a bežné účty (2,6 percent). Durácia peňažno-dlhopisovej časti portfólia k 31. decembru 2013 bola na úrovni 4,13 roka.

V prvých štyroch mesiacoch roka sa AHDJ fondu vyvíjala stabilne, pričom mierne rástla. Po zvýšení zastúpenia akciových investícií nad 75 percent k 30. aprílu 2013 sa volatilita AHDJ zvýšila. Ročné zhodnotenie k 31. decembru 2013 bolo na úrovni 4,33 percent.

Ostatné činnosti skupiny

Verejnoprospešným účelom Nadácie Allianz je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie k zníženiu nehodovosti, k predchádzaniu vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvetu a prevencie. Nadácia Allianz ďalej podporuje aktivity zamerané na rozvoj a ochranu duchovných a kultúrnych hodnôt, realizáciu a ochranu ľudských práv alebo iných humanitných cieľov, ochranu a tvorbu životného prostredia, zachovanie prírodných a kultúrnych hodnôt, ochranu a podporu zdravia, ochranu práv detí a mládeže, rozvoj vedy, výskumu, umenia, vzdelania, telovýchovy, športu, poskytovanie sociálnej pomoci, predchádzanie živelným pohromám a plnenie individuálne určenej humanitnej pomoci pre jednotlivca alebo skupinu osôb, ktoré sa ocitli v ohrození života alebo potrebujú naliehavú pomoc pri postihnutí živelnou pohromou.

Nadácia Allianz, ktorú založila materská spoločnosť v roku 2008, podporuje najmä projekty zamerané na bezpečnosť cestnej premávky a dopravnú výchovu. V roku 2013 odsúhlasila podporu 38 projektov v celkovej sume vyše 65 tisíc Eur. Aj v roku 2013 bola Nadácia Allianz oprávneným prijímateľom 2 percent z daní z príjmov fyzických a právnických osôb.

Nadácia naďalej prispieva na zvýšenie bezpečnosti na cestách v obciach a mestách na Slovensku, kde podporuje najmä osadenie meračov rýchlosti pri vjazdoch do obce. Dopravnú výchovu si vďaka nadácii spestrujú deti materských a základných škôl na celom Slovensku, kde sa aktívne venujú dopravnej výchove a budujú nové, či opravujú staršie dopravné ihriská. V oblasti zdravotníctva pomohla Nadácia Allianz nákupom prístrojového vybavenia.

Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero rodín a projektov pre sociálne znevýhodnené skupiny – rodiny či deti v detskom domove. Dlhoročné priateľstvo naďalej rozvíja najmä s deťmi z Detského domova v Ilave – Klobošiciach.

Allianz vo svete

Poisťovňa Allianz bola založená v roku 1890. S viac ako storočím skúseností v oblasti finančných služieb poskytuje skupina Allianz finančnú istotu širokej škále klientov od súkromných osôb až po veľké nadnárodné korporácie.

Allianz sa prioritne zameriava na tri oblasti podnikania, ktorými sú ochrana (poistenie majetku a zodpovednosti za škodu), finančné zabezpečenie (životné a zdravotné poistenie) a zhodnocovanie investícií (správa aktív).

Allianz so 144 tisícmi zamestnancov poskytuje svoje služby viac ako 78 miliónom klientov vo vyše 70 krajinách a poisťuje väčšinu spoločností zaradených do rebríčka Global Fortune 500. Na základe tržieb je najväčším poisťovateľom zodpovednosti a majetku na svete, celosvetovou jednotkou v cestovnom poistení a asistenčných službách a svetovým lídrom v poistení úverov. Z hľadiska trhovej kapitalizácie patrí medzi svetových top 3 poisťovateľov. Hodnota značky Allianz sa pohybuje na úrovni 6,2 miliardy Eur.

Vďaka decentralizovanej organizačnej štruktúre a silnej orientácii na lokálne podmienky poskytujú spoločnosti Allianz klientom služby a produkty vyhovujúce danému regiónu. Allianz spája rozdielne požiadavky klientov s individuálnym prístupom a kvalifikovanými službami vo vzájomnej symbióze globálneho pôsobenia s lokálnymi skúsenosťami.

Allianz ako prvá nadnárodná spoločnosť prijala v roku 2006 v rámci indexu Dow Jones EURO STOXX 50 právnu formu Societas Europea. Spoločnosť Allianz SE sídli v nemeckom Mníchove.

Značka Allianz je okrem oblasti finančných služieb známa aj spoločensko-zodpovednými aktivitami, predovšetkým v oblasti klimatických a demografických zmien, mikropoistenia či finančnej gramotnosti. Allianz investoval viac ako 1,3 miliárd Eur do veternej a solárnej energie, a zabezpečil tak energiu takmer 400 tisíc domácnostiam v Európe.

Allianz pomáha prostredníctvom mikropoistenia, ktoré zabezpečuje základné istoty, 17 miliónom ľuďom v Ázii, Afrike a Latinskej Amerike.

Ponúka viac než 80 ekologických produktov a riešení. V roku 2012 začal Allianz ponúkať poistenia komerčných letov do vesmíru, poisťuje tiež vesmírne satelity.

Už viac ako 80 rokov uplynulo od založenia Allianz Centra pre technológie, ktoré každý týždeň robí crash testy s cieľom zvýšiť bezpečnosť všetkých účastníkov cestnej premávky na celom svete. Informácie z oblasti bezpečnosti na cestách získava Allianz aj vďaka spolupráci na pretekoch Formuly 1. Allianz je tiež významným partnerom Medzinárodného paralympijského výboru. V oblasti športu je Allianz známy aj svojimi štadiónmi, k Allianz Arene v Mníchove pribudli štadióny v Sydney, Nice a Londýne.

Informácie o skupine Allianz sú k dispozícii aj na www.allianz.com.

Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny

Skupina je povinná zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“).

V súlade s IFRS dosiahla skupina v roku 2013 zisk po zdanení vo výške 58,99 mil. Eur. Účtovná hodnota aktív skupiny dosiahla v roku 2013 výšku 2 204,92 mil. Eur.

Skupina vykázala v roku 2013 predpísané poistné celkom v objeme 517,3 mil. Eur. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 326,9 mil. Eur a v životnom poistení 190,4 mil. Eur (bez zmlúv, ktoré sú v zmysle IFRS 4 definované ako investičné kontrakty). Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,20 percentami a životné poistenia 36,80 percentami. Okrem životných a neživotných poistení uzatvorila zmluvy, ktoré sú v zmysle IFRS 4 definované ako investičné kontrakty a nie sú zahrnuté v sume predpísaného poistného (vo výške 59,112 mil. Eur), ale podľa zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov sú klasifikované ako životné poistenie.

V roku 2013 podľa výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní dosiahla skupina na trhu v predpise poistného celkový podiel 26,36 percent, z toho v neživotnom poistení je to 34,88 percent a v životnom poistení (vrátane zmlúv, ktoré sú podľa zákona o poisťovníctve životné poistenia, ale podľa IFRS 4 sú klasifikované ako investičné kontrakty) 19,88 percent.

Skupina ku koncu roka 2013 spravovala 6 892 tisíc ks poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 662,5 mil. Eur. Kvalitné a včasné vybavovanie poistných udalostí považuje skupina za jednu zo svojich prioritných činností.

V roku 2013 skupina vybavila 314 tisíc poistných udalostí.

Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia (pred zohľadnením vplyvu zaistenia), predstavujú objem 264,5 mil. Eur. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 53,97 percent a zo životných poistení 46,03 percent.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2013 bol v objeme 1 275,24 mil. Eur (bez technickej rezervy na krytie rizika z investičných kontraktov), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 335,27 mil. Eur a k životným poisteniam 939,97 mil. Eur. Stav technickej rezervy z investičných zmlúv bol k 31. decembru 2013 v objeme 271,853 mil. Eur.

V roku 2013 skupina vykázala výnosy súvisiace so zmluvami o sds (t.j. výnosy z poplatkov spojených s vedením osobných dôchodkových účtov ako aj so správou majetku v dôchodkových fondoch a zhodnotením) v celkovej výške 10,24 mil. Eur. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o sds celkom dosiahli výšku 1,464 mil. Eur. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o sds vo výške 3,154 mil. Eur a zo zúčtovania zníženia hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov vo výške 1,690 mil. Eur.

Skupina evidovala k 31. decembru 2013 pozemky, budovy a zariadenia (bez investícií v nehnuteľnostiach) v celkovej obstarávacej cene 184,58 mil. Eur. Z toho budovy a stavby tvorili hodnotu 149,438 mil. Eur a pozemky 3,694 mil. Eur. Reálna hodnota pozemkov bola 23,643 mil. Eur a reálna hodnota budov a stavieb tvorila hodnotu 122,636 mil. Eur.

Hodnota ostatného nehmotného majetku bola 66,993 mil. Eur v obstarávacích cenách, z toho software predstavuje hodnotu 63,346 mil. Eur.

Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2013 hodnotu 2,373 mil. Eur. Reálna hodnota týchto investícií v nehnuteľnostiach bola 2,306 mil. Eur.

Objem finančných investícií k 31. decembru 2013 predstavoval 1,68 mld. Eur (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 60,5 mil. Eur.

V priebehu roka 2013 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom. Pri realizácii investícií do cenných papierov bol kladený silný dôraz najmä na princípy asset liability managementu (ďalej aj „ALM“) a na vysoký rating emitentov.

Finančné investície v mene poistených (t. j. investície kryjúce investičné životné poistenie) sa v porovnaní s koncom roka 2012 zvýšili o 6,5 mil. Eur a dosiahli v účtovných hodnotách 230,2 mil. Eur.

Nízke riziko, vysoký investičný rating emitentov, štruktúra splatnosti majetku zosúladená s portfóliom záväzkov podľa ALM princípov zostávajú základnými črtami investičnej stratégie skupiny aj pre rok 2014.

Skupina spravovala k 31. decembru 2013 úspory na dôchodok pre 456 730 klientov v celkovom objeme 1 870 mil. Eur, čím dosiahla 32,6 % trhovú podiel na trhu starobného dôchodkového sporenia.

Z celkových časovo rozlíšených obstarávacích nákladov skupiny tvoria časovo rozlíšené obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv o sds výšku 22,766 mil. Eur; tieto predstavujú aktivované náklady na provízie sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktoré ovplyvnia výsledok hospodárenia budúcich účtovných období.

Výnosy z odplát a provízií súvisiacich so zmluvami o sds dosiahli v roku 2013 celkovú hodnotu 10,243 mil. Eur. Z toho odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov dosiahla 1,357 mil. Eur, odplata za správu dôchodkových fondov 5,359 mil. Eur a poplatok za zhodnotenie 3,527 mil. Eur.

Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená

Riadenie poistného a finančného rizika

Poistné riziko v neživotnom poistení

Skupina je vystavená poistnému riziku a riziku z upisovania poistných zmlúv v rámci poskytovaných produktov neživotného poistenia. Najvýznamnejšou časťou spomínaného rizika je riziko z nedostatočnej výšky technických rezerv, ako aj riziko plynúce z výšky poistného. Výška poistného sa stanovuje na základe minulého škodového priebehu, ktorý sa môže líšiť od skutočného. Na určenie výšky rezerv môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Na eliminovanie rizika pri stanovovaní dostatočnej výšky rezerv sa používajú testy primeranosti rezerv a analýza citlivosti na zmeny predpokladov.

Na riadenie poistného rizika skupina využíva interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stratégiu zaistenia a pravidlá upisovania poistenia.

Koncentrácia poistného rizika určuje rozsah, v akom môže určitá poistná udalosť ovplyvniť výšku záväzkov skupiny. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky skupiny. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov.

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike. V prípade neživotného poistenia môžeme konštatovať, že riziko, ktorému je skupina vystavená, nie je z geografického hľadiska významne koncentrované na akúkoľvek skupinu poistených, čo sa týka sociálnych, profesných alebo vekových kritérií.

Riziko s nízkou frekvenciou výskytu ale významným dopadom na skupinu predstavuje najmä vznik prírodných katastrof, príp. poistných udalostí výnimočného rozsahu veľkých podnikov a elektrární.

Riziko škôd spôsobených zemetrasením alebo inými živelnými pohromami (povodne, víchrice) je eliminované jednak ohraničením plnenia poistnou sumou, ako aj zaistením, kde okrem proporcionálnych zmlúv je pre prípad prírodnej katastrofy uzatvorená katastrofická zaistná zmluva.

Riziko terorizmu je všeobecne vylúčené z poistných podmienok, okrem poistenia liečebných nákladov v rámci cestovného poistenia, s vylúčením krajín, kde je vyššia pravdepodobnosť vzniku takejto poistnej udalosti.

Poistenie zodpovednosti za škody spôsobené jadrovou udalosťou tiež obsahuje na základe požiadavky zákona krytie rizika terorizmu. Riziko je znížené fakultatívnym a obligatívnym zaistením.

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je dojednávané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti máme v portfóliu sedem zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatívnym zaistením pri limite do 30 mil. Eur a fakultatívnym zaistením.

Vyššie riziko vzniku súdnych sporov je spojené s povinným zmluvným poistením. Toto je však eliminované zaistením a je zohľadnené príslušnou mierou opatrnosti pri tvorbe IBNR rezerv, kde sa pri výpočte zohľadňuje aj spomínané riziko.

Poistné riziko v životnom poistení

Skupina je vystavená rizikám vyplývajúcim z nepriaznivejšieho vývoja predpokladov v porovnaní s tým, ako boli stanovené pri oceňovaní produktov. Ide napr. o riziko nepriaznivého vývoja úmrtnosti alebo naopak dožitia sa v prípade dôchodkových poistení, riziko odlišného vývoja investičných výnosov alebo o riziko vyplývajúce z neočakávaného vývoja nákladovej inflácie, či správania sa klientov v prípade ukončenia zmluvy. V týchto prípadoch sa jedná o nebezpečenstvo straty v dôsledku nevyrovnanosti medzi prijatým poistným a vyplatenými poistnými plneniami, investičnými výnosmi a nákladmi.

Ďalšími rizikami sú napr. objektívne a subjektívne riziko poisteného. Objektívne riziko je dané objektívnymi faktormi ako je vek, pohlavie, zdravotný stav, profesia, naopak subjektívne riziko je dané subjektívnymi faktormi ako snaha poisteného zachovať si svoj život, zdravie alebo zlá finančná situácia.

Inými druhmi rizík, ktorým je skupina vystavená sú:

- riziká s nízkou frekvenciou výskytu a významným dopadom, ktoré v životnom poistení môžu predstavovať akúkoľvek poistnú udalosť, ktorou je postihnutých viac poistených osôb v tom istom čase a na tom istom mieste. Okrem živelných pohrôm to môžu byť napríklad iné úrazové deje (napr. otrava jedlom),
- riziko koncentrácie vysokých poistných súm, ktoré napriek tomu, že netvorí významnú časť portfólia, môžu značne ovplyvniť výšku poistných plnení a tým aj hospodársky výsledok skupiny.

Cieľom riadenia rizík je identifikácia rizík, ich kvantifikácia a eliminácia tak, aby nedochádzalo k zmenám, ktoré majú negatívny vplyv na hospodársky výsledok skupiny a jej vlastné imanie.

Na identifikáciu, kvantifikáciu a znižovanie týchto rizík využíva skupina testovanie zisku (angl. profit testing) pri oceňovaní poistných produktov a test dostatočnosti rezerv. Testovanie zisku slúži na stanovenie primeraných poistných sadzieb k poistným a finančným garanciam jednotlivých produktov a k stanoveným predpokladom. Kalkulácia ziskovosti produktov zahŕňa aj náklady spojené s viazanosťou rizikového kapitálu, ktorý zohľadňuje rizikový profil produktov. Dôležité parametre pre ziskovosť produktov musia spĺňať kritériá stanovené pre celú Allianz Group a sú súčasťou štandardizovaného procesu kontroly a monitorovania profitability predávaných produktov.

Testom dostatočnosti rezerv preveruje skupina výšku technických rezerv v životnom poistení vzhľadom na prehodnotenú aktuálne predpoklady. V rámci týchto postupov sa tiež zisťuje miera citlivosti výsledkov na zmenu jednotlivých predpokladov.

V prípade objektívneho a subjektívneho rizika poisteného je pri uzatváraní zmlúv, hlavne v prípade poistenia sa na vyššie poistné sumy, nutné tieto riziká individuálne oceniť. Na zistenie a ocenenie týchto rizík slúžia postupy lekárskeho a finančného upisovania.

Na elimináciu rizika koncentrácie vysokých poistných súm skupina využíva postupy finančného upisovania (správne stanovenie primeranosti výšky poistného krytia), ako aj postúpenie časti rizika prevzatého od poistených na zaisťiteľa.

Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o sds

Systém riadenia rizík spojených s finančnými investíciami skupiny sa odvíja od relevantného systému Allianz SE. V rámci tohto systému v skupine funguje Finančný výbor (na čele s predsedom predstavenstva materskej spoločnosti). Jeho úlohou je podporovať predstavenstvo pri rozhodovaní o finančných investíciách a zároveň dohliadať, aby skupina realizovala a spravovala finančné investície v súlade s platnými pravidlami (externými a internými) pri zabezpečení optimálnej kombinácie podstupovaného rizika a návratnosti finančných investícií.

Riadenie rizík sa uskutočňuje v súlade s cieľmi a princípmi asset liability managementu. Ťažiskovým princípom ALM v skupine je zosúladovanie štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä s prihľadnutím na ich splatnosť (maturita, dĺžka), úrokové sadzby a menovú štruktúru. Cieľom je zabezpečiť, aby majetok skupiny permanentne generoval dostatočné peňažné toky v potrebnej menovej štruktúre

nutné na krytie splatných záväzkov voči klientom (vrátane garantovaných výnosov) a zároveň umožňovali produkovať primeraný zisk pre akcionárov. Výstupy ALM modelu sú jedným z podkladov pre rozhodovanie o ďalšej alokácii finančných investícií.

Sledovanie a priebežné monitorovanie kreditného rizika spojeného nielen s finančnými investíciami, ale so všetkými kreditnými protistranami podporuje aj implementácia komplexného systému monitorovania a riadenia kreditných rizík Credit Risk Platform v rámci Allianz Group.

Solventnosť II

V súčasnosti prebieha v rámci procesov a štruktúr materskej spoločnosti implementácia novej regulácie v oblasti poisťovníctva – Solventnosť 2, ktorá vytvára kvalitatívne vyššie nároky na oblasť riadenia rizík ako v súčasnosti platná legislatívna úprava.

Riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds

Úverové riziko

Skupina neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Tatra banka a.s., a kúpou štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok Slovenskej Republiky, s kreditným ratingom A. Dlhopisy majú investičný rating, s malou pravdepodobnosťou default-u.

Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a duráciu jednotlivých finančných operácií skupina hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Skupina evidovala významnú koncentráciu úverového rizika voči depozitárovi Tatra banka a.s., a to z dôvodu ustanovení § 101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Úrokové riziká

Vzhľadom na to, že skupina realizovala najmä investície do dlhopisov a depozitné operácie na medzibankovom trhu, pričom durácia portfólia je 2,1 roka, skupina nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Skupina kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexity, posun výnosovej krivky).

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier skupina sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na spôsob a rozsah zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2 týždňovej úrokovej sadzby.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Skupina nemá žiadne záväzky vyplývajúce zo zmlúv o sds, ktoré by boli úročené. Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 113 tisíc Eur (úrok je nevýznamný),
- termínované vklady vo výške 5 628 tisíc Eur (zostatok k 31. decembru 2013 bol úročený priemernou sadzbou 0,38 % p.a.; k 31. decembru 2012 to bolo 0,5352 % p.a.), splatné v januári 2014 a v júli 2014,
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 21 328 tisíc Eur (zostatok k 31. decembru 2013 mal priemerný výnos do splatnosti 1,28 %, vážený priemerný výnos do splatnosti 0,94 %).

Z uvedeného vyplýva, že skupina nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Zmena úrokovej sadzby má významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov, keďže sa test vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov.

Menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Skupina má všetok majetok aj záväzky denominované v Eur.

Z uvedeného vyplýva, že skupina nie je vystavená významnému menovému riziku

Riziko likvidity

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov skupiny sa odsúhlasuje tak, aby skupina bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

Skupina takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o starobnom dôchodkovom sporení.

Riziko dopĺacania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov skupiny

Od 1. apríla 2012 je účinná novela zákona o sds, podľa ktorej dôchodkové správcovské spoločnosti sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10 ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového dôchodkového fondu v predmetnom 10 ročnom období sú povinné doplatiť príslušný objem prostriedkov z vlastných zdrojov.

Skupina riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizovala pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti na predmetnom 10 ročnom horizonte (1. januára 2013 - 31. decembra 2022).

Podrobnejšie informácie o rizikách a neistotách skupiny sú opísané v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Ostatné doplňujúce informácie

Vplyv skupiny na životné prostredie a zamestnanosť

Skupina má sieť pracovísk na celom Slovensku a predstavuje stabilného zamestnávateľa v jednotlivých regiónoch, ktorý poskytuje pracovné príležitosti nielen pre vlastných zamestnancov, ale aj pre významný počet sprostredkovateľov poistenia. Činnosť skupiny nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Skupina nevykladá finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Skupina nemá organizačnú jednotku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Skupina v roku 2013 neprijala bankové ani iné úvery.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2013 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky Allianz SE a ani k 31. decembru 2013 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie zisku/straty materskej spoločnosti a dcérskej spoločnosti predstavuje návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku jednotlivých spoločností vykázaného v ich individuálnych účtovných závierkach a nie je totožný s hospodárskym výsledkom konsolidovanej skupiny za rok 2013 z dôvodu vykonania konsolidačných úprav (bližšie v konsolidovanej závierke).

Materská spoločnosť dosiahla v roku 2013 zisk 55,353 mil. Eur. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch Eur):

	Zisk 2013	Nerozdelený zisk min. obd.	Celkom
Zákonný rezervný fond	-	-	-
Sociálny fond	2,316	-	2,316
Fond soc. potrieb	0,030	-	0,030
Dividendy	53,007	7,374	60,381
Celkom	55,353	7,374	-

Vzhľadom na to, že materská spoločnosť dosiahla zákonom stanovenú výšku zákonného rezervného fondu (prekročila stanovenú hranicu o viac ako 4 percentá), predstavenstvo materskej spoločnosti nenavrholo jeho ďalšiu dotáciu zo zisku dosiahnutého za rok 2013.

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. dosiahla v roku 2013 zisk 3,638 mil. Eur. Predstavenstvo AS DSS navrhuje jeho rozdelenie nasledovne:

	Zisk 2013
Zákonný rezervný fond	0,364
Neuhradená strata	3,274
Celkom	3,638

Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia

Dňa 22. januára 2014 sa konalo mimoriadne valné zhromaždenie materskej spoločnosti, na ktorom bola schválená mimoriadna výplata dividend vo výške 120 mil. Eur.

Skupina nezistila žiadne iné skutočnosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje konsolidovaná výročná správa.

Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

Na základe vývoja výsledku likvidácie (angl. run off) ako aj spôsobu rezervovania môžeme konštatovať, že vytvorený objem technických rezerv na nahlásené ale ešte nevybavené poistné udalosti je dostatočný na krytie budúcich záväzkov.

Aktuárske predpoklady použité k 31. decembru 2013 na test primeranosti rezerv na renty sú zhodné s aktuárskymi predpokladmi použitými pre testovanie primeranosti technických rezerv v životnom poistení, pričom náklady vychádzajú z podrobnej analýzy nákladov v neživotnom poistení. Vzhľadom na rozdielnu povahu škôd v životnom a neživotnom poistení bol použitý pri teste primeranosti rezerv na renty v neživotnom poistení aj predpoklad o valorizácii rent. Odhad každoročnej valorizácie bol stanovený na základe historického vývoja s ohľadom na makroekonomické prognózy.

Výsledky testu vykonaného k 31. decembru 2013 potvrdili, že výška rezerv na renty je dostatočná. Výsledok testu primeranosti rezerv dosiahol hodnotu 94 percent zo zaúčtovaných rezerv na renty.

Zároveň je vykonaný aj test primeranosti RBNS a IBNR rezerv v povinnom zmluvnom poistení (ďalej aj „PZP“) alternatívnou metódou. Výsledok testu potvrdil dostatočnú výšku uvedených rezerv. Výsledok testu primeranosti je na úrovni 77 percent z rezerv RBNS a IBNR pre PZP. Test primeranosti RBNS a IBNR rezerv pre ostatné produkty (okrem PZP) vykonaný alternatívnou metódou potvrdil dostatočnú výšku rezerv. Výsledok testu je na úrovni 91 percent.

Na základe vykonaného testu primeranosti na rezervu na poistné budúcich období môžeme konštatovať dostatočnú výšku tejto rezervy. Výsledok testu primeranosti na rezervu na poistné budúcich období potvrdil pre každú skupinu produktov, pre ktorú bol vykonaný, dostatočnú výšku uvedenej rezervy, a preto sa rezerva na nedostatočnosť poistného neživotných poistení netvorila. V priemere sa hodnota výsledku testu primeranosti pohybovala na 74 percent z rezervy na poistné budúcich období zaúčtovanej ku koncu sledovaného obdobia.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení a test návratnosti DTC

Test kryje 100 percent bilančných technických rezerv modelovaných produktov životného poistenia, pričom produkty klasifikované ako poistné zmluvy predstavujú 74,62 percent objemu rezerv poistných a investičných zmlúv. K 31. decembru 2013 materská spoločnosť modeluje 97,52 percent portfólia životných rezerv a zároveň modeluje 99,98 percent portfólia investičných zmlúv bez DPF. Rezerva na nedostatočnosť poistného pre nemodelované portfólio vychádza z výsledkov testu primeranosti technických rezerv na modelovaných produktoch podobnej povahy. Súčasťou testu primeranosti technických rezerv v životnom poistení je aj prípadné prehodnotenie a korekcia hodnoty majetku – časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (impairment test). Pre investičné zmluvy bez DPF sa vykonáva test návratnosti časového rozlíšenia transakčných nákladov (ang. deferred transaction cost - DTC).

Podrobnejšie informácie o preverení dostatočnosti rezerv vykonaním testu primeranosti záväzkov v životnom poistení v zmysle IFRS a o zhodnotení výsledkov tohto testu sú opísané v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

Ciele skupiny v roku 2014 sú orientované na zlepšenie kvality obchodných a likvidačných služieb a zlepšenie komunikácie s klientmi.

Skupina v roku 2014 plánuje dosiahnuť hrubé predpísané poistné vo výške 497,1 mil. Eur, z toho v životnom poistení vo výške 193,4 mil. Eur (bez zmlúv, ktoré sú v zmysle IFRS 4 definované ako investičné kontrakty a ktoré sú plánované vo výške 45,4 mil. Eur) a v neživotnom poistení 303,7 mil. Eur. Z neživotných poistení sa na pláne podieľa hrubé predpísané poistné pre povinné zmluvné poistenie 57,6 mil. Eur, pre havarijné poistenie 81,7 mil. Eur, pre poistenie priemyslu a podnikateľov 100,0 mil. Eur a ostatné neživotné poistenia 64,4 mil. Eur.

Plánované predpísané poistné postúpené zaistovateľom v roku 2014 je pre neživotné poistenia plánované na úrovni 51,8 mil. Eur a pre životné poistenie (v zmysle zákona o poisťovníctve) 284,1 tisíc Eur.

Náklady na poistné plnenia sú odhadované vo výške 259,2 mil. Eur. Z toho tvoria náklady na poistné plnenia zo životných poistení 131,0 mil. Eur a z neživotných poistení objem 128,2 mil. Eur, z toho zmenu stavu technických rezerv na poistné plnenia skupina plánuje vo výške 10,0 mil. Eur.

Plánované náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom sú plánované vo výške 7,7 mil. Eur.

Stav technických rezerv poisťovne k 31. decembru 2014 je plánovaný vo výške 1,500 mld. Eur. Z toho tvorí technická rezerva na poistné budúcich období objem 89,6 mil. Eur, technická rezerva na poistné plnenia 229,3 mil. Eur, technická rezerva na životné poistenie (bez rezerv na zmluvy, ktoré sú v zmysle IFRS 4 definované ako investičné kontrakty) 886,7 mil. Eur a ostatné technické rezervy 294,4 mil. Eur.

Pri finančnom umiestnení prostriedkov z technických rezerv bude skupina aj naďalej využívať konzervatívny prístup, t. j. investície bude smerovať najmä do bezpečných a dostatočne výnosovo výdatných cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou.

Výnosy z finančných investícií sú ovplyvňované znižovaním úrokových sadzieb na finančnom trhu. Skupina plánuje celkové výnosy z finančných investícií vo výške 55,8 mil. Eur.

Pre rok 2014 sú obstarávacie a transakčné náklady (ďalej len „obstarávacie náklady“) a správna réžia spoločnosti naplánované vo výške 169,6 mil. Eur, z toho tvoria obstarávacie náklady a správna réžia k životným poisteniam (vrátane zmlúv, ktoré sú podľa zákona o poisťovníctve životné poistenia, ale podľa IFRS 4 sú klasifikované ako investičné kontrakty) výšku 58,8 mil. Eur a k neživotným poisteniam 110,8 mil. Eur. Z celkových obstarávacích a administratívnych nákladov sú provízie plánované vo výške 82,6 mil. Eur a ostatné obstarávacie náklady a správna réžia tvoria 87,0 mil. Eur.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds

V roku 2014 skupina očakáva ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch v súlade s upraveným percentom sadzby príspevkov idúcich do druhého piliera.

Skupina plánuje v nasledujúcom kalendárnom roku udržať, resp. posilniť vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia z pohľadu objemu spravovaného majetku vo fondoch ako aj z pohľadu celkového počtu sporiteľov.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2014 bol zostavený s veľkým dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod skupiny a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude skupina pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov skupiny aj v nadchádzajúcich rokoch.

Vzhľadom na ďalšie plánované edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom, ako aj na priemerný vek sporiteľov v portfóliu, skupina očakáva postupné prerozdelenie úspor sporiteľov medzi dvomi ňou spravovanými fondami v prospech akciového negarantovaného dôchodkového fondu.

Prehlásenie

Výročná správa ku konsolidovanej účtovnej závierke skupiny k 31. decembru 2013 bola vypracovaná v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.