

Konsolidovaná
výročná správa 2017

Obsah

Údaje o konsolidovanom celku	5
Orgány materskej spoločnosti.....	6
Činnosť skupiny v súvislosti s poisťnými a investičnými zmluvami.....	7
Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení	9
Ostatné činnosti skupiny	10
Allianz vo svete.....	11
Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	13
Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	15
Riadenie poisťného a finančného rizika	15
Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o sds	16
Riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds	17
Ostatné doplňujúce informácie	19
Vplyv skupiny na životné prostredie a zamestnanosť	19
Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	19
Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	19
Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch	19
Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny	19
Návrh na rozdelenie zisku.....	19
Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia	20
Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov	20
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	22
Ciele skupiny v súvislosti s poisťnými a investičnými zmluvami	22
Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds.....	22
Nefinančné informácie	23
Nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti skupiny na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informácie o dodržiavaní ľudských práv a informácie o boji proti korupcii a úplatkárstvu	23
Prehlásenie.....	24

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 2017	25
Príloha 2:	Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2017	33

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

Akcionári	2017	2016
Allianz New Europe Holding GmbH	99,58 %	99,61 %
Ostatní akcionári	0,42 %	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 2017 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 2017 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. Todor Todorov	predseda
Ing. Viktor Cingel, CSc.	člen
Martin Wricke	člen (do 30. novembra 2017)
Venelin Angelov Yanakiev	člen (od 1. decembra 2017)
Ing. Jozef Paška	člen
Ing. Dušan Quis	člen

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
Alexander Protsenko	člen
Jochen Alexander Haug	člen
Susanne Irena Doboczky	člen
RNDr. Katarína Janáková	člen
Ing. Ľudovít Baranček	člen

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 (ďalej aj „Allianz SE“), ktorá spravuje zmluvy miliónov klientov po celom svete.

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

Materská spoločnosť ako najväčšia univerzálna poisťovňa 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 roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k 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.

V roku 2008 bola založená Nadácia Allianz.

Dôvera je dôležitou a nevyhnutnou súčasťou nášho podnikania

Materská spoločnosť dosiahla na konci roka 2017 zisk vo výške 71,67 mil. Eur. Celkový trhovú podiel (podľa predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní) dosiahol výšku 25,05 percent, pričom podiel v neživotnom poistení predstavoval 31,46 percent a v životnom poistení 19,12 percent. V súčasnosti materská spoločnosť spravuje viac ako 7,3 milióna poistných zmlúv.

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 1 500 zamestnancov. V súčasnosti materská spoločnosť prevádzkuje 50 vlastných predajných miest a prostredníctvom 3 600 finančných agentov má zastúpenie v mestách po celom Slovensku. Spolupracuje s renomovanými makléorskými spoločnosťami, cestovnými kanceláriami, autosalónmi a predajcami automobilov. Vďaka širokej obchodnej sieti je svojim klientom vždy nablízku.

Ponuka 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 webovej stránky materskej spoločnosti alebo bezplatnej infolinky (0800 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzavrieť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii od pondelka do piatku od 7. do 19. hodiny, počas víkendov od 9. do 16. hodiny a poisťné udalosti je možné hlásiť nonstop. Informovať poisťovňu o vzniku škodovej udalosti možno aj cez internet alebo prostredníctvom mobilnej aplikácie v smartfóne. Klient má takisto možnosť cez internet sledovať priebeh riešenia svojej poisťnej udalosti. Materská spoločnosť tak klientom 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 2017 sa silná orientácia na zákazníka, neustále zlepšovanie produktov a služieb a tiež vysoký stupeň digitalizácie odzrkadlili v získaní viacerých ocenení. Získali sme prestížne ocenenie od Slovenskej asociácie sprostredkovateľov v poisťovníctve SIBAF Award v kategórii Havarijné poistenie vozidiel a druhé miesto v kategórii Poistenie priemyslu a podnikateľov. Získali sme dvanásť ocenení Zlatá Minca s absolútnym prvenstvom hneď v siedmich kategóriách a obhájili sme tituly Najinovatívnejšia poisťovňa a Objav roka, tento krát za produkt rizikového životného poistenia Šťastný život. Zabodovali sme i v súťaži Hypotéka roka 2017 spoločností Fincentrum a TREND, a to prvenstvom v kategórii Poistenie nehnuteľnosti za produkt Môj domov a tretím miestom v kategórii Poistenie hypotéky pre produkt rizikového životného poistenia Šťastný život.

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 stojí pri nich a snaží sa o ich maximálnu spokojnosť. Allianz – Slovenská poisťovňa pritom rešpektuje individuálne požiadavky klientov a svojich zamestnancov.

Allianz – SP je súčasťou prostredia, v ktorom pôsobí. Preto je pre ňu jednou z priorit 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. Časť aktivít zastrešuje Nadácia Allianz, ktorá od svojho vzniku v roku 2008 podporila niekoľko stoviek projektov obcí, škôl a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako milión sedemstatisíc eur.

Filantropickým aktivitám sa venujú aj zamestnanci materskej spoločnosti, ktorí sa počas celého roka zapájajú do finančných zbierok, zbierok šatstva a potrieb a dobrovoľníckych aktivít. Chránené dielne pravidelne prezentujú vo firemných priestoroch 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“).

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku skupiny k 31. decembru 2017 (údaje v miliónoch Eur):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2017
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	390,9
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	2 023,9

Skupina k ultimu roka 2017 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 2 415 mil. Eur, čo zodpovedalo počtu 436 159 zazmluvnených sporiteľov. Skupina si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 31,78 percent (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporitelia prejavili najväčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol k ultimu roka 2017 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 023,9 mil. Eur (84 percent z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 390,9 mil. Eur (16 percent).

Skupina zaznamenala k 31. decembru 2017 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 167 mil. Eur.

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT ostáva aj naďalej v platnosti, pričom porovnávacie obdobie je určené na desať rokov. Nové porovnávacie obdobie začína plynúť vždy v januári, pričom už začaté sledované obdobia plynú súčasne. V súčasnosti aktívne porovnávacie obdobia sú definované ako 1. január 2013 – 31. december 2022, 1. január 2014 – 31. december 2023, 1. január 2015 – 31. december 2024, 1. január 2016 – 31. december 2025 a 1. január 2017 – 31. december 2026.

Do majetku fondu GARANT sa aj naďalej nakupovali dlhové cenné papiere a realizovali sa vklady v bankách. Do majetku fondu sa nakupovali predovšetkým dlhopisy so strednou dobou do splatnosti. Naopak predávali sa dlhopisy s krátkou dobou do splatnosti, s nízkym výnosom ako aj dlhopisy s dlhou dobou do splatnosti. Cieľom zmien v portfóliu bolo zníženie úrokového rizika fondu a zvýšenie výnosu do splatnosti portfólia.

K 31. decembru 2017 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým nadnárodné, štátne resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (33,6 percent), korporátne dlhopisy (30,4 percent), ďalej hypotekárne dlhopisy bánk (7,9 percent) a bankové dlhopisy (10,9 percent). Vklady s rôznou dobou

splatnosti a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (17,2 percent). Durácia portfólia k 31. decembru 2017 bola na úrovni 2,7 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) rástla počas celého roka, bez výrazných výkyvov, pričom výraznejší rast zaznamenala v druhom polroku. Potom až do konca roka prevažne klesala. Zhodnotenie za rok 2017 bolo na úrovni 0,97 percenta.

Fond PROGRES udržiaval väčšinu roka 2017 podiel majetku investovaný v akciových investíciách v rozpätí 87,0 percent – 90 percent. Akciové investície sa realizovali buď priamym nákupom akcií vybraných podnikov, prostredníctvom nákupu akciových podielových fondov obchodovaných (ETFs), ale aj neobchodovaných na regulovanom trhu. Akciové investície tvorili k 31. decembru 2017 87,2 percent, bankové dlhopisy 0,3 percent a investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata 2,9 percent. Zvyšok portfólia tvorili krátkodobé vklady v banke a bežné účty (9,6 percent).

Volatilita AHDJ fondu bola mierna vzhľadom k vysokému zastúpeniu akciových investícií na majetku fondu. AHDJ v prvom polroku prevažne rástla. Po korekcii v treťom štvrtroku AHDJ v závere roka 2017 opäť výrazne rástla. Celý rok tak fond ukončil s plusovým zhodnotením na úrovni 7,6 percent.

Ostatné činnosti skupiny

Verejnoprospešným účelom Nadácie Allianz je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie k znižovaniu 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 Allianz – Slovenská poisťovňa v roku 2008, podporuje najmä projekty zamerané na bezpečnosť cestnej premávky a dopravnú výchovu vo všetkých regiónoch Slovenska. V roku 2017 bola Nadácia Allianz oprávneným prijímateľom asignácie z dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2017 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 471 tisíc Eur.

Najrozsiahlejším projektom Nadácie Allianz bola výučba prvej pomoci detí na prvom stupni 50-tich základných škôl a vybavenie týchto škôl automatickým externým defibrilátorom, ktorý môžu použiť aj laici, dokonca deti a môžu tak zachrániť ľudský život. Podporu ďalších projektov prispievala nadácia k zvýšeniu bezpečnosti na chodcov i motoristov na cestách v obciach a mestách na Slovensku a podporila osadenie meračov rýchlosti pri vjazdoch do obcí Krivá, Hodruša – Hámre, Příbovce, Host'ovce a Novot'.

Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero projektov pre sociálne znevýhodnené osoby. Dlhoročné priateľstvo naďalej rozvíja najmä s deťmi z Detského domova v Ilave – Klobošiciach a v uplynulom roku deťom prispela na letný a vianočný pobyt.

Nadácia tiež pravidelne podporuje aktivity spoločnosti priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar a Nadáciu Kvapka nádeje, ktorá pomáha v oblasti diagnostiky, liečby a starostlivosti o malých onkologických pacientov. V oblasti vedy a výskumu podporila Festival vedy a techniky organizovaný Asociáciou pre mládež, vedy a techniku AMAVET.

Allianz vo svete

Poisťovňa Allianz bola založená v roku 1890 a so 127 rokmi skúseností v oblasti finančných služieb poskytuje skupina Allianz SE finančnú istotu širokej škále klientov od súkromných osôb až po veľké nadnárodné korporácie. Allianz sa prioritne zameriava na tri oblasti, ktorými sú ochrana (poistenie majetku a zodpovednosti za škodu), finančné zabezpečenie (životné a zdravotné poistenie) a zhodnocovanie investícií (správa aktív).

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 a od roku 2015 je jej generálnym riaditeľom Oliver Bäte.

Allianz a jej viac ako 140 tisíc zamestnancov poskytuje služby viac ako 86 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 a celosvetovou jednotkou v cestovnom poistení. Patrí medzi top piatich poisťovateľov v životnom poistení i v poistení priemyslu a je jedným z najväčších správcov aktív na svete. Podľa výšky tržieb patrí medzi 30 najväčších svetových korporácií. Hodnota značky Allianz sa pohybuje na úrovni 10,059 miliardy dolárov a v minulom roku sa umiestnila na 49. mieste vo svetovom rebríčku značiek Interbrand.

Rada Allianz SE sa rozhodla rozšíriť región strednej a východnej Európy (CEE) a zároveň posilniť spoluprácu medzi svojimi dcérskymi spoločnosťami pôsobiacimi na národných trhoch. Od 1. januára 2018 sa k regiónu strednej a východnej Európy pripojili Rakúsko, Rusko a Ukrajina. Všetky spoločnosti aktívne spolupracujú pri tvorbe regionálnej stratégie. Pokiaľ ide o budúcnosť, spoločnosti v skupine Allianz prevezmú väčšiu zodpovednosť pri rozvíjaní najlepších postupov v rámci jednotlivých regiónov.

Značka Allianz je okrem oblasti finančných služieb známa aj aktivitami vo sfére spoločenskej zodpovednosti, predovšetkým v oblasti klimatických a demografických zmien, mikropoistenia či finančnej gramotnosti. Prostredníctvom mikropoistenia pomáha viac ako 50 miliónom ľudí v Ázii, Afrike a Latinskej Amerike. Medzi ďalšími atraktívnymi produktmi možno nájsť aj poistenie komerčných letov do vesmíru či poistenie vesmírnych satelitov.

Už viac ako 80 rokov uplynulo od založenia Allianz Centra pre technológie, ktoré každý týždeň realizuje crash testy s cieľom zvýšiť bezpečnosť všetkých účastníkov cestnej premávky na celom svete.

Medzi tri medzinárodne uznávané obchodné značky Allianz patria Allianz Global Automotive, Allianz Worldwide Care a Allianz Global Assistance. Allianz Global Automotive získal dlhodobú dôveru viac ako 40 významných medzinárodných automobilových značiek, ktorým poskytuje odborné posudky a podporu v poisťovacích službách v rámci celého automobilového reťazca.

Vyše 70 rokov zákazníci po celom svete dôverujú Allianz Global Assistance. Poskytuje im cestovné poistenie, ktoré je najlepšie vo svojej triede a tak isto širokú škálu asistenčných služieb.

Firmy, súkromné osoby aj rodiny sa už viac ako 15 rokov obracajú na Allianz Worldwide Care kvôli spoľahlivej a komplexnej zdravotnej starostlivosti.

Allianz je tiež významným partnerom Medzinárodného paralympijského výboru. V oblasti športu Allianz prepožičal svoje meno aj niekoľkým najmodernejším štadiónom - k Allianz Arene v Mníchove pribudli štadióny v Sydney, Nice, Londýne, Sao Paule a vo Viedni. Allianz je partnerom futbalových klubov FC Bayern Mníchov a FC Barcelona, podporuje mladé futbalové talenty a organizuje aj golfové kempy. Allianz je sponzorom uznávaného anglického rugby klubu Saracens.

Spoločnosť Allianz v roku 2017 už po druhýkrát zorganizovala globálnu bežeckú výzvu Allianz World Run (AWR), do ktorej sa zapojilo viac ako 10 000 zamestnancov Allianz z 55 krajín sveta. Tri mesiace pridávali kilometre, a tým podporili charitatívne aktivity medzinárodnej neziskovej organizácie SOS Children's Villages. Zamestnanci zabehli celkovo 1 373 262 kilometrov a zdolali 9 z 10 charitatívnych mét. Vďaka zabehnutým kilometrom sa pomoc dostala do oblastí sužovaných katastrofami.

Spoločnosť sa rozhodla finančne podporiť aj zostávajúcu desiatu lokalitu. Allianz okrem finančnej a materiálnej podpory poskytla v rámci projektu aj svoje odborné znalosti z oblasti riadenia rizík. Allianz je aktívny i v oblasti umenia. Prostredníctvom Nadácie Langa Langa podporuje vzdelávacie programy na rozvoj hudobného talentu detí po celom svete.

Ďalšie informácie o skupine Allianz SE sú k dispozícii aj na internetovej stránke 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 2017 zisk po zdanení vo výške 72,5 mil. Eur. Účtovná hodnota aktív skupiny dosiahla v roku 2017 výšku 2 179,3 mil. Eur.

Skupina vykázala v roku 2017 predpísané poistné celkom v objeme 571,8 mil. Eur. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 364,0 mil. Eur a v životnom poistení 207,8 mil. Eur (bez zmlúv, ktoré sú v zmysle IFRS 4 definované ako investičné kontrakty). Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,67 percentami a životné poistenia 36,33 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 31,6 mil. Eur), ale podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej aj „zákon o poisťovníctve“) sú klasifikované ako životné poistenie.

Podľa predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní dosiahla skupina na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 25,05 percent, z toho v neživotnom poistení je to 31,46 percent a v životnom poistení (vrátane zmlúv, ktoré sú podľa zákona o poisťovníctve životné poistenia, ale podľa IFRS 4 sú klasifikované ako investičné kontrakty) 19,12 percent.

Skupina ku koncu roka 2017 spravovala 7 394 tisíc ks poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 656,4 mil. Eur.

V dôsledku rýchlosti zmien v posledných rokoch sa skupina zameriava na rýchlosť, férovosť, inovatívnosť, spoľahlivosť a vysokú profesionalitu v oblasti poskytovania finančných služieb.

Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia (pred zohľadnením vplyvu zaistenia), predstavujú objem 276,8 mil. Eur. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 50,39 percent a zo životných poistení 49,61 percent.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2017 bol v objeme 1 509,1 mil. Eur (bez technickej rezervy na krytie rizika z investičných kontraktov), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 335,3 mil. Eur a k životným poisteniam 1 173,8 mil. Eur. Stav technickej rezervy z investičných zmlúv bol k 31. decembru 2017 v objeme 224,3 mil. Eur.

V roku 2017 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 12,3 mil. Eur. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o sds celkom dosiahli výšku 0,7 mil. Eur. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o sds a z trvalého odpisu zostatkovej hodnoty časovo rozlišovaných transakčných nákladov stratových zmlúv vo výške 1,4 mil. Eur a zo zrušenia straty zo zníženia hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov vo výške 0,7 mil. Eur.

Skupina evidovala k 31. decembru 2017 pozemky, budovy a zariadenia (bez investícií v nehnuteľnostiach) v celkovej obstarávacej cene 161,5 mil. Eur. Z toho budovy tvorili hodnotu 140 mil. Eur a pozemky 3,2 mil. Eur. Reálna hodnota pozemkov bola 18,7 mil. Eur a reálna hodnota budov tvorila hodnotu 106,2 mil. Eur.

Hodnota ostatného nehmotného majetku bola 52,5 mil. Eur v obstarávacích cenách, z toho software predstavuje hodnotu 47,6 mil. Eur.

Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2017 hodnotu 15,5 mil. Eur. Reálna hodnota týchto investícií v nehnuteľnostiach bola 11,0 mil. Eur.

Objem finančných investícií k 31. decembru 2017 predstavoval 1 612,7 mil. Eur (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 50,7 mil. Eur.

V priebehu roka 2017 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom a do cenných papierov s premenlivým výnosom. Pri realizácii investícií do cenných papierov bol kladený silný dôraz najmä na princípy asset liability managementu (ďalej aj „ALM“), na vysoký rating emitentov ako aj na rizikový apetít.

Finančné investície v mene poistených (t. j. investície kryjúce investičné životné poistenie) sa v porovnaní s koncom roka 2016 zvýšili o 4,2 mil. Eur a dosiahli v účtovných hodnotách 206,6 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 2018.

Skupina spravovala k 31. decembru 2017 úspory na dôchodok pre 436 159 klientov v celkovom objeme 2 415 mil. Eur, čím dosiahla 31,78 percentný trhovú podiel na trhu starobného dôchodkového sporenia.

Z celkových časovo rozlíšených obstarávacích nákladov skupiny tvoria časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv o sds výšku 16,6 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 2017 celkovú hodnotu 12,3 mil. Eur. Z toho odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov dosiahla 1,6 mil. Eur, odplata za správu dôchodkových fondov 7,0 mil. Eur a odplata za zhodnotenie 3,7 mil. Eur.

Dňa 15. februára 2017 sa konalo mimoriadne valné zhromaždenie materskej spoločnosti, ktoré rozhodlo o znížení základného imania materskej spoločnosti zo sumy 194,8 mil. Eur na sumu 32,5 mil. Eur. Zníženie základného imania materskej spoločnosti sa vykonalo pomerným znížením menovitej hodnoty všetkých kmeňových zaknihovaných akcií na meno podľa ich výšky a jednotlivých emisií. Po znížení základného imania spoločnosť naďalej plní všetky zákonné požiadavky na solventnosť podľa zákona o poisťovníctve.

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 analýzy na posudzovanie adekvátnosti 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. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa používa model Aquarius.

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, profesijných 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 22 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 vysokých škôd je spojené hlavne s povinným zmluvným poistením. Toto je však eliminované zaistením a je zohľadnené príslušnou mierou opatrnosti pri tvorbe IBNR rezerv v PZP poistení, 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 výsledok hospodárenia skupiny.

Cieľom riadenia rizík je identifikácia rizík, ich kvantifikácia a eliminácia tak, aby nedochádzalo k zmenám, ktoré majú negatívny vplyv na výsledok hospodárenia 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 kontexte naplnenia cieľov a princípov asset liability managementu. Ťažiskovým cieľom ALM v skupine je zosúladowanie štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä z hľadiska ich splatnosti (maturita, durácia), úrokových sadzieb a menovej štruktúry. Zmyslom 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 umožňoval produkovať primeraný zisk pre akcionárov. Výstupy ALM modelu sú jedným z podkladov pre rozhodovanie o ďalšej alokácii finančných investícií.

Solventnosť II

V roku 2015 bol prijatý zákon o poisťovníctve (zákon č. 39/2015 Z.z.), ktorý transponuje smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (tzv. Solventnosť II). Ustanovenia tohto zákona súvisiace s požiadavkami na Solventnosť II nadobudli účinnosť 1. januára 2016. Cieľom Solventnosti II je zabezpečiť lepšiu ochranu pre poistených prostredníctvom zavedenia nového ekonomického režimu solventnosti platného pre poisťovne, založenom na výhľadovom a rizikovo orientovanom prístupe.

Materská spoločnosť spĺňa požiadavky zákona o poisťovníctve.

Riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds

Úverové riziko vyplývajúce zo zmlúv o sds

Skupina neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Tatra banka, a.s., a kúpou štátnych dlhopisov 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.

Úrokové riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds

Na základe realizovaných operácií bola skupina z pohľadu trhových rizík vystavená riziku zmeny úrokových mier.

Vzhľadom na to, že skupina realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR a voľné finančné prostriedky ukladala využitím depozitných operácií na medzibankovom trhu v spoločnosti Tatra banka a.s., pričom priemerná vážená durácia portfólia dosiahla k 31. decembru 2017 úroveň 2,31 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 bázičný bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na investičnú politiku skupiny bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2 ročnej úrokovej sadzby.

Riziko zmeny úrokovej sadzby vyplývajúce zo zmlúv o sds

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

- bežné účty vo výške 0,6 mil. Eur (úrok je nevýznamný),
- termínovaný vklad vo výške 5 mil. Eur v nominálnej hodnote, úročený sadzbou 0,1 % p.a.; splatný v mesiaci máj 2018 (k 31. decembru 2017 predstavovala priemerná sadzba termínovaných vkladov 0,137 % p.a.),

- termínovaný vklad vo výške 1,5 mil. Eur v nominálnej hodnote, úročený sadzbou 0,2 % p.a.; splatný v mesiaci september 2018 (k 31. decembru 2017 predstavovala priemerná sadzba termínovaných vkladov 0,137 % p.a.),
- termínovaný vklad vo výške 1,5 mil. Eur v nominálnej hodnote, úročený sadzbou 0,11 % p.a.; splatný v mesiaci november 2018 (k 31. decembru 2017 predstavovala priemerná sadzba termínovaných vkladov 0,137 % p.a.),
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 14,3 mil. Eur v nominálnej hodnote; v trhovej hodnote vo výške 15,1 mil. Eur (zostatok k 31. decembru 2017 mal priemerný výnos do splatnosti -0,0053 %, vážený priemerný výnos do splatnosti -0,178 %).

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

Zmena úrokovej sadzby nemá významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov. Test sa vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov.

Menové riziko vyplývajúce zo zmlúv o sds

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 vyplývajúce zo zmlúv o sds

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 dopĺčania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov skupiny

Dôchodkové správčovské 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 počas prvého sledovaného 10-ročného horizontu (1. januára 2013 - 31. decembra 2022), ako aj počas nasledovných 10-ročných období.

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

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 2017 neprijala bankové ani iné úvery.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2017 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 2017 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 2017 z dôvodu vykonania konsolidačných úprav (bližšie v konsolidovanej závierke).

Materská spoločnosť dosiahla v roku 2017 zisk 71,7 mil. Eur. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch Eur):

	Zisk 2017	Nerozdelený zisk min. obd.	Celkom
Zákonný rezervný fond	-	-	-
Sociálny fond	2,31	-	2,31
Fond soc. potrieb	0,03	-	0,03
Dividendy	68,32	23,69	92,01
Nerozdelený zisk minulých období	1,01	-	1,01
Celkom	71,67	23,69	-

Vzhľadom na to, že materská spoločnosť dosiahla zákonom stanovenú výšku zákonného rezervného fondu (prekročila stanovenú hranicu), predstavenstvo materskej spoločnosti nenavrholo jeho ďalšiu dotáciu zo zisku dosiahnutého za rok 2017. Zároveň navrhuje prerozdeliť zo zisku za rok 2017 do fondu sociálnych potrieb čiastku 0,03 mil. Eur a do sociálneho fondu čiastku 2,3 mil. Eur. Zároveň

navrhuje prerozdeliť časť nerozdeleného zisku minulých období medzi akcionárov tak, aby na výplatu dividend pripadla suma 92,0 mil. Eur.

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. dosiahla v roku 2017 zisk 5,7 mil. Eur. Predstavenstvo AS DSS navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch Eur):

Zisk 2017	
Zákonný rezervný fond	0,6
Dividendy	5,05
Nerozdelený zisk	0,05
Celkom	5,7

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

Za účelom posilnenia konkurenčnej pozície skupiny Allianz SE v oblasti neživotného poistenia skupina Allianz SE v priebehu roka 2018 plánuje prevziať od nemeckej poisťovacej skupiny ERGO Group AG aktivity poistenia právnej ochrany na Slovensku, vo Švajčiarsku a v Luxembursku.

Materská spoločnosť v rámci tejto transakcie plánuje prevziať D.A.S. Rechtsschutz AG, pobočku poisťovne z iného členského štátu.

Transakcia je však podmienená získaním licencie a následným odsúhlasením nadobudnutia regulátormi poisťného trhu v Rakúsku a na Slovensku.

Okrem vyššie uvedených udalostí 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 run off-u a analýzy neistoty odhadov, ako aj spôsobu rezervovania, môžeme konštatovať, že vytvorený objem technických rezerv na nahlásené ale ešte nevybavené poisťné udalosti je dostatočný na krytie budúcich záväzkov.

V prípade konečného (ultimate) odhadu škôd sa na posudzovanie adekvátnosti stanovených najlepších odhadov na budúce záväzky berú v úvahu alternatívne metódy na výpočet odhadov a analýzy neistoty odhadov vrátane výsledkov stress scenárov pre významné riziká a predpoklady ako aj vývoj run offu na škodách vzniknutých v minulých rokoch.

Aktuárske predpoklady použité k 31. decembru 2017 na test primeranosti rezerv na renty sú podobné s aktuárskymi predpokladmi použitými pre testovanie primeranosti technických rezerv v životnom poistení, pričom náklady vychádzajú z podrobnej analýzy nákladov v neživotnom poistení a úroková krivka je stanovená na základe aktív neživotného portfólia. 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.

Výsledky testu vykonaného k 31. decembru 2017 potvrdili, že výška rezerv na renty je dostatočná. Výsledok testu primeranosti rezerv dosiahol hodnotu 76 percent zo zaúčtovaných rezerv na renty.

Na základe vykonaného testu primeranosti na rezervu na poisťné budúcich období môžeme konštatovať dostatočnú výšku tejto rezervy. Výsledok testu primeranosti na rezervu na poisťné budúcich období potvrdil pre každú skupinu produktov, pre ktorú bol vykonaný, dostatočnú výšku uvedenej rezervy, a preto sa rezerva na nedostatočnosť poisťného neživotných poistení netvorila.

V priemere sa hodnota výsledku testu primeranosti pohybovala na 72 percent z rezervy na poistné budúci obdobia 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. K 31. decembru 2017 skupina modeluje 99,80 percent portfólia životných rezerv. Rezerva na nedostatočnosť poistného pre nemodelované portfólio vychádza z výsledkov testu primeranosti technických rezerv na modelovaných produktoch podobnej povahy.

Pre investičné zmluvy bez DPF sa vykonáva test návratnosti časového rozlíšenia transakčných nákladov (ang. impairment test).

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 závierky.

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

Ciele skupiny v súvislosti s poisťovacími a investičnými zmluvami

Skupina v roku 2018 očakáva mierny nárast poisťovného v neživotnom poistení v porovnaní s rokom 2017. V prípade životného poistenia predpokladáme dosiahnutie porovnateľnej výšky celkového poisťovného s uplynulým rokom.

Pri finančnom umiestnení prostriedkov z technických rezerv sa bude skupina riadiť princípmi Asset liability managementu a investície bude smerovať najmä do bezpečných a dostatočne výnosovo výdatných cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou a so zreteľom na zohľadnenie možných rizík.

Výnosy z finančných investícií sú dlhodobo negatívne ovplyvňované nízkymi úrokovými sadzbami na finančnom trhu a preto sa skupina orientuje aj na hľadanie alternatívnych investičných príležitostí, ako sú napríklad štátne alebo samosprávne infraštruktúrne projekty.

V oblasti nákladov plánuje skupina negatívny dopad legislatívnych zmien, a to najmä nahradenie 8 percentného odvodu z nových zmlúv neživotného poistenia (v zmysle zákona o poisťovníctve) na daň z poistenia, ktorá sa má aplikovať popri neživotnom poistení aj na produkty životného poistenia (v zmysle zákona o poisťovníctve) od 1. októbra 2018 podľa aktuálneho znenia návrhu zákona a má mať priamy dopad aj na celkovú ziskovosť skupiny.

Zisk po zdanení bude napriek očakávaným zvýšeným nákladom na odvod z neživotného poistenia porovnateľný s rokom 2017, pričom na výšku dosiahnutého zisku môže mať výrazne negatívny vplyv vyššie uvedená nová daň z príjmov z poistenia.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds

V roku 2018 skupina očakáva ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch a v oblasti sds pokračovanie v stabilizačných podnetoch zo strany vlády. Okrem zhodnocovania prostriedkov vo fondoch, nových príspevkov i sporiteľov sa v tomto roku zvýši v zmysle zákona percentuálna sadzba príspevku na starobné dôchodkové sporenie zo 4,25 % na 4,5 %.

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 2018 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 nasledovných rokoch.

Skupina bude naďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné napĺňanie investičnej stratégie pre rok 2018 v súlade so strategickými zámermi skupiny pri správe dôchodkových fondov. Súčasťou týchto aktivít bude aj snaha o preskupenie tej časti existujúceho portfólia klientov, ktorí vzhľadom na svoj vek, úspory a rizikovú afinitu si nesporia v najvhodnejšom dôchodkovom fonde.

Nefinančné informácie

Nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti skupiny na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informácie o dodržiavaní ľudských práv a informácie o boji proti korupcii a úplatkárstvu (ďalej len „oblasť spoločenskej zodpovednosti“)

Informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti skupiny na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť a informácie o dodržiavaní ľudských práv

Skupina je stabilný zamestnávateľ, ktorý si uvedomuje dôležitosť zamestnancov a sú pre ňu kľúčovým faktorom úspechu skupiny. Skupina investuje nielen do starostlivosti o svojich zamestnancov, ale podporuje aj ich rozvoj a tzv. work-life balance, teda rovnováhu medzi pracovným a osobným životom. Neustále sa snaží vytvárať atraktívne a motivujúce pracovné podmienky, doplnené širokou škálou zamestnaneckých výhod, a hľadá spôsoby, ako podporiť angažovaných a talentovaných zamestnancov. Dôraz kladie na transparentnosť komunikácie, etiku, ekológiu aj sociálny rozmer podnikania. Zapája sa do mnohých filantropických aktivít na lokálnej úrovni, aj v rámci celosvetovej skupiny Allianz SE.

Skupiny rešpektuje všeobecne platné normy upravujúce oblasť ľudských práv a dodržiava všetky pracovnoprávne predpisy vrátane zásad rovnakého zaobchádzania v pracovnoprávných vzťahoch. Systém vnútorných predpisov a interných kontrol skupiny, podliehajúci pravidelnej revízii, zabezpečuje efektívne plnenie legislatívnych povinností a napomáha verejnosťou očakávanému napĺňaniu požiadaviek v oblasti spoločenskej zodpovednosti.

Informácie o boji proti korupcii a úplatkárstvu

Skupiny sa striktnie riadi zásadou nulovej tolerancie korupcie a úplatkárstva. K boju proti korupcii a úplatkárstvu sa skupina prihlásila svojim etickým kódexom a uplatňovanie tejto zásady ďalej rozvíja prostredníctvom svojho protikorupčného programu. Tento pozostáva z úpravy pracovných oblastí, postupov a procesov, ku ktorým patrí napr. posudzovanie vhodnosti prijímania či poskytovania čohokoľvek hodnotného, čo by mohlo byť vnímané ako nevhodné ovplyvňovanie či pokus o korupciu, preverovanie bezúhonnosti obchodných partnerov a finančných agentov, zabezpečenie transparentnosti poskytovania provízií príslušným subjektom a pod.

Zvyšovanie povedomia o protikorupčnom programe skupina zabezpečuje prostredníctvom pravidelných školení pre zamestnancov a finančných agentov. Skupina dôkladne sleduje prípadné podozrenia na korupčné správanie, pričom platí zásada, že osoby, ktoré v dobrej viere nahlásia svoje podozrenie na nesúladne konanie nebudú objektom žiadnych represívnych krokov za strany skupiny.

Prehlásenie

Výročná správa ku konsolidovanej účtovnej závierke skupiny k 31. decembru 2017 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.