



Výročná správa 2024

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna výročná správa a účtovná závierka
k 31. decembru 2024 a Správa nezávislého audítora



OBSAH

A_ Údaje o spoločnosti strana 1 – 22

- 2 Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti
- 4 Údaje o konsolidovanom celku
- 5 Orgány materskej spoločnosti
- 6 Činnosť skupiny v súvislosti s poisťnými zmluvami
- 8 Ponuka produktov materskej spoločnosti
- 9 Oblasť poistenia materskej spoločnosti
- 12 Obchodná služba materskej spoločnosti
- 14 Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení
- 15 Ostatné činnosti skupiny
- 16 Allianz vo svete
- 17 Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny
- 17 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená
- 20 Ostatné doplňujúce informácie
- 21 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období
- 21 Nefinančné informácie
- 23 Prehlásenie

B_ Správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora o overení konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2024

C_ Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2024

ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

A

Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti

Milé dámy, vážení páni, ctení klienti, obchodní partneri a akcionári,

v uplynulom roku bola naša činnosť nasmerovaná opäť na spokojnosť klientov a tiež pohodu zamestnancov. Naši zákazníci boli neustále v centre našej pozornosti – počúvali sme ich potreby, viedli s nimi otvorený dialóg a ich spätná väzba bola hnacím motorom pre inovácie a zlepšovanie našich produktov a služieb.

Aj v roku 2024 Allianz celosvetovo pokračoval v stabilnom vzostupe na vrchol medzi najsilnejšie značky sveta. V rebríčku Interbrand 2024 Best Global Brands postúpil na 29. miesto a zvýšil hodnotu svojej značky na 23,5 miliardy amerických dolárov. Skupina Allianz potvrdila vedúcu pozíciu v oblasti poistenia a správy aktív v rebríčku najsilnejších značiek sveta Brand Finance Global 500, kde v minulom roku obsadila 28. miesto. Hodnota jej značky dosiahla 46,9 miliardy dolárov.

Silné zameranie na zákazníka a profesionálny prístup kolegov boli odmenené aj doma. Allianz – Slovenská poisťovňa sa už po šiestykrát stala TREND POISŤOVŇOU ROKA a potvrdila svoju pozíciu medzi lídrami slovenského biznisu.

V hodnotení FinReport 2024 sme potvrdili pozíciu lídra na trhu neživotného poistenia a obhájili sme 1. miesto za poistenie zodpovednosti. Veľkú radosť máme tiež z hodnotenia celkovej spokojnosti našich zákazníkov: 4,7 hviezdíček z 5. Svedčí to o vysokej dôvere klientov a ich spokojnosti s našimi produktmi.

Všetky úspechy sú výsledkom súhry premyslených rozhodnutí, uznania zo strany klientov a neúnavného úsilia našich zamestnancov, ktorí svojou odbornosťou a nasadením prispievajú k napĺňaniu vízie Allianz.

Najväčšou devízou Allianz – Slovenskej poisťovne sú naši ľudia. Snažíme sa byť zamestnávateľom, ktorý vytvára podnetné pracovné prostredie, podporuje profesionálny rast a vzdelávanie. Digitálna a dátová gramotnosť sú pre nás nevyhnutné, a preto neustále investujeme do rozvoja našich kolegov a celých tímov, aby boli pripravení na výzvy dynamického sveta.

V Allianz veríme, že skutočná hodnota našej práce spočíva v tom, že prinášame ľuďom pocit istoty a dôvery v budúcnosť. Či ide o jednotlivcov, rodiny, firmy, či komunity, vždy stojíme pri tých, ktorí sa ocitli v nepriaznivej životnej situácii.

Počas povodní, ktoré zasiahli Slovensko v minulom roku, sme aktívne informovali verejnosť a poskytovali dôležité odporúčania na ochranu zdravia, majetku a efektívne zvládnutie následkov záplav. Pomáhali sme nielen pri riešení bezprostredných výziev, ale tiež posilňovali povedomie o prevencii a správnych postupoch v krízových situáciách. Online komunikácia sa opäť ukázala ako najlepší spôsob, ako byť v spojení s našimi zákazníkmi. Najmä počas povodní zohrala dôležitú úlohu – umožnila klientom pohodlne nahlásiť škody a konzultovať prípady na diaľku.

Držíme krok s rýchlym tempom digitalizácie a neustále inovujeme nielen naše produkty, ale aj procesy. Digitálnou vlajkovou loďou je naďalej klientsky portál „Môj Allianz“. Už pred mnohými rokmi sme začali využívať umelú inteligenciu, ktorá nám pomáha byť modernejšími, dostupnejšími a najmä efektívnejšími. Sme presvedčení, že vzdelávanie je zásadné pre rozvoj celej spoločnosti, a preto sme v minulom roku podpísali memorandum o dlhodobej spolupráci s Ekonomickou univerzitou v Bratislave.

V nasledovnom období nás čakajú tiež náročné výzvy v oblasti informačnej a kybernetickej bezpečnosti, ktoré si vyžadujú neustálu pozornosť a proaktívny prístup. Je našou prioritou chrániť nielen seba, ale predovšetkým údaje našich klientov. V Allianz investujeme do najmodernejších technológií, posilňujeme naše obranné systémy a dbáme na edukáciu.

Minulý rok sa niesol v znamení olympijských a paralympijských hier v Paríži, ktoré sme prežívali s nadšením. Allianz už štvrtým rokom pôsobila ako globálny poisťovací partner olympijského a paralympijského hnutia a my sme s hrdosťou pomáhali pri prípravách tohto výnimočného športového sviatku. Na Slovensku dlhodobo podporujeme paralympijský šport prostredníctvom Nadácie Allianz, ktorá od roku 2017 venovala slovenským paralympionikom granty v celkovej hodnote 940-tisíc eur. Prostriedky z nadácie boli v roku 2024 použité na zaobstaranie špeciálnych podporných pomôcok, športového výstroja a tiež na pomoc ľuďom so zdravotným postihnutím pri začlenení sa späť do aktívneho života. Podpora zahŕňala prípravu, tréningy a kvalifikáciu paralympijských reprezentantov a podporu talentov z radov detí a mladých zdravotne znevýhodnených športovcov, ale aj osvetovú kampaň s názvom V RUKÁCH MÁTE VIAC NEŽ VOLANT, ktorá sa zameriavala na bezpečnosť na cestách a preventívne znižovanie nehodovosti.

Prostredníctvom Nadácie Allianz sme na Slovensku v roku 2024 podporili 92 neziskových projektov v celkovej sume vyše 470-tisíc eur, najmä v oblasti bezpečnosti, vzdelávania, zdravia, športu a sociálnej pomoci. Snaha stať pri tých, ktorí to potrebujú a chuť urobiť maximum sú v našej spoločnosti i v skupine Allianz vysoko cenenými princípmi, ktorými žijeme stále - aj vtedy, keď nejde o našich zákazníkov.

Allianz je tiež zodpovedným členom komunity a podporuje dôležité iniciatívy. Naši zamestnanci sa počas celého roka aktívne zapájajú do charitatívnych zbierok a dobrovoľníckych aktivít v rámci neziskových organizácií. Pomáhame zbierať šatstvo, potraviny a drogériu pre ľudí v núdzi. Nezaváhali sme ani počas povodní, kedy naši ľudia pomáhali priamo na mieste. Tieto aktivity sú nielen našou povinnosťou, ale aj prejavom našich hodnôt a záväzku voči komunite. Pozornosť si zaslúži tiež naša angažovanosť v oblasti ekológie a udržateľnosti. Prostredníctvom zanietých kolegov v Allianz Eko Tíme sa podieľame na rôznych iniciatívach, ktoré prispievajú k ochrane životného prostredia a robia náš svet o niečo zelenší.

V mene celého predstavenstva Allianz – Slovenskej poisťovne ďakujem všetkým kolegom za ich lojalitu a odhodlanie, ktoré posilňujú našu kompetenciu a pozíciu lídra na poistnom trhu. Svojou prácou dennodenne dokazujú, že klienti sa na nás môžu spoľahnúť za každých okolností, a naplňajú tým naše poslanie: „Chránime vašu budúcnosť.“

Veľká vďaka patrí tiež našim obchodníkom i obchodným partnerom za ich profesionalitu, a spoluprácu. Verím, že aj v tomto roku budeme spoločne úspešne napredovať. Ďakujem celému tímu, maklérom, lízingovým spoločnostiam, partnerským bankám a finančným agentom za skvelé výsledky a silné partnerstvá.

Úprimne ďakujeme našim klientom za ich dôveru. Motivuje nás k neustálemu zlepšovaniu a inováciám, vďaka ktorým môžeme prinášať služby a produkty na najvyššej úrovni.

S úctou a prianím pevného zdravia,

Todor Todorov,

predseda predstavenstva Allianz – Slovenskej poisťovne

Údaje o konsolidovanom celku

Obchodné meno:	Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Sídlo spoločnosti:	Pribinova 19, 811 09 Bratislava
Identifikačné číslo (IČO):	00 151 700
Daňové identifikačné číslo (DIČ):	2020374862
Zapísaná v OR:	Mestský súd Bratislava III; 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 2024 a k 31. decembru 2023:

Akcionári	2024	2023
Allianz Holding eins GmbH	99,58 %	99,58 %
Ostatní akcionári	0,42 %	0,42 %

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. (ďalej aj „materská spoločnosť“ alebo „Allianz – SP“), Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej aj „dcérska spoločnosť“ alebo „AS DSS“) so sídlom Pribinova 19, 811 09 Bratislava (IČO 35 901 624) a samostatné oddiely ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG (ďalej aj „oddiely v ARMCO“) vytvorené a spravované Allianz Residential Mortgage Company SA, so sídlom 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Luxemburské veľkovevodstvo spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“).

Nadácia Allianz, so sídlom Pribinova 19, 811 09 Bratislava (IČO 42 134 064), ktorej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky, nie je dcérskou spoločnosťou a nie je konsolidovaná, keďže poisťovňa nie je vystavená variabilným výnosom z jej činnosti. Nadácia nemôže vyplácať dividendy a v prípade likvidácie prejde jej majetok na inú neziskovú organizáciu alebo v prospech štátu.

Skupina je zahrnutá 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 kontrolujúcim subjektom poisťovne.

Orgány materskej spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Todor Todorov	predseda
Mag. Robert Altfahrt - Riedler	člen
Venelin Angelov Yanakiev	člen
Ing. Jozef Paška	člen
Juraj Dlhopolček	člen

Dozorná rada

Petros Papanikolaou (do 7. 5. 2024)	predseda
Nina Rita Rotraut Klingspor (od 8. 5. 2024)	predsedníčka
Savoula Demetriou	členka
Mario Ferrero	člen
Ing. Jozef Repiský	člen
JUDr. Radovan Nárožný, PhD.	člen
Petr Sosík (do 7. 5. 2024)	člen
Petr Pošta (od 8. 5. 2024)	člen

Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými zmluvami

Skupina pôsobí na slovenskom poistnom trhu už viac ako sto rokov a je nesporným lídrom v poskytovaní vysokokvalitných služieb

a produktov. Patrí do poisťovacej skupiny Allianz SE, 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 dlhodobých vzťahov medzi klientmi a poisťovateľom.

Materská spoločnosť ako jedna z najväčších univerzálnych poisťovní 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 je všeobecne uznávaná a pozitívne vnímaná širokou verejnosťou. Odráža nielen najnovšie trendy, ale spája sa aj s bohatou minulosťou spoločnosti a dlhoročnými skúsenosťami.

História materskej spoločnosti

Korene materskej spoločnosti siahajú až do roku 1919. Od tohto roku 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 domacom 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 2024 zisk po zdanení vo výške 103,9 mil. eur.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní dosiahla v roku 2024 Allianz – Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 24 percent, z toho v neživotnom poistení 27,4 percenta a v životnom poistení 18,4 percenta.

Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast

Stratégiou skupiny je neustále sa zlepšovať a rozvíjať. Preto materská spoločnosť rozširuje svoje aktivity a výrazne sa orientuje na zvyšovanie spokojnosti svojich klientov, ktorú aj neustále meria

a monitoruje. O spokojnosť zákazníkov sa staralo 819 zamestnancov. V priebehu roka 2024 boli predajno-servisné miesta transformované na agentúrne kancelárie, v ktorých pôsobí takmer 2 000 finančných agentov, ktorí majú zastúpenie vo všetkých regiónoch Slovenska. Spolupracujú s renomovanými makléorskými spoločnosťami, autosalónmi, predajcami automobilov a využívajú synergiu bankopoistenia. Vďaka vlastnej najširšej obchodnej sieti na Slovensku 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 poistných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom webovej stránky spoločnosti alebo zákazníckej linky (+421 2 50 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzavrieť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii počas pracovných dní a poistné udalosti je možné hlásiť nonstop. Informovanie poisťovne o vzniku škodovej udalosti možno aj cez internet a tento spôsob komunikácie sa každý rok teší stále väčšej obľube. Klient má takisto možnosť cez internet sledovať priebeh riešenia svojej poistnej udalosti. Šetrí tak čas a kedykoľvek môže využiť pohodlný a jednoduchý spôsob vybavenia potrebných žiadostí. Produkty a služby Allianz patria medzi najlepšie na trhu, čo oceňujú nezávislí odborníci i široká verejnosť.

Aj v roku 2024 je pre nás zákazníkom na prvom mieste a s tým spojené neustále zlepšovanie produktov a služieb a vysoký stupeň digitalizácie sa odzrkadlili v získaní mnohých ocenení. Vďaka výborným finančným ukazovateľom získala Allianz – Slovenská poisťovňa najvyššie ocenenie v ankete TREND TOP Poisťovňa roka 2024 za mimoriadne podnikateľské a biznisové úspechy. A v neposlednom rade opäť zvíťazila aj v súťaži Hermés Komunikačnej skupiny roka 2023 s cenou MEDIAN SK, ktorá sa udeľuje na základe výsledkov reprezentatívneho kvantitatívneho prieskumu realizovaného prieskumnou spoločnosťou MEDIAN SK za jedenásť mesiacov kalendárneho roka.

Allianz – Slovenská poisťovňa je prvou, a zatiaľ jedinou spoločnosťou na Slovensku s medzinárodne uznávaným certifikátom EDGE MOVE so stupňom MOVE, ktorý je dôkazom jej líderstva aj v diverzite, rovnosti a inklúzii, pretože všetkým zamestnancom poskytuje rovnaké príležitosti.

L'udia – zamestnanci, obchodníci a, samozrejme, klienti – sú kľúčom k úspechu

Vďaka silnej firemnej identite je značka Allianz uznávaná a pozitívne vnímaná širokou verejnosťou. Nielenže v sebe odráža inovatívne prvky a pokrok, ale ostáva prepojená so svojou bohatou minulosťou a skúsenosťami. L'udia vedia, že značke Allianz môžu dôverovať, pretože v kritických chvíľach stojí pri nich a snaží sa o ich maximálnu spokojnosť.

Allianz – SP je súčasťou prostredia, v ktorom pôsobí. Preto je pre ňu jednou z priorít spoločensky zodpovedné a etické podnikanie

Neoddeliteľnou súčasťou firemnej kultúry materskej spoločnosti sú aktivity spojené s podporou bezpečnosti na cestách, dopravou výchovou, zdravím, ekológiou, športom a pomocou sociálne slabším. Časť aktivít zastrešuje Nadácia Allianz, ktorá od svojho vzniku v roku 2008 podporila už vyše tisíc projektov miest, obcí, škôl, jednotlivcov a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako štyri milióny 600-tisíc eur.

Filantropickým aktivitám sa venujú aj zamestnanci materskej spoločnosti, ktorí sa počas celého roka zapájajú do finančných zbierok, zbierok šatstva a potrieb či dobrovoľníckych aktivít. V roku 2024 začali novú tradíciu pravidelného varenia polievky pre ľudí bez domova v nízkoprahovom centre Depaul v Bratislave.

V rámci spoločnosti už šiesty rok pôsobí EkoTím. Vytvorili ho zamestnanci, ktorým je téma ekológie blízka a cítia potrebu ochrany životného prostredia. Tím sa stále rozrastá o nových členov. Svojimi podnetmi, činnosťou a konkrétnymi krokmi prinášajú mnohé zlepšenia pre spoločnosť, aby bola stále ekologickejšou vo svojom fungovaní vo vnútri, ale aj navonok. Vďaka vlastnej iniciatíve pomohli spoločnosti, ale aj prírode viacerými aktivitami, ako je separácia a možnosť recyklácie rôzneho druhu odpadu, eliminácia používania plastu, ale aj upcycláciou využitelných vecí, ekovzdelávaním a podobne.

Ponuka produktov materskej spoloč- nosti

Poistenie osôb

Šťastný Život
Môj Život
Môj Život Plus
Cesta Životom
Moja Farbička – poistenie pre deti
Moja Farbička Plus – poistenie pre deti
Senior
Moja Stratégia
Moje Investovanie
Amundi Life
Amundi Strategy Portfolio
Global Leaders
Skupinové úrazové poistenie pre školy

Poistenie zamestnancov

Skupinové životné poistenie – balíky Comfort, Extra a Max
Skupinové rizikové životné poistenie
Skupinové úrazové poistenie
Úrazové poistenie osôb vo vozidle
Miliónové úrazové poistenie
Cestovné poistenie na služobné cesty
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú zamestnávateľovi pri výkone povolania

Poistenie majetku

Môj domov
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania
Poistenie právnej ochrany Rada po telefóne
Poistenie právnej ochrany Súkromie
Poistenie právnej ochrany MOTO podnikateľ
Cestovné poistenie a asistenčné služby
Komplexné cestovné poistenie
Poistenie nákladov na záchrannú činnosť Horskej záchrannej služby
Cestovné poistenie držiteľov platobných kariet vydaných UCB

Poistenie vozidiel

Moje Auto
Povinné zmluvné poistenie
Moje auto KASKO

Poistenie podnikateľov

Komplexné poistenia

Podnikatelia
Moje podnikanie
Poľnohospodári
Autosalóny
Dopravcovia
Lekári
Profesie
Stavebné spoločnosti
Bytové domy

Individuálne poistenia

Poistenie majetku
Poistenie prerušenia prevádzky
Poistenie strojov
Poistenie elektroniky
Poistenie nákladu
Poistenie prepravy zásielky
Stavebné poistenie
Montážne poistenie
Poistenie plodín
Poistenie hospodárskych zvierat
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú právnickými a podnikajúcimi fyzickými osobami
Poistenie zodpovednosti za environmentálnu škodu
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú dopravcom v cestnej nákladnej doprave
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú osobným cestným dopravcom cestujúcemu v autobusovej / autokarovej doprave
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú členmi orgánov spoločnosti (ďalej aj „D&O“)

Oblasti poistenia materskej spoločnosti

Poistenie vozidiel

V roku 2024 pokračoval úspešný predaj poistenia vozidiel MOJE AUTO pre retailových klientov (fyzické osoby) a MOJE AUTO pre právnické osoby (flotilové poistenie), teda pre spoločnosti a podnikajúce fyzické osoby v prostredí Quote & Buy (Q&B). Produkt spája v jednej zmluve, resp. flotilovej zmluve pre IČO klientov povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a ďalšie pripoistenia. Do augusta 2024 sme do produktu MOJE AUTO zapracovali legislatívne zmeny, aby boli v súlade s EÚ smernicami. Napríklad išlo o navýšenie minimálnych limitov poistného plnenia z povinného zmluvného poistenia. Zároveň sme pokračovali v naštartovanom procese digitalizácie a optimalizácie procesov tohoto produktu.

V produkte MOJE AUTO je princíp poistenia formou štyroch balíkov poistného krytia COMFORT, PLUS, EXTRA a MAX, teda od základnej až po komplexnú poistnú ochranu. S cieľom spravodlivejšie stanoviť cenu majú na výpočet poistného vplyv viaceré faktory ako napríklad vek a adresa poistníka (fyzickej osoby, podnikajúcej fyzickej osoby, spoločnosti), ako aj technické parametre vozidla - vek, objem, výroba - značka a výkon a podobne. Pri uzatváraní novej poistnej zmluvy naďalej zohľadňujeme celkový predchádzajúci škodový priebeh poistenia poistníka.

V rámci poistenia vozidla je možné si poistiť:

- zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou poisteného vozidla,
- vozidlo uvedené v poistnej zmluve a:
 - povinnú výbavu vozidla,
 - doplnkovú výbavu vozidla,
 - dodatočnú audio výbavu,
 - batožinu prevážanú v poistenom vozidle, nabíjacie káble, nabíjačky, adaptéry patriace k vozidlu a určené k nabíjaniu vysokonapäťovej batérie nachádzajúcej sa vo vozidle, alebo mimo vozidla,
- vodiča a osoby prepravované v poistenom vozidle,
- právnu pomoc,
- finančnú stratu,
- asistenčné služby.

V roku 2024 Allianz – Slovenská poisťovňa naďalej poskytovala motoristom asistenčné služby Allianz Assistance v spolupráci so spoločnosťou AWP Solutions. Okrem nehody a poruchy vozidla môžu klienti očakávať pomoc aj v prípade odcudzenia vozidla. Majitelia elektrických a plug-in hybridných vozidiel môžu využiť v rámci asistencie, v prípade vybitia vysokonapäťovej batérie, aj službu nabitie na mieste, odťah vozidla k najbližšej verejnej dobíjacej stanici alebo servisu schopného elektromobil spojzdniť. Vždy je dobré mať poruke spoľahlivú asistenčnú službu, ktorá podá pomocnú ruku v neočakávaných situáciách na cestách autom.

V rámci Asistenčných služieb (rozšírených) poskytujeme:

- opravu vozidla na mieste udalosti,
- odťah vozidla,
- náhradné vozidlo,
- náklady na ubytovanie alebo zabezpečíme návrat do miesta bydliska,
- prepravu osôb,
- informácie,
- výmenu pneumatiky na mieste udalosti v prípade defektu,
- doručenie paliva,
- návrat po nájdené vozidlo,
- prepravu telesných pozostatkov,
- odstránenie zvyškov vozidla.

Poistenie osôb

Aj v roku 2024 sme pokračovali v zlepšovaní produktov životného poistenia, aby sme potvrdili našu pozíciu jedného z lídrov na trhu životného poistenia. V priebehu roka sme preto priniesli množstvo novínok, ktoré zvyšujú atraktivitu poistenia pre klientov aj obchodníkov.

Poistenie kritických chorôb s najširším krytím na trhu

V apríli 2024 sme predstavili vylepšené poistenie kritických chorôb, ktoré teraz pokrýva až 70 rôznych diagnóz – najviac na slovenskom trhu. Novinkou je aj možnosť viacnásobnej výplaty poistného plnenia až do výšky 600 % z poistnej sumy. Poistenie je dostupné v troch balíkoch – Silver, Gold a Platinum, ktoré boli navrhnuté tak, aby klient ľahko pochopil rozdiel medzi nimi a mohol si vybrať poistnú ochranu presne podľa svojich potrieb. Balíky Gold a Platinum navyše zahŕňajú bezplatný DNA test, ktorý analyzuje viac než 77 rôznych aspektov zdravého životného štýlu.

Zmodernizované investičné životné poistenie

V rámci snahy o zjednodušenie a zvýšenie atraktivity produktov investičného životného poistenia, sme v roku 2024 revidovali ponuku fondov. Cieľom bolo zamerať sa v nových produktoch na fondy, ktoré prinášajú skutočnú hodnotu a sú v súlade s investičnými cieľmi klientov.

Produkt s kapitálovou ochranou

V spolupráci s UniCredit Bankou sme v roku 2024 uviedli na trh jednorazovo platený produkt investičného životného poistenia s kapitálovou ochranou – Global Leaders. Tento produkt, ktorý bol pre klientov dostupný od mája do júla 2024, je založený na hodnotovom vývoji Climate Action Strategy Index.

Kampaň na podporu predaja poistenia invalidity

Od septembra 2024 bola spustená kampaň na podporu predaja poistenia invalidity s atraktívnymi zľavami. Klienti mohli získať zľavu 25 %, resp. 35 % pri využití crossellu s existujúcimi poistnými zmluvami majetku alebo motorového vozidla. Kampaň cieľi na zvýšenie predaja životného poistenia a zabezpečenie finančnej stability klientov v prípade invalidity.

Nové úpravy pre seniorov

Na jeseň 2024 bolo do programu Senior implementované rozšírenie poistnej ochrany, ktoré zahŕňa už aj krytie neúplných zlomenín v poistení telesného poškodenia následkom úrazu. Tieto zmeny platia pre všetky existujúce a nové poistné zmluvy až do odvolania verejného príslubu.

V roku 2024 sme na trh prišli s inováciami, ktoré zvyšujú hodnotu a atraktivitu našich produktov, prinášajú klientom širšie možnosti ochrany a obchodníkom nové predajné príležitosti.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále dôležitým a často využívaným druhom poistenia pre tých klientov, ktorí cestujú do zahraničia za prácou, štúdiom, oddychom, zábavou či poznáním. V roku 2024 Allianz – Slovenská poisťovňa uzatvorila takmer 201-tisíc zmlúv v cestovnom poistení, ktorými bolo poistených viac ako 470-tisíc osôb.

Allianz ponúka cestovné poistenie pre všetky typy ciest a činností – rekreačné, služobné, pre športovcov aj klientov vykonávajúcich rizikové činnosti. V rámci cestovného poistenia do zahraničia sa poisťujú liečebné náklady spolu s poistením batôžiny, úrazu, zodpovednosti za škodu a doplnkovými asistenčnými službami, ku ktorým je možné pripoistiť náklady na záchrannú činnosť či stornovacie poplatky. Klienti oceňujú aj poistenie do hôr, ktorým sa uhrádzajú náklady na záchrannú činnosť Horskej záchrannej služby (HZS) až do výšky 16 600 eur.

Aj v roku 2024 pokračoval Allianz v predaji cestovného poistenia v spolupráci s obchodnými partnermi – cestovnými kancelárkami a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. komplexné cestovné poistenie. Pokračoval aj predaj produktu pre držiteľov platobných kariet vydávaných Uni-Credit bankou.

Poistenie je možné uzavrieť aj formou skupinových a rámcových zmlúv, ktoré využívajú organizácie a firmy na poistenie svojich zamestnancov pri služobných cestách. Poistné produkty aj spôsob poisťovania sú prispôbené charakteru pracovných ciest a potrebám firiem, pričom už niekoľko rokov Allianz ponúka aj komfortné nahlasovanie poistných udalostí prostredníctvom webstránky spoločnosti.

Poistenie privátneho majetku

Produkt Môj domov je hlavným produktom privátneho poistenia. Poskytuje klientom poistnú ochranu podľa ich požiadaviek. Umožňuje poistiť si na jednej zmluve domácnosť aj nehnuteľnosť.

Poistná ochrana je dostupná v troch balíkoch. Balík COMFORT kryje škody spôsobené živelnými rizikami, ako aj škody spôsobené dymom, rázovou vlnou, nárazom vozidla a pádom predmetov. Okrem toho klient získa krytie zodpovednosti za škodu a nové rozšírené asistenčné služby. Balík EXTRA ponúka klientovi navyše krytie rozbitia skla a vody z vodovodného zariadenia – rizika, ktoré je najčastejšou príčinou škôd v privátnom majetku. Komplexnú ochranu majetku, vrátane krytia škôd spôsobených krádežou, vandalizmom, skratom a prepätím, ponúka balík MAX. Riziko zemetrasenia je voliteľné pre všetky balíky.

Uzavretím poistenia nehnuteľnosti sú automaticky poistené aj vedľajšie stavby pevne spojené so zemou, ak sú postavené na základe stavebného povolenia alebo ohlásené stavebnému úradu a nachádzajú sa na oplotenom pozemku spolu s poistnou budovou (napr. garáž, hospodárska budova, altánok, studňa, oplotenie), a to až do výšky 20 percent z poistnej sumy budovy. Ak nie je tento limit postačujúci, klient má možnosť

uzavrieť si samostatné poistenie pre takúto nehnuteľnosť. V prípade bezškodového priebehu môže klient získať zľavu – bonus.

Bonus sa poskytuje samostatne v poistení domácnosti a v poistení budovy, a to vo výške 5 percent z ročného poistného za každý poistný rok, v ktorom Allianz – Slovenská poisťovňa neposkytla poistné plnenie, maximálne však do výšky 15 percent.

Stabilným produktom portfólia je poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, ktoré kryje škody spôsobené zamestnancom pri plnení pracovných povinností.

Môj domov je hlavným produktom privátneho poistenia. Poskytuje klientom poistnú ochranu podľa ich požiadaviek. Umožňuje poistiť si na jednej zmluve domácnosť, nehnuteľnosť a zodpovednosť.

Poistná ochrana je dostupná v troch balíkoch. Balík COMFORT kryje škody spôsobené živelnými rizikami, ako aj škody spôsobené dymom, rázovou vlnou, nárazom vozidla a pádom predmetov. Okrem toho klient získa krytie zodpovednosti za škodu a nové rozšírené asistenčné služby. Balík EXTRA ponúka klientovi navyše krytie rozbitia skla a vody z vodovodného zariadenia – rizika, ktoré je najčastejšou príčinou škôd v privátnom majetku. Komplexnú ochranu majetku, vrátane krytia škôd spôsobených krádežou, vandalizmom, skratom a prepätím, ponúka balík MAX.

K 15. novembru 2024 sme pripravili viacero zmien, ktoré rozširujú poistnú ochranu klienta a prinášajú im viacero výhod:

- rozšírené krytie zodpovednosti za škodu v poistení domácnosti o škody spôsobené nájomcom poisteného,
- rozšírenie krytia o škody spôsobené stratou nájmu po poistnej udalosti (ušlé nájomné z prenájmu dokončenej a skolaudovanej obývanej budovy),
- rozšírenie krytia v poistení budovy o škody spôsobené zvieratom,
- riziko zemetrasenia je kryté automaticky, už v balíku COMFORT (riziko nie je potrebné pripoistiť).

Uzavretím poistenia nehnuteľnosti sú automaticky poistené aj vedľajšie stavby pevne spojené so zemou, ak sú postavené na základe stavebného povolenia alebo ohlásené stavebnému úradu a nachádzajú sa na oplotenom pozemku spolu s poistnou budovou (napr. garáž, hospodárska budova, altánok, studňa, oplotenie), a to až do výšky 20 percent z poistnej sumy budovy. Ak nie je tento limit postačujúci, klient má možnosť uzavrieť si pre takúto nehnuteľnosť samostatné poistenie.

V prípade bezškodového priebehu môže klient získať zľavu – bonus. Bonus sa poskytuje samostatne v poistení domácnosti a v poistení budovy, a to vo výške 5 percent z ročného poistného za každý poistný rok, v ktorom Allianz – Slovenská poisťovňa neposkytla poistné plnenie, maximálne však do výšky 15 percent.

Stabilným produktom portfólia je poistenie zodpovednosti zamestnanca za škodu spôsobenú zamestnávateľovi, ktoré kryje škody spôsobené zamestnancom pri plnení pracovných povinností.

Aj naďalej pokračuje predaj produktov právnej ochrany: Rada po telefóne, Súkromie a MOTO podnikateľ, Poistenie ochrany práv. Rada po telefóne poskytuje fyzickým osobám (občanom, nepodnikateľom) možnosť telefonicky sa poradiť s právnikom. Naš klient tak má možnosť získať základné právne stanovisko k otázkam a problémom, ktoré sa týkajú súkromného života.

Poistenie ochrany práv Súkromie zabezpečuje ochranu a presadzovanie práv v súkromnom živote a tiež úhradu účelne vynaložených nákladov, ktoré sú s tým spojené. Právnik, s ktorým klient komunikuje, urobí analýzu a bude presadzovať jeho oprávnené záujmy mimosúdnou či súdnou cestou. Poistenie ochrany práv MOTO podnikateľ je určené pre podnikateľské subjekty, ktoré používajú pri podnikaní dopravné prostriedky, alebo ich podnikaním je vedenie cudzích dopravných prostriedkov.

Poistenie korporátnych rizík

Aj v roku 2024 Allianz – Slovenská poisťovňa potvrdila medzi firemnou klientelou svoju vedúcu pozíciu v poskytovaní kvalitných a flexibilných poistných služieb. V poistení podnikateľov ponúka inovatívny modulový produkt komplexného poistenia podnikateľov s názvom Moje podnikanie, ktorého záber bol v roku 2022 zásadne rozšírený aj o stredne veľké spoločnosti.

Nadalej sa úspešne predávajú komplexné produkty orientované na vybrané segmenty malých a stredných podnikateľov. Pre základný segment Podnikatelia je určený univerzálny produkt, ktorý v sebe spája všetky druhy poistenia, ktoré sú potrebné pre optimálnu ochranu podnikania. Produkt ponúka možnosť vybrať si najfrekvencovanejšie druhy poistenia, ako sú poistenie budov, huteľných vecí, majetkové a strojné prerušenie prevádzky, poistenie strojov a elektroniky, poistenie nákladu, prevádzkovej zodpovednosti za škodu a stavebné poistenie. Ďalšie produkty ponúkajú okrem štandardných druhov poistení aj krytie špecifických rizík, ktorým sú títo klienti vystavení. Poistenie „na mieru“ si tak môžu uzatvoriť poľnohospodári, cestní dopravcovia, bytové domy, autosalóny, stavebné spoločnosti, lekári, IT spoločnosti aj ekonomicko-právne profesie.

Mozaiku poistení firemných klientov dopĺňa zodpovednosť za škodu manažmentu („directors“ and officers“ alebo „D&O“), poistenie zásielky, poistenie colného dlhu a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadiel. Ponúkame tiež rámcové zmluvy pre cestovné poistenie na služobné cesty a hromadné poistenie zodpovednosti zamestnancov za škody, skupinové životné poistenie, úrazové poistenie, podnikové životné poistenie, medzinárodné riešenia zamestnaneckých poistných programov, flotilové havarijné a povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel, poistenie finančnej straty pre prípad totálnej škody a odcudzenia vozidla.

Profesionálny servis spolu s komplexným poradenstvom v oblasti výroby, obchodu a služieb zabezpečuje pre cieľovú skupinu malých a stredných podnikateľov takmer tisícika školených viazaných finančných agentov univerzálnej siete a nevýhradných finančných agentov. K veľkým priemyselným klientom pristupuje Allianz – Slovenská poisťovňa individuálne, pričom poskytuje poistenie podľa požiadaviek klienta.

Zaistenie

Allianz – Slovenská poisťovňa zaisťuje niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaisťovací program Allianz je založený na kombinácii zaisťovacích zmlúv prioritne v rámci skupiny Allianz a zaisťovacích zmlúv s externými zaisťovateľmi. Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracuje, v súlade

s internými smernicami, s takými zaisťovateľmi, ktorí dosiahli podľa agentúry Standard & Poor's rating A a vyšší (pre krátkodobý obchod) a rating A+ a vyšší (pre dlhodobý obchod, ako napr. zodpovednostné poistenia).

Likvidácia poistných udalostí

Aj v roku 2024 boli online hlásenia najvyužívanejším spôsobom nahlasovania poistných udalostí (81 %). Dôvodom bol najmä dynamicky vývoj online hlásení, ktoré sú zastrešované regionálne, t. j. organizačné jednotky v rámci Allianz Group používajú rovnaké online hlásenie (FNOL) pre hlásenie škôd z havarijného poistenia a povinného zmluvného poistenia.

V roku 2024 sme pokračovali v zjednodušovaní a vylepšovaní hlásenia škody, ako life tak aj nonlife, ktoré sa stalo jednoduchším, prehľadnejším, vizuálne príjemnejším a hlavne stabilnejším. Od klienta požadujeme menej informácií a vyplňania. Klient tak dokáže jednoducho, doslova pár klikmi nahlásiť svoju poistnú udalosť.

V roku 2024 sme pokračovali v iniciatívach zameraných na stabilizáciu a vylepšenia funkcionalít v online sprievodcovi škodou v havarijnom poistení, povinnom zmluvnom poistení a na privátnom majetku. Online sprievodca škodou umožňuje sledovanie riešenia škody krok za krokom, čím uľahčuje komunikáciu poisťovne s klientom. Pri havarijnom poistení sú notifikácie zasielané našim klientom. V prípade škody z povinného zmluvného poistenia je to špecifické a atraktívne tým, že táto služba sa netýka klientov, ktorí sú u nás poistení, ale tých, ktorým naši klienti spôsobia škodu. Vďaka online sprievodcovi škodou v PZP tak aj naši neklienti budú mať možnosť vyskúšať si naše nové moderné digitálne služby. V prípade majetkových škôd, pri menších škodách klientovi vyčíslíme ponuku poistného plnenia, ktorá by mala pokryť náklady na svojpomocnú opravu. Ak klient ponuku potvrdí, pošleme mu platbu poistného plnenia. Jeho poistná udalosť je tak kompletne vyriešená online. Ak sa naopak rozhodne ponuku neprijíť a opravu škody riešiť dodávateľsky, prostredníctvom sprievodcu nám predloží faktúru za opravu. Pre škody stredného a väčšieho rozsahu klientovi priamo odporúčime riešenie škody podľa cenovej ponuky od zvoleného dodávateľa. Tieto webové služby sú klientom k dispozícii nepretržite 24 hodín denne a ich cieľom je okrem zabezpečenia rýchlosti vybavovania aj komfort pre klienta.

Likvidácia poistných udalostí v životnom aj neživotnom poistení je realizovaná výhradne spracovávaním digitalizovaných dokumentov, čo umožňuje zrýchlenie doručovania dokumentácie a urýchľuje celý proces vybavenia poistnej udalosti pre klienta. Z dôvodu zefektívnenia a skvalitnenia služieb neustále zlepšujeme sieť zmluvných partnerov na zabezpečenie ešte lepšej dostupnosti pre klientov a možnosti riešiť celú škodovú udalosť na jednom mieste. V likvidácii škôd na motorových vozidlách využívame výmenu digitalizovaných dokumentov pre likvidáciu a elektronickú komunikáciu medzi servismi, ktoré sa špecializujú na opravu motorových vozidiel a ktoré priamo spolupracujú pri vyhotovovaní fotodokumentácie a kalkulácie nákladov na opravu. V záujme urýchlenia vybavenia škody na vozidle využívame službu Online krycí list, ktorá minimalizuje čas medzi ukončením opravy a zaslaním potvrdenia o plnení zmluvnému servisu, a to aj pri poistnej udalosti v povinnom zmluvnom

poistení a tiež pri poškodení zasklenia vozidla. Pre výber a spoluprácu s externými partnermi bol zavedený systém kontroly a hodnotenia kvality, zameraný na zvýšenie úrovne služieb poskytovaných klientom.

V rámci likvidácie škôd na majetku sa Allianz – Slovenská poisťovňa zameriava na skrátenie doby likvidácie pri poistných udalostiach s nižším predpokladaným rozsahom škody. V prípade komplexnejších škôd na majetku poisťovňa zabezpečuje aj nadštandardné služby klientom prostredníctvom preverených externých partnerov. A pre prípad živelných katastrof má odbor likvidácie pripravený štruktúrovaný postup krokov, ako proaktívne reagovať, prinášať potrebné opatrenia včas a adresne, čím sa snažíme znížiť dopad takejto udalosti na zákazníka.

Allianz – Slovenská poisťovňa v spolupráci s celosvetovou iniciatívou Allianz Group spustila VoC - Voice of the Customer (Manažment spokojnosti klientov). Cieľom tejto iniciatívy je kontinuálne a dlhodobé získavať názor našich klientov a ďalej s ním interne pracovať pri zlepšovaní našich služieb. Manažment spokojnosti klientov je založený na jednoduchom hviezdíčkovom hodnotení od klienta (1 až 5 hviezdíčiek). Klienti sú naše najcennejšie aktívum, na ich názore a spokojnosti stojí a padá úspech celej spoločnosti. Preto je veľmi dôležité, aby sme názor našich klientov dobre poznali a aktívne s ním pracovali pri zlepšovaní služieb. Spokojnosť zákazníka zisťujeme po nahlásení škody, aj po jej vyriešení. V roku 2024 nám svoju spätnú väzbu poslalo viac ako 30 percent klientov, ktorí obdržali žiadosť o poskytnutie spätnej väzby k poskytnutým službám. Klienti ohodnotili služby odboru likvidácie poistných udalostí Allianz – Slovenskej poisťovne na úrovni 4,8 hviezdíčiek za hlásenie poistných udalostí a 4,57 za likvidáciu poistných udalostí.

Obchodná služba materskej spoločnosti

Interná sieť

Interná sieť Allianz – Slovenskej poisťovne s počtom 1 974 obchodných zástupcov si aj v roku 2024 naďalej zachovala prvenstvo v rámci viazaných agentských sietí na slovenskom poistnom trhu. V riadiacej pozícii máme 5 krajských riaditeľov, 15 regionálnych riaditeľov, 2 oblastných riaditeľov, 123 manažérov a 28 manažérov – kandidátov. Interná sieť patrí do odboru interných distribučných kanálov, ktorého súčasťou je tiež hypotekárna sieť a sieť priameho predaja. Koncom roka 2023 sa medzi tieto kanály pridala aj Allianz Kontakt.

Dosahovanie cieľov zabezpečujú riadiace štruktúry obchodnej siete a ich viazaní finanční agenti. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning svojich finančných konzultantov, ako aj vyhľadávanie nových talentov a ich následný nábor. Interná distribúcia ponúka klientom všetky produktové línie Allianz – Slovenskej poisťovne, to znamená produkty životného aj neživotného poistenia, ale aj hypotekárny servis, čím komplexne zabezpečuje potreby klientov. Digitalizácia ostala nástrojom číslo jedna a aj v roku 2024 sa pracovalo

na zlepšovaní IT systémov a nástrojov, ktoré uľahčujú prácu finančných agentov Allianz.

Čo sa týka projektu zberu digitálnych ID klientov, v roku 2024 sa našim agentom podarilo dosiahnuť úroveň takmer 88 percent (klienti s kompletnými údajmi, t.j. mobilným číslom aj e-mailovou adresou).

Napriek pretrvávajúcim nepriaznivým globálnym problémom sa Internej sieti darilo napĺňať ciele stanovené pre rok 2024. Interná sieť dosiahla v životnom poistení vynikajúce výsledky s objemom 35,1 milióna eur v novom obchode, čo predstavuje nárast 27 percent oproti roku 2023. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení v roku 2024 bol 49 miliónov eur (nárast 15 percent oproti roku 2023).

Hypotekárna sieť v roku 2024 dosiahla v objeme čerpaných úverov celkovo 73 miliónov eur, aj napriek nepriaznivej situácii na trhu s nehnuteľnosťami a zvyšovaniu úrokových sadzieb. Zároveň sme našu hypotekárnu sieť úspešne začlenili do starostlivosti o klienta aj v oblasti poistenia.

Sieť priameho predaja

Dôležitou súčasťou interných distribučných kanálov je aj sieť priameho predaja (ďalej SPP), ktorá je zameraná na sprostredkovanie poistných produktov neživotného poistenia prostredníctvom telefónu. V rámci SPP sú aktivity primárne zamerané na uzatváranie poistných zmlúv klientom, ktorí volajú svoje požiadavky na kontaktnú linku Allianz, asistenciu s uzatvorením poistných zmlúv potenciálnym klientom, ktorí si robia kalkulácie na našej webstránke, ako aj cross-sellové a retenčné kampane v rámci klientskeho portfólia Allianz. Sieť priameho predaja dosiahla v roku 2024 celkový objem nového obchodu v hodnote 5,5 milióna eur, čo predstavuje 25-percentný nárast oproti roku 2023.

Allianz Kontakt

Koncom roka 2023 sme spustili pilotnú fázu projektu Allianz Kontakt, ktorá sa naplno rozbehla v roku 2024 a v súčasnosti je do tohto projektu zapojených viac ako 800 finančných konzultantov. Ústrednou postavou projektu je náš klient a jeho hlavným cieľom je, aby mal za každých okolností možnosť vybrať si presne také riešenie, ktoré mu momentálne vyhovuje.

Tím servisných centier

K 1. júlu 2024 bola činnosť všetkých servisných centier transformovaná na agentúrne kancelárie. Klienti si v nich môžu uzatvoriť skoro všetky typy poistných zmlúv – životné a investičné poistenie, povinné zmluvné a havarijné poistenie, cestovné poistenie, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budov a poistenie podnikateľov. Vybrané agentúrne kancelárie ponúkajú aj služby k produktom Allianz – Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Online predaj

V roku 2024 sme pokračovali v raste objemu nového obchodu pre poistenia uzatvárané prostredníctvom našej online predajnej platformy. Tento výsledok odráža pretrvávajúci záujem našich klientov o pohodlné a rýchle uzatváranie poistenia cez internet. Ukazuje sa, že nastavenie a smer k digitalizácii a neustálemu zlepšovaniu digitálnych služieb, pre približovanie sa potrebám moderných klientov, prináša ovocie.

Infolinka

Infolinka je jedným z najjednoduchších a najrýchlejších spôsobov prístupu k informáciám v Allianz – Slovenskej poisťovni.

Na čísle 02/50 122 222 je možné každý deň (s výnimkou štátnych sviatkov) uzatvoriť povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, havarijné poistenie vozidiel, cestovné poistenie, poistenie nákladov na záchranné akcie horskej služby, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budovy v produkte Môj domov, poistenie právnej ochrany a poistenie podnikateľov v produkte Moje Podnikanie. Po dôkladnej identifikácii volajúceho, sú poskytované vybrané informácie k existujúcim poistným zmluvám klienta. K zvýšeniu komfortu klientov prispieva aj to, že na tomto telefónnom čísle je možné uskutočňovať priamo vybrané zmeny na poistných zmluvách v životnom a neživotnom poistení.

Allianz – Slovenská poisťovňa ponúka klientom, v prípade vzniku poistnej udalosti, možnosť vyhnúť sa papierovaniu tým, že prostredníctvom telefonickú linku 02/50 122 222 môžu nahlásiť poistnú udalosť zo životného a neživotného poistenia non-stop, sedem dní v týždni, 24 hodín denne.

Makléri životných sietí (sprostredkovatelia životného a retailového neživotného poistenia)

Pozícia maklérskeho spoločností sa za poslednú dekádu výrazne zlepšila. Makléri sa spolupodieľajú na inovácii a tvorbe nových poistných produktov a aktuálne predstavujú jeden z najvýznamnejších distribučných kanálov na trhu. V súlade s týmto vývojom sa Allianz – Slovenská poisťovňa snaží udržiavať a rozvíjať vzťahy so širokým rámcom sprostredkovateľov životného poistenia. Dôkazom toho je aj fakt, že Allianz má aktuálne uzatvorených viac ako 350 zmlúv o obchodnom zastúpení. Partnermi poisťovne sú najmä veľké sprostredkovateľské siete v oblasti životného poistenia na Slovensku, fungujúce na princípe multilevel marketingu (MLM), ako aj univerzálni makléri, ktorí sprostredkujú životné aj neživotné poistenie.

Odbor bankopoistenia a retailového obchodu zabezpečuje komunikáciu a podporu maklérskeho spoločností, ktoré podnikajú na Slovensku v oblasti sprostredkovania životného a retailového neživotného poistenia. Jeho cieľom je, aby nadštandardný servis zo strany poisťovne viedol k aktívnemu predaju produktov životného a retailového neživotného poistenia Allianz, stabilnej spolupráci prospešnej pre obe strany, ale predovšetkým k spokojnosti našich klientov. Z dlhodobého hľadiska aktivity odboru smerujú k rastu podielu Allianz v produkcii jednotlivých

obchodných partnerov, ktorí sa zaoberajú finančným sprostredkovaním. S týmto cieľom odbor vytvára každému obchodnému partnerovi špecifické podmienky, kde okrem aktívnej akvizície, uzatvárania zmlúv o obchodnom zastúpení a školiťskej činnosti, pracovníci odboru poskytujú maklérom nadštandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Počas roka 2024 sa nám podarilo úspešne usporiadať niekoľko konferencií pre našich dlhodobých významných obchodných partnerov ako poďakovanie za ich výsledky a spoluprácu. Mohli sme tak osobne odovzdať ocenenia najlepším obchodníkom za kvalitný servis na najvyššej úrovni.

Vďaka neustálemu záujmu o spätnú väzbu od obchodných partnerov a následnú realizáciu zmien a noviniek, sa odboru bankopoistenia a retailového obchodu podarilo udržať svoju pozíciu na trhu, ale aj zaujať nových sprostredkovateľov.

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2024 Allianz - Slovenská poisťovňa spolupracovala s 316 nevýhradnými finančnými agentmi (vrátane finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu). Celkový objem predpísaného poistného tohto distribučného kanálu v neživotnom poistení sa každoročne zvyšuje. V roku 2024 sme naďalej pracovali na zintenzívnení a posilnení spolupráce s nevýhradnými sprostredkovateľmi, prostredníctvom našich zamestnancov priamo v regiónoch. Naši sprostredkovatelia čoraz aktívnejšie využívajú naše špecializované služby ako call centrum, portál pre obchodníkov, systém spracúvania ponúk a systém vzdelávania a konzultácií, ktoré sú špecificky zamerané na tento distribučný kanál.

Hypotekárna sieť

Rok 2024 bol pre Hypotekárnu sieť Allianz – Slovenskej poisťovne pomerne náročný, rovnako ako rok 2023. Zvýšené úrokové sadzby na bankových úveroch a ochladenie realitného trhu mali za následok pokles počtu poskytnutých úverov. Napriek tomu dokázala naša Hypotekárna sieť načerpať objem úverov v sume 73 miliónov eur, čo znamená, že sme takmer obhájili výsledky z roku 2023. Hypotekárna sieť sa rozšírila o nových špecialistov a poradcov, ktorí sa starajú o spokojnosť našich klientov v oblasti úverov. K 31. 12. 2024 spravovala Hypotekárna sieť viac ako 43-tisíc klientov, ktorí využili služby v oblasti hypotekárnych úverov, spotrebných úverov, ale aj stavebného sporenia. Napriek tomu, že úrokové sadzby začali mierne klesať, nepodarilo sa na Slovensku oživiť hypotekárny trh spoločne s realitným trhom do takej miery, aby sme sa vrátili do obdobia pred dvoch rokov. Postupne však badať prvé náznaky zlepšenia, mierneho oživenia a čo je najdôležitejšie, zvýšeného záujmu klientov o nové bývanie.

Počas existencie Hypotekárnej siete, ktorá vznikla v roku 2015, sme do konca roka 2024 dokázali načerpať úvery v objeme viac ako 780 miliónov eur.

Našimi stabilnými obchodnými partnermi sú Slovenská sporiteľňa, VÚB banka, Tatra banka, ČSOB banka, mBank, UniCredit bank a Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.

Počas uplynulých rokov sa Hypotekárna sieť dostala do povedomia širokej verejnosti, dôkazom čoho je aj využívanie jej služieb veľkým počtom klientov Allianz. Vďaka spolupráci s Elitnou sieťou a jej finančnými konzultantmi, ktorí šíria dobré meno a kvalitné služby Hypotekárnej siete, využíva túto možnosť čoraz viac klientov Allianz.

Kvalitné finančné poradenstvo, poskytované hypotekárnymi špecialistami pre klientov Allianz zároveň umožňuje zastabilizovať poistný kmeň poisťovne a pomáha vytvárať priestor pre ďalšie obchodné príležitosti. Allianz ako jediná poisťovňa na trhu vie ponúknuť klientom služby nielen v oblasti poistenia, ale aj úverov, vďaka čomu má veľmi pozitívnu spätnú väzbu od klientov vo forme úspory času, finančných prostriedkov a najmä získania informácií o veľkom množstve úverových produktov na jednom mieste.

Vďaka dobre fungujúcej spolupráci medzi Elitnou sieťou a Hypotekárnou sieťou, predpokladáme nárast nielen v objeme čerpaných úverov, ale aj v náraste nových poistných zmlúv naviazaných na hypotekárne úvery a zároveň aj nových klientov pre Allianz. Predpokladáme tiež, že vďaka tejto exkluzívnej spolupráci medzi hypotekárnym špecialistom a finančným konzultantom, bude túto službu v roku 2025 využívať ešte viac klientov a výsledkom spolupráce bude spokojný klient. Napriek tomu, že nás čaká veľmi náročný rok 2025, veríme, že spolupráca oboch sietí bude aj naďalej úspešná a prinesie očakávané výsledky.

Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení

Dcérska spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej aj „AS DSS“) bola založená 26. mája 2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené 22. septembra 2004 a následne správoplatnené 23. septembra 2004, bola spoločnosť 28. septembra 2004 zapísaná do obchodného registra Mestského súdu Bratislava III., pod číslom 3425/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti je 35 901 624 a DIČ je 2021880322.

Od roku 2004 je predmetom činnosti dcérskej spoločnosti vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákona o SDS“).

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku AS DSS k 31. decembru 2024 (údaje v miliónoch eur):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2024
PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	2 961,3
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 585,2

AS DSS k ultimu roka 2024 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 4 547 mil. eur, čo zodpovedalo počtu 506 989 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 27 percent (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Spoločnosť v súlade so zmenou zákona o SDS od júla 2023 presúva majetok určených sporiteľov do predvolenej investičnej stratégie. Hodnota kumulovaného majetku v čistej hodnote v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), bola k ultimu roka 2024 v objeme 1 585,2 mil. eur (34,87 percenta z celkovej hodnoty majetku pod správou). Fond PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 2 961,3 mil. eur (65,13 percenta z celkovej hodnoty majetku pod správou).

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2024 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 294,8 mil. eur.

Aktuálne zloženie portfólia

Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktoré sa vyhodnocujú individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase, keď žiada o dôchodok z druhého piliera. Dôchodkový fond je zaradený do predvolenej investičnej stratégie. Predvolená investičná stratégia je pomer rozloženia majetku sporiteľa v indexovom negarantovanom dôchodkovom fonde a dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v závislosti od veku sporiteľa a od skutočnosti, či je poberateľom dôchodku.

Do majetku fondu GARANT sa počas roka nakupovali predovšetkým dlhové cenné papiere s vyšším výnosom do splatnosti a realizovali sa vklady v bankách. Cieľom zmien v portfóliu bolo dosiahnutie vyššieho zhodnotenia portfólia fondu pri súčasnom udržaní kreditného rizika fondu.

K 31. 12. 2024 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým nadnárodné, štátne, resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (54,35 %), korporátne dlhopisy (15,95 %), ďalej bankové dlhopisy (15,61 %) a kryté dlhopisy bánk (4,90 %), depozitá a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (8,53 %). Modifikovaná dĺžka portfólia k 31. 12. 2024 bola na úrovni 1,28 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) počas roka stúpala napriek volatilitě výnosov dlhopisov. V medziročnom porovnaní fond stúpol, keď zhodnotenie za rok 2024 bolo pozitívne na úrovni 1,91 percenta.

V súlade s novelou zákona bol akciový fond PROGRES v júli 2023 transformovaný na indexový fond. Investičnou stratégiou fondu je kopírovanie výkonnosti referenčnej hodnoty fondu, ktorou je svetový akciový index MSCI WORLD. Až 99 % investícií smeruje do obchodovaných (ETF) akciových podielových fondov, ktoré investujú do akcií významných veľkých a stredných spoločností so sídlom vo vyspelých krajinách sveta. K 31. 12. 2024 tvorilo vyše 97 % investícií kopírujúcich akciový index MSCI WORLD, viac ako 2 % tvorili iné akciové investície a menej ako 1 % finančné prostriedky na bežnom účte.

Akciové trhy v roku 2024 plne využili uvoľnenie menovej politiky centrálnych bánk a pripísali si atraktívne zisky. Index MSCI World si pripísal zisk tesne pod 25 %. Jedným dychom však treba dodať, že za robustným rastom stoja americké akcie a z nich predovšetkým skupina Big Tech firiem okolo umelej inteligencie. Ekonomika eurozóny zaostávala. Na európsku ekonomiku dolieha tvrdá čínska konkurencia, drahé energie a regulácie znižujúce konkurencieschopnosť. Fond bol počas roka plne investovaný pri udržiavaní minimálnej hotovosti. Využil pozitívny vývoj na akciových trhoch a dosiahol ročné zhodnotenie 24,58 %.

Činnosť skupiny v súvislosti s oddielmi v ARMCO

Dcérske spoločnosti ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG vystupujúce ako samostatné oddiely bez právnej subjektivity, vytvorené a spravované Allianz Residential Mortgage Company SA, spoločnosťou s ručením obmedzeným (société à responsabilité limitée), založenej podľa luxemburského práva ako neregulovaná sekuritizačná spoločnosť (société de titrisation), v zmysle a podliehajúcej Sekuritizačnému zákonu (Securitisations Law), sú zamerané na správu a administráciu časti investičného portfólia kryjúceho technické rezervy, pozostávajúceho predovšetkým z pohľadávok z hypotekárnych úverov.

Ostatné činnosti skupiny

Nadácia Allianz aj v roku 2024 plnila svoje poslanie podporou projektov v oblasti zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia, prevencie a ďalších verejnoprospešných oblastí, najmä podpory športu, sociálnej pomoci a vzdelávania. Celkovo podporila 92 neziskových projektov v sume vyše 470-tisíc eur.

Významným verejnoprospešným účelom Nadácie Allianz je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie na znižovanie nehodovosti, predchádzanie vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvetu a prevencie.

Vďaka podpore z nadácie sa na území Slovenska nachádza už vyše 350 meračov rýchlosti a množstvo zvýraznených priechodov pre chodcov, ktoré pomáhajú znižovať nehodovosť, a tak chrániť zdravie, život a majetok účastníkov cestnej premávky

a obyvateľov obcí a miest. V roku 2024 vďaka podpore z Nadácie Allianz bolo nainštalovaných 8 meračov rýchlosti v obciach a mestách po celom území Slovenska. Vďaka podpore z nadácie boli obstarané automatické externé defibrilátory, ktoré boli umiestnené v obciach na verejne dostupných miestach a tak sú nápomocné pri záchrane ľudských životov.

Nadácia Allianz už tradične podporila celoslovenskú osvetovú akciu s názvom Deň bielej palice, ktorú organizuje Únia nevidiacich a slabozrakých Slovenska už pätnásť rok. Cieľom akcie je upozorniť vodičov na chodcov s bielou palicou ako zraniteľných účastníkov cestnej premávky, ukázať im, ako nevidiaci signalizuje svoj úmysel prejsť na druhú stranu cesty a ako na to správne reagovať.

Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero projektov pre sociálne znevýhodnené osoby. Sociálna pomoc bola poskytnutá občianskym združeniam, sociálnym pracovníkmi

a jednotlivcom s cieľom pokryť náklady spojené s liečbou detí, na kúpu motorového vozidla pre pani, ktorá má dcéru v bdelej kóme a zároveň sa stará o vnúčika, ale taktiež bol poskytnutý príspevok na opravu domova poškodeného po zemetrasení na východe Slovenska. Ďalej sa už pravidelne nadácia spolupodieľala s organizáciou Úsmev ako dar na podujatí - Vianočný benefičný koncert, ktorý zviditeľňuje problematiku detí žijúcich v náhradnej starostlivosti. Koncert šíri myšlienku dôležitosti naplniť deťom v náhradnej starostlivosti potrebu blízkej osoby, trvalých vzťahov, súrodeneckých väzieb, potrebu zabezpečenia, adekvátnych podnetov pre zdravý vývin a dôveru v seba i iných.

Dlhoročné priateľstvo nadácia naďalej rozvíja najmä s deťmi z Centra pre deti a rodiny v Ilave - Klobošiciach a v uplynulom roku im prispela na novú digitálnu techniku.

Nadácia pravidelne spolupracuje s Nadáciou Kvapka nádeje, ktorá pomáha v oblasti diagnostiky, liečby a starostlivosti o detských onkologických pacientov. Tento účel sa jej darí plniť aj vďaka podpore z Nadácie Allianz, ktorá prispela na jej rôzne projekty za uplynulé roky už sumou vyše 260-tisíc eur. Naposledy sa nadácia spolupodieľala pri nákupe diagnostického prístrojového vybavenia pre Kliniku detskej psychiatrie do Univerzitnej nemocnice v Martine. V roku 2024 vďaka podpore z nadácie v spolupráci s Nadáciou Kvapka nádeje mohla byť zrealizovaná rekonštrukcia a modernizácia interiérového vybavenia Kliniky detskej psychiatrie, Národného ústavu detských chorôb v Bratislave.

Nadácia Allianz podporuje aj aktivity zamerané na rozvoj a ochranu kultúrnych hodnôt, preto v uplynulom roku podporila 32. ročník Medzinárodného festivalu horských filmov v Poprade, ktorý sa konal v troch podtatranských mestách a zúčastnilo sa ho spolu vyše 10 000 divákov. Ďalej nadácia podporila divadelné predstavenia poskytnutím grantu pre Divadelné združenie GUnaGu, o.z.

V oblasti vzdelávania nadácia podporila detský festival Za siedmimi horami. Na festival prišlo tento rok približne 17 000 veľkých aj malých návštevníkov, ktorí boli rozprávkovou a hravou formou nielen zabávaní, ale najmä vzdelávaní v rôznych oblastiach. Ďalej nadácia podporila rozvoj technických zručností mladých prostredníctvom festivalu Junior Internet AMAVET, Festivalu štyroch živlov a Festivalu vedy a techniky. Po tretíkrát nadácia spolu-pracovala s OZ Zmudri na projekte, ktorý bol zameraný na rozvoj kritického myslenia a mediálnej gramotnosti slovenských žiakov základných aj stredných škôl. Ďalej nadácia podporila

Občianske združenie Rozmanita a ich projekt s názvom Vzdelávať rozmanité deti pod jednou strechou je možné.

Granty ďalej smerovali na vzdelávanie najmenších v projekte zvedavej Ely a múdreho Všelipka. Projekt sa zaoberá otázkou vzdelávania najmenších v ochrane životného prostredia. V oblasti ekológie podporila nadácia Planet lover a ich projekt EKO prednášky pre školy na celom Slovensku. Nadácia podporila Slovenský poľovnícky zväz - Regionálnu organizáciu Kysúc a ich projekt pre mladých priateľov prírody.

Nadácia Allianz podporuje slovenských paralympionikov už od roku 2017 a v roku 2024 im venovala na prípravu a rozvoj 130-tisíc eur. V Špeciálnych olympiádach Slovensko pravidelne podporujú aktivity intelektuálne znevýhodnených športovcov. Nadáčné prostriedky použili na rôzne športové podujatia pre mladých športovcov s hendikepom. Najväčšou hodnotou činnosti paralympijského hnutia a špeciálnych olympiád je celoročná pomoc, ktorá mení životy znevýhodnených, napriek hendikepu ich skrášuje a robí výnimočnými a lepšími, vďaka športu, podpore a motivácii a získaným priateľstvám na celý život.

Nadácia Allianz podporila mladé športové talenty v ich individuálnej športovej príprave. A granty taktiež smerovali na športové podujatia a preteky, športové tábory a sústredenia a ostatné športové aktivity pre dvadsaťdva rôznych organizácií. Vďaka podpore z nadácie boli vybudované workoutové ihriská a taktiež bezpečný priestor pre deti na voľnočasové aktivity. Podpora smerovala aj pre dobrovoľných záchranárov.

Allianz – Slovenská poisťovňa založila Nadáciu Allianz v roku 2008. V roku 2024 bola oprávneným prijímateľom asignácie dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2024 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 470-tisíc eur.

Allianz vo svete

Skupina Allianz je jednou z popredných svetových poisťovní a správcov aktív s približne 128 miliónmi klientov v takmer 70 krajinách sveta. Zákazníci Allianz užíajú širokú škálu služieb osobného a firemného poistenia, od majetkového, životného poistenia, cez asistenčné služby, až po poistenie úverov a globálne poistenie podnikateľov. Je jedným z najväčších investorov na svete, ktorý v mene svojich poistených klientov spravuje približne 776 miliárd eur. Okrem toho naši správcovia aktív PIMCO a Allianz Global Investors spravujú približne 1,9 bilióna eur aktív tretích strán.

Vďaka systematickému začleňovaniu ekologických, udržateľných a sociálnych kritérií do našich obchodných procesov a investičných rozhodnutí patríme medzi lídrov v poisťovníctve podľa indexu udržateľnosti Dow Jones (DJSI). Tento záväzok potvrdzuje aktuálne skóre 89 z 100 bodov v globálnom hodnotení udržateľnosti podnikov (CSA), na ktorom je založený index DJSI.

Spoločnosť Allianz bola roku 2024 po šiesty raz za sebou uznaná za najhodnotnejšiu značku finančných služieb, s hodnotou značky 23,5 miliardy USD (2023: 20,85 miliardy USD)

a prekonal tak rast sektora finančných služieb o 7 percent. Tým sme sa v rebríčku Best Global Brands od spoločnosti Interbrand posunuli o dve miesta a zaradili medzi 30 najhodnotnejších značiek sveta.

Olympijské a paralympijské hry v Paríži 2024 boli doteraz najväčším marketingovým aktívom pre Allianz, spájajúc športovcov z viac ako 200 národov a miliardy fanúšikov. Svoje silné zastúpenie bude mať aj počas blížiacich sa zimných olympijských a paralympijských hier Milano Cortina 2026, ktoré spolu s ďalšími celosvetovými partnerstvami prispievajú k posilneniu značky.

Viac ako 157 000 zamestnancov Allianz sa môže pyšiť prácou pre spoločnosť zaradenú na 7. miesto v certifikácii Fortune 100 Best Companies to Work v Európe, a to najmä vďaka flexibilnému pracovnému modelu, širokej škále benefitov, rozvojových príležitostí a pevnému záväzku k diverzite a inklúzii.

Potvrdzuje to aj premiérové umiestnenie v rebríčku 25 World's Best Workplaces, ktorý meria dôveryhodnosť zamestnávateľov a je založený na anonymnej spätnej väzbe zamestnancov. Toto prvé globálne umiestnenie pre Allianz Group nadväzuje na úspechy 52 jednotlivých entít Allianz, ktoré už boli ocenené certifikátom Great Place To Work® v prieskumnom období 2023 až 2024.

Allianz kladie veľký dôraz na rozvoj svojich zamestnancov o čom svedčí aj 109 miliónov eur investovaných na vzdelávanie a v priemerne 50 vzdelávacích hodinách ročne na jedného zamestnanca. Medzi príležitosťami patrí, napríklad, 12-týždňový online tréningový program, ktorý zahŕňa základy generatívnej AI, techniky vytvárania požiadaviek a pokročilé témy ako programovanie a vývoj softvéru.

Allianz podporuje diverzitu, rovnosť a inklúziu (DEI) prostredníctvom špeciálnych programov a cieľov, ktoré vychádzajú z presvedčenia, že rôznorodé tímy dosahujú lepšie výsledky, sú inovatívnejšie a odolnejšie. Od roku 2007 prevádzkuje skupina Allianz globálnu Radu pre inklúziu, ktorú tvorí viac ako 29 členov senior manažmentu z rôznych entít. Výsledkom týchto snáh je, okrem iného, rodová rovnováha (ženy tvoria 52 percent zamestnancov) či 39-percentný podiel žien na manažérskych pozíciách a flexibilné pracovné podmienky so 40-percentným podielom práce na diaľku, ktoré vysoko oceňuje až 90 percent zamestnancov v zamestnaneckom prieskume za rok 2024.

Rok 2024 bol historicky najteplejším a zároveň rokom ničivých prírodných katastrof. Klimatické zmeny sa, v pravidelnej štúdiu Allianz Risk Barometer, ktorá v úvode roka prináša rebríček najväčších biznis rizík na svete, posunuli na piate miesto, pričom prírodné katastrofy zostali na tretej priečke. Záplavy v strednej a východnej Európe, ako aj v Španielsku mali dramatický dopad na ľudí a firmy a pomocnú ruku podával aj Allianz – vrátane finančnej pomoci vo výške 1 až 1,5 milióna eur na odstránenie následkov v postihnutých oblastiach južného Nemecka, Španielska, Rakúska, Česka a Poľska.

Budovanie lepšej budúcnosti pre ďalšie generácie je zakorenené v samom srdci spoločnosti Allianz. Dlhé roky budujeme komunity a vytvárame partnerstvá, ktoré chránia domovy, životy a milované osoby. Rozhodli sme sa ísť o krok ďalej, a prichádzame s iniciatívou „Power of Unity“. V tento iniciatíve Allianz spolupracuje s lídrami z oblasti podnikania, politiky a vedy na prekonanie polarizácie prostredníctvom vzdelávania, budovania zručností a organizovania rôznych podujatí. V uplynulom roku, v ktorom takmer polovica svetovej populácie pristupovala k volebným

urnám, chce „Power of Unity“ znovuvybudovať dôveru v lepšiu ekonomickú budúcnosť a podporiť zjednotenie ľudí so spoločným cieľom. Pretože v čoraz polarizovanejšom svete musíme držať spolu.

Ďalšie informácie o skupine Allianz sú k dispozícii na internetovej stránke www.allianz.com.

Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny

Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2024

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

Materská spoločnosť dosiahla v roku 2024 zisk po zdanení vo výške 103,9 mil. eur a dcérska spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 9,2 mil. eur.

Skupina dosiahla v roku 2024 zisk po zdanení vo výške 106,2 mil. eur. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 714,7 mil. eur. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 462,4 mil. eur a v životnom poistení 252,3 mil. eur. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 64,7 % a životné poistenia 35,3 %.

Allianz – Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2024 spravovala 2,4 milióna poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 787,4 mil. eur.

Rok 2024 priniesol na jednej strane uvoľnenie inflačných tlakov spolu s poklesom základných úrokových sadzieb centrálnych bánk a rastom finančných trhov, na strane druhej nárast frekvencie poistných udalostí zo živelných príčin a nadlimitných škôd. Aj napriek zvýšeným škodám skupina potvrdila pozíciu silného a stabilného partnera pre svojich klientov. Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny stavu záväzkov na vzniknuté poistné udalosti (pred zohľadnením vplyvu pasívneho zaistenia), predstavujú objem 414,3 mil. eur. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 55,6 percent a zo životných poistení 44,4 percent.

Stav záväzkov z poistných zmlúv k 31. decembru 2024 bol v objeme 1 377,8 mil. eur pred zohľadnením vplyvu pasívneho zaistenia), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 330,6 mil. eur a k životným poisteniam 1 047,2 mil. eur.

V roku 2024 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 17,9 mil. eur. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o SDS celkom dosiahli výšku 1,7 mil. eur. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o SDS.

Skupina evidovala k 31. decembru 2024 pozemky a budovy (bez investícií v nehnuteľnostiach a bez nehnuteľností držaných na predaj) v celkovej obstarávacej cene 6,355 mil. eur. Z toho budovy 6,281 mil. eur a pozemky 74 tis. eur.

Hodnota nehmotného majetku skupiny bola 66,206 mil. eur v obstarávacích cenách. Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2024 hodnotu 0,3 mil. eur.

Objem finančných investícií materskej spoločnosti k 31. decembru 2024 predstavoval 1 362,7 mil. eur (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 70 mil. eur. Štruktúra finančných investícií bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	82,68 %
Hypotekárne záložné listy	4,85 %
Akcie	9,11 %
Termínované vklady	0,08 %
Ostatné investície (podielové listy, štruktúrované produkty, pôžičky)	3,29 %

V priebehu roka 2024 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 119,0 mil. eur (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 14,1 mil. eur. Pri realizácii investícií do cenných papierov bol kladený silný dôraz najmä na princípy asset liability managementu (ALM), na vysoký rating emitentov ako aj na rizikový apetít.

Finančné investície v mene poistených v porovnaní s koncom roka 2023 stúpili o 43,22 mil. eur a dosiahli v účtovných hodnotách 405,3 mil. eur.

Nízke riziko, vysoký investičný rating emitentov, štruktúra splatnosti aktív zosúladená s portfóliom pasív podľa ALM princípov zostávajú základnými črtami investičnej stratégie Allianz – Slovenskej poisťovne, a. s. aj pre rok 2025.

Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená

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 odhadu celkových škôd vzniknutých na existujúcich poistných zmluvách 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 odhadu celkových škôd 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.

Skupina má stanovené interné kontrolné postupy pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky odhadu celkových škôd vzniknutých na existujúcich poistných zmluvách a zaistných zmlúv v držbe. Skupina uplatňuje stratégiu zaistenia a sleduje dodržiavanie pravidiel upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa používajú povodňové mapy.

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. Dôležitým aspektom koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekvencovaných udalostí veľkého rozsahu (napr. živelné pohromy), ako aj v prípade vedenia závažných súdnych sporov, či v prípade zmeny legislatívy.

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. Je potrebné tiež konštatovať, že v prípade cestovného poistenia je koncentrácia rizika (t. j. osôb poistených zmluvami cestovného poistenia materskej spoločnosti) v jednej lokalite nízka. Skupina je tiež v tomto prípade chránená stanovením limitu (50-tisíc eur) na poistné plnenie, ako aj proporcionálnym zaistením.

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je uzatvárané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti má skupina v portfóliu 17 zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatórnym 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 časti rezerv na ešte nenahlásené poistné udalosti 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 a 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 netvoria 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. 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 stanovené kritériá, ktoré sú súčasťou štandardizovaného procesu kontroly a monitorovania ziskovosti predávaných produktov.

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 zaistovateľa.

V prípade zmlúv s poistným krytím pre prípad smrti môže veľké riziko predstavovať koncentrácia rizika úmrtnosti, resp. koncentrácia výšok poistných súm, ktorá by mohla významne ovplyvniť výšku celkových poistných plnení a tým aj hospodársky

výsledok skupiny. Dlhodobé pravidelné sledovanie portfólia preukazuje skutočnosť, že skupina nie je vystavená koncentrácii tohto typu rizika a teda toto riziko je nevýznamné.

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

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

Polícia Finančného výboru je determinovaná „Internými pravidlami pre Finančný výbor ASP“, na ktoré nadväzuje súbor investičných smerníc podrobne upravujúcich postupy finančného investovania v poisťovni z pohľadu rizika a návratnosti jednotlivých druhov finančných investícií. Investičné smernice riešia najmä:

- (a) výšku limitov pre jednotlivé typy investícií,
- (b) minimálny rating emitentov,
- (c) výšku limitov pre jednotlivé protistrany (emitentov, resp. obchodných partnerov),
- (d) rozsah kompetencií (limity a podpisové oprávnenia) pre jednotlivé stupne riadenia pri rozhodovaní o realizácii jednotlivých investícií,
- (e) monitorovanie a hodnotenie finančných investícií vrátane reportingu a
- (f) postupy pre riadenie a kontrolu jednotlivých rizík spojených s finančnými investíciami.

Riadenie rizík spojených s finančným investovaním je v poisťovni integrálnou súčasťou celkového systému riadenia rizík, ktorý monitoruje, hodnotí, rieši a reportuje najvýznamnejšie riziká týkajúce sa všetkých rozhodujúcich činností poisťovne ako celku.

Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poisťovni je zosúladovanie štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä z hľadiska ich splatnosti (maturita, durácia), úrokových sadzieb a menovej štruktúry. Zmyslom je zabezpečiť, aby majetok poisťovne 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

Dcérska spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Údaje o úverovom riziku

Dcérska spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka, a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a duráciu jednotlivých finančných operácií spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné, napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Dcérska spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči jednej slovenskej banke, ktorá je depozitárom fondov v správe spoločnosti a to z dôvodu ustanovení § 101 ods. 3 Zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Údaje o úrokovom riziku

Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v eurách. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2024 dosiahla 2,48 roky (2023: 2,24 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Dcérska spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexity, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier dcérska spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na investičnú politiku dcérskej spoločnosti bola citlivosť jej majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bazických bodov by sa zisk Spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 592-tisíc eur (oproti 31. decembru 2023 pokles

z 719-tisíc eur) z dôvodu preceňovania dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Ak by naopak poklesla tržová úroková miera o 100 bázičských bodov, zisk Spoločnosti by sa nezmenil a vlastné imanie by narástlo o 628-tisíc eur (oproti 31. decembru 2023 pokles z 735-tisíc eur) z dôvodu preceňovania dlhopisov cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Údaje o menovom riziku

Menové riziko je riziko zmien hodnôt monetárneho finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov cudzích mien. Dcérska spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v eurách. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov dcérskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. Dcérska spoločnosť investuje do likvidných slovenských štátnych dlhopisov a krátkodobých úložiek v bankách s cieľom riadiť potreby likvidity.

Ostatné doplňujúce informácie

Skupina 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 nevynakladá 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 2024 neprijala bankové ani iné úvery a neposkytla iným spoločnostiam.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2024 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky a ani k 31. decembru 2024 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz – Slovenská poisťovňa dosiahla v roku 2024 zisk 103,9 mil. eur. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch eur):

	Zisk 2024 v mil. eur
Sociálny fond	2,5
Fond sociálnych potrieb	0,9
Dividendy	92,9
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	7,6
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2024	103,9

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. dosiahla v roku 2024 zisk 9,2 mil. eur. Predstavenstvo AS DSS plánuje navrhnúť, aby bol zisk dosiahnutý za rok 2024 vyplatený akcionárovi.

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

Poisťovňa ani skupina nezistila žiadne iné významné skutočnosti medzi dňom, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka a dňom jej schválenia na zverejnenie, ktoré by mali významný vplyv na túto konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku.

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

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., očakáva rok 2025 ako rok výziev a to v oblasti interného a externého makroekonomického vývoja. V rámci interného prostredia priamy vplyv na hospodárstvo a poistný sektor nevynímajúc bude mať zavedenie transakčnej dane, zvýšenie dane z pridanej hodnoty a taktiež zvýšenie dane z príjmu. V rámci externého prostredia je to hlavne zavedenie protekcionistických opatrení ako sú clá, ktoré v konečnom dôsledku môžu mať negatívny vplyv na ekonomický rast, komoditné trhy a riziko zvýšenej inflácie, kde sa svetová ekonomika môže ocitnúť v stagflácii.

Spoločnosť pri umiestňovaní finančných aktív bude smerovať prostriedky do inštrumentov finančného trhu s dostatočným úrokovým výnosom pri akceptovateľnej miere rizika v súlade so štruktúrou splatných záväzkov z poistných zmlúv a s prihliadnutím na udržateľný rast.

Skupina sa bude snažiť eliminovať negatívne vplyvy makroekonomického vývoja optimalizáciou použitia interných zdrojov. Naďalej budeme pokračovať v efektívnom využívaní digitálnych nástrojov so zreteľom na vysoký štandard poskytovaných služieb existujúcim, ale aj budúcim klientom. Spoločnosť bude striktne dodržiavať kvalitatívne kritériá pri upisovaní nových rizík a zároveň aktívne riadiť svoje portfólio. Vzhľadom na dané predpoklady očakávame porovnateľnú ziskovosť s rokom 2024.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS

V roku 2025 očakáva skupina nárast počtu sporiteľov. Podľa očakávaní, automatický vstup prináša významný počet (približne 14,6-tisíc) nových sporiteľov a aj počet novozatvorených zmlúv sa drží na vysokých číslach. Počet odchodov do dôchodku skupina neočakáva tak výrazný ako v roku 2024, keďže ten bol výrazne ovplyvnený vlnou odchodov do predčasného dôchodku.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2025 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 nasledujúcich rokoch.

Investičné stratégie obidvoch fondov v správe skupiny sa nebudú v roku 2025 výrazne meniť. Investičná stratégia fondu Garant bude reflektovať nastavenie garančného mechanizmu ako aj plánovaný presun sporiteľov do predvolenej investičnej stratégie a z toho vyplývajúce nároky na likviditu fondu.

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 spoločnosti. Skupina investuje nielen do starostlivosti o svojich zamestnancov, ale podporuje aj ich kontinuálny rozvoj a tzv. work-life balance, teda rovnováhu medzi pracovným a osobným životom. V rámci work-life balance sa uskutočňujú rôzne online prednášky na podporu psychického a fyzického zdravia, pre zamestnancov a ich rodinných príslušníkov je dostupná nepretržitá bezplatná, anonymná krízová linka pomoci a každý zamestnanec môže využiť psychologické poradenstvo v rozsahu 3 hodín za štvrtrok. V rámci prevencie a podpory fyzického zdravia spoločnosť organizuje dni zdravia. Možnosti vzdelávania a rozvoja sú dostupné bezplatne pre všetkých zamestnancov, vrátane manažérov. Aby spoločnosť pokryla rozvojovými aktivitami čo najväčšie spektrum zamestnancov, pri ponuke vzdelávacích aktivít kombinuje viaceré spôsoby a formy vzdelávania. Spoločnosť sa neustále 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.

Skupina 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 spoločnosti, podliehajúci pravidelnej revízii, zabezpečuje efektívne plnenie legislatívnych povinností a napomáha verejnosťou očakávanému napĺňaniu požiadaviek v oblasti spoločenskej zodpovednosti.

Informácie o integrite, boji proti korupcii a úplatkárstvu

Skupina sa hlási k etickému podnikaniu, ktorého súčasťou je okrem záväzku dodržiavať zákony a nariadenia krajín, v ktorých poskytuje svoje služby, najmä záväzok aktívne prispievať ku všeobecne uznávaným zásadám obchodnej praxe vhodnej z ekonomického, sociálneho a environmentálneho hľadiska. V oblasti distribúcie poistenia prijíma opatrenia, ktorých cieľom je poctivosť v predajných procesoch s dôrazom na záujmy klientov, zvlášť ak ide o klientov - spotrebiteľov. Imanentnou súčasťou týchto cieľov je zabezpečovanie súladu s vysokými štandardmi skupiny Allianz v tejto oblasti a tiež súladu s požiadavkami platnej legislatívy a orgánov dohľadu.

Skupina sa striktnie riadi zásadou nulovej tolerancie korupcie a úplatkárstva. K boju proti korupcii a úplatkárstvu sa skupina prihlásila svojím 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, prevencovanie 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 nezákladné konanie nebudú objektom žiadnych represívnych krokov za strany skupiny.

Politika rozmanitosti

V skupine Allianz sa snažíme vytvárať prostredie, v ktorom jednotlivci zo všetkých geografických prostredí, s rôznymi životnými skúsenosťami, preferenciami a náboženským vyznaním musia byť rešpektovaní ako jednotlivci a oceňovaní pre rôzne perspektívy, ktoré do svojich tímov prinášajú. Zároveň veríme, že všetci ľudia majú dostať rovnakú príležitosť prispieť svojim dielom a prácou k obchodnému úspechu a stať sa súčasťou úspešného príbehu skupiny Allianz.

Spoločnosť do pozícií, resp. funkcií do svojich správnych, riadiacich a dozorných orgánov ustanovuje kompetentné osoby bez ohľadu na ich pohlavie, náboženské vyznanie, rasu, farbu pleti, príslušnosť k národnosti alebo etnickej skupine, resp. iné diskriminačné znaky. Jediným relevantným kritériom je splňanie podmienok a predpokladov stanovených pre odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť v súlade s regulačnými požiadavkami Solventnosť II, právnymi predpismi, internými normami skupiny a spoločnosti.

Osoby riadiace Allianz – Slovenskú poisťovňu, t. j. členovia predstavenstva, musia mať spoločne kvalifikáciu, vedomosti a skúsenosti súvisiace s poisťovníctvom a finančnými trhmi, teda musia rozumieť podnikateľskému, hospodárskemu a trhovému prostrediu, v ktorom pôsobí Allianz – SP vrátane znalosti týkajúcich sa poistenia v oblasti riadenia rizík a informačných technológií. Zároveň musia mať spoločne kvalifikáciu,

vedomosti a skúsenosti súvisiace s obchodnou stratégiou a obchodným modelom Allianz – SP, systémom správy a riadenia Allianz – SP, finančnými a aktuárskymi analýzami, regulačným rámcom a požiadavkami. V rámci predstavenstva Allianz – SP sa zabezpečuje rozmanitosť kvalifikácie, vedomostí a skúseností a vždy, keď dôjde k zmene v predstavenstve, je potrebné udržať jeho odbornú spôsobilosť ako kolektívneho orgánu. Členovia predstavenstva by mali spĺňať nasledovné požiadavky na odbornú spôsobilosť: päťročná prax na finančnom trhu; primeraná znalosť v najmenej v jednom zo segmentov kolektívnej znalosti predstavenstva; vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v segmentoch kolektívnej znalosti, ak člen predstavenstva zabezpečuje aspoň jeden z týchto segmentov kolektívnej znalosti; dvojročná riadiaca prax (predseda predstavenstva by mal dvojročnú riadiacu prax nadobudnúť počas praxe na finančnom trhu).

K 31. 12. 2024 tvorili 5-členné predstavenstvo 5 muži, pričom priemerný vek člena predstavenstva bol 50,80 rokov. Manažérska úroveň pod predstavenstvom pozostávala celkovo z 25 riaditeľov s priemerným vekom 47,60 rokov, z ktorých bolo 5 žien (priemerný vek bol 49,40 rokov). Vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa má ukončené 24 riaditeľov. Vo všeobecnosti sa podiel žien na celkovom počte zamestnancov spoločnosti pohybuje na úrovni okolo 70 %.

Spoločnosť úspešne implementuje princípy inklúzie a diverzity, prijaté v rámci skupiny Allianz. Týmto princípom spoločnosť venuje osobitnú pozornosť aj v rámci prieskumu spokojnosti zamestnancov (AES).

Všetky požadované zverejnenia finančných a nefinančných informácií, vrátane požiadaviek nariadenia EÚ 2020/852 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií, ktoré nie sú zahrnuté vo výročnej správe, budú zahrnuté do výročnej správy materskej spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov.

Informácie o udržateľnosti

Z dôvodu zahrnutia do konsolidovaného vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz, Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. využíva výnimku pre povinnosť zahrnúť do výročnej správy konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s § 20g, body 9 až 11 Zákona o účtovníctve č. 431/2002.

Všetky požadované zverejnenia o udržateľnosti podnikov budú zahrnuté do konsolidovanej výročnej správy materskej spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov a zverejnené na web stránke: www.allianz.com/en/investor_relations.html.

Prehlásenie

Výročná správa ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke spoločnosti a skupiny k 31. decembru 2024 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 a po schválení riadnej účtovnej závierky valným zhromaždením bude uverejnená na webovej stránke Allianz – Slovenskej poisťovne:

https://www.allianz.sk/sk_SK/sukromne-osoby/ine-stranky/o-nas-allianz-sp/vyrocne-spravy.html

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

B

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Konsolidovaná a individuálna súvaha	1
Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2024	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024	5
1. Údaje o spoločnosti a skupine	6
2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach	8
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	25
4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024	30
5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala	30
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty	33
7. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	33
8. Finančné investície	33
9. Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	37
10. Investície v nehnuteľnostiach	38
11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok	38
12. Odložený daňový záväzok	42
13. Záväzky voči zamestnancom a súvisiace záväzky	42
14. Daňové záväzky	43
15. Záväzky z prijatého poistného pred začatím poistného krytia	44
16. Rezervy	44
17. Ostatné záväzky	45
18. Základné imanie	45
19. Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia ...	46
20. Výnosy z poistných služieb	46
21. Náklady z poistných služieb	56
22. Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	56
23. Aktíva zo zaistných zmlúv	57
24. Čisté výnosy/(náklady) z finančných investícií	59
25. Finančné výnosy/(náklady) z poistenia a zaistenia	61
26. Výnosy z provízií a z poplatkov z fondov v správe	61
27. Zisk na akciu materskej spoločnosti	61
28. Analýza podľa segmentu	62
29. Zverejnenie reálnej hodnoty	64
30. Riadenie kapitálu	68
31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS	69
32. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	80
33. Spriaznené osoby	80
34. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	81
35. Iné skutočnosti	81

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Správa z auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná a individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú a individuálnu finančnú situáciu spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2024, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a individuálny výsledok hospodárenia Spoločnosti a konsolidované a individuálne peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výboru pre audit, ktorého funkciu vykonáva Dozorná rada zo dňa 13. marca 2025.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka obsahuje:

- konsolidovanú a individuálnu súvahu k 31. decembru 2024,
- konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny a Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti, jej materskej spoločnosti alebo jej dcérskym spoločnostiam v Európskej únii, sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine a Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 sú uvedené v bode č. 21 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Skupinu je 6 700 tisíc EUR a predstavuje približne 5% výsledku hospodárenia pred zdanením. Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.
Rozsah auditu	Audit v plnom rozsahu bol vykonaný v Spoločnosti ako aj v dcérskych spoločnostiach - Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG.
Kľúčové záležitosti auditu	Oceňovanie záväzkov z poisťných zmlúv vydaných v životnom poistení Oceňovanie záväzkov z poisťných zmlúv vydaných v neživotnom poistení

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti Skupiny a Spoločnosti	6 700 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti za Skupinu a Spoločnosť sme stanovili ako približne 5% výsledku hospodárenia pred zdanením.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť a Skupina sa zameriava najmä na výsledok hospodárenia. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 5% výsledku hospodárenia pred zdanením pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

S Dozornou radou sme sa dohodli, že im budeme komunikovať nesprávnosti zistené počas nášho auditu prevyšujúce 670 tisíc EUR ako aj nesprávnosti pod túto sumu, ktoré podľa nášho názoru vyžadovali komunikáciu z kvalitatívnych dôvodov.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu**Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti****Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv vydaných v životnom poistení**

V konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke Skupiny a Spoločnosti sú záväzky z vydaných poistných zmlúv vo výške 1 378 miliónov EUR vykázané v súvahovej položke „Záväzky z poistných zmlúv“ a v poznámke 20. Tieto záväzky sa účtujú v súlade s IFRS 17 a záväzky vo výške 1 047 miliónov EUR sa týkajú segmentu životného poistenia, ktorý je oceňovaný metódou premenlivého poplatku (VFA), alebo všeobecným modelom (GMM).

Vyššie uvedené oceňovanie je založené na komplexných poistno-matematických metódach (ďalej len „metódy oceňovania“) na základe komplexných procesov na stanovenie predpokladov o budúcom vývoji vo vzťahu k oceňovaným poistným kmeňom. V rámci záväzkov sú súčasné hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov ovplyvnené možnými významnými neistotami v súvislosti s ocenením. Táto neistota vyplýva najmä z použitých metód a poistno-matematických predpokladov v súvislosti s úrokovými sadzbami, investičnými výnosmi, úmrtnosťou, invaliditou, dĺžkou dožitia, nákladmi a správaním sa poistencov.

Na základe týchto skutočností a vzhľadom na významnú hodnotu záväzkov a ich vplyvu na finančnú výkonnosť Skupiny a Spoločnosti, ako aj zložitosť určovania základných predpokladov a odhadov vykonaných manažmentom, bolo ocenenie týchto záväzkov v kontexte nášho auditu mimoriadne dôležité.

V rámci nášho auditu sme posúdili vhodnosť vybraných kontrol Skupiny a Spoločnosti pre výber použitých metód oceňovania, ako aj pre stanovenie predpokladov a odhadov na ocenenie záväzkov z vydaných životných poistných zmlúv. V tejto súvislosti sme okrem iného testovali kontroly úplnosti a presnosti podkladových údajov a kontroly vhodnosti prípravy a použitia predpokladov a odhadov použitých pri ocenení.

V spolupráci s našimi internými poistnými matematikmi sme porovnali oceňovacie metódy a kľúčové predpoklady so všeobecne uznávanými poistno-matematickými metódami a aktuárskymi štandardmi a preskúmali sme, do akej miery sú vhodné na oceňovanie záväzkov. Zamerali sme sa na posúdenie peňažných tokov využívaných IT systémami, vhodné odvodenie a použitie predpokladov, ako aj úplnosť a presnosť údajov použitých na ocenenie vybraných záväzkov.

Naši poistní matematici testovali na vzorke peňažné toky, odsúhlasili údaje a predpoklady použité pri výpočte, ktoré boli schválené Komisiou pre predpoklady. Na vzorke testovali aj údaje zo zmlúv a tiež to, ako manažment pripravilo predpoklady, ktoré boli použité pri peňažných tokoch.

Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv vydaných v neživotnom poistení

V konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke Skupiny a Spoločnosti sú záväzky z vydaných poistných zmlúv vo výške 1 378 miliónov EUR vykázané v súvahovej položke „Záväzky z poistných zmlúv“ a v poznámke 20. Tieto záväzky sa účtujú v súlade s IFRS 17 a na segment neživotného poistenia pripadá 331 miliónov EUR.

V rámci nášho auditu sme posúdili vhodnosť vybraných kontrol Skupiny a Spoločnosti na výber použitých metód oceňovania, ako aj na stanovenie predpokladov a odhadov na ocenenie záväzkov z poistných zmlúv uzatvorených v neživotnom poistení.

Kľúčové záležitosti auditu

V rámci záväzkov z poistných zmlúv v neživotnom poistení 42 miliónov EUR predstavuje záväzky zo škôd, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené. Predstavujú očakávania Skupiny a Spoločnosti týkajúce sa budúcich platieb za nenahlásené nároky, ako aj súvisiace výdavky. Skupina a Spoločnosť používajú rôzne metódy na odhad týchto záväzkov. Ocenenie týchto záväzkov si navyše vyžaduje značnú mieru úsudku manažmentu Skupiny a Spoločnosti, pokiaľ ide o predpoklady, ako je vplyv zvýšenej miery inflácie a vývoja škodovosti. Okrem toho existuje významný úsudok manažmentu Skupiny a Spoločnosti, pokiaľ ide o diskontovanie záväzkov. Najmä skupiny produktov s nízkou frekvenciou škôd, vysokými individuálnymi nárokmi alebo dlhými dobami likvidácie škôd zvyčajne podliehajú zvýšeným neistotám v odhadoch.

Vzhľadom na významnosť hodnoty týchto záväzkov vo vzťahu k celkovým záväzkom a k finančnej výkonnosti Skupiny a Spoločnosti, ako aj značný priestor pre subjektívne posúdenie manažmentu predstavovalo neživotné poistenie v kontexte nášho auditu oblasť osobitného významu.

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

V spolupráci s našimi internými poistnými matematikmi sme porovnali oceňovacie metódy a kľúčové predpoklady so všeobecne uznávanými poistno-matematickými metódami a aktuárskymi štandardmi a preskúmali sme, do akej miery sú vhodné na oceňovanie záväzkov.

Súčasťou nášho auditu bolo aj vyhodnotenie hodnovernosti a integrity údajov a predpokladov, vrátane posúdenia odhadov manažmentu v súvislosti s vplyvom zvýšenej miery inflácie, použitých pri oceňovaní. Ďalej sme prepočítali výšku záväzku za vybrané produktové rady, najmä za produktové rady s veľkými rezervami alebo zvýšenými neistotami v odhadoch. Pre tieto skupiny produktov sme porovnali prepočítané záväzky so záväzkami stanovenými Skupinou a Spoločnosťou a vyhodnotili prípadné rozdiely. Skúmali sme tiež, či akékoľvek úpravy odhadov na úrovni Skupiny a Spoločnosti boli primerane zdokumentované a podložené.

Ako sme prispôsobili náš rozsah auditu Skupiny

Rozsah nášho auditu Skupiny sme prispôsobili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor ku konsolidovanej účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Skupina pôsobí.

K 31. decembru 2024 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz - Slovenska poisťovňa, a.s., z dcérskej spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a z dcérskych spoločností ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG – samostatné jednotky bez právnej subjektivity, vytvorené a spravované ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA, spoločnosťou s ručením obmedzeným. Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktoré je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a konsolidovaných jednotiek ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a našu správu audítora k nim).

Náš názor na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je konsolidovaná a individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a Spoločnosti a situácii v nich, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Iná skutočnosť – Oslobodenie od povinnosti konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti

Upozorňujeme na poznámku Nefinančné informácie vo výročnej správe, kde Skupina vysvetľuje, že neuvádza konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti, pretože tieto informácie budú zahrnuté v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti materskej spoločnosti Allianz Societas Europaea vypracovanom v súlade s článkom 29(a) Smernice (EÚ) č. 2013/34.

Hoci konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti Allianz Societas Europaea ešte nie je v čase zverejnenia tejto výročnej správy k dispozícii, Skupina uplatnila výklad určitých právnych ustanovení zahrnutých v Oznámení Komisie (C/2024/6792 z 13. novembra 2024), kde Európska komisia uvádza svoje stanovisko, že spoločnosť si môže uplatniť oslobodenie od povinnosti vykazovania informácií o udržateľnosti aj zverejnením všeobecného odkazu na webové sídlo, na ktorom budú v budúcnosti príslušné dokumenty prístupné.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina a Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny a Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Skupinu a Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Skupiny a Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná a individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny a Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny alebo Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina alebo Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

- Plánujeme a uskutočňujeme audit skupiny s cieľom získať dostatočné auditorské dôkazy týkajúce sa finančných informácií organizačných zložiek alebo obchodných jednotiek v rámci Skupiny ako východisko pre vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a kontrolu auditorskej práce vykonanej za účelom auditu skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám povereným spravovaním sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a ďalších záležitostiach, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrození alebo zavedených protiopatrení.

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Skupiny a Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 26. júna 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie auditorskej zákazky 7 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2024 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 7. mája 2024.

Audítorom zodpovedným za auditorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Dávid Dankovič.


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


Ing. Dávid Dankovič, ACCA
Licencia UDVA č. 1251



13. marca 2025
Bratislava, Slovenská republika

KONSOLIDOVANÁ A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2024



Konsolidovaná a individuálna súvaha

		Skupina		Poisťovňa	
V tisícoch EUR	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	42 047	25 585	31 995	25 274
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	7	76 564	52 688	75 523	49 641
Pohľadávky (iné ako z poistenia a zaistenia)		5 985	6 547	3 885	15 988
Aktíva zo zaistných zmlúv v držbe	23	44 272	51 269	44 272	51 269
Odložená daňová pohľadávka		1 692	-	1 037	-
Finančné investície	8	1 292 905	1 340 105	1 240 204	1 271 945
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	8	405 310	362 093	405 310	362 093
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	9	-	-	122 487	122 487
Investície v nehnuteľnostiach	10	128	46 256	128	46 256
Dlhodobý majetok držaný na predaj	10	-	-	-	-
Pozemky, budovy a zariadenia	11	10 554	10 673	10 554	10 673
Nehmotný majetok	11	26 900	31 175	13 591	17 044
Ostatný majetok		535	667	505	640
Majetok celkom		1 906 892	1 927 058	1 949 491	1 973 310
Závazky z poistných zmlúv	20	1 377 804	1 371 991	1 377 804	1 371 991
Odložený daňový záväzok	12	-	18 540	-	19 195
Závazky voči zamestnancom a súvisiace záväzky	13	14 057	13 146	13 845	12 903
Daňové záväzky	14	8 698	7 422	8 154	7 162
Splatná daň z príjmu (vrátane osobitného odvodu zo zisku)	14	9 202	21 205	9 070	21 205
Závazky z prijatého poistného pred začatím poistného krytia	15	17 395	16 247	17 395	16 247
Rezervy	16	20 808	19 648	20 736	19 577
Ostatné záväzky	17	21 317	27 463	20 684	26 460
Závazky celkom		1 469 281	1 495 662	1 467 688	1 494 740
Základné imanie	18	32 532	32 532	32 532	32 532
Emisné ážio a ostatné kapitálové fondy		2	191	2	191
Výsledok hospodárenia bežného a minulých období (vrátane zákonného rezervného fondu)	18	440 487	441 590	481 208	484 535
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia („OCI“)	19	-46 563	-48 306	-43 092	-44 076
Oceňovacie rozdiely z poistných a zaistných zmlúv cez OCI		11 153	5 389	11 153	5 389
Vlastné imanie celkom		437 611	431 396	481 803	478 571
Vlastné imanie a záväzky celkom		1 906 892	1 927 058	1 949 491	1 973 311

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2024

V tisícoch EUR	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2024	2023	2024	2023
Výnosy z poistných služieb	20	560 649	529 247	560 655	529 247
Náklady z poistných služieb	21	-418 671	-352 933	-418 671	-352 926
Čisté náklady zo zaistných zmlúv v držbe	22	-22 602	-34 361	-22 602	-34 361
Výsledok za poistné služby		119 376	141 953	119 382	141 960
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	24	38 866	37 902	38 223	37 054
Dividendy od dcérskych spoločností	24	-	-	6 998	6 484
Realizované zisky/(straty) z finančných investícií v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	24	-42	472	-42	586
Čistý zisk z finančných investícií v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	24	29 350	25 569	29 350	25 569
Náklady na investície	24	-6 581	-8 771	-6 564	-8 669
Výnosy z investícií v nehnuteľnostiach	24	2 667	3 610	2 666	3 596
Ostatné náklady z finančných investícií	24	-285	-645	-274	-340
Čisté výnosy z finančných investícií		63 975	58 137	70 357	64 280
Finančné náklady z vystavených poistných zmlúv	25	-58 406	-53 903	-58 406	-53 903
Finančné výnosy zo zaistných zmlúv	25	379	387	379	387
Čistý finančný výsledok z poistenia		-58 027	-53 516	-58 027	-53 516
Poistný a investičný výsledok		125 324	146 574	131 712	152 725
Výnosy z provízií a poplatkov	26	5 246	5 214	5 246	5 214
Výnosy z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení	26	17 935	16 247	-	-
Náklady na poplatky a provízie		-2 986	-3 424	-962	-865
Ostatné výnosy		195	468	203	385
Výnosy/(Náklady) z poplatkov, provízií a ostatných prevádzkových nákladov		20 390	18 505	4 487	4 733
Ostatné prevádzkové náklady		-6 800	-6 105	-2 599	-1 059
Výsledok hospodárenia pred zdanením		138 914	158 974	133 600	156 400
Náklady na daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	14	-32 753	-38 808	-29 725	-36 910
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ		106 161	120 166	103 875	119 490
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do výsledku hospodárenia					
Oceňovacie rozdiely z precenenia dlhových finančných investícií cez OCI		-704	49 184	-1 480	51 516
Odložená daň oceňovacích rozdielov z precenenia dlhových finančných investícií cez OCI		2 056	-12 653	2 073	-12 391
Zmena v záväzkoch z poistných zmlúv cez OCI		7 690	-32 460	7 690	-32 460
Odložená daň z rozdielov v záväzkoch z poistných zmlúv cez OCI		-2 333	7 887	-2 333	7 887
Zmena v zaistných zmluvách v držbe cez OCI		505	694	505	694
Odložená daň zo zaistných zmlúv v držbe cez OCI		-98	-169	-98	-169
Položky, ktoré nemôžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát					
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetkových finančných investícií cez OCI		345	233	345	233
Odložená daň z oceňovacích rozdielov z precenenia majetkových finančných investícií cez OCI		-104	-49	-104	-49
OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA		7 358	12 667	6 599	15 263
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		113 519	132 883	110 474	134 752
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	27	19,57	22,16	19,15	22,04
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	27	3,28	3,69	3,21	3,67
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	27	1 565 850	1 773 050	1 532 155,78	1 763 071,6

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI	Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	Zákonný rezervný fond	Hospodársky výsledok minulých rokov a bežného obdobia	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2023 IFRS 17/9		32 532	191	-85 019	29 436	12 945	409 859	399 904
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2023	18	-	-	-	-	-	120 166	120 166
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	36 714	-24 047	-	-	12 667
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	36 714	-24 047	-	120 166	132 833
Dividendy		-	-	-	-	-	-99 520	-99 520
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-2 345	-2 345
Stav vlastného imania k 1.1.2024		32 532	191	-48 306	5 389	12 945	428 645	431 396
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2024	18	-	-	-	-	-	106 161	106 161
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	1 743	5 764	-	-	7 507
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	1 743	5 764	-	106 161	113 668
Dividendy	18	-	-	-	-	-	-101 500	-101 500
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-3 380	-3 380
Ostatné kapiálové fondy - predaný majetok		-	-189	-	-	-	-	-189
Zmena sadzby odloženej dane	12	-	-	-	-	-	-2 357	-2 357
Stav vlastného imania k 31.12.2024		32 532	2	-46 563	11 153	12 945	427 542	437 611

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI	Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	Zákonný rezervný fond	Hospodársky výsledok minulých rokov a bežného obdobia	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2023 IFRS 17/9		32 532	191	-82 799	29 436	6 506	460 404	446 270
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2023	18	-	-	-	-	-	119 490	119 490
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	38 723	-24 047	-	-	14 676
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	38 723	-24 047	-	119 490	134 166
Dividendy		-	-	-	-	-	-99 520	-99 520
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-2 345	-2 345
Stav vlastného imania k 1.1.2024		32 532	191	-44 076	5 389	6 506	478 029	478 571
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2024	18	-	-	-	-	-	103 875	103 875
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	984	5 764	-	-	6 748
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	984	5 764	-	103 875	110 623
Dividendy	18	-	-	-	-	-	-101 500	-101 500
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-3 345	-3 345
Ostatné kapitálové fondy - predaný majetok		-	-189	-	-	-	-	-189
Zmena sadzby odloženej dane	12	-	-	-	-	-	-2 357	-2 357
Stav vlastného imania k 31.12.2024		32 532	2	-43 092	11 153	6 506	474 702	481 803

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024

V tisícoch EUR	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2024	2023	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti					
Výsledok hospodárenia pred zdanením		138 914	158 974	133 600	156 400
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	11	1 279	1 285	1 279	1 287
Amortizácia ostatného nehmotného majetku	11	8 187	8 337	5 415	3 938
Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení	11	-1 563	-	-1 563	-
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	11	-	-	-	-
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	10	463	1 840	464	1 839
Zmena reálnej hodnoty finančných investícií (FV PL)	24	-26 815	-24 740	-26 815	-24 740
Úrokové výnosy	24	-34 970	-34 496	-35 186	-34 735
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení	11	-284	-636	-284	-838
Zostatková cena vyradeného dlhodobého nehmotného majetku	11	-13	-	13	-
Dividendy od dcérskej spoločnosti	24	-	-	-6 998	-6 484
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		85 198	110 564	69 925	96 665
Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti					
(Nárast)/pokles vo finančných investíciách okrem finančného umiestnenia kryjúceho zmluvy Unit-linked poistenia	8	44 921	24 279	29 118	44 612
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia kryjúceho zmluvy Unit-linked poistenia	8	-16 042	-30 596	-16 042	-30 596
Nárast/(pokles) majetku a záväzkov zo zaistných zmlúv	22	12 760	-12 354	12 760	-12 354
Nárast/(pokles) majetku a záväzkov z poistných zmlúv	20,21	5 814	8 486	5 814	8 486
Nárast/(pokles) v ostatných záväzkoch	17	-2 297	-5 555	-1 587	-8 604
Nárast/(pokles) v rezervách	16	1 160	-820	1 159	-824
(Nárast)/pokles v ostatných pohľadávkach		-23 277	9 199	-13 779	992
Prijmy z predaja majetku obstaraného formou lízingu		146	27	146	27
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		108 383	103 230	87 514	98 404
Prijaté úroky		36 682	37 074	36 298	36 650
Zaplatený úrokový náklad z lízingu		-221	-218	-221	-218
Zaplatená daň z príjmu		-67 456	-39 243	-64 912	-36 806
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		77 388	100 843	58 680	98 030
Peňažné toky z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	11	-34	17	-34	-110
Prijmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		47 599	253	47 618	180
Nákup nehmotného majetku	11	-3 780	-10 023	-1 828	-6 615
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		-	-	-	-
Prijmy z predaja ostatného nehmotného majetku		-	737	-	737
Zníženie základného imania dcérskych spoločností materskou spoločnosťou		-	-	-	12 357
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	33	-	-	6 998	6 484
Obstaranie dcérskej spoločnosti (Dutch mortgages)	9	-	-	-	-17 900
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		43 785	-9 016	52 754	-4 867
Peňažné toky z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy		-101 392	-99 416	-101 392	-99 416
Splátky záväzkov z finančného leasingu		-3 319	-1 154	-3 319	-1 154
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-104 711	-100 570	-104 711	-100 570
Prírastok/(úbytok) peňazí a peňažných ekvivalentov		16 462	-8 743	6 721	-7 407
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		25 585	34 328	25 274	32 681
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY K 31. DECEMBRU		42 047	25 585	31 995	25 274

1. Údaje o spoločnosti a skupine

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej aj „spoločnosť“, „materská spoločnosť“, „poisťovňa“ alebo „ASP“) má sídlo na ulici Pribinova 19, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09; je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 196/B. Poisťovňa, pôvodne ako Slovenská poisťovňa, akciová spoločnosť, bola založená zakladateľským plánom ku dňu 1. novembra 1991 (do tohto obdobia poskytovala svoje služby ako monopolná poisťovacia štátna inštitúcia v Slovenskej republike, ktorej nezávislá činnosť začala v roku 1969, kedy bola vytvorená z Československej štátnej poisťovne ako Slovenská štátna poisťovňa). Na mimoriadnom Valnom zhromaždení konanom dňa 13. decembra 2002 bola schválená zmena obchodného mena na Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. a k 1. januáru 2003 sa právne zlúčila so spoločnosťou Allianz poisťovňa, a.s., ktorá zanikla bez likvidácie.

Evidenčný stav zamestnancov materskej spoločnosti a priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plnú zamestnanosť ku dňu zostavenia závierky bol podľa jednotlivých kategórií nasledovný:

	Priemerný prepočítaný stav zamestnancov		Evidenčný stav zamestnancov	
	2024	2023	31. decembra 2024	31. decembra 2023
Vyšší management	26	26	30	30
Nižší management	32	34	33	35
Ostatní zamestnanci	737	742	756	771
Celkom	795	802	819	836

Materská spoločnosť, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „AS DSS“) so sídlom Pribinova 19, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09 (IČO 35 901 624) a samostatné oddiely ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG vytvorené a spravované ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA, so sídlom 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Luxemburské veľkovoľvodstvo, spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“).

Nadácia Allianz, so sídlom Pribinova 19, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09 (IČO 42 134 064), ktorej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky, nie je dcérskou spoločnosťou a nie je konsolidovaná, keďže poisťovňa nie je vystavená variabilným výnosom z jej činnosti. Nadácia nemôže vyplácať dividendy a v prípade likvidácie prejde jej majetok na inú neziskovú organizáciu alebo v prospech štátu.

Materská spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov (ďalej aj „Allianz“) a na tejto adrese je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku. Je zapísaná v Obchodnom registri Súdu Mníchov (the Commercial Register B of the Registration Court Munich) pod číslom HRB 164232. Táto spoločnosť je aj konečným kontrolujúcim subjektom poisťovne.

Predmetom činnosti materskej spoločnosti je najmä vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia podľa jednotlivých poistných odvetví. Prehľad druhu poskytovaných poistení je uvedený v bode č. 31 poznámok. Okrem vykonávania poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia, predmetom podnikania materskej spoločnosti je aj vykonávanie zaisťovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia, vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov, v sektore prijímania vkladov, v sektore doplnkového dôchodkového sporenia, v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia.

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2024 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Mag. Robert Altfahrt – Riedler, Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2024 boli Petros Papanikolaou (predseda), Mario Ferrero, Savoula Demetriou, Ing. Jozef Repiský, JUDr. Radovan Nárožný, PhD, Petr Sosík.

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2023 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Mag. Robert Altfahrt – Riedler, Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2023 boli Petros Papanikolaou (predseda), Kay Müller (do 21.4.2023), Mario Ferrero, Savoula Demetriou, Ing. Jozef Repiský, JUDr. Radovan Nárožný, PhD, Petr Sosík (od 22.4.2023)

1. Údaje o spoločnosti a skupine (pokračovanie)

Dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je zameraná na vytváranie a správu dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o starobnom dôchodkovom sporení“).

Materská spoločnosť zriadila, ako jediný zakladateľ, podľa Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov spoločnosť Allianz - Slovenskú dôchodkovú správcovskú spoločnosť, a.s. . AS DSS vznikla dňom zápisu do obchodného registra, 28. septembra 2004.

Dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. nie je materskou spoločnosťou žiadnej spoločnosti.

Dôchodkové fondy v správe skupiny. PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. a GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. Dôchodkové fondy, ktoré sú v správe dcérskej spoločnosti AS DSS, nie sú zahrňované do konsolidovanej účtovnej závierky z dôvodu, že skupina v nich nemá žiadny podstatný podiel. Viď bod č. 2 poznámok ohľadne garancie výnosnosti, ktorá vyplýva zo zákona.

Dcérske spoločnosti ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG vystupujúce ako samostatné oddiely bez právnej subjektivity, vytvorené a spravované ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA, spoločnosťou s ručením obmedzeným (société à responsabilité limitée), založenej vo februári 2022 podľa luxemburského práva ako neregulovaná sekuritizačná spoločnosť (société de titrisation), v zmysle a podliehajúcej Sekuritizačnému zákonu (Securitisation Law), sú zamerané na správu a administráciu časti investičného portfólia kryjúceho technické rezervy, pozostávajúceho predovšetkým z pohľadávok z hypotekárnych úverov.

Nadácia Allianz - jej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky. Poisťovňa zriadila, ako jediný zakladateľ, Nadáciu Allianz podľa Zákona č. 34/2002 Z. z. o nadáciách a o zmene Občianskeho zákonníka v znení neskorších predpisov. Nadácia bola založená nadačnou listinou zo dňa 10. júna 2008 a vznikla dňom zápisu do registra nadácií, 17. júna 2008. Verejnoprospešným účelom nadácie je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie k znižovaniu nehodovosti, k predchádzaniu vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvetu a prevencie. Nadačné imanie je 7-tisíc EUR. Poisťovňa splatila celé nadačné imanie pri založení nadácie peňažnými prostriedkami. Keďže vedenie nadácie nepredpokladá, že poisťovní budú plynúť príjmy z aktivít Nadácie Allianz, bola vytvorená k tejto investícii opravná položka vo výške 7-tisíc EUR. Poisťovňa nerealizovala žiadne významné transakcie s Nadáciou Allianz.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach

Táto účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (ďalej aj „účtovná závierka“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva IFRS® v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS účtovné štandardy v znení prijatom EÚ“, alebo „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisíce (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené s mínusom. Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem nasledovného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote: finančné investície preceňované cez výsledok hospodárenia a finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka materskej spoločnosti za predchádzajúce obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 7. mája 2024 a individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 22. apríla 2024

Zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité subjektívne rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku, sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

Predstavenstvo materskej spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve ich povoľuje opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Významné účtovné zásady a metódy použité pri zostavovaní tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky sú uvedené v každej príslušnej poznámke. Okrem zmien účtovných zásad účinných od 1. januára 2024 boli tieto zásady konzistentne aplikované na všetky prezentované obdobia, pokiaľ nie je uvedené inak. V tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke sa predpokladá, že primárni používatelia majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a tieto informácie dôsledne kontrolujú a analyzujú. Cieľom tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky je zverejniť iba informácie, ktoré manažment považuje za významné pre primárnych používateľov.

Dcérske spoločnosti. Dcérska spoločnosť Allianz — Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., riadená spoločnosťou Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s., bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie. Dôvodom použitia metódy úplnej konsolidácie bola skutočnosť, že poisťovňa vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a zároveň vykonáva v tejto spoločnosti rozhodujúci vplyv.

Dcérske spoločnosti ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG boli konsolidované metódou úplnej konsolidácie nakoľko dcérske spoločnosti spĺňajú podmienky v IFRS 10 ako kontrolované účtovné jednotky, keďže ich správca je de-fakto agent ASP pretože všetky riziká a benefity z ich činnosti znáša ASP.

Nakoľko dcérske spoločnosti prezentujú svoje individuálne účtovné závierky vo výkazoch odlišnej štruktúry, boli v rámci konsolidácie položky vykázané v individuálnych účtovných závierkach konsolidovanej spoločnosti pretriedené a následné priradené k rovnorodým položkám vykázaným v individuálnej účtovnej závierke konsolidujúcej spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. Účtovné princípy a postupy používané v konsolidovanej účtovnej závierke boli zjednotené a zodpovedajú princípom, ktoré stanovila materská spoločnosť Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.. Vzájomné pohľadávky a záväzky, náklady a výnosy medzi spoločnosťami v skupine boli v rámci konsolidácie vylúčené.

V individuálnej účtovnej závierke materskej spoločnosti sú investície do dcérskych spoločností ocenené v obstarávacej cene zníženej o prípadné opravné položky.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Klasifikácia poistných zmlúv. Poistné zmluvy sú zmluvy, na základe ktorých spoločnosť akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistenca) tým, že sa zaviazá odškodniť poisteného, ak určitá neistá budúca udalosť (poistná udalosť) nepriaznivo ovplyvní poisteného. Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko prevedené z držiteľa zmluvy na emitenta. Zmluva je poistnou zmluvou len vtedy, ak prenáša významné poistné riziko. Významnosť poistného rizika by sa mala posudzovať na úrovni jednotlivých zmlúv. Významné poistné riziko preto môže existovať aj tam, kde je veľmi nízka pravdepodobnosť významných strát pre portfólio alebo skupinu zmlúv. Poistné riziko by sa malo posudzovať aj pri pohľade na celé zmluvné obdobie, t. j. obdobie krytia.

Zmluvy, ktoré obsahujú iba finančné riziko, riziko uplynutia platnosti alebo pretrvávania alebo riziko nákladov, sa nepovažujú za poistné zmluvy, ale sú skôr klasifikované ako investičné zmluvy podľa IFRS 9 alebo zmluvy o poskytovaní služieb podľa IFRS 15.

Spoločnosť používa zaistenie na zmiernenie vystavenia sa riziku. Zaisťovacia zmluva prenáša časť poistného rizika vyplývajúceho z poistnej časti podkladových poistných zmlúv.

Klasifikácia poistných zmlúv – vykazovanie a oceňovanie. Poistné zmluvy, ktoré účtovná jednotka uzatvára, sa zaraďujú do kategórií podľa doby trvania zmluvy a podľa toho, či je prijaté poistné investované v mene poistených alebo v mene poisťovne. Sú to krátkodobé poistné zmluvy v neživotnom poistení, dlhodobé poistné zmluvy životného poistenia alebo poistné zmluvy spojené s investičnými fondmi.

Poistné riziko. Pri klasifikácii zmlúv je posudzovaný rozsah preneseného poistného rizika, ktoré obsahuje poistná zmluva ako celok, tzn. do úvahy sú brané aj poistné riziká vyplývajúce z dojednaných pripoistení a miera akceptácie týchto pripoistení zo strany klienta.

Zmluvy životného aj neživotného portfólia sú, vzhľadom na významné poistné riziko v nich obsiahnuté, klasifikované ako poistné zmluvy. Zároveň sme uskutočnili posúdenie oddeliteľnej a neoddeliteľnej investičnej zložky (komponentu). Nemateriálna, nevýznamná časť neživotného portfólia je tvorená poistnými zmluvami, pri ktorých má poistený právo na vrátenie poistného v prípade dobrého škodového priebehu, t. j. ide o poistné zmluvy s investičnou zložkou. Takéto poistné zmluvy sa vyskytujú pri havarijnom a povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla právnických osôb, pri poistení pohľadávok a pri poistení majetku právnických a podnikajúcich fyzických osôb. V takýchto prípadoch sa neoddeľujú neoddeliteľné investičné zložky.

Spolupoistenie je dohoda viacerých poisťovateľov o spolupodieľaní sa na príjmoch aj výdavkoch poisteného rizika. Účtovná jednotka uplatňuje systém rozdelenia rizika, pričom sa uzatvorí s poisteným len jedna poistná zmluva. V rámci spolupoistenia je určený hlavný poisťovateľ, ktorý spravuje spolupoistenie, najmä vypracováva poistnú zmluvu, prijíma poistné, preberá od poisteného oznámenie o poistnej udalosti, likviduje poistnú udalosť a poskytuje poistné plnenie. Hlavný poisťovateľ v tomto rozsahu koná menom ostatných poisťovateľov. Spolupoisťovatelia medzi sebou uzatvárajú spolupoistnú zmluvu, v ktorej je dohodnutá výška podielov jednotlivých poisťovateľov, v ktorých pomere sa medzi sebou vysporiadávajú v prípade platby poistného, poistného plnenia, či iných pohľadávok a záväzkov. Spoločnosť spolupoistenie dojednáva predovšetkým v odvetvi priemyslu. Náklady a výnosy vyplývajúce zo spolupoistenia poisťovňa vykazuje rovnako ako v prípade priameho poistenia. Na príslušných účtoch nákladov a výnosov však účtovná jednotka účtuje len o svojom podiele.

Zaisťné zmluvy. Zaistenie rozširuje kapacitu zaisteného, posilňuje schopnosť spoločnosti zaisteného uhradiť straty spôsobené prevzatými rizikami a pre poisťovňu vytvára lepšie podmienky pre rovnomernosť nákladov na poistné plnenie prostredníctvom diverzifikácie rizika. Ak poisťovňa preberá na seba riziká iného poisťovateľa, hovoríme o aktívnom zaistení (aktívne vyhľadáva poisťovateľa alebo zaisťovateľa a riziká, ktoré môže do zaistenia prevziať a poskytnúť zaisťné krytie), ak odovzdáva zaisťovateľovi časť poisteného rizika, hovoríme o pasívnom zaistení.

Pasívne zaistenie. Spoločnosť má zmluvy, podľa ktorých poisťovateľ za určitú sadzbu (časť poistného alebo celé poistné) postupuje druhej spoločnosti (zaisťovateľovi) časť rizika (alebo celé riziko), za ktoré sám prevzal zodpovednosť. Za toto riziko zostáva poisťovateľ stále zodpovedný voči pôvodnému poistenému. Nevzniká žiadny priamy právny vzťah medzi poisteným a zaisťovateľom. Keďže zaisťné zmluvy nezbavujú poisťovňu priamych záväzkov voči poisteným, majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaisťných zmlúv, sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv. V prípade poistnej udalosti plní poisťovateľ škodu poistenému v plnej výške a následne si uplatňuje sám plnenie v súlade so zaisťnou zmluvou od zaisťovateľa. Všetky zaisťné zmluvy, ktoré spoločnosť uzatvorila, prenášajú podstatnú časť rizika.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Na ocenenie skupiny zaistných zmlúv (pasívne zaistenie) používa spoločnosť rovnaké účtovné zásady, aké sú aplikované na poistné zmluvy vydané bez prvkov priamej účasti, s nasledujúcimi úpravami:

Spoločnosť meria odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pomocou predpokladov, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sa používajú na meranie odhadov súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre príslušné poistné zmluvy, s úpravou o akékoľvek riziko neplnenia zo strany zaistovateľa. Vplyv rizika neplnenia zaistovateľa sa posudzuje ku každému súvahovému dňu a vplyv zmien v riziku neplnenia sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Aktívne zaistenie. Poisťovňa je účastníkom niekoľkých zmlúv, v ktorých na seba preberá sprostredkované poistné riziko od iných poisťovní. V uvedených vzťahoch preto vystupuje ako zaistovateľ. Náklady a výnosy vyplývajúce z aktívneho zaistenia poisťovňa vykazuje rovnako ako v prípade priameho poistenia (pozri nasledujúce časti tejto kapitoly).

Poistenie jadrových rizík. Zvláštne postavenie na poistnom trhu má poisťovanie jadrových rizík. Špecifický charakter poisťovania je v tom, že poisťovne nepoistujú jadrové riziká samostatne, ale formou spolupoisťovania a zaistenia jadrových rizík prostredníctvom dobrovoľného združenia neživotných poisťovní Slovenského jadrového poisťovacieho poolu (ďalej aj „SJPP“). Výkonným orgánom SJPP je Kancelária SJPP.

Transakcie poistenia

IFRS 17 sa vzťahuje na tieto zmluvy: a) poistné zmluvy vydané spoločnosťou, b) zaistné zmluvy v držbe spoločnosti (tzv. pasívne zaistenie) a c) investičné zmluvy s prvkami voliteľnosti plnenia vydané spoločnosťou. IFRS 17 sa vo všeobecnosti vzťahuje na celý súbor práv a povinností vytvorených poistnou zmluvou. Peňažné toky generované takýmito právami a povinnosťami by mali byť zvyčajne zahrnuté do ocenenia majetku a záväzkov súvisiacich s poistnou zmluvou.

Spoločnosť používa nasledujúce prístupy oceňovania, ktoré sa používajú v závislosti od typu zmluvy:

Portfólio	Vystavené zmluvy	Klasifikácia produktu	Model ocenenia**
Životné portfólio	Úrazové (ďalej aj ako „SLT“ – similar to life) - bez O&G (opcie & garancie)	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Úrazové (ďalej aj ako „NSLT“ – non similar to life)	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Vkladové s účasťou	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Rizikové s účasťou	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Vkladové bez účasti a bez O&G	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Rizikové bez účasti a bez O&G	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Vkladové bez účasti s O&G	Poistná zmluva	Všeobecný model
	Úrazové (SLT) - bez O&G*	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
	Úrazové (NSLT)*	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
	Rizikové s účasťou*	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
	Rizikové bez účasti a bez O&G *	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
	Investičné bez O&G	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
	Neživotné portfólio	Poistná zmluva	Metóda alokácie poistného
Zmluvy	Zaistné zmluvy v držbe	Klasifikácia produktu	Model ocenenia
Všetky zaistné zmluvy	Všetky zaistné zmluvy	Zaistná zmluva	Metóda alokácie poistného

*Zmluvy s hlavnou tarifikou Unit Linked (, ďalej ako „UL zmluvy“) ktorá určuje model ocenenia aj pre ostatné pripoistenia na zmluve

**Skratky modelov oceňovania sú uvedené nižšie

Úroveň agregácie

Pre neživotné portfólio a zaistné zmluvy v držbe sa na ročnej báze uskutočňuje test vhodnosti pre použitie metódy alokácie poistného (ďalej ako „PAA“ - Premium Allocation Approach). Výsledok potvrdzuje, či celé portfólio obsahuje jednorôčné zmluvy alebo nevýznamnú časť viacročných zmlúv. V Spoločnosti sú podmienky pre PAA splnené pre celé neživotné portfólio a zaistné zmluvy v držbe. V roku 2024 neboli identifikované žiadne nevýhodné zmluvy. Neživotné portfólio je vykazované ako ziskové.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Pre životné portfólio sa určuje metóda na základe testu vhodnosti pre použitie metódy premenlivého poplatku (ďalej ako „VFA“ - Variable Fee Approach). Ak portfólio nespĺňa tento test, aplikuje sa všeobecný model (ďalej ako „BBA“ - Building Block Approach). V životnom portfóliu UL zmluvy spĺňajú test vhodnosti pre použitie VFA vzhľadom na to, že významná časť plnení poisteným závisí od reálnej hodnoty podkladových položiek. Zvyšná časť portfólia v životnom poistení je oceňovaná BBA metódou.

Celé portfólio životného poistenia bolo klasifikované ako poistné zmluvy s neoddeliteľným investičným komponentom. V portfóliu sú viacročné zmluvy, ktoré boli segmentované na ročnú kohortu na základe roku uzavretia poistnej zmluvy. Najstaršia kohorta 2015 zahŕňa aj predchádzajúce roky, v ktorých neexistovala história, aby bolo možné túto starú časť portfólia oddeliť. Testovanie ziskovosti sa vykonáva na ročnej báze. Neboli identifikované žiadne nevýhodné zmluvy. Životné portfólio je vykazované ako ziskové.

Jednotka zúčtovania

Jednotka zúčtovania podľa IFRS 17 je skupina poistných zmlúv (ďalej ako „GoC“ – Group of Contracts). Skupina poistných zmlúv vzniká uplatnením nasledujúcich štyroch krokov:

1. kombinácie zmlúv;
2. definícia portfólia;
3. hodnotenie ziskovosti a
4. ročné kohorty.

Skupiny sú vytvorené pri prvotnom vykázaní. Pri následnom oceňovaní nedochádza k prehodnocovaniu skupín zmlúv. Ziskové skupiny však môžu byť časom nevýhodné a naopak.

Pohľad Spoločnosti, na vykazovanie obchodného zamerania (ďalej ako „LoB“ – Line of Business), vyžaduje oddelenie zložiek zmluvy (napríklad kombinácie hlavné poistenie/pripoistenie), pretože niektoré zložky zmluvy sú z hľadiska rizika alokované odlišne. Pohľad na zmluvu podľa IFRS 17 sa od tohto prístupu odlišuje: v prípade životného poistenia v IFRS 17 sa rôzne zložky zmluvy zvyčajne účtujú ako jedna zmluva (zvyčajne sa kombinácie hlavné poistenie/pripoistenie považujú za jednu zmluvu) a sú sledované spoločne. V prípade neživotných zmlúv však platí, že ak je možné komponent kúpiť samostatne, komponenty zmlúv by mali byť oddelené.

Každé portfólio je ďalej rozčlenené do skupín zmlúv, ktoré sú uzavreté v rámci kalendárneho roka (ročné kohorty) a na základe ziskovosti sú: (i) nevýhodné zmluvy od počiatku; ii) výhodné zmluvy bez významnej možnosti, že by sa stali následne nevýhodnými; alebo iii) skupina zostávajúcich zmlúv.

Pre každé portfólio zmlúv spoločnosť určí primeranú úroveň, na ktorej sú dostupné primerané a podložené informácie, na posúdenie ziskovosti. Spoločnosť každoročne vykonáva testovanie ziskovosti zmlúv v neživotnom a životnom portfóliu. Spoločnosť neidentifikovala žiadnu skupinu nevýhodných zmlúv.

Portfóliá zaistných zmlúv v držbe sa posudzujú z hľadiska agregácie oddelene od portfólií vystavených poistných zmlúv.

Predtým, ako spoločnosť zaúčtuje poistnú zmluvu na základe usmernenia IFRS 17, analyzuje, či zmluva obsahuje zložky, ktoré by mali byť oddelené. IFRS 17 rozlišuje tri kategórie komponentov, ktoré sa musia účtovať oddelene:

- peňažné toky súvisiace s vnorenými derivátmi, ktoré je potrebné oddeliť;
- peňažné toky súvisiace s odlučiteľnými investičnými komponentmi; a
- prísľuby za prevedenie odlučiteľných tovarov alebo služieb iných ako služby poistnej zmluvy.

Spoločnosť aplikuje IFRS 17 na všetky ostatné časti zmluvy. Skupina nemá žiadne zmluvy, ktoré by si vyžadovali ďalšie oddelenie alebo kombináciu poistných zmlúv.

Vykazovanie a ukončenie vykazovania

Skupiny vystavených poistných zmlúv sa prvotne vykazujú od skoršej z nasledujúcich skutočností:

- od začiatku obdobia poistenia;
- od dátumu, kedy je splatná alebo skutočne prijatá prvá platba od poistníka, ak neexistuje dátum splatnosti, a
- keď spoločnosť určí, že skupina zmlúv sa stáva nevýhodnou.

Zaistné zmluvy v držbe sa vykazujú od začiatku obdobia krytia. V prípadne proporcionálnych zaistných zmlúv začiatok obdobia krytia je naviazaný na začiatok obdobia krytia poistných zmlúv, ktoré sú zaistené.

Obdobie krytia je obdobie, počas ktorého spoločnosť poskytuje služby vyplývajúce z poistných zmlúv. Toto obdobie zahŕňa služby poistnej zmluvy, ktoré sa vzťahujú na všetky poistné v rámci poistnej zmluvy.

Nové zmluvy alebo nové riziká kryté v existujúcich zmluvách v portfóliu sa vykazujú v čase začiatku obdobia krytia.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Spoločnosť ukončí vykazovanie poistnej zmluvy vtedy a len vtedy, keď:

- poistná zmluva zanikne, t. j. ak platnosť uvedená v poistnej zmluve uplynie alebo ak sa povinnosť splní alebo zruší;
- je splnená ktorákoľvek z podmienok v IFRS 17 odsek 72 (úpravy zmluvných podmienok);
- alebo sa niektoré portfólio prevedie na tretiu stranu.

Ocenenie

Zmeny peňažných tokov v rozsahu zmluvy

Peňažné toky z plnenia predstavujú explicitný, nezaujatý a pravdepodobnosťou vážený odhad (t. j. očakávanú hodnotu) súčasnej hodnoty budúcich úbytkov peňažných tokov (napr. poistné udalosti, benefity, náklady) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich prírastkov peňažných tokov (poistné), ktoré vzniknú spoločnosti pri naplnení poistných zmlúv, vrátane rizikovej úpravy o nefinančné riziká.

V prípade zmlúv vykazovaných podľa PAA, pokiaľ nie sú zmluvy nevýhodné, sa explicitná úprava rizika pre nefinančné riziko odhaduje len pri ocenení LIC.

Odhady budúcich peňažných tokov sa upravujú pomocou súčasných diskontných sadzieb tak, aby odrážali časovú hodnotu peňazí a finančné riziká súvisiace s týmito peňažnými tokmi v rozsahu, ktorý nie je zahrnutý v odhadoch peňažných tokov. Diskontné sadzby odrážajú charakteristiky peňažných tokov vyplývajúcich zo skupín poistných zmlúv vrátane načasovania a likvidity peňažných tokov. Stanovenie diskontnej sadzby, ktorá odráža charakteristiky peňažných tokov a charakteristiky likvidity poistných zmlúv, si vyžaduje významný úsudok a odhady.

Rozsah zmluvy

Spoločnosť používa koncept hraníc zmluvy na určenie, ktoré peňažné toky by sa mali brať do úvahy pri oceňovaní skupín poistných zmlúv.

Peňažné toky sú v rámci hranice poistnej zmluvy, ak vyplývajú z práv a povinností, ktoré existujú počas obdobia, v ktorom je poistník povinný platiť poistné, alebo spoločnosť má podstatnú povinnosť poskytnúť poistenému služby súvisiace s poistnou zmluvou. Podstatná povinnosť poskytovať služby poistnej zmluvy sa končí vtedy, keď:

- spoločnosť má praktickú schopnosť prehodnotiť riziká konkrétneho poisteného alebo zmeniť úroveň plnenia tak, aby cena tieto riziká plne odrážala; alebo
- sú splnené obe nasledujúce kritériá:
- spoločnosť má praktickú schopnosť preceniť zmluvu alebo portfólio zmlúv tak, aby cena plne odrážala prehodnotenú riziko tohto portfólia; a
- precenenie poistného do dátumu prehodnotenia rizík nezohľadňuje riziká súvisiace s obdobiami po dátume prehodnotenia.

Pre neživotné portfólio je pre hranicu zmluvy uplatňovaná ročná báza v súlade s dobou krytia, ako aj pre zaistné zmluvy. Tieto zmluvy sa každoročne obnovujú. Pre životné portfólio nie je aplikovaná skrátená hranica zmluvy. Hranica zmluvy je definovaná dátumom začiatku a konca zmluvy.

Náklady na obstaranie poistenia

Spoločnosť definuje náklady na obstaranie poistenia ako peňažné toky vznikajúce z nákladov na predaj, upisovanie a uzatváranie skupiny poistných zmlúv (vystavených alebo očakávaných, že budú vystavené), ktoré sú priamo priraditeľné k portfóliu poistných zmlúv, do ktorých skupina patrí.

Takéto peňažné toky zahŕňajú peňažné toky, ktoré nemožno priamo priradiť jednotlivým zmluvám alebo skupinám poistných zmlúv v rámci portfólia.

Vzhľadom na túto definíciu existujú dva hlavné predpoklady na to, aby náklady na obstaranie poistenia boli klasifikované ako peňažné toky na obstaranie poistenia podľa IFRS 17, ktoré musia byť splnené súčasne.

Náklady by mali byť:

- vyplývajúce z nákladov na predaj, upisovanie a uzatvorenie skupiny poistných zmlúv; a
- priamo priraditeľné portfóliu poistných zmlúv.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Riziková úprava na krytie nefinančných rizík

Riziková úprava na krytie nefinančných rizík sa aplikuje na súčasnú hodnotu odhadovaných budúcich peňažných tokov a odráža kompenzáciu, ktorú spoločnosť požaduje za znášanie neistoty o výške a načasovaní peňažných tokov z nefinančného rizika, keďže spoločnosť plní poisťné zmluvy. Riziková úprava o nefinančné riziká je vypočítaná na základe prístupu nákladov na kapitál s definovanou sadzbou nákladov na kapitál aplikovanou na diverzifikovaný rizikový kapitál. Vo výpočte je aplikovaný aj faktor lambda znižujúci volatilitu vzhľadom na úrokové sadzby. Kapitál je stanovený na ročnej úrovni spoľahlivosti 99,5 %, preto je riziková úprava pre krytie nefinančných rizík vypočítaná na tejto ročnej úrovni spoľahlivosti. Výsledná hodnota vypočítanej rizikovej úpravy korešponduje s úrovňou spoľahlivosti 79% (2023: 79%) pre celkovú dobu krytia rizika.

Zmeny v peňažných tokoch vyplývajúcich z poisťnej zmluvy

Na konci každého účtovného obdobia spoločnosť aktualizuje zmeny v peňažných tokoch o súčasné predpoklady s použitím súčasných odhadov, časového hľadiska a neistoty budúcich peňažných tokov a diskontných sadzieb.

Spôsob, akým sa zaobchádza so zmenami v odhadoch peňažných tokov, závisí od toho, ktorý odhad sa aktualizuje:

- zmeny, ktoré sa týkajú súčasnej alebo minulej služby, sú vykázané v zisku alebo strate; a
- zmeny, ktoré sa týkajú budúcej služby, sa vykazujú úpravou zmluvnej servisnej marže alebo úpravou komponentu straty záväzku zostávajúceho krytia podľa nižšie uvedenej účtovnej politiky.

V prípade poisťných zmlúv v rámci všeobecného modelu sa nasledujúce úpravy týkajú služieb v budúcnosti, a teda upravujú zmluvnú servisnú maržu:

- úpravy na základe skúseností vyplývajúce z poisťného prislúchajúceho danému obdobiu, ktoré sa týkajú budúcej služby a prislúchajúcich peňažných tokov, ako napríklad peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a dane z poisťného, oceňované diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pri záväzku zostávajúceho krytia, ocenených diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní;
- rozdiely medzi akýmkoľvek investičným komponentom, ktorého splatnosť v danom období sa očakáva, a skutočným investičným komponentom, ktorý sa stane splatným v danom období, určené porovnaním (i) skutočnej investičnej zložky, ktorá sa stane splatnou v danom období, s ii) plnením v danom období, ktoré bolo očakávané na začiatku obdobia navýšené o všetky finančné príjmy alebo výdavky z poistenia súvisiace s uvedeným očakávaným plnením predtým, ako sa stane splatným; a
- zmenami rizikovej úpravy na nefinančné riziká, ktoré sa týkajú budúcej služby.

V prípade poisťných zmlúv v rámci BBA, tieto zmeny neupravujú zmluvnú servisnú maržu:

- Zmeny peňažných tokov vyplývajúcich z poisťnej zmluvy na vplyv časovej hodnoty peňazí a na vplyv finančného rizika a jeho zmeny;
- zmeny v peňažných tokoch vyplývajúcich z poisťnej zmluvy súvisiacich so záväzkami za vzniknuté poisťné udalosti;
- úpravy na základe skúseností vyplývajúce z poisťného prislúchajúceho danému obdobiu, ktoré sa netýkajú budúcej služby, a súvisiace peňažné toky, ako napríklad peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a dane z poisťného.

V prípade poisťných zmlúv oceňovaných v rámci metódy premenlivého poplatku sa nasledujúce zmeny týkajú služieb v budúcnosti, a teda upravujú zmluvnú servisnú maržu:

- zmeny v odhadoch peňažných tokov vyplývajúcich z poisťnej zmluvy v súlade s tými, ktoré sa týkajú poisťných zmlúv bez prvkov priamej účasti;
- zmeny vplyvu časovej hodnoty peňazí a finančných rizík, ktoré nevyplývajú z podkladových položiek (napr. finančné záruky).

V prípade poisťných zmlúv v rámci metódy VFA, nasledujúce zmeny neupravujú zmluvnú servisnú maržu, pretože sa netýkajú budúcej služby:

- spoločnosť spĺňa podmienky pre možnosť zmierňovania rizika a rozhodla sa nezohľadniť v zmluvnej servisnej marži niektoré alebo všetky zmeny o vplyve finančného rizika na jej podiel na podkladovej položke.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Zmeny zmluvnej servisnej marže (CSM)

Účtovná hodnota zmluvnej servisnej marže skupiny zmlúv na konci obdobia vykazovania sa rovná účtovnej hodnote na začiatku obdobia vykazovania, upravenej o:

- efekt akýchkoľvek nových zmlúv pridaných do skupiny.
- úrok pripísaný k účtovnej hodnote zmluvnej servisnej marže počas vykazovaného obdobia pre portfólio podľa BBA
- zmeny v peňažných tokoch vyplývajúcich z poistných zmlúv súvisiacich s budúcou službou okrem prípadov, keď: (i) takéto zvýšenie peňažných tokov vyplývajúcich z poistnej zmluvy presiahne účtovnú hodnotu zmluvnej servisnej marže, čo vedie k strate; alebo (ii) takéto zníženia v peňažných tokoch vyplývajúcich z poistnej zmluvy sú priradené do komponentu straty záväzku zostávajúceho krytia.
- sumu vykázanú ako výnos z poistenia z dôvodu prevodu služieb poistnej zmluvy v danom období, určenú alokáciou zmluvnej servisnej marže zostávajúcej ku koncu obdobia vykazovania (pred akýmkoľvek pridelením) počas aktuálneho a zostávajúceho obdobia krytia.
- zmenu vo výške podielu účtovnej jednotky na reálnej hodnote podkladových položiek portfólia podľa prístupu VFA.

Nárast úrokov k zmluvnej servisnej marži

V rámci BBA sa úrok pripočítava k zmluvnej servisnej marži pomocou diskontných sadzieb určených pri prvotnom vykázaní, ktoré sa aplikujú na nominálne peňažné toky, ktoré sa nelíšia na základe výnosov podkladových položiek. Ak sa k existujúcim skupinám v nasledujúcich účtovných obdobiach pridajú ďalšie zmluvy, spoločnosť tieto diskontné krivky zreviduje výpočtom vážených priemerov diskontných kriviek za obdobie, počas ktorého sú zmluvy v skupine vykázané. Diskontné krivky váženého priemeru sa určia vynásobením novej zmluvnej servisnej marže pridanej do skupiny a ich príslušných diskontných kriviek za celkovú zmluvnú servisnú maržu.

Úprava CSM kvôli zmenám v budúcich peňažných tokoch týkajúcich sa budúcej služby

CSM je upravená o zmeny v budúcich peňažných tokoch, merané použitím diskontných sadzieb, ako je uvedené vyššie v časti Zmeny v peňažných tokoch vyplývajúcich z poistnej zmluvy.

Rozpustenie zmluvnej servisnej marže do zisku alebo straty

Výška CSM vykázaná v zisku alebo strate za služby poistnej zmluvy v období je určená rozdelením CSM, ktorá zostáva na konci vykazovaného obdobia, na súčasné a zostávajúce očakávané obdobie krytia skupiny poistných zmlúv na základe jednotiek krytia.

Doba krytia je definovaná ako obdobie, počas ktorého spoločnosť poskytuje služby podľa poistnej zmluvy. Služby poistných zmlúv zahŕňajú krytie poistnej udalosti (poistné krytie), generovanie investičného výnosu pre poisteného, ak je to relevantné pre zmluvy podľa BBA, a správu podkladových položiek v mene poisteného pre zmluvy podľa VFA. Obdobie služby spojené s návratnosťou investície alebo služby súvisiacej s investíciou končí v deň alebo pred dátumom, kedy boli zaplatené všetky sumy splatné súčasným poistencom v súvislosti s týmito službami. Služby spojené s návratnosťou investícií sa poskytujú len vtedy, ak v poistných zmluvách existuje investičná zložka alebo ak má poistený právo vybrať sumu a spoločnosť očakáva, že tieto sumy budú zahŕňať návratnosť investície, ktorú spoločnosť dosiahne vykonávaním investičných činností na generovanie tejto sumy. Prístup doby krytia sa aplikuje zosúladený pre celé portfólio.

Jednotky krytia sú odvodené ako vážený priemer jednotiek krytia pre poistnú časť a investičnú časť. Jednotky krytia pre poistnú časť predstavuje suma v riziku a jednotky krytia pre investičnú časť predstavujú matematickú rezervu (minimálna výška potenciálnej poistnej udalosti v dôsledku úmrtia, storna alebo dožitia alebo výška garantovanej anuity). Rovnaký prístup pre jednotky krytia platí pre celé životné portfólio.

Spoločnosť zohľadňuje časovú hodnotu peňazí pri alokácii zmluvnej servisnej marže jednotkám krytia pomocou diskontných sadzieb určených pri prvotnom vykázaní, ktoré sa aplikujú na nominálne peňažné toky, ktoré sa nelíšia na základe výnosov podkladových položiek.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Prvotné a následné ocenenie – Skupiny zmlúv merané podľa PAA

Spoločnosť používa PAA na oceňovanie zmlúv s dobou krytia jeden rok alebo menej. Meranie skupín zmlúv je zabezpečené na základe testu vhodnosti PAA. Kritériá vhodnosti PAA musia byť splnené, keď sa uplatňuje metóda alokácie poistného.

Pri prvotnom vykázaní záväzkov z poistnej zmluvy pozostáva len zo záväzku za zostávajúce krytie.

Pomocou PAA spoločnosť oceňuje účtovnú hodnotu záväzku za zostávajúce krytie pri prvotnom vykázaní takto:

- prípadné poistné prijaté pri prvotnom vykázaní,
- mínus všetky peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi k tomuto dátumu a
- plus alebo mínus akákoľvek suma vznikajúca z ukončenia vykazovania akéhokoľvek relevantného majetku pre peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi k tomuto dátumu.

Pri prvotnom vykázaní pozostáva aktívum zo zaistenia podľa definície len z aktíva za zostávajúce krytie.

Pomocou PAA spoločnosť oceňuje účtovnú hodnotu záväzku zostávajúceho zaistného krytia pri prvotnom vykázaní takto:

- prípadné poistné zaplatené pri prvotnom vykázaní;
- mínus/plus akékoľvek peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi zaistenia prijaté/zaplatené k tomuto dátumu a
- plus alebo mínus akákoľvek suma vznikajúca z ukončenia vykazovania aktíva alebo záväzku vykázaného za peňažné toky súvisiace so začiatkovými nákladmi zaistenia k tomuto dátumu

V nasledujúcich vykazovaniach spoločnosť oceňuje účtovnú hodnotu skupiny zmlúv ako súčet

- záväzkov za zostávajúce krytie (ďalej ako "LRC" - Liability for Remaining Coverage) a
- záväzkov za vzniknuté poistné udalosti (ďalej ako "LIC" - Liability for Incurred Claims).

Účtovná hodnota skupiny zaistných zmlúv držaných ku koncu každého účtovného obdobia je ako súčet

- aktív za zostávajúce krytie a
- aktív pre vymáhateľné pohľadávky

V prípade poistných zmlúv vystavených ku každému z nasledujúcich dátumov vykazovania je záväzok za zostávajúce krytie:

- zvýšené o prijaté poistné v danom období;
- znížené o peňažné toky súvisiace so začiatkovými nákladmi;
- zvýšené o všetky sumy súvisiace s amortizáciou peňažných tokov súvisiacich s počiatočnými nákladmi poistenia vykázaných ako náklad v účtovnom období;
- znížená o sumu vykázanú ako výnos z poistenia za služby poskytnuté v danom období; a
- znížená o akúkoľvek investičnú zložku vyplatenú alebo prevedenú do záväzku za vzniknuté poistné udalosti.

V prípade zaistných zmlúv v držbe ku každému z nasledujúcich dátumov vykazovania je zostávajúce krytie:

- zvýšené o postúpené poistné zaplatené v danom období;
- znížené o prijaté peňažné toky súvisiacich s počiatočnými nákladmi;
- zvýšené o všetky sumy súvisiace s amortizáciou peňažných tokov súvisiacich s počiatočnými nákladmi vykázaných ako výnos v účtovnom období;
- znížená o sumu vykázanú ako zníženie nákladov na krytie prijaté v danom období; a
- znížená o akúkoľvek investičnú zložku prijatú alebo prevedenú do majetku pre vymáhateľné pohľadávky.

Pri zmluvách oceňovaných PAA sa záväzok za vzniknuté poistné udalosti oceňuje podobne ako záväzok za vzniknuté poistné udalosti podľa BBA. Budúce peňažné toky vrátane úpravy rizika o nefinančné riziko sú upravené o časovú hodnotu peňazí.

K dátumu prvotného vykázania je skupina poistných zmlúv nevýhodná, ak peňažné toky vyplývajúce z poistných zmlúv sú priradené k zmluve, všetky predtým vykázané peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a akékoľvek peňažné toky vyplývajúce zo zmluvy k dátumu prvotného vykázania sú celkovo čistým úbytkom. Táto základná definícia BBA je účinná aj pri metóde PAA. Nevýhodné zmluvy portfólia sú zoskupené oddelene od zmlúv, ktoré nie sú nevýhodné.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Zaistné zmluvy v držbe – Komponent krytia straty

Komponent krytia straty sa vykáže len vtedy, ak uzavretá zaistná zmluva kryjúca nevýhodné podkladové poistné zmluvy je uzatvorená pred alebo súčasne s nevýhodnými podkladovými poistnými zmluvami.

Na určenie komponentu krytia straty, spoločnosť určí výšku straty vymoženej zo zaistej zmluvy uzavretej vynásobením:

- straty vykázaná na skupine podkladových poistných zmlúv; a
- percenta poistných udalostí z podkladových poistných zmlúv, ktoré spoločnosť očakáva, že získa späť z držaných zaistných zmlúv.

Výsledok poistnej služby vyplývajúci z vystavených poistných zmlúv

Výnosy z poistných služieb

Suma výnosov z poistenia vykázaná v účtovnom období znázorňuje poskytovanie krytia a iných služieb vyplývajúcich zo skupiny poistných zmlúv vo výške, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú spoločnosť očakáva, že bude mať nárok za poskytnuté služby.

V prípade zmlúv, ktoré nie sú ocenené podľa PAA, výnosy z poistných služieb zahŕňajú:

- výdavky na poistné služby vzniknuté v danom období (ocenené vo výške, ktorá sa očakáva na začiatku obdobia) okrem:
 - peňažných tokov súvisiacich s počiatočnými nákladmi (t. j. výdavky na uzavretie poistenia);
 - súm alokovaných do komponentu straty záväzku zostávajúceho krytia;
 - splátky investičných komponentov; a
 - sumy, ktoré sa týkajú daní založených na transakciách vybraných v mene tretích strán;
- zmeny v rizikovej úprave na nefinančné riziko, okrem:
 - zmeny zahrnutej do príjmov alebo výdavkov financovania poistenia;
 - zmien, ktoré upravujú zmluvnú servisnú maržu, pretože sa týkajú budúcej služby; a
 - súm alokovaných do komponentu straty záväzku zo zostávajúceho krytia;
- výška zmluvnej servisnej marže vykázaná v zisku alebo v strate v danom období;
- iné sumy (napr. úpravy na základe skúseností pri prijatí poistnom iné než tie, ktoré sa týkajú budúcej služby); a
- návratnosť peňažných tokov z obstarania poistenia

Výška výnosov z poistných služieb súvisiacich s peňažnými tokmi z obstarania poistenia sa určuje alokovaním časti poistného, ktorá sa týka spätného získania týchto peňažných tokov, do každého účtovného obdobia systematickým spôsobom na základe plynutia času.

Suma výnosov z poistných služieb vykázaná v účtovnom období znázorňuje poskytovanie služieb vyplývajúcich zo skupiny poistných zmlúv v sume, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú spoločnosť očakáva, že bude mať nárok výmenou za tieto služby.

V prípade zmlúv ocenených podľa PAA výnosy z poistných služieb zahŕňajú:

Výnosy z poistných služieb za obdobie, je suma očakávaných príjmov z poistného (bez akejkoľvek investičnej zložky a upravená tak, aby odzrkadľovala časovú hodnotu peňazí a prípadne vplyv finančného rizika) pridelenú danému obdobiu.

Spoločnosť priraduje očakávané príjmy z poistného ku každému obdobiu služieb poistnej zmluvy na základe plynutia času.

Náklady na poisťovacie služby

Náklady na poistné služby zahŕňajú:

- vzniknuté poistné udalosti v bežnom období, s výnimkou akýchkoľvek investičných zložiek;
- priamo priraditeľné náklady vynaložené v bežnom období;
- zmeny v peňažných tokoch vyplývajúce z poistnej zmluvy súvisiace s odhadmi poistných udalostí a nákladov vynaložených v predchádzajúcich obdobiach;
- straty zo skupiny nevýhodných zmlúv a akékoľvek zvrátenie takýchto strát.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Výnosy alebo náklady financovania poistenia

Finančné výnosy alebo náklady poistenia zahŕňajú zmenu účtovnej hodnoty skupiny poistných zmlúv vyplývajúcu z:

- vplyv časovej hodnoty peňazí a zmeny časovej hodnoty peňazí; a
- vplyv finančného rizika a zmeny v predpokladoch, ktoré sa týkajú finančného rizika.

Pri zmluvách, ktoré nie sú ocenené podľa PAA, sa amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia premietne do nákladov na služby poistenia v rovnakej výške ako návratnosť peňažných tokov z nadobudnutia poistenia premietnutá do výnosov z poistenia, ako je uvedené vyššie.

Pri zmluvách oceňovaných podľa PAA je amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia založená na plynutí času.

Ostatné náklady, ktoré nespĺňajú vyššie uvedené kategórie, sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Výsledok poistnej služby zo zaistných zmlúv v držbe

Čistý výnos (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

Skupina vykazuje finančnú výkonnosť skupín zaistných zmlúv v držbe cez čistý výnos (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe, ktorý obsahuje nasledovné sumy:

- náklady na zaistenie, t. j. poistné zaplatené výmenou za služby prijaté v danom období;
- poistné udalosti a náklady vrátené v bežnom období; a
- zmeny v peňažných tokoch vyplývajúce z poistnej zmluvy súvisiace s odhadmi poistných udalostí a nákladov, ktorých úhrada sa očakáva podľa zaistnej zmluvy uzavretej v predchádzajúcich obdobiach.

Náklady na zaistenie sa vykazujú podobne ako výnosy z poistných služieb. Suma nákladov na zaistenie vykázaná v účtovnom období znázorňuje prevod prijatých služieb poistnej zmluvy v sume, ktorá odráža časť postúpeného poistného, ktoré skupina očakáva, že zaplatí výmenou za tieto služby.

Pre skupiny zaistných zmlúv v držbe ocenených podľa PAA, spoločnosť vykazuje náklady na zaistenie na základe plynutia času počas obdobia krytia skupiny zmlúv.

Provízie z postúpenia, ktoré nie sú podmienené nárokmi z vystavených podkladových zmlúv, znižujú prémie z postúpenia poistného a účtujú sa ako súčasť nákladov na zaistenie. Provízie z postúpenia, ktoré sú podmienené nárokmi z vystavených podkladových zmlúv, znižujú vymáhanie zo vzniknutých poistných udalostí.

Výnosy alebo náklady financovania zaistenia

Finančné výnosy a náklady zaistenia zahŕňajú zmenu účtovnej hodnoty skupiny poistných zmlúv vyplývajúcu z:

- vplyv časovej hodnoty peňazí a zmeny časovej hodnoty peňazí; a
- vplyv finančného rizika a zmeny v predpokladoch, ktoré sa týkajú finančného rizika.

Pri zaistných zmluvách meraných podľa PAA (spoločnosť nepoužíva iný spôsob oceňovania pre zaistné zmluvy) sú hlavné sumy v rámci finančných výnosov alebo nákladov poistenia:

- pripísanie úrokov zo záväzku za zostávajúce krytie zaistené, ak zaistné zmluvy držané v skupine obsahujú významnú zložku financovania; a
- pripísanie úroku zo záväzku za vzniknuté poistné udalosti zaistené.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Metódy používané na meranie neživotných zmlúv

Spoločnosť odhaduje poistné záväzky vo vzťahu k poistným udalostiam vzniknutým pre jednotlivé portfóliá s rozdelením na bežné (attritional) škody, vysoké škody a extra vysoké škody, a v oblasti PZP samostatne tiež škody na majetku, škody na zdraví, renty a nemajetková ujma. Odhady sa vykonávajú na báze škodových rokov. Spoločnosť odhaduje budúce regresy prislúchajúce ešte nenahláseným škodám.

Expertný úsudok je zahrnutý do posúdenia najvhodnejšej metódy na odhad poistných záväzkov za vzniknuté poistné udalosti. V určitých prípadoch sa pre jednotlivé škodové roky alebo skupiny škodových rokov v rámci toho istého typu portfólia sú zvolené rôzne metódy alebo kombinácia metód.

Najbežnejšie metódy používané na odhad konečných poistných plnení sú Chain-Ladder a Bornhuetter-Fergusonova metóda a ich kombinácia, ktoré sú štandardné pre tento typ škôd v neživotnom poistení. Metóda Frequency-Severity sa uplatňuje pri špecifickom type škôd (anuity).

Technika Chain-Ladder zahŕňa analýzu historických škodových vývojových faktorov a výber odhadu vývojových faktorov na základe tohto historického vzoru. Vybrané vývojové faktory sa potom aplikujú na údaje o kumulatívnych škodách pre každý škodový rok, ktorý ešte nie je úplne vyvinutý, aby sa vytvoril odhad konečných poistných udalostí pre každý škodový rok. Pre portfólio, ktoré ešte nie je úplne vyvinuté, bol aplikovaný tzv. „tail factor“ (dlhodobovo vyvíjajúce sa škody predstavujú najmä poistné udalosti v zodpovednostnom poistení, pri škodách na zdraví a vysoké škody).

Bornhuetter-Ferguson metóda využíva kombináciu benchmarku alebo odhadu podľa trhu a odhadu založeného na skúsenostiach s poistnými škodami. Tieto dva odhady sa kombinujú pomocou vzorca, ktorý s narastajúcou históriou v čase dáva väčšiu váhu odhadu založenému na skúsenostiach. Túto techniku spoločnosť použila v situáciách, v ktorých dostatočná skúsenosť s poistnými udalosťami nebola k dispozícii pre projekciu (napr. nový trend vo vývoji poistných udalostí, ktorý sa ešte neodrazil v historických skúsenostiach, nový produkt). Pri oceňovaní vzniknutých škôd spoločnosť využíva interné a trhové údaje. Trhové údaje zahŕňajú predikciu inflácie.

Metódy používané na meranie rizikovej úpravy na nefinančné riziko

Riziková úprava na nefinančné riziko je kompenzácia, ktorá je potrebná na zníženie neistoty o výške a načasovaní peňažných tokov, ktoré vznikajú z nefinančného rizika pri krytí z poistnej zmluvy. Pretože riziková úprava predstavuje kompenzáciu za neistotu, odhady sú robené na úrovni diverzifikácie benefítov a očakávaných priaznivých a nepriaznivých výsledkov spôsobom, ktorý odráža mieru averzie spoločnosti k riziku. Spoločnosť odhaduje rizikovú úpravu na nefinančné riziko oddelene od všetkých ostatných odhadov. Spoločnosť nezohľadňuje vplyv zaistenia pri rizikovej úprave na nefinančné riziko podkladových poistných zmlúv.

Výpočet vychádza z prístupu nákladov na kapitál s definovanou mierou nákladov na kapitál, ktorá sa aplikuje na diverzifikovaný rizikový kapitál. Okrem tejto sadzby sa uplatňuje aj diverzifikačný faktor a faktor lambda vychádzajúci z prístupu na úrovni skupiny. Riziková úprava v prípade životného portfólia k záväzkom zostávajúceho krytia sa počíta s aplikovaním diverzifikácie medzi rizikami, LoB-mi a rizikami v životnom poistení a katastrofickým rizikom z úrazového poistenia. V neživotnom portfóliu sa stanovuje iba riziková úprava pre záväzky zo vzniknutých poistných nárokov ako alokovaná časť celkovej hodnoty rizikovej úpravy súvisiacej s rizikom rezerv. Časť súvisiaca so záväzkami zostávajúceho krytia sa vykazuje iba v prípade pozitívneho testovania nevýhodných zmlúv a vstupuje do výpočtu komponentu straty.

Metódy a predpoklady použité na určenie rizikovej úpravy na nefinančné riziko sa v roku 2024 nezmenili. Výpočtové predpoklady o výške rizikového kapitálu sú pravidelne aktualizované.

Účtovanie výnosov vyplývajúcich zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej aj ako „SDS“). Výnosy AS DSS tvorí odplata za správu dôchodkových fondov, na ktorú má AS DSS nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS, ktoré sú prezentované v riadku Výnosy z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, bod č.26 vo výkaze ziskov a strát.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená pre rok 2024 ako 0,425 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok. Odplata za správu sa pre rok 2025 znižuje na 0,4 %.

Od 1.1.2023 je účinná novela zákona o SDS, ktorá zmenila prístup ku garanciam v garantovanom fonde. Novelou sa zaviedol individuálny prístup ku garanciam, garancia sa vyhodnocuje individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera a je vypočítaná ako suma, o ktorú je aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok nižšia ako suma všetkých jeho povinných príspevkov.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Výnosy z investícií. Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančných investícií a výnosy z prenájmu nehnuteľností. Výnosy z finančných investícií obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančných investícií oceňovaného reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Výnosy z finančných investícií zahŕňajú aj realizované zisky z finančných investícií oceňovaného reálnou hodnotou s precenením v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia. Výnosy z prenájmu nehnuteľností prenajímaných prostredníctvom operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania každého lízingu.

Dividendy. Dividendy akcionárom skupiny sú vykázané ako záväzok v účtovnej závierke v tom období, v ktorom akcionári skupiny schválili rozdelenie výsledku hospodárenia a výšku dividend.

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot daných spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné a sociálne poistenie vo výške platných zákonných sadzieb, ktoré sa vypočítavajú zo zúčtovaných hrubých miezd a hrubého príjmu. Náklady na zdravotné a sociálne poistenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zaúčtované príslušné mzdy, alebo príjem.

Príspevkovo definované dôchodkové plány. Záväzky z príspevkovo definovaných dôchodkových plánov sú účtované ako náklad v dobe ich vzniku. Spoločnosť sa zúčastňuje na doplnkovom dôchodkovom sporení svojich zamestnancov formou dobrovoľného príspevku vo výške 1 EUR až 3 % a od 1. apríla 2019 vo výške 1 EUR až 5 % z objemu vyplatených hrubých miezd. Z uvedeného dôchodkového programu nevyplývajú pre skupinu žiadne iné záväzky. S účinnosťou od 1. septembra 2006 spoločnosť prispieva zamestnancom na podnikové životné poistenie pomocou dobrovoľného príspevku vo výške 2 až 4 % a od roku 2019 vo výške 2 až 5 % priznaných základných miezd zamestnancov s možnosťou ročného dorovnania do príslušnej percentuálnej výšky z objemu vyplatených hrubých miezd. Od júla 2007 je príspevok zamestnávateľa na podnikové životné poistenie hrađený z prostriedkov sociálneho fondu.

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Záväzok skupiny predstavuje odhad výšky požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Očakávaný požitok je diskontovaný kvôli určeniu jeho súčasnej hodnoty. Pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrť, odchod z poisťovne). Diskontovanie sa uskutočňuje prostredníctvom plnej časovej štruktúry úrokových mier na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov. Na výpočet záväzku bola použitá metóda projektovaných jednotkových kreditov. Tento záväzok je tvorený na odmeny pri pracovných výročiach. Poistné udalosti vyplývajúce zo záväzkov z ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú účtované do nákladov, vrátane zmien z poistno-matematických predpokladov.

Odmeny po ukončení zamestnania. Spoločnosť počíta rezervu na odchodné, ktoré sa poskytuje zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok, resp. ak pri prvom skončení pracovného pomeru chýbajú zamestnancovi najviac 2 roky do vzniku nároku na starobný dôchodok, alebo mu vznikol nárok na predčasný starobný dôchodok za 40 a viac odpracovaných rokov v zmysle § 67 zákona č. 461/2003 Z. z. o sociálnom poistení v znení neskorších predpisov, vo výške 1,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, resp. vo výške 2,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, ak zamestnanec odpracoval u zamestnávateľa najmenej 10 rokov, a pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na invalidný dôchodok vo výške 2,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, resp. vo výške 3,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, ak zamestnanec odpracoval u zamestnávateľa najmenej 10 rokov. Očakávané výplaty sú diskontované na súčasnú hodnotu na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov a pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrť, odchod z poisťovne). Na výpočet záväzku bola použitá metóda projektovaných jednotkových kreditov.

Náklady vyplývajúce zo záväzkov za odchodné sú účtované do nákladov.

Daň z príjmov. Splatná daň z príjmov je vypočítaná z výsledku hospodárenia pred zdanením vykázaného podľa IFRS, ktorý je upravený podľa Opatrenia MF SR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006 a ďalej je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných rozdielov na základ dane pre účely výpočtu dane z príjmov.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Odložená daň je počítaná súvahovou záväzkovou metódou z dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou majetku a záväzkov. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje v prípade, ak je pravdepodobné, že budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, oproti ktorým bude môcť byť uplatnená. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Materská spoločnosť ako regulovaná osoba v zmysle Zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej aj "Zákon o osobitnom odvode") účinného od 1. septembra 2012 má povinnosť platiť správcovi odvodu (Finančné riaditeľstvo Slovenskej republiky) osobitný odvod z podnikania mesačne počnúc odvodovým obdobím september 2012. Novelou zákona o osobitnom odvode účinnou od 31. decembra 2016 nadobudol osobitný odvod trvalý charakter a taktiež sa zmenil spôsob výpočtu osobitného odvodu.

Výška osobitného odvodu vykázaná k 31. decembru 2023 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode v aktuálne platnom znení, t. j. zo základu, ktorým je výsledok hospodárenia za rok 2023 upravený podľa Opatrenia MFSR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006. Osobitný odvod je v tejto účtovnej závierke vykázaný ako daň z príjmov.

Dňa 1. januára 2019 nadobudol účinnosť Zákon č. 213/2018 Z. z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „Zákon o dani z poistenia“). V zmysle ust. § 5 Zákona o dani z poistenia mala materská spoločnosť možnosť rozhodnúť sa, ktorý dátum vzniku daňovej povinnosti bude uplatňovať. Na základe analýzy rozhodlo predstavenstvo spoločnosti, že ako dátum daňovej povinnosti sa bude uplatňovať dátum zaúčtovania predpisu pohľadávky z poistného (ust. § 5 odsek 1, písmeno b)). Daň z poistenia je účtovaná ako zníženie predpísaného poistného.

Odvod časti poistného z povinného zmluvného poistenia materská spoločnosť na rozdiel od dane z poistenia odvádza z prijatého poistného na osobitný účet MV SR, pričom prostriedky z tohto osobitného účtu sú použité najmä na prevenciu, objasňovanie príčin nehôd v cestnej doprave a odstraňovanie následkov škôd, čo v konečnom dôsledku znižuje náklady poisťovne, preto je tento odvod účtovaný do nákladov spoločnosti.

Spoločnosť ako plne konsolidovaný subjekt nadnárodnej skupiny Allianz SE spadá do rámca pravidiel OECD Piliera II. Podľa týchto pravidiel musí byť za každú jurisdikciu zaplatená dodatočná daň za rozdiel medzi efektívnou daňovou sadzbou podľa Global Anti-Base Erosion (GloBE) a minimálnou sadzbou 15%. Spoločnosť je zaregistrovaná v Slovenskej republike, v ktorej lokálna legislatíva Piliera II nadobudla účinnosť 31. decembra 2023. Keďže sa však očakáva, že efektívna daňová sadzba GloBE všetkých subjektov skupiny Allianz nachádzajúcich sa na daňové účely v jurisdikcii Slovenskej republiky, bude vyššia ako minimálna sadzba 15 %, neočakáva sa vznik dodatočnej dane z príjmu. Akékoľvek prechodné úfavy, ktoré poskytujú nariadenia Piliera II, budú využité v maximálnej možnej miere, aby sa znížilo úsilie spojené s dodržiavaním pravidiel a reportovaním.

Pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických (obstarávacích) cenách znížených o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny majetku je aj časť dane z pridanej hodnoty, pri ktorej spoločnosť v zmysle Zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty v znení neskorších predpisov nemá nárok na odpočet dane na vstupe.

Hmotný majetok predstavujú nehnuteľnosti a hnuťelný majetok, ktoré sú skupinou držané primárne na administratívne účely alebo za účelom dodávky služieb, na prenájom iným osobám a v prípade, kedy sa očakáva, že sa budú používať dlhšie ako jeden rok.

Spoločnosť zahrnie výdavky na technické zhodnotenie do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu ich vynaloženia, ak je pravdepodobné, že skupine budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo oceneľné. Všetky ostatné výdavky sú účtované ako náklad v okamihu ich vynaloženia. V prípadoch, keď časti pozemkov, stavieb a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

Spoločnosť odpisuje budovy a zariadenia z opisovateľnej sumy metódou rovnomerného odpisovania po stanovenú dobu používania odpisovaného majetku. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadovaná doba životnosti majetku na účely odpisovania je nasledovná:

V rokoch	Počet rokov
Budovy	50
Technologické zariadenia a káblové rozvody	20
Dopravné prostriedky	3 – 7
Počítače a iné stroje na spracovanie dát	4 – 8
Kancelárske vybavenie a prevádzkový majetok	2 – 12

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Konečná reziduálna hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje každoročne ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výsledku hospodárenia.

Majetok držaný na predaj. Majetok držaný na predaj predstavuje dlhodobý majetok na predaj, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho súčasnom stave, pričom tento predaj je považovaný za vysoko pravdepodobný. Majetok klasifikovaný ako dlhodobý majetok na predaj je vykazovaný buď v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky, alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom, a to v závislosti od toho, ktorá z týchto hodnôt je nižšia.

Právo užívať aktíva. Právo na užívanie aktíva predstavuje dlhodobé aktívum, ktoré je prenajímané na základe zmluvy obsahujúcej lízing (podľa IFRS 16). Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

Skupina ako nájomca oceňuje aktívum s právom na užívanie k dátumu začiatku obstarávacou cenou.

Skupina prezentuje lízingové záväzky a právo užívať aktíva, ako samostatné položky v súvahe.

Skupina si prenajíma najmä dopravné prostriedky, kancelárske priestory, prevádzkové priestory a parkovacie miesta.

Po dátume začiatku sa oceňuje aktívum s právom na užívanie uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou, zníženou o odpisy a straty zo zníženia hodnoty aktíva a upravenou o precenenie lízingového záväzku.

Majetok s právom na použitie sa všeobecne odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu (bližšie bod č.11. poznámok).

Lízingový záväzok. Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok (s výnimkou krátkodobých nájmov a nájmov položiek s nízkou hodnotou) súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré nie sú k tomuto dátumu uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby pre daný lízing, ak je možné ju určiť. Ak túto sadzbu nemožno ľahko určiť, skupina použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky nájomcu.

Po dátume začiatku sa lízingový záväzok oceňuje tak, že jeho hodnota sa zvyšuje o úrok a znižuje o zaplatené splátky. V prípade zmeny zmluvy sa záväzok precení.

Investície v nehnuteľnostiach. Pozemky a budovy, ktoré spĺňajú kritériá investícií v nehnuteľnostiach (t. j. predstavujú majetok držaný za účelom kapitálového zhodnotenia, získavania výnosov z jeho prenájmu alebo oboch spomínaných), sú prvotne oceňované obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s transakciou. Spoločnosť uplatňuje model oceňovania investícií v nehnuteľnostiach historickou obstarávacou cenou zníženou o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty. Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu investícií v nehnuteľnostiach. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú do bežného účtovného obdobia.

Miera opotrebenia stavieb sa vyjadruje oprávkami k stavbám lineárne počas doby životnosti 50 rokov. Pozemky sa neodpisujú.

Nehmotný majetok. Spoločnosť vykazuje nehmotný majetok len vtedy, ak je pravdepodobné, že očakávané budúce ekonomické úžitky, ktoré patria k danému majetku, budú plynúť skupine a ak je možné spoľahlivo oceniť obstarávaciu cenu daného majetku. Nadobudnutý nehmotný majetok spoločnosť pri prvotnom účtovaní vykazuje v obstarávacej cene, t. j. vo výdavkoch vynaložených na nadobudnutie majetku v čase akvizície alebo zhotovenia. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty.

Výdavky, ktoré netvoria súčasť obstarávacej ceny nehmotného majetku, sú vykázané ako náklad v čase, kedy došlo k ich vynaloženiu. Spoločnosť odpisuje softvér rovnomerne počas doby použiteľnosti 5 rokov s ohľadom na dobu používania.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Pokles hodnoty nefinančných investícií. Návrtná hodnota majetku je hodnota z používania alebo reálna hodnota znížená o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje z diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery nezávislé peňažné toky, sa jeho návratná hodnota vyjadri pre jednotku generujúcu peňažné toky (ďalej ako „CGU“ - Cash generating units), do ktorej majetok patrí.

Strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku poníženú o oprávky, ktoré by boli zaúčtované, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

Finančné investície. Spoločnosť klasifikuje svoje finančné investície do nasledujúcich kategórií oceňovania:

1) Finančné investície ocenené v amortizovanej hodnote (ďalej ako „AC“ – Amortized cost). Aktíva, ktoré sú držané s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, kde tieto peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (ďalej ako „SPPI“ – Solely payments of principal and interest), a ktoré nie sú ocenené ako FV PL, sa oceňujú v AC. Účtovná hodnota týchto aktív sa upravuje o vykázanú a ocenenú očakávanú úverovú stratu (ďalej ako „ECL“ – Expected credit loss), ako je opísané ďalej. Úrokové výnosy z týchto finančných investícií sú zahrnuté do úrokových výnosov z finančných investícií neoceňovaných v FV PL pomocou EIR (ďalej ako „EIR“ – Effective Interest Rate) metódy.

2) Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (ďalej aj ako „FV OCI“ – Fair value through other comprehensive income). Finančné investície, ktoré sú držané na inkaso zmluvných peňažných tokov a na predaj aktív, kde peňažné toky aktív predstavujú SPPI a ktoré nie sú označené ako FV PL, sa oceňujú FV OCI. Pohyby účtovnej hodnoty sa účtujú cez OCI, s výnimkou vykazovania ziskov alebo strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát z AC nástroja, ktoré sú vykázané v zisku alebo strate. Po odúčtovaní finančných investícií, sa kumulovaný zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI reklasifikuje z vlastného imania do ziskov alebo strát a vykazuje sa v čistom výnose z investície. Úrokové výnosy z týchto finančných investícií sú zahrnuté do úrokových výnosov z finančných investícií neoceňovaných v FV PL pomocou metódy EIR.

3) Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (bez recyklácie zisku do PL) (FV OCI bez recyklácie). Nástroje vlastného imania môžu byť držané cez FV OCI, ak nie sú držané na obchodovanie a pri prvotnom vykázaní sa uskutoční neodvolateľná voľba na ocenenie investície cez FV OCI. Všetky zmeny reálnej hodnoty prechádzajú cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. V súvislosti s nástrojmi vlastného imania nedochádza k recyklácii súm prezentovaných v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia do zisku alebo straty.

4) Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (ďalej aj ako „FV PL“ – Fair value through profit and loss). Zisk alebo strata z dlhovej investície, ktorá sa následne oceňuje cez FV PL, sa vykazuje a prezentuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v rámci čistých ziskov z finančných investícií cez výkaz ziskov a strát FV PL investícií v období, v ktorom vznikli. Samostatnou podkategóriou je finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia, ktoré je oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Finančné investície, ktoré spoločnosť drží na krytie záväzkov zo zmlúv, pri ktorých riziko znáša poistený (jedná sa o produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked, index-linked a investičné variabilné poistenie), je podľa rozhodnutia skupiny pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Bežné nákupy a predaje finančných investícií sa vykazujú v deň uzatvorenia obchodu, čo je deň, kedy sa spoločnosť zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. V ostatných prípadoch sa finančné investície odúčtuje, keď zanikne právo na peňažné toky z finančných investícií alebo keď sa prevedú práva na peňažné toky z finančných investícií a v podstate všetky súvisiace riziká a odmeny.

Dlhové nástroje sú tie nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z pohľadu emitenta, ako sú štátne a podnikové dlhopisy. Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

- obchodného modelu skupiny pre správu aktív; a
- charakteristiky peňažných tokov aktív (reprezentované SPPI).

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Nástroje vlastného imania (kapitálové) sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu vlastného imania z pohľadu emitenta (t. j. nástroje, ktoré neobsahujú zmluvnú povinnosť platiť a ktoré preukazujú zostatkový podiel na čistých aktívach emitenta). Príklad nástroja vlastného imania zahŕňajú základné kmeňové akcie.

Skupina následne meria všetky kapitálové investície cez FV OCI bez recyklácie. Keď je finančná investícia odúčtovaná, kumulovaný zisk alebo strata, ktoré boli predtým vykázané cez OCI, sa nereklasifikujú z vlastného imania do zisku alebo straty a nie sú vykázané v čistom výnose z investícií. V dôsledku toho, sa na takéto investície nevzťahujú pravidlá zníženia hodnoty. Dividendy z kapitálových investícií, pre ktoré sa uplatňuje možnosť FV OCI, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, keď sú splnené príslušné kritériá vykazovania, pokiaľ dividenda jasne nepredstavuje náhradu časti nákladov investície.

Investičné fondy. Keďže investičné fondy nespĺňajú definíciu nástrojov vlastného imania uvedenú v IAS32, skupina oceňuje všetky investičné fondy cez FV PL.

Očakávaná úverová strata. Meranie ECL pre finančné investície merané na AC a FV OCI je oblasťou, ktorá si vyžaduje použitie komplexných modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napríklad pravdepodobnosť nesplácania zo strany klientov a z toho vyplývajúce straty).

Meranie ECL. ECL sa meria buď na 12-mesačnej (12-mesačnej) alebo celoživotnej báze, v závislosti od toho, či došlo k výraznému zvýšeniu kreditného rizika (ďalej ako „SICR“ – Significant Increase in Credit Risk) od prvotného vykázania alebo či sa aktívum považuje za úverovo znehodnotené. ECL je diskontovaný produkt PD, EAD a LGD, definovaný takto:

- Pravdepodobnosť zlyhania (ďalej ako „PD“ – Probability of default) predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník nesplní svoj finančný záväzok (podľa definície nesplácania a úverovo znehodnotených aktív), buď počas nasledujúcich 12 mesiacov (12M PD) alebo počas zostávajúcej životnosti (Lifetime PD) záväzku.
- Expozícia v prípade zlyhania (ďalej ako „EAD“ – Exposure of default) je založená na sumách, ktoré Skupina očakáva, že jej budú dlžné v čase nesplácania, počas nasledujúcich 12 mesiacov alebo počas zostávajúcej životnosti.
- Strata z dôvodu zlyhania (ďalej ako „LGD“ – Loss Given Default) predstavuje očakávanie Skupiny týkajúce sa rozsahu straty pri expozícii v prípade zlyhania. LGD sa líši podľa typu dlžníka, typu a seniority pohľadávky a dostupnosti kolaterálu alebo inej úverovej podpory. LGD je vyjadrená ako percentuálna strata na jednotku expozície v prípade zlyhania (EAD). LGD sa vypočítava na 12-mesačnom alebo celoživotnom základe, kde 12-miliónová LGD je percento straty, ktorá sa očakáva, ak dôjde k zlyhaniu v nasledujúcich 12 mesiacoch, a celoživotná LGD je percento straty, ktorá sa očakáva v prípade zlyhania. Počas zostávajúcej očakávanej doby trvania úveru.

ECL sa určuje projekciou PD, LGD a EAD pre každý budúci mesiac a pre každú jednotlivú expozíciu alebo kolektívny segment. Tieto tri zložky sa spolu vynásobia a upraví sa podľa pravdepodobnosti uskutočnenia (to znamená, že expozícia nebola predplatená alebo zlyhala v predchádzajúcom mesiaci). Tým sa efektívne vypočíta ECL pre každý budúci mesiac, ktorý sa potom diskontuje späť k dátumu vykazovania a spočíta sa. Diskontná sadzba použitá pri výpočte ECL je pôvodná EIR alebo jej aproximácia.

Celoživotná PD je vyvinutá aplikovaním profilu splatnosti na súčasnú 12-mesačnú PD. Profil splatnosti sa zaoberá vývojom zlyhania portfólia finančných investícií od momentu prvotného vykázania počas životnosti finančných investícií.

Profil splatnosti je založený na historických sledovaných údajoch a predpokladá sa, že je rovnaký pre všetky aktíva v rámci portfólia a úverového stupňa. Potvrďuje to aj historická analýza.

Pri určovaní 12M a Lifetime PD, EAD a LGD sú zahrnuté aj výhľadové ekonomické informácie. Tieto predpoklady sa líšia podľa typu produktu.

Predpoklady, z ktorých vychádza výpočet ECL, spoločnosť monitoruje a prehodnocuje na štvrťročnej báze.

Počas vykazovaného obdobia nedošlo k žiadnym významným zmenám v technikách odhadovania ani k zmenám významných predpokladov.

Výrazné zvýšenie kreditného rizika. Skupina považuje zvýšenie kreditného rizika za výrazné, ak bolo splnené jedno alebo viacero z nasledujúcich kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo zabezpečovacích kritérií:

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Kvantitatívne kritériá. Spoločnosť stanovila prahové hodnoty, aby bolo možné určiť, či sa zostávajúca PD počas životnosti k dátumu vykazovania výrazne zvýšila v porovnaní so zvyškovou PD počas životnosti očakávaná k dátumu vykazovania, v prípade keď bola expozícia prvýkrát vykázaná. Na výpočet ECL používa spoločnosť ratingové migračné matice, ktoré zohľadňujú pravdepodobnosť zlyhania (PD) ako kvantitatívne meradlo kreditnej kvality finančného nástroja alebo protistrany priradenej podľa ratingového stupňa, ako aj pravdepodobnosti migrácie kvantifikujúce pravdepodobnosť zmien ratingu v priebehu času.

Kvalitatívne kritériá. V prípade nástrojov dlhových cenných papierov, ak nástroj spĺňa jedno alebo viacero z nasledujúcich kritérií:

- výrazné zvýšenie úverového rozpätia;
- významné nepriaznivé zmeny v obchodných, finančných a/alebo ekonomických podmienkach, v ktorých dlžník pôsobí;
- skutočná alebo očakávaná tolerancia alebo reštrukturalizácia;
- skutočná alebo očakávaná významná nepriaznivá zmena v prevádzkových výsledkoch dlžníka; a
- významná zmena hodnoty kolaterálu (len zabezpečené nástroje), od ktorej sa očakáva, že zvýši riziko zlyhania.

Hodnotenie SICR zahŕňa výhľadové informácie a vykonáva sa na úrovni dlžníka a pravidelne. Vhodnosť kritérií používaných na identifikáciu SICR je sledovaná a pravidelne preverovaná nezávislým tímom pre úverové riziko.

Stanovenie reálnej hodnoty. Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančných investícií na základe kótovaných trhových cien pre dané finančné investície obchodované na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sa na ňom uskutočňujú transakcie s majetkom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách.

Ak trh pre finančné investície nie je aktívny, poisťovňa stanoví reálnu hodnotu pomocou oceňovacích techník. Oceňovacie techniky zahŕňajú: (a) porovnanie s nedávnymi transakciami uskutočnenými medzi dvomi stranami, ktoré sú o transakcii dostatočne informované, majú o uskutočnenie transakcie záujem a táto sa uskutoční za podmienok obvyklých medzi nezávislými subjektmi (ak sú k dispozícii), (b) porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, (c) metódu analýzy diskontovaných peňažných tokov a (d) oceňovacie modely opcií. Zvolená oceňovacia technika využíva v čo možno najväčšej miere vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre poisťovňu, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných investícií.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty: (a) Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj, (b) Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t. j. ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien), (c) Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Reálna hodnota kótovaných finančných investícií je založená na ich záverečnom kurze nákupu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou hodnotou.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť, vklady splatné na požiadanie a ostatné vysoko likvidné investície s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Sú ocenené umorovanou hodnotou.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov. Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť vzájomného započítania a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční netto, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

Ostatné rezervy. Ostatné rezervy sa vytvárajú, keď má spoločnosť právny, alebo iný záväzok, ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Ostatné rezervy sa určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami.

Pokiaľ je pravdepodobnosť úbytku ekonomických úžitkov pri vysporiadaní možná ale nie pravdepodobná, spoločnosť neúčtuje o rezerve, ale prípadné poistné udalosti vykáže ako podmienené záväzky, pričom vykáže pre každú skupinu podmienených záväzkov krátky opis charakteru podmieneného záväzku a ak je to možné aj: (a) odhad jeho finančného vplyvu, (b) indikáciu neistôt súvisiacich s výškou alebo načasovaním, (c) možnosť náhrady.

2. Významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach (pokračovanie)

Spoločnosť tiež tvorí rezervu na požitky sprostredkovateľov na základe dodatkov k zmluvám o obchodnom zastúpení pri sprostredkovaní poistenia pre vybraných členov obchodnej služby. Rezerva skupiny je vypočítaná v súlade s metodikou určenou pre oceňovanie ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Závazky vyplývajúce z úverov a pôžičiek. Úročené úvery a pôžičky sú prvotne vykazované v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sa úročené úvery a pôžičky vykazujú v umorovanej hodnote. Úroky sa vykazujú počas doby do splatnosti úverov a pôžičiek s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. V zmysle stanov skupiny vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. O použití prostriedkov rezervného fondu rozhoduje predstavenstvo jednotlivých spoločností skupiny a o tomto rozhodnutí bez zbytočného odkladu informuje dozornú radu. Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o vytvorení ďalších fondov a určiť spôsob ich tvorby, doplnenia a použitia.

Vykazovanie podľa segmentov. Akcie materskej spoločnosti sú obchodované na mnohostrannom obchodnom systéme (ďalej ako „MTF“ - Multilateral trading facility), ktorý je organizovaný Burzou cenných papierov Bratislava od 1. mája 2008 v súlade so zákonom č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. MTF poskytujú podobné služby ako burza, vrátane stanovených pravidiel obchodovania a dohľadu nad trhom, avšak cenné papiere obchodované na MTF sa v zmysle MIFID (Markets in Financial Instruments Directive) nepovažujú za prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. IFRS 8, Prevádzkové segmenty, sa vzťahuje na účtovnú jednotku nielen keď sú jej akcie obchodované na burze ale aj ak sú obchodované mimoburzovo (over-the-counter), či už na miestnych alebo regionálnych trhoch. Poisťovňa z tohto dôvodu vykazuje analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. Č. 28 poznámok.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného roka, vyказuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vyказuje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

Najväčší vplyv na výšku neživotných LIC majú predpoklady, použité pri výpočte rezerv na vzniknuté, ale v bežnom účtovnom období nenahlásené poistné udalosti pre povinné zmluvné poistenie. Pre výpočet očakávaných celkových škodových nákladov je k dispozícii história dát od roku 2002, avšak pri škodách so zdravotnými nárokmi ako aj pre vysoké škody, ktoré spadajú pod dlho vyvíjajúce sa škody tzv. „long tail business“, sa pri klasických odhadoch na báze trojuholníkových dát odporúča používať dlhšia história. Preto bolo potrebné odhadnúť tzv. „tail factor“, ktorý nahrádza chýbajúci vývoj v trojuholníku dát.

Okrem kratšej histórie, odhad sťažuje aj vývoj v oblasti súdnych sporov, hlavne v prípade nároku na nemajetkovú ujmu, vzhľadom na ťažko predvídateľný vývoj v budúcnosti z hľadiska frekvencie súdnych sporov, odhadu priemernej žalovanej sumy a úspešnosti súdneho sporu.

Neekonomické predpoklady, ktoré sú základom výpočtu budúcich peňažných tokov v životnom portfóliu, sú podrobne opísané v bode č.3 poznámok (časť Odhady budúcich peňažných tokov na plnenie poistných zmlúv) vrátane merania potenciálnych dopadov na základe scenárov citlivosti.

Diskontné sadzby

Úrokový prírastok predstavuje uvoľnenie diskontného efektu (časová hodnota peňazí) pre LRC PVFCF a LIC, ktorý vzniká v dôsledku plynutia času, vypočítaný s locked-in sadzbou na začiatku podľa BBA alebo v prípade LIC PAA, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Zmeny predpokladov v dôsledku finančného rizika iného ako je časová hodnota peňazí sa vykazujú ako finančný výnos alebo náklad vo výkaze ziskov a strát. Zmena diskontnej sadzby je vypočítaná na základe aktuálnych trhových sadzieb. Preto vplyv a zmeny v časovej hodnote peňazí vyplývajúce z plynutia času, t. j. rozdiel medzi aktuálnou diskontnou sadzbou a fixnou sadzbou, sa vyказuje ako zmena v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia (ďalej aj ako „OCI“ - other comprehensive income), keďže spoločnosť uplatnila možnosť OCI.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

IFRS 17 poskytuje dva prístupy na stanovenie diskontnej sadzby: prístup zdola nahor a prístup zhora nadol. Prístup zhora nadol predstavuje výnos odzrkadľujúci aktuálnu trhovú mieru návratnosti zvoleného referenčného portfólia s vylúčením všetkých faktorov z tejto výnosovej krivky, ktoré nie sú relevantné pre poistné zmluvy. Prístup zdola nahor poskytuje likvidnú bezrizikovú základnú výnosovú krivku upravenú o (i) rozdiely medzi charakteristikami likvidity finančných nástrojov a poistných zmlúv a (ii) variabilitu budúcich peňažných tokov v dôsledku zmluvných podmienok alebo vlastného uváženia. Spoločnosť uplatňuje pri určovaní príslušných úrokových sadzieb prístup zdola nahor. Úprava likvidnej, bezrizikovej základnej krivky, ktorá sa zvyčajne odvodzuje na základe rozpätia medzi vhodným referenčným portfóliom aktív a bezrizikovou krivkou, čím sa implicitne zosúladuje prístup zdola nahor s prístupom zhora nadol. Peňažné toky, ktoré sa menia na základe výnosov z podkladových položiek, sú diskontované alebo upravené tak, aby odrážali túto variabilitu bez ohľadu na to, či vyplýva zo zmluvných podmienok alebo z vlastného uváženia spoločnosti.

Pre životné portfólio BBA sa diskontné sadzby aplikujú s úpravou nelikvidity (ďalej ako „IA“ – Illiquidity adjuster) vypočítanou na základe finančných investícií zaradených v dvoch skupinách. Úprava nelikvidity sa určí na základe aplikačného pomeru: prístup bucketing, upravený o nesúlad v trvaní. V prípade korekcie volatility (ďalej ako „VA“ – volatility adjuster) pre životné portfólio použitím metódy VFA sa na diskontné sadzby použije 0 %. Pre neživotné portfólio sa uplatňuje VA 65 % v súlade so solventnosťou II.

Diskontné faktory vrátane úprav aplikovaných takto:

V %			2024					2023				
Metóda	Produkt	Úprava	1 rok	5 rokov	10 rokov	20 rokov	30 rokov	1 rok	5 rokov	10 rokov	20 rokov	30 rokov
BBA	Životné poistenie	IA01	97,0%	86,3%	73,5%	54,1%	40,1%	96,2%	86,8%	74,8%	55,8%	41,7%
	Vkladové sporenie a annuity	IA01	97,0%	86,3%	73,5%	54,1%	40,1%	96,2%	86,8%	74,8%	55,8%	41,7%
	Vkladové sporenie a annuity	IA02	97,1%	86,7%	74,3%	55,3%	41,3%	96,2%	86,7%	74,7%	55,7%	41,6%
VFA	Životné poistenie	VA0	97,8%	89,7%	79,4%	63,2%	48,9%	96,7%	88,7%	78,2%	61,0%	46,6%
	Investičné poistenie	VA0	97,8%	89,7%	79,4%	63,2%	48,9%	96,7%	88,7%	78,2%	61,0%	96,7%
PAA	Neživotné poistenie	VA65	98,7%	89,6%	78,3%	60,5%	46,2%	98,1%	88,9%	77,7%	59,2%	45,0%

Odhady budúcich peňažných tokov na plnenie poistných zmlúv

Do oceňovania každej skupiny zmlúv sú zahrnuté všetky budúce peňažné toky v rámci celej doby životnosti zmlúv v každej skupine zmlúv. Odhady týchto budúcich peňažných tokov sú založené na pravdepodobnostných vážených očakávaných budúcich peňažných tokoch. Spoločnosť odhaduje, aké peňažné toky sa očakávajú a pravdepodobnosť, že nastanú ku dňu ocenenia. Pri vytváraní týchto očakávaní spoločnosť využíva informácie o minulých udalostiach, aktuálnych podmienkach a predikcii budúceho vývoja. Odhad budúcich peňažných tokov je priemerom radu scenárov, ktoré odrážajú celý rozsah možných výsledkov. Každý scenár špecifikuje sumu, časové hľadisko a pravdepodobnosť peňažných tokov. Pravdepodobnostný vážený priemer budúcich peňažných tokov sa vypočíta pomocou odhadného scenára, ktorý predstavuje pravdepodobnosťou vážený priemer rady scenárov.

Ak sa odhady peňažných tokov súvisiacich s nákladmi stanovujú na úrovni portfólia, priradujú sa k skupinám zmlúv na systematickom základe, ako je napríklad alokácia nákladov na funkčnej báze. Spoločnosť stanovila, že výsledkom tejto metódy je systematické a racionálne rozdelenie založené na analýze nákladov poskytovanej na ročnej báze. Podobné metódy sa konzistentne používajú na alokáciu nákladov podobného charakteru.

V prípade zmlúv životného poistenia vzniká neistota v odhade budúcich poistných plnení a príjmov z poistného predovšetkým z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien úmrtnosti, chorobnosti, miery invalidity, variability v správaní poistencov a neistoty ohľadom budúcej miery inflácie a raste nákladov.

Okrem toho v prípade zmlúv s prvkami voliteľnosti plnenia vzniká neistota v odhade budúcich poistných udalostí a benefitov predovšetkým z variability v správaní poistených.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

V prípade neživotných zmlúv vzniká neistota v odhade budúcich poistných udalostí a výplat dávok predovšetkým z vývoja veľkých strát a vývoja nemajetkovej ujmy v PZP. Okrem toho priemerná škoda a frekvencia škôd a neistoty týkajúce sa budúcej miery inflácie môžu viesť k rastu škôd a nákladov na likvidáciu škôd.

Neistota neekonomických predpokladov je kvantifikovaná v rizikovej úprave.

Udržateľnosť portfólia – Životné portfólio

Spoločnosť odvodzuje predpoklady o storne a odkupoch na základe vlastných skúseností. Historické hodnoty stornovanosti a odkupov vychádzajú z údajov zo správy zmlúv. Analýza sa uskutočňuje na základe historických hodnôt v porovnaní s predtým použitými predpokladmi. Štatistické metódy sa používajú na odvodenie úpravy odzrkadľujúcej vlastnú skúsenosť a akékoľvek trendy v údajoch, aby sa dospelo k pravdepodobnostne váženým očakávaným mieram stornovanosti a odkupov. Analýza sa vykonáva na ročnej báze a predpoklady sú stanovené podľa primeranej granularity.

Spoločnosť použila nasledujúce predpoklady týkajúce sa miery storien a odkupov. Zmeny v predpokladoch v roku 2024 odrážajú nové projekcie vytvorené na základe najnovších skúseností spoločnosti. Analyzované údaje pokrývajú obdobie 1988-2023 rozdelené do homogénnych skupín (na základe distribučného kanála). Metódy použité na odvodenie týchto predpokladov sa v roku 2024 nezmenili.

Úmrtnosť – životné portfólio

Predpoklady úmrtnosti spoločnosť odvodzuje z dôveryhodných národných tabuliek úmrtnosti za rok 2018, ktoré zverejnil Štatistický úrad SR. Prieskum skúseností spoločnosti a štatistické metódy sú využívané na úpravu úmrtnostných tabuliek tak, aby vytvorili pravdepodobnosťou vážené očakávané miery úmrtnosti v budúcnosti počas trvania poistných zmlúv. Analýza úmrtnosti sa uskutočňuje na základe najnovších skúseností. Analyzované údaje sú rozdelené do najviac homogénnych skupín (podľa pohlavia a veku). Roky ovplyvnené Covid-19 boli vylúčené z analýzy z dôvodu jednorazového efektu, ktorý sa v budúcich rokoch neočakáva pravidelne.

Prístup a metódy použité na odvodenie najlepšieho odhadu predpokladov úmrtnosti sa v roku 2024 nezmenili. Priemerná skúsenosť v portfóliu spoločnosti predstavuje 61 % úmrtnosti slovenskej populácie v roku 2018.

Náklady – životné portfólio

Spoločnosť projektuje odhady budúcich nákladov súvisiacich so záväzkami zmlúv využitím aktuálnej úrovne nákladov upravenej o infláciu z aktuálneho procesu plánovania spoločnosti. Náklady zahŕňajú náklady priamo priraditeľné k skupine zmlúv, vrátane rozdelenia fixných a variabilných režijných nákladov. V prípade životného portfólia sa každoročne poskytuje podrobná analýza nákladov na produkt a funkčné náklady.

Odhady nákladov inflácie vychádzajúce z predikcie Národnej banky Slovenska vyústili do plánu nákladov v procese plánovania, kde sa zohľadnili aj zmierňujúce opatrenia zamerané na úspory na zníženie negatívneho trendu inflácie. Spoločnosť nezmenila svoje metódy ani predpoklady použité na projektovanie nákladov v roku 2024.

Chorobnosť – životné portfólio

Spoločnosť odvodzuje predpoklady chorobnosti pre úrazové rizika ako sú trvalé následky, denné odškodné, denné odškodné za pobyt v nemocnici. Samostatne sa odvodzujú predpoklady chorobnosti pre neúrazové rizika chorobnosti ako kritické ochorenie, operácie, strata na zárobku, denné odškodné pri práceneschopnosti. Analýzy sa vykonávajú na ročnej báze. Hlavným cieľom tejto analýzy je určiť najlepšie odhady pravdepodobností a priemerný pomer poistného plnenia pre konkrétne riziká úrazového krytia.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

Analýza citlivosti na premenné upisovacieho rizika

Životné portfólio

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu citlivosti životného portfólia vzhľadom na zmenu ekonomických alebo neekonomických predpokladov. Výsledky sú rovnaké pred aj po aplikovaní zaistenia. Zaistenie nemá vplyv na životné portfólio.

V mil. EUR	2024							
	PVFCF	Δ PVFCF %	CSM	Δ CSM %	P/L	Δ P/L %	Vlastné imanie	Δ Vlastné imanie%
Najlepší odhad	697		254		25		205	
Zmena ekonomických predpokladov								
Bezriziková úroková miera (-50pb)	25	3,6%	5	1,8%	0	0,2%	2	0,8%
Bezriziková úroková miera (+50pb)	-24	-3,4%	-4	-1,7%	0	-0,1%	-1	-0,7%
Bezriziková úroková miera (-100pb)	52	7,5%	9	3,7%	0	0,3%	2	1,2%
Bezriziková úroková miera (+100pb)	-45	-6,5%	-8	-3,2%	0	-0,3%	-2	-1,2%
Vlastný kapitál (-30%)	-104	-14,9%	-17	-6,5%	-1	-3,3%	-3	-1,4%
Vlastný kapitál (+30%)	105	15,1%	16	6,3%	0	1,8%	3	1,2%
Rozpätie kreditného rizika (štátne dlh.) (+50pb)	-21	-3,1%	0	0,0%	0	0,0%	-1	-0,4%
Rozpätie kreditného rizika (neštátne dlh.) (+50pb)	-5	-0,8%	0	0,0%	0	0,0%	-2	-0,9%
Konečná forwardová sadzba (-100pb)	1	0,2%	0	-0,1%	0	-0,1%	-1	-0,4%
(-20%) v hodnote majetku	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,1%
Nárast volatility swapov (+25%)	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	-0,2%
Nárast volatility vlastného kapitálu (+25%)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Úprava nelikvidity (0%)	49	7,0%	0	0,0%	0	0,0%	-38	-18,38%
Zmena neekonomických predpokladov								
Stornovanosť (-10%)	-22	-3,2%	21	8,3%	1	3,2%	-1	-0,3%
Stornovanosť (+10%)	21	3,0%	-19	-7,6%	-1	-3,2%	1	0,3%
Administratívne náklady (+10%)	15	2,2%	-14	-5,5%	-2	-6,1%	0	-0,1%
Administratívne náklady - efekt inflácie (+1%)	8	1,1%	-8	-3,0%	-1	-3,0%	0	0,0%
Úmrtnosť (+15%) pre produkty s rizikom smrti	12	1,7%	-11	-4,2%	-1	-4,4%	0	-0,2%
Úmrtnosť (-20%) pre produkty s rizikom dlhovekosti	1	0,1%	-1	-0,4%	0	-0,4%	0	0,0%
Chorobnosť (+5%) pre produkty s rizikom chorobnosti	12	1,7%	-11	-4,1%	-1	-4,9%	0	0,1%
Hromadné storno (+10%)	-70	-10,0%	-37	-14,7%	-2	-7,8%	-44	-21,5%

Scenáre citlivosti sa vykonávajú na peňažné toky LRC bez zjednodušenia. Šoky na rizikovú úpravu sú vypočítané na základe zjednodušeného prístupu bez úplného prepočtu vstupov kapitálovej požiadavky (ďalej aj ako „SCR“ - Solvency capital requirements). Hodnoty SCR pre šoky sa upravujú v závislosti od zmeny PVFCF pre každý šok. Na LIC nie sú aplikované šoky v analýzach citlivosti. Najvýznamnejší scenár citlivosti predstavuje šok na vlastný kapitál s vplyvom na VFA portfólio. Z neekonomických predpokladov majú najväčší vplyv na výsledok hospodárenia storná a náklady. Vplyv na LRC je väčšinou kompenzovaný medzi PVFCF a CSM.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond (ďalej len GARANT). Majetok fondu je v zmysle Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov.

V prípade tohto dôchodkového fondu bola zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného desaťročného obdobia. Ak počas neho dôchodková jednotka zaznamenala stratu, dcérska spoločnosť Allianz – Slovenská d. s. s., a.s., bola povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku. Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT v porovnávacom období desiatich rokov bola upravená zmenou zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorú Národná rada SR schválila 8. novembra 2022. Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktoré sa budú vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa, na rozdiel od predchádzajúcej garancie na úrovni majetku celého fondu. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase, keď žiada o dôchodok z druhého piliera.

Skupina riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje zhodnotenie prostriedkov v strednodobom horizonte, a to 3 až 7 rokov.

Posúdenie povinnosti konsolidácie. V súlade s účtovnými štandardmi musí AS DSS formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú k 31.12.2024 v hodnote 1 593 133-tisíc EUR (2023: 2 204 173-tisíc EUR). AS DSS nezahŕňa fond GARANT do konsolidácie, nakoľko majetok fondu AS DSS spravuje, majetok fondu patrí sporiteľom v dôchodkovom fonde GARANT.

V súlade s účtovnými štandardmi Skupina posúdila situáciu a vyhodnotila, že Skupina nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond za svoju dcérsku spoločnosť.

Slovenská kancelária poisťovateľov (ďalej aj „SKP“). V súlade so Zákonom č. 381/2001 Z. z. prešli práva a povinnosti poisťovne vzniknuté zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej „PZP“) pred 1. januárom 2002 na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov ako súčasť LIC. V zmysle zmluvy uzatvorenej s SKP poisťovňa vykonáva správu týchto škôd v mene a na účet SKP. Poisťovňa má právo na náhradu vzniknutých nákladov v paušálnej výške 12 % zo súm vyplatených na poistných plneniach zo zákonného poistenia a následne vyúčtuje skutočné výdavky. Celkové odhadované podmienené záväzky predstavujú 32 465-tisíc EUR. Vedenie skupiny uplatnilo svoj úsudok pri posúdení, či SKP nie je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti. Keďže zmluvu s SKP môže ktorákoľvek zmluvná strana jednostranne vypovedať s výpovednou lehotou šesť mesiacov, zmluva podľa názoru vedenia nedáva skupine podstatné práva riadiť záležitosti SKP. Najvyšším správnym orgánom SKP je zhromaždenie členov, ktoré rozhoduje väčšinou hlasov prítomných členov, pričom každý člen má jeden hlas.

4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandard už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie.

Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby.

Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie.

Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- a) objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa vyrovnávajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
- b) objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- c) pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)) a
- (d) aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (FVOCI).

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026). V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS účtovné štandardy v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúlady medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9. IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“. Novela zosúladzuje znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva. IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu. Za účelom vyriešenia nesúlady medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykázať v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“. IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom, aby používal menej záväzné znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“. V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS účtovných štandardov vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinná od 1. januára 2026). Cieľom vydanej novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasnú účtovnú požiadavku nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala ciele nové novely IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“,
- b) zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
- c) pridanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- štruktúry výkazu ziskov a strát,
- požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. IFRS 18 nebude mať vplyv na vykazovanie alebo oceňovanie jednotlivých položiek v účtovnej závierke, ale môže zmeniť to, čo účtovná jednotka vykazuje ako „prevádzkový zisk alebo stratu“. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala nový účtovný štandard IFRS pre dcérske spoločnosti. IFRS 19 povoľuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať IFRS účtovné štandardy s limitovanými zverejneniami. Využitie štandardu IFRS 19 zníži náklady na zostavenie účtovných závierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov ich účtovných závierok. Dcérske spoločnosti používajúce existujúce IFRS účtovné štandardy pre svoje vlastné účtovné závierky poskytujú zverejnenia, ktoré môžu byť neúmerné informačným potrebám ich používateľov. IFRS 19 vyrieši tento stav tým, že:

- umožní dcérskym spoločnostiam viesť iba jeden súbor účtovných záznamov – aby vyhovovali potrebám ich materskej spoločnosti a používateľov ich účtovných závierok a
- zredukuje požiadavky na zverejňovanie – IFRS 19 umožňuje obmedzené zverejňovanie, ktoré lepšie vyhovuje potrebám používateľov účtovnej závierky dcérskych spoločností.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard.

Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak ide o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť.

Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Pokiaľ nie je uvedené inak, neočakáva sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia túto účtovnú závierku. Ostatné nové štandardy, ktoré ešte nie sú účinné, boli skupinou vyhodnotené ako pre ňu nerelevantné.

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty v bankách splatné na požiadanie a pokladničné hodnoty. K zostatkom účtov nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch EUR	Skupina		Poisťovňa	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
A	17 240	24 801	7 188	24 490
BBB	24 586	-	24 586	-
bez ratingu	196	709	196	709
Pokladničné hodnoty	25	75	25	75
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	42 047	25 585	31 995	25 274

V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý rating majoritného akcionára emitenta, resp. zakladateľa. Účtovná hodnota troch najväčších expozícií v rámci bežných účtov predstavovala 98,11% (2023: 94,90%), čo predstavuje koncentráciu rizika.

7. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov

Za účelom efektívnejšieho zhodnocovania voľných finančných prostriedkov jednotlivých podnikov skupiny Allianz bol vytvorený produkt Allianz Cash Pool, ktorý sa využíva pri zhodnocovaní krátkodobých finančných prostriedkov. Úverový rating protistrany podľa škály S&P je AA (2023: AA).

8. Finančné investície

8.1 Účtovné hodnoty finančných investícií držaných materskou spoločnosťou a skupinou sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Skupina		Poisťovňa	
	2024	2023	2024	2023
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	42 317	42 435	42 317	42 435
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	1 250 588	1 297 670	1 197 887	1 229 510
Finančné investície v reálnej hodnote celkom	1 292 905	1 340 105	1 240 204	1 271 945

Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia materskej spoločnosti je oproti skupine nižší o štátne dlhopisy a vklady v bankách s pôvodnou splatnosťou od 1 do 12 mesiacov vlastnených AS DSS a o investície poskytnuté ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG:

V tisícoch EUR	2024	2023
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia celkom za skupinu	1 250 588	1 297 670
Štátne dlhopisy a vklady v bankách AS DSS	-15 337	-33 320
Investície ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG	-37 364	-34 840
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia materskej spoločnosti celkom	1 197 887	1 229 510

8.2 Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát bez finančného umiestnenia kryjúceho zmluvy Unit-linked poistenia

Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch EUR	Dlhové investície	Ostatné investície	Celkom
AAA-AA	5 328	-	5 328
A	702	-	702
BBB	7 706	-	7 706
bez ratingu*	-	28 581	28 581
Finančné investície FV PL k 31. decembru 2024 celkom	13 736	28 581	42 317

*systém riadenia úverového rizika je bližšie popísaný v bode č. 31 poznámok (časť Úverové riziko)

8. Finančné investície (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Dlhové investície	Ostatné investície	Celkom
AAA-AA	4 404	-	4 404
A	1 990	-	1 990
BBB	7 941	-	7 941
bez ratingu*	-	28 100	28 100
Finančné investície FV PL k 31. decembru 2023 celkom	14 335	28 100	42 435

*systém riadenia úverového rizika je bližšie popísaný v bode č. 31 poznámok (časť Úverové riziko)

Úrokový výnos a ocenenie finančných investícií v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát:

31. decembra 2024	Úrokový výnos	Oceňovacie rozdiely	Celkom
V tisícoch EUR			
Dlhové investície	325	129	454
Ostatné investície	1 439	-488	951
Celkom	1 764	-359	1 405

31. decembra 2023	Úrokový výnos	Oceňovacie rozdiely	Celkom
V tisícoch EUR			
Dlhové investície	370	829	1 199
Ostatné investície	859	-514	345
Celkom	1 229	315	1 544

8.3 Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia.

Výška opravných položiek k dlhovým cenným papierom je zverejnená v samostatnej tabuľke v poznámke č.7.

Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch EUR	Štátne a štátom garantované dlhopisy	Ostatné dlhopisy	Vklady v bankách	Úvery	Celkom
AAA-AA	268 574	24 400	-	-	292 974
A	458 410	252 787	-	11 954	723 151
BBB	28 251	128 215	1 034	-	157 500
BB-D	-	22 632	-	-	22 632
Finančné investície FV OCI k 31. decembru 2024 celkom	755 235	428 034	1 034	11 954	1 196 257*

*Bez akcií 1 630-tisíc EUR

Kategória úvery je tvorená jediným úverom poskytnutým spriaznenej osobe. Kategória korporátne dlhopisy je tvorená rôznymi dlhopismi, pričom pre riadenie ich úverového rizika spoločnosť postupuje v zmysle pravidiel popísaných v bode č. 31 poznámok. K 31.12.2024 nebola ani jedna z týchto investícií v omeškaní platby istiny alebo úroku.

V tisícoch EUR	Štátne a štátom garantované dlhopisy	Ostatné dlhopisy	Vklady v bankách	Úvery	Celkom
AAA-AA	273 237	24 507	-	-	297 744
A	460 931	253 143	7 092	11 884	733 050
BBB	30 359	154 668	-	-	185 027
BB-D	-	12 404	-	-	12 404
Finančné investície FV OCI k 31. decembru 2023 celkom	764 527	444 722	7 092	11 884	1 228 226*

*Bez akcií 1 284-tisíc EUR

Kategória úvery je tvorená jediným úverom poskytnutým spriaznenej osobe. Kategória korporátne dlhopisy je tvorená rôznymi dlhopismi, pričom pre riadenie ich úverového rizika spoločnosť postupuje v zmysle pravidiel popísaných v bode č. 31 poznámok. K 31.12.2023 nebola ani jedna z týchto investícií v omeškaní platby istiny alebo úroku.

8. Finančné investície (pokračovanie)

Úrokový výnos a ocenenie finančných investícií v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia:

2024	Úrokový výnos	Realizované zisky/straty	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>			
Štátne a štátom garantované dlhopisy	22 461	328	22 789
Ostatné dlhopisy	9 779	-370	9 409
Vklady v bankách	67	-	67
Akcie	9	-	9
Celkom	32 316	-42	32 274

2023	Úrokový výnos	Realizované zisky/straty	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>			
Štátne a štátom garantované dlhopisy	21 928	1 353	23 281
Ostatné dlhopisy	10 507	-767	9 740
Vklady v bankách	387	-	387
Akcie	9	-	9
Celkom	32 831	586	33 417

8.4 Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia (FVTPL):

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2024	31. decembra 2023
Štruktúrované dlhové cenné papiere	25 257	26 475
Podielové fondy a akcie	380 053	335 618
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia celkom	405 310	362 093

Štruktúrované dlhové cenné papiere patrili k 31. decembru 2024 do ratingového pásma A v sume 8 434-tisíc EUR a do BBB v sume 16 823-tisíc EUR (k 31. decembru 2023 patrili do ratingového pásma A 14 725-tisíc EUR a 11 750-tisíc EUR do BBB).

8.5 Sumy vyplývajúce z ECL

Nasledujúce tabuľky predstavujú opravnú položku k dlhovým cenným papierom FV OCI

<i>V tisícoch EUR</i>	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Spolu	
	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)
Štátne a štátom garantované dlhopisy	715 473	-214	39 761	-38	-	-	755 234	-252
Ostatné dlhopisy	329 797	-104	85 630	-66	12 608	-31	428 035	-201
Vklady v bankách	1 034	-	-	-	-	-	1 034	-
Úver	11 954	-2	-	-	-	-	11 954	-2
Konečný stav k 31. decembru 2024	1 058 258	-320	125 391	-104	12 608	-31	1 196 257*	-455

*Bez akcií 1 630-tisíc EUR (ku kategórii FV OCI bez recyklácie sa nevykazuje ECL)

8. Finančné investície (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Spolu	
	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)
Štátne a štátom garantované dlhopisy	719 294	-181	45 233	-44	-	-	764 527	-225
Ostatné dlhopisy	333 145	-117	97 513	-102	14 065	-8	444 723	-227
Vklady v bankách	7 092	-	-	-	-	-	7 092	-
Úver	11 884	-3	-	-	-	-	11 884	-3
Konečný stav k 31. decembru 2023	1 071 415	-301	142 746	-146	14 065	-8	1 228 226*	-455

*Bez akcií 1 284-tisíc EUR (ku kategórii FV OCI bez recyklácie sa nevykazuje ECL)

Nasledujúca tabuľka vysvetľuje zmeny opravnej položky k dlhovým cenným papierom FV OCI medzi začiatkom a koncom roka:

V tisícoch EUR	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Spolu	
	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)
Počiatočný stav k 1. januáru 2024	1 071 415	-301	142 746	-146	14 065	-8	1 228 226	-455
Presun do Stupňa 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakúpené	123 725	-45	10 277	-11	-	-	134 002	-56
Splatné alebo predané	-130 940	26	-28 992	53	-1 565	-23	-161 497	56
Precenenie	-5 942	-	1 360	-	108	-	-4 474	-
Konečný stav k 31. decembru 2024	1 058 258	-320	125 391	-104	12 608	-31	1 196 257	-455

V tisícoch EUR	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Spolu	
	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)
Počiatočný stav k 1. januáru 2023	1 056 048	-322	155 433	-190	14 320	-8	1 225 801	-520
Presun do Stupňa 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakúpené	114 441	-26	4 026	-5	-	-	118 467	-31
Splatné alebo predané	-138 044	47	-24 733	49	-898	-	-163 675	96
Precenenie	38 971	-	8 020	-	642	-	47 633	-
Konečný stav k 31. decembru 2024	1 071 415	-301	142 746	-146	14 065	-8	1 228 226	-455

8.6 Úverové riziko

Nasledujúca tabuľka obsahuje analýzu vystavenia sa úverovému riziku dlhových nástrojov FV OCI materskej spoločnosti, pre ktoré je vykázaná opravná položka ECL. Nižšie uvedená účtovná hodnota finančných investícií tiež predstavuje maximálnu expozíciu spoločnosti voči úverovému riziku pri týchto investíciách.

V tisícoch EUR		2024	2023
Investičné pásmo	>A, BBB	1 173 625	1 215 822
Špekulatívne pásmo	B, BB	22 632	12 404
Účtovná hodnota		1 196 257	1 228 226

*k investíciám bez ratingu je bližší popis v bode 8.3 poznámok

9. Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch EUR	31.decembra 2024	31.decembra 2023
Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	82 487	82 487
ARM-COMP-SVK PC NHG	20 000	20 000
ARM-COMP-SVK LIFE NHG	20 000	20 000
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach celkom	122 487	122 487

Materská spoločnosť vlastní 100 %-ný podiel na hlasovacích právach a na základnom imaní dcérskej spoločnosti.

Materská spoločnosť k 31. decembru 2024 vykonala test zníženia hodnoty tejto investície, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 52 250-tisíc EUR medzi výškou súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov a čistou účtovnou hodnotou investície.

Súčasná hodnota peňažných tokov sa vypočíta ako súčasná hodnota budúcich disponibilných účtovných výsledkov hospodárenia spoločnosti AS DSS.

Kľúčové predpoklady:

- stornovanosť zmlúv v ďalších obdobiach vo výške 3,8% ročne (3,8% ročne v kalkulácii roku 2023),
- nové zmluvy dojednané v rokoch 2025 až 2054,
- obstarávacie náklady vo výške limitu podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení, časovo rozlíšené,
- sadzba 10,0% (10,0% v kalkulácii roku 2023) použitá pri diskontovaní peňažných tokov (pri aktuálnom odhade zníženia hodnoty majetku), ktorá zodpovedá očakávanej návratnosti prostriedkov vložených do vlastného imania (angl. cost of equity) a je v súlade s momentálnymi očakávaniami konečného akcionára (nezahŕňa riziko krajiny),
- predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondoch v budúcnosti použité v kalkulácii:
 - 2 % p.a. v priemere v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (2% p.a. v kalkulácii roku 2023),
 - 4 % p.a. v priemere v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde (4% p.a. v kalkulácii roku 2023),
- náklady na zmluvu v členení na fixné a variabilné podľa nákladového modelu,
- odplata za správu fondu (počítaná z majetku fondu) 0,4% ročne (0,4% ročne v kalkulácii roku 2023),
- príspevky do fondov 4,0% z vymeriavacieho základu sporiteľa (4,0% v kalkulácii roku 2023),
- osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach 0,363% mesačne platný od 1. januára 2024.

Dcérske spoločnosti ARM-COMP_SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG boli konsolidované metódou úplnej konsolidácie, nakoľko dcérske spoločnosti spĺňajú podmienky IFRS 10 ako kontrolované účtovné jednotky. Keďže ich správca je de-facto agentom ASP, pretože všetky riziká a výhody z ich činnosti nesie ASP.

Vzhľadom na to, že takmer všetky aktíva dcérskych spoločností ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG sú tvorené pohľadávkami z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené kolaterálom a navyše štátnou garančnou schémou a nakoľko k 31.decembru 2024 nebol ani jeden z úverov v omeškaní platby istiny alebo úrokov, nebolo potrebné tvoriť opravnú položku k investícii (k 31.decembru 2023 nebolo potrebné tvoriť opravnú položku k investícii).

10. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch EUR	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2023			
Obstarávacía cena	3 015	98 646	101 661
Oprávky a opravné položky	-19	-53 546	-53 565
Účtovná zostatková cena	2 996	45 100	48 096
Reálna hodnota	11 237	52 284	63 521
Odpisy	-	-1 839	-1 839
K 31. decembru 2023			
Obstarávacía cena	3 015	98 646	101 661
Oprávky a opravné položky	-19	-55 386	-55 405
Účtovná zostatková cena	2 996	43 260	46 256
Reálna hodnota	11 237	52 284	63 521
Presuny - obstarávacía cena*	-3 000	-98 353	-101 353
Presuny - oprávky*	-	54 126	54 126
Odpisy	-	-464	-464
Zmena stavu opravných položiek	19	1 543	1 562
K 31. decembru 2024			
Obstarávacía cena	15	293	308
Oprávky a opravné položky	-	-180	-180
Účtovná zostatková cena	15	113	128
Reálna hodnota	72	1 035	1 107

* Presun do dlhodobého majetku držaného na predaj

Reálna hodnota nehnuteľností bola stanovená na základe znaleckého posudku vyhotoveného v zmysle Opatrenia NBS č. 10/2008, ktorým sa ustanovuje spôsob určenia hodnoty cenných papierov a nehnuteľností, v ktorých sú umiestnené prostriedky technických rezerv v poisťovníctve. Skupina považuje hodnotu nehnuteľností stanovenú na základe znaleckého posudku za hodnotu blízku reálnej hodnote.

Investície v nehnuteľnostiach sú držané za účelom dlhodobého zhodnotenia alebo za účelom generovania výnosov z ich prenájmu. Skupina dosiahla výnos z prenájmu vo výške 3 525-tisíc EUR (2023: 3 720-tisíc EUR).

Dlhodobý majetok držaný na predaj

Pohyby majetku klasifikovaného ako dlhodobý majetok držaný na predaj materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2024			
Obstarávacía cena	-	-	-
Oprávky	-	-	-
Účtovná zostatková cena	-	-	-
Presuny	3 000	98 353	101 353
Oprávky	-	-54 126	-54 126
Úbytky	-3 000	-44 227	-47 227
K 31. decembru 2024			
Účtovná zostatková cena	-	-	-

Na základe rozhodnutia predstavenstva o predaji investičných nehnuteľností v priebehu roku 2024, spoločnosť v súlade s IFRS 5 na začiatku roku 2024 reklasifikovala vybrané položky z „Investícií v nehnuteľnostiach“ do kategórie „Dlhodobý majetok držaný na predaj“. Z dôvodu predaja majetku v priebehu roku 2024, spoločnosť ku koncu roku 2024 nevykazovala žiadne zostatky v dlhodobom majetku držanom na predaj (bližšie v bode č.24).

11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok

Hodnota pozemkov, budov a zariadení materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2024	2023
Pozemky, budovy a zariadenia	3 891	4 538
Majetok s právom na užívanie (ROU)	6 663	6 135
Spolu	10 554	10 673

11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok (pokračovanie)

V tabuľkách nižšie sú uvedené jednotlivé položky majetku.

Pohyby majetku klasifikovaného ako Pozemky, budovy a zariadenia materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Pozemky	Budovy	Hmotný hnuteľný majetok	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2023						
Obstarávacia cena	74	6 378	4 780	2	30	11 264
Oprávky a opravné položky	-	-3 242	-3 125	-	-	-6 367
Účtovná zostatková cena	74	3 136	1 655	2	30	4 897
Prírastky	-	-	-	1	110	111
Presuny	-	100	23	-	-123	-
Odpisy	-	-163	-228	-	-	-391
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-78	-1	-	-79
K 31. decembru 2023						
Obstarávacia cena	74	6 478	4 110	2	17	10 681
Oprávky a opravné položky	-	-3 405	-2 738	-	-	-6 143
Účtovná zostatková cena	74	3 073	1 372	2	17	4 538
Prírastky	-	-	-	39	34	73
Presuny	-	-	47	-	-47	-
Odpisy	-	-163	-210	-	-	-373
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-32	-276	-39	-	-347
K 31. decembru 2024						
Obstarávacia cena	74	6 281	2 015	2	4	8 376
Oprávky a opravné položky	-	-3 402	-1 083	-	-	-4 485
Účtovná zostatková cena	74	2 879	932	2	4	3 891

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2024 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 130 509-tisíc EUR.

Pohyby v pozemkoch, budovách a zariadeniach za skupinu sa významne nelíšia od vyššie uvedených pohybov za materskú spoločnosť.

Pohyby majetku klasifikovaného ako Právo užívať aktíva materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Budovy	Dopravné prostriedky	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2023	7 239	344	-	7 583
Oprávky	-483	-136	-	-619
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2023	6 756	208	-	6 964
Prírastky	-	-	93	93
Presuny	22	71	-93	-
Odpisy	-767	-128	-	-895
Úbytky	-	-27	-	-27
K 31. decembru 2023				
Obstarávacia cena	7 036	296	-	7 332
Oprávky	-1 025	-172	-	-1 197
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2023	6 011	124	-	6 135
Prírastky	-	-	1 580	1 580
Presuny	928	652	-1 580	-
Odpisy	-731	-175	-	-906
Úbytky	-125	-21	-	-146
K 31. decembru 2024				
Obstarávacia cena	7 689	752	-	8 441
Oprávky	-1 606	-172	-	-1 778
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2024	6 083	580	-	6 663

11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok (pokračovanie)

K 31. decembru 2024 spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške 222-tisíc EUR (2023: 218-tisíc EUR), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške 907-tisíc EUR (2023: 894-tisíc EUR).

Pohyby v hodnotách lízingových záväzkov materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2024
K 1. januáru	5 898
Prírastky	3 671
Úroky z lízingového záväzku	222
Lízingové splátky	-3 322
K 31. decembru	6 469
V tisícoch EUR	2023
K 1. januáru	6 507
Prírastky	324
Úroky z lízingového záväzku	218
Lízingové splátky	-1 151
K 31. decembru	5 898

Pohyby nehmotného majetku materskej spoločnosti a skupiny boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Software	Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	Ostatný nehmotný majetok	Majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na používanie	Celkom za materskú spoločnosť	Obstarávacie náklady SDS	Iný nehmotný majetok	Celkom za skupinu
K 1 januáru 2023								
Obstarávacia cena	592	29 961	5 716	1 251	37 520	12 855	7 532	57 907
Oprávky a opravné položky	-559	-17 483	-4 866	-	-22 908	-453	-4 801	-28 162
Účtovná zostatková cena	33	12 478	850	1 251	14 612	12 402	2 731	29 745
Prírastky	-	-	-	7 315	7 315	1 909	543	9 767
Presuny	3	2 655	5 665	- 8 323	-	-	-	-
Odpisy	- 22	-3 916	-944	-	-4 882	-1 934	-1 222	-8 038
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	-141	-	-141
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-158	-158
K 31 decembru 2023								
Obstarávacia cena	525	32 026	11 381	243	44 175	12 830	7 391	64 396
Oprávky a opravné položky	-512	-20 809	-5 810	-	-27 131	-594	-5 496	-33 221
Účtovná zostatková cena	13	11 217	5 571	243	17 044	12 236	1 895	31 175
Prírastky	-	-	-	1 962	1 962	1 636	314	3 912
Presuny	-	1 751	-	-1 751	-	-	-	-
Odpisy	-6	-4 276	-1 133	-	-5 415	-1 709	-1 001	-8 125
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	27	-	27
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-89	-89
K 31 decembru 2024								
Obstarávacia cena	324	33 673	11 381	454	45 832	12 757	7 617	66 206
Oprávky a opravné položky	-317	-24 981	-6 943	-	-32 241	-567	-6 497	-39 305
Účtovná zostatková cena	7	8 692	4 438	454	13 591	12 190	1 119	26 900

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. AS DSS časovo rozlišuje obstarávacie náklady na Zmluvy o SDS, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov SDS. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok (pokračovanie)

AS DSS vypláca provízie za sprostredkovanie Zmlúv o SDS sprostredkovateľom SDS prostredníctvom zálohových platieb, t.j. zálohy za provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Nárok na províziu vzniká sprostredkovateľovi po pripísaní prvého príspevku. Vyplatené provízie sú vykázané ako časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti AS DSS ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o SDS), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie Zmlúv o SDS, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. Dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2024 bol 42,1 rokov (2023 bol 42,1 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,3 rokov (2023: 16,1 rokov).

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže AS DSS spoľahlivo vyselektovať vo svojom informačnom systéme množinu zmlúv, u ktorých sa dá predpokladať, že budú pre AS DSS stratové. Z tohto dôvodu AS DSS pre takéto zmluvy vykonáva trvalý odpis zostatkovej hodnoty časovo rozlíšeného nákladu na obstaranie zmluvy. Zostatková hodnota už raz odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

AS DSS vykonáva čiastočný trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pre zmluvy, u ktorých je vynaložená provízia za dojednanie zmluvy o SDS vyššia ako tzv. návratná provízia.

Test hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

Analýza citlivosti výsledkov testu na zníženie hodnoty je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

Ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. Sadzba +1 PB	Náklady +10%	Výnosy fondu -0,5 PB
Opravná položka - stav	567	620	628	604
Opravná položka - % zmena	0%	9,3%	10,9%	6,5%
Ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. Sadzba -1 PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5 PB
Opravná položka - stav	567	533	516	540
Opravná položka -% zmena	0%	-6,0%	-9,0%	-4,7%

Vysvetlivky: Bez zmeny = Účtovná hodnota, PB = percentuálny bod

Pre účely testu na zníženie hodnoty boli vytvorené segmenty podľa pásma koeficientu pasivity klienta (pásma po každých desiatich percentách) v kombinácii s dvoma pásmami zostatku na osobnom dôchodkovom účte klienta (do a od 3 300 EUR). Koeficient pasivity vyjadruje podiel počtu mesiacov, za ktoré klient nezaplatil príspevok v posledných 36 mesiacoch delené 36. Zmluvy, u ktorých je nahlásený prestup do inej DSS alebo úmrtie tvoria samostatný segment a zníženie hodnoty je v maximálnej výške. Samostatný segment tvoria aj zmluvy mladšie ako 36 mesiacov.

12. Odložený daňový záväzok

Odložená daň spoločnosti predstavuje tieto položky:

V tisícoch EUR	Dočasné rozdiely 31.12.2024	Odložená daňová pohľadávka* 31.12.2024	Dočasné rozdiely 31.12.2023	Odložená daňová pohľadávka 31.12.2023
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na výsledok hospodárenia</i>				
Pozemky, budovy a zariadenia	-1 841	-442	-30 819	-6 472
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	17 942	4 306	19 740	4 145
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	-990	-238	-1 094	-230
Rezervy zamestnanci (Star Club, RSU, zamestnanecké pôžitky)	12 946	3 107	11 743	2 466
Ostatné	4 295	1 031	6 218	1 306
Spolu účtované cez výsledok hospodárenia	32 352	7 764	5 788	1 215

*efekt zo zmeny sadzby dane na 24% je EUR 970-tisíc.

<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na vlastné imanie</i>				
Odložená daň z 2023 prechod na IFRS17/9**	-	-18 859	-	-33 004
Spolu účtované cez vlastné imanie	-	-18 859	-	-33 004

* efekt zo zmeny sadzby dane na 24% je EUR -2 357-tisíc.

<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok hospodárenia</i>				
Precenenie finančných investícií FV OCI***	59 841	16 293	58 855	14 324
Závazky z poistenia LIC/LRC	-15 315	-4 161	-7 119	-1 730
Spolu účtované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	44 526	12 132	51 736	12 594
Odložená daňová pohľadávka celkom	76 879	1 037	57 524	-19 195

* efekt zo zmeny sadzby dane na 24% a 27,172% je EUR 1 278-tisíc.

** Podľa zákona o dani z príjmov, daň z prechodu na IFRS 17/9 (pre daňové účely k 1.1.2023) je možné splatiť v troch po sebe nasledujúcich rokoch. Hodnota k 31. decembru 2024 predstavuje 1/3 splatnej dane.

***Odložená daň z dočasných rozdielov bola vypočítaná sadzbou 27,172 % s výnimkou odloženej dane z dočasných rozdielov z precenenia nerealizovaného zisku a strát pre FV OCI bez recyklácie vypočítanej sadzbou 24 %.

Údaje o daniach za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie.

13. Závazky voči zamestnancom a súvisiace záväzky

Závazky voči zamestnancom a súvisiace záväzky za materskú spoločnosť predstavujú nasledovné položky:

V tisícoch EUR	31.december 2024	31.december 2023
Zamestnanci	1 736	1 376
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 798	1 524
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a súvisiace sociálne zabezpečenie	5 429	5 242
Sociálny fond	3 641	3 849
Fond sociálnych potrieb	1 241	830
Ostatné	-	82
Závazky voči zamestnancom a ostatné záväzky celkom	13 845	12 903

13. Závazky voči zamestnancom a súvisiace záväzky (pokračovanie)

Osobné náklady materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2024	2023
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	25 517	24 352
Odstupné	-	618
Odchodné	81	106
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	4 289	4 141
Nemocenské a zdravotné poistenie	4 501	4 117
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	2 825	2 518
Osobné náklady spolu	37 213	35 852

14. Daňové záväzky

Náklad dane z príjmu za Spoločnosť predstavuje:

V tisícoch EUR	2024	2023
Splatná daň z príjmov právnických osôb	31 333	30 720
Osobitný odvod zo zisku	5 520	6 471
Splatná daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku spolu	36 853	37 191
Zrážková daň	168	136
Zmena v odloženej dani z príjmov	-6 550	-593
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	-746	176
Náklad na daň z príjmov	29 725	36 910

Splatná a odložená daň z príjmov z prechodu na štandardy IFRS 9/17 (pre daňové účely k 1. januáru 2023) sú vykázané vo vlastnom imaní - výsledok hospodárenia bežného a minulých období. V zmysle § 52z Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZDP“) sa úprava základu dane vyplývajúca z implementácie štandardov IFRS 9/17 poisťovňami zahŕňa rovnomerne počas troch zdaňovacích období počnúc zdaňovacím obdobím začínajúcim najskôr 1. januára 2023.

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
Daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie splatná v minulých obdobiach	16 895	-
Splatná daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie	16 502	16 895
Daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie splatná v budúcich obdobiach - odložená daň	18 859*	33 004
Spolu daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie splatná v rokoch 2024 – 2026	52 256	49 899

* Suma odloženej dane po precenení sadzbou dane z príjmov vo výške 24% platnou počnúc zdaňovacím obdobím 2025.

Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovaných činností a od roku 2021 predstavuje výšku 4,356 % ročne. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb vo výške 21 % (2023: 21 %). Pre daňovníka, ktorý dosiahne za zdaňovacie obdobie začínajúce najskôr 1. januára 2025 zdaniteľné príjmy prevyšujúce sumu 5 000 000 eur (predpokladané zdaniteľné príjmy Spoločnosti za rok 2025 presiahnu túto hranicu), je sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 24 %. V dôsledku toho sa celková sadzba dane pre jednotlivé roky stanovuje takto:

V %	2025	2023 a 2024
Zákonom stanovená sadzba dane z príjmov právnických osôb	24,000%	21,000%
Sadzba pre osobitný odvod zo zisku	4,356%	4,356%
Vplyv odpočítateľnosti osobitného odvodu zo štandardnej daňovej sadzby*	-1,184%	-1,058%
Teoretická daňová sadzba	27,172%	24,298%

* Efekt odpočítateľnosti sa vypočítal ako $4,356\% \cdot ((1 - 21\%) / (1 + 4,356\%) - 1)$ pre roky 2023 a 2024. Pre rok 2025 sa vypočítal ako $4,356\% \cdot ((1 - 24\%) / (1 + 4,356\%) - 1)$.

14. Daňové záväzky (pokračovanie)

Prechod z teoretickej dane k vykázanej dani z príjmu (za materskú spoločnosť):

V tisícoch EUR	2024	2023
Výsledok hospodárenia pred zdanením	133 600	156 400
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval výsledok hospodárenia a nie základ dane (pri sadzbe 24,298 %, 2023: 24,298 %)	32 462	38 002
Vplyv zmeny sadzby dane na 24% na odloženú daň	-971	-
Vplyv ziskov z príjmov oslobodených od dane	-2 204	-1 766
z toho - trvalo oslobodené od dane (príjmy) z dividend	-1 470	-1 362
z toho - ostatné	-734	-404
Zvýšenie daní z dôvodu neodpočítateľných výdavkov	1 016	362
Zrážková daň	168	136
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	-746	176
Náklad na daň z príjmov	29 725	36 910

*Splatná daň z príjmov je vypočítaná z výsledku hospodárenia pred zdanením vykazaného podľa prijatých IFRS štandardov (štandardy IFRS 9/17 boli prvýkrát aplikované od 1.1.2023).

Záväzky z ostatných daní a poplatkov za spoločnosť:

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
Daň vyberaná zrážkou	231	224
Daň zo závislej činnosti	420	316
Daň z pridanej hodnoty	447	66
Daň z motorových vozidiel	3	2
Daň z poistenia	7 053	6 554
Ostatné dane a poplatky celkom	8 154	7 162

15. Záväzky z prijatého poistného pred začatím poistného krytia

V tisícoch EUR	31. decembra 2024	31. decembra 2023
Preddavky na poistné pre zmluvy, ktorým nezačalo krytie	17 480	16 331
Ostatné	-84	-84
Výnosy budúcich období celkom	17 395	16 247

Údaje o pasívnom časovom rozlíšení za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie.

16. Rezervy

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
Rezerva na súdne spory	12 885	12 855
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	3 241	2 939
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	1 444	1 310
Iné rezervy	3 166	2 473
Ostatné rezervy celkom	20 736	19 577

Skupina vytvorila v rámci rezerv na súdne spory rezervu na základe zhodnotenia pravdepodobnosti prehry v súdnych sporoch. Pohyby v rezerve na súdne spory boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2024	2023
Stav k 1. januáru	12 855	12 814
Tvorba rezervy	30	41
Stav k 31. decembru	12 885	12 855

V roku 2003 vstúpila do platnosti úprava Zákonníka práce, ktorá vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou, kolektívnou zmluvou a s podmienkami interného predpisu o odmeňovaní zamestnancov, spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Na kalkuláciu záväzku zo zamestnaneckých pôžitkov boli použité predpoklady pre úrokové miery na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov v eurozóne a inflácia. Pre úmrtnosť bol použitý najlepší odhad z úmrtnosti slovenskej populácie 2018 a predpoklad o fluktuácii zamestnancov bol 9,5 % p. a. (2023: 9,5 % p. a.).

16. Rezervy (pokračovanie)

Rezerva na požitky sprostredkovateľov predstavuje odhad výšky požitkov vychádzajúci z dodatkov k zmluvám o obchodnom zastúpení pri sprostredkovaní poistenia pre vybraných členov obchodnej služby. Očakávaný požitok je diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody a zmeny v objeme portfólia, ktoré sú kritériami pre výšku záväzku v zmysle zmluvných dodatkov.

Na výpočet záväzku bola použitá metóda plánovaných prírastkových jednotkových nákladov. Pohyby v rezervách boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2024	2023	2024	2023
Stav k 1. januáru	2 938	2 912	1 310	2 214
Náklady na službu bežného obdobia	468	418	349*	-411*
Poistno-matematické precenenia (vrátane úrokov)	157	-18	16	17
Vyplatené požitky	-322	-374	-231	-510
Stav k 31. decembru	3 241	2 938	1 444*	1 310*

* Časť záväzku súvisiaca so životným portfóliom bola preklasifikovaná a je súčasťou LRC

17. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky za Spoločnosť predstavujú:

V tisícoch EUR	31.decembra 2024	31.decembra 2023
Finančné záväzky		
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	63	64
Záväzky voči akcionárom z dividend	1 062	967
Záväzky z obchodného styku	3 716	6 199
Finančné záväzky celkom	4 841	7 230
Preddavky	77	367
Záväzky z prenájmu	6 469	5 898
Záväzky z odvodu z PZP	7 872	6 694
Iné	1 425	6 271
Ostatné záväzky celkom	20 684	26 460

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 2 202-tisíc EUR (2023: 1 701-tisíc EUR). Ostatné záväzky za Skupinu sa významne nelíšia od ostatných záväzkov za spoločnosť.

18. Základné imanie

V tisícoch EUR	SK1110004407 a SK1110004415			SK1110003649			SK1110003656			Menovitá hodnota základného imania spolu (v tis. EUR)
	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	
K 31. decembru 2023	3 238 630	6	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1	3 500	32 532
K 31. decembru 2024	3 238 630	6	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1	3 500	32 532

Celé základné imanie je splatené v plnej výške. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Priamou materskou spoločnosťou je Allianz Holding eins GmbH, ktorá vlastní 99,58 %-ný podiel na základnom imaní poisťovne. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie v konsolidovanej závierke 106 161-tisíc EUR (2023: 120 166-tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej závierke 103 875-tisíc EUR (2023: 119 490-tisíc EUR) rozdielny z dôvodu konsolidačných úprav.

18. Základné imanie (pokračovanie)

Navrhované rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2024 je nasledovné:

V tisícoch EUR	Zisk 2024
Sociálny fond	2 495
Fond sociálnych potrieb	850
Dividendy	92 965
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	7 565
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2024	103 875

Suma nevyplatených dividend (zo zisku za rok 2023) v roku 2024 predstavuje čiastku 114-tisíc EUR.

Rozdelenie zisku za rok 2023 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 7. mája 2024 nasledovne:

V tisícoch EUR	Zisk 2023
Sociálny fond	2 095
Fond sociálnych potrieb	1 250
Dividendy	101 500
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	14 645
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2023	119 490

V zmysle stanov Skupina vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. Tento fond slúži na krytie strát a o použití prostriedkov rezervného fondu rozhoduje predstavenstvo, pričom o tomto rozhodnutí bez zbytočného odkladu informuje dozornú radu. Ku 31. decembru 2024 Zákonný rezervný fond v materskej spoločnosti dosahuje požadovanú výšku (20 % základného imania).

19. Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

V tisícoch EUR	2024	2023
Nerealizované zisky z finančných investícií preceňovaných cez OCI	20 119	27 575
Nerealizované straty z finančných investícií preceňovaných cez OCI	-79 504	-85 973
Odložená daň z nerealizovaných ziskov a strát z finančných investícií preceňovaných cez OCI	16 293	14 324
Oceňovacie rozdiely z finančných investícií preceňovaných cez OCI spolu	-43 092	-44 076

20. Výnosy z poisťných služieb

V tabuľke nižšie sú uvedené jednotlivé položky výnosov z poisťných služieb.

	Život		Neživot		Spolu	
V tisícoch EUR	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Výnosy z poisťných služieb zo zmlúv meraných podľa PAA	-	-	445 566	419 626	445 566	419 626
Úprava poisťných služieb - investičná zložka	-	-	-1 084	-1 092	-1 084	-1 092
Výnosy z poisťných služieb zo zmlúv nemeraných podľa PAA	-207	-	-	-	-207	-
Očakávané poistné udalosti	168 282	167 771	-	-	168 282	167 771
Očakávané administratívne náklady	10 474	10 443	-	-	10 474	10 443
CSM vykázané za poskytnuté služby	25 052	26 101	-	-	25 052	26 101
Zmena v úprave rizika	6 690	6 497	-	-	6 690	6 497
Ostatné	-	-153	-	-	-	-153
Úprava poisťných služieb - investičná zložka	-122 200	-124 774	-	-	-122 200	-124 774
Obstarávacie náklady na poistenie	28 082	24 828	-	-	28 082	24 828
Spolu za výnosy z poisťných služieb zo zmlúv nemeraných podľa PAA	116 173	110 713	-	-	116 173	110 713
Celkom	116 173	110 713	444 482	418 534	560 655	529 247

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

V prípade poistných zmlúv je v nasledujúcich tabuľkách zahrnutá analýza výnosov z poistenia za vystavené poistné zmluvy a CSM podľa príslušnej oceňovacej metódy použitej v čase ocenenia.

2024	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>			
Výnosy z poistenia	116 173	444 482	560 655
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	33 314	444 482	477 796
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	45 228	-	45 228
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	37 632	-	37 632
CSM k 31.decembru	254 012	-	254 012
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	62 165	-	62 165
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	145 595	-	145 595
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	46 252	-	46 252

2023	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>			
Výnosy z poistenia	110 518	418 534	529 052
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	22 216	418 534	440 750
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	47 158	-	47 158
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	41 144	-	41 144
CSM k 31. decembru	247 030	-	247 030
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	40 753	-	40 753
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	139 726	-	139 726
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	66 551	-	66 551

Analýza očakávaného vykázania zostatku CSM na konci vykazovaného obdobia vo výkaze ziskov a strát je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V mil. EUR</i>	2024	2023
Rozpustenie CSM na konci roka (pred rozpustením v aktuálnom období)	279	273
Rozpustenie v aktuálnom období	25	26
CSM po rozpustení v aktuálnom období	254	247
Rozpustenie v roku +1	22	22
Rozpustenie v roku +2	21	20
Rozpustenie v roku +3	19	19
Rozpustenie v roku +4 až roku +14	135	131
Rozpustenie v roku +15 až roku +25	44	43
Zostávajúce rozpustenie	13	12

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Vystavené poistné zmluvy – neživot

Odsúhlasenie záväzkov za zostávajúce krytie a záväzkov za vzniknuté poistné udalosti.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie, ktoré vyžaduje IFRS 17 pre vystavené neživotné poistné zmluvy za rok 2024 a 2023:

Odsúhlasenie (LRC, Bez komponentu krytia straty, LIC) 2024	LRC	LIC		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky		
		PVFCF	RA	
V tisícoch EUR				
Majetok z poistných zmlúv k 1. januáru 2024	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1. januáru 2024	91 824	235 252	6 030	333 106
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1.januáru	91 824	235 252	6 030	333 106
Príjmy z poistenia	-444 482	-	-	-444 482
Náklady na poisťovacie služby				
Vzniknuté poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	14 630	192 451	-	207 081
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	14 630	193 535	-	208 165
z toho Investičná zložka – neočakávaná	-	-	-	-
z toho investičná zložka – očakávaná	-	-1 084	-	- 1084
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	72 738	-	-	72 738
Zmeny v záväzkoch za vzniknuté poistné udalosti	-	49 381	-528	48 853
z toho zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb (zmena LIC)	-	49 381	-528	48 853
Medzisúčet náklady na poisťovacie služby	87 368	241 832	-528	328 672
Investičná zložka	-1 084	1 084	-	-
Peňažné toky v danom období				
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	460 693	-	-	460 693
z toho poistné prijaté v rámci obdobia - PAA a nemodelované	460 693	-	-	460 693
Peňažné toky z obstarania poistenia	-88 725	-	-	-88 725
Vyplatené poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-	-264 578	-	-264 578
Peňažné toky z vkladov	-	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	2 720	-3 464	-	-744
Medzisúčet peňažné toky v danom období	374 688	-268 042	-	106 646
Finančné výnosy a náklady z vydaných poistných zmlúv (netto)	-	6 434	175	6 609
z toho nárast úrokov P&L	-	2 648	60	2 708
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	3 786	115	3 901
z toho zmena finančného rizika cez P/L	-	-	-	-
z toho zmena podkladových položiek- investície (VFA) - OCI	-	-	-	-
Iné zmeny				
Ostatné pohyby PAA (LRC poistné, LRC obstarávacie náklady, jalkomponent straty)	-	-	-	-
Medzisúčet ostatné zmeny	-	-	-	-
Majetok poistnej zmluvy k 31. decembru 2024	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31. decembru 2024	108 314	216 560	5 677	330 551
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31. decembru 2024	108 314	216 560	5 677	330 551

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC, Bez komponentu krytia straty, LIC) 2023	LRC	LIC		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky		
		PVFCF	RA	
V tisícoch EUR				
Majetok z poistných zmlúv k 1. januáru 2023	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1. januáru 2023	84 162	275 965	6 834	366 961
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1.januáru	84 162	275 965	6 834	366 961
Príjmy z poistenia	-418 535	-	-	-418 535
Náklady na poisťovacie služby				
Vzniknuté poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	14 706	176 201	-	190 907
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	14 706	177 293	-	191 999
z toho Investičná zložka - neočakávaná	-	-	-	-
z toho investičná zložka – očakávaná	-	-1 092	-	-1 092
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	69 475	-	-	69 475
Zmeny v záväzkoch za vzniknuté poistné udalosti	-	8 368	-1 082	7 286
z toho zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb (zmena LIC)	-	8 368	-1 082	7 286
Medzisúčet náklady na poisťovacie služby	84 181	184 569	-1 082	267 668
Investičná zložka	-1 092	1 092	-	-
Peňažné toky v danom období				
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	427 803	-	-	427 803
z toho poistné prijaté v rámci obdobia - PAA a nemodelované	427 803	-	-	427 803
Peňažné toky z obstarania poistenia	-84 273	-	-	-84 273
Vyplatené poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-	-237 876	-	-237 876
Peňažné toky z vkladov	-	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	1 561	45	-	1 606
Medzisúčet peňažné toky v danom období	345 091	-237 831	-	107 260
Finančné výnosy a náklady z vydaných poistných zmlúv (netto)	-	11 457	278	11 735
z toho nárast úrokov P&L	-	1 465	27	1 492
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	9 992	251	10 243
z toho zmena finančného rizika cez P/L	-	-	-	-
z toho zmena podkladových položiek- investície (VFA) - OCI	-	-	-	-
Iné zmeny				
Ostatné pohyby PAA (LRC poistné, LRC obstarávacie náklady, komponent straty)	-1 983	-	-	-1 983
Medzisúčet ostatné zmeny	-1 983	-	-	-1 983
Majetok poistnej zmluvy k 31. decembru 2023	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31.decembru 2023	91 824	235 252	6 030	333 106
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31. decembru 2023	91 824	235 252	6 030	333 106

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Zloženie podkladových položiek pre zmluvy ocenené podľa VFA

VFA je aplikovaná na poistné zmluvy s prvkami priamej účasti reprezentovanými portfóliom UL a ostatnými všetkými rizikami krytými zmluvami s hosťiteľskou tarifikou UL. Tieto zmluvy sú v zásade zmluvy o poskytovaní služieb súvisiace s investíciami, na základe ktorých spoločnosť očakáva, že podstatná časť akejkoľvek zmeny sumy, ktorá má byť vyplatená poistencovi, sa bude meniť so zmenou reálnej hodnoty príslušných položiek. VFA má za následok nižšiu volatilitu ziskov a strát v porovnaní s BBA, keďže všetky zmeny predpokladov odblokujú CSM a aplikácia účtovného výnosu bežného obdobia odráža volatilitu investičného výsledku.

Vystavené poistné zmluvy - život

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie, ktoré vyžaduje IFRS 17 pre vystavené životné poistné zmluvy za rok 2024 a 2023:

Odsúhlasenie (LRC, Bez komponentu krytia straty, LIC) 2024	LRC	LIC	Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré nepodliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky	
<i>V tisícoch EUR</i>			
Majetok z poistných zmlúv k 1. januáru 2024	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1. januáru 2024	987 592	51 293	1 038 885
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1. januáru	987 592	51 293	1 038 885
Príjmy z poistenia	-116 173	-	-116 173
Náklady na poisťovacie služby			
Vzniknuté poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-27 684	52 105	24 422
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	-	174 305	174 305
z toho Investičná zložka - neočakávaná	-27 684	-	-27 684
z toho investičná zložka - očakávaná	-	-122 199	-122 199
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	28 082	-	28 082
Zmeny v záväzkoch za vzniknuté poistné udalosti	-	18 508	18 508
z toho zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb (zmena LIC)	-	18 508	18 508
Medzisúčet náklady na poisťovacie služby	399	70 613	71 012
Investičná zložka	-122 199	122 199	-
Peňažné toky v danom období			
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	252 069	-	252 069
z toho poistné prijaté v rámci obdobia - PAA a nemodelované	-216	-	-216
z toho prijaté poistné v rámci obdobia - BBA & VFA	252 285	-	252 285
Peňažné toky z obstarania poistenia	-45 952	-	-45 952
Vyplatené poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-	-197 046	-197 046
Peňažné toky z vkladov	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	-81	432	351
Medzisúčet peňažné toky v danom období	206 036	-196 614	9 422
Finančné výnosy a náklady z vydaných poistných zmlúv (netto)	42 875	1 232	44 107
z toho nárast úrokov P&L	22 110	965	23 075
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-11 818	226	-11 592
z toho zmena finančného rizika cez P/L	76	41	117
z toho zmena podkladových položiek - investície (VFA) - OCI	32 507	-	32 507
Iné zmeny			
Ostatné pohyby	-	-	-
Medzisúčet ostatné pohyby	-	-	-
Majetok poistnej zmluvy k 31. decembru 2024	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31. decembru 2024	998 539	48 714	1 047 253
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31. decembru 2024	998 539	48 714	1 047 253

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC, Bez komponentu krytia straty, LIC) 2024	LRC	LIC	Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré nepodliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky	
<i>V tisícoch EUR</i>			
Majetok z poistných zmlúv k 1. januáru 2023	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1. januáru 2023	946 071	50 474	996 545
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1. januáru	946 071	50 474	996 545
Príjmy z poistenia	-110 713	-	-110 713
Náklady na poisťovacie služby			
Vzniknuté poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-18 793	40 653	21 860
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	-	165 427	165 427
z toho Investičná zložka - neočakávaná	-18 793	-	-18 793
z toho investičná zložka – očakávaná	-	-124 774	-124 774
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	24 828	-	24 828
Zmeny v záväzkoch za vzniknuté poistné udalosti	-	21 374	21 374
z toho zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb (zmena LIC)	-	21 374	21 374
Medzisúččet náklady na poisťovacie služby	6 035	62 027	68 062
Investičná zložka	-124 774	124 774	-
Peňažné toky v danom období			
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	243 633	-	243 633
z toho poistné prijaté v rámci obdobia - PAA a nemodelované	-153	-	-153
z toho prijaté poistné v rámci obdobia - BBA & VFA	243 786	-	243 786
Peňažné toky z obstarania poistenia	-45 960	-	-45 960
Vyplatené poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-	-188 021	-188 021
Peňažné toky z vkladov	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	107	407	514
Medzisúččet peňažné toky v danom období	197 780	-187 613	10 167
Finančné výnosy a náklady z vydaných poistných zmlúv (netto)	72 998	1 630	74 628
z toho nárast úrokov P&L	24 055	835	24 890
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	22 044	174	22 218
z toho zmena finančného rizika cez P/L	-267	621	354
z toho zmena podkladových položiek - investície (VFA) - OCI	27 166	-	27 166
Iné zmeny			
Ostatné pohyby	-	-	-
Medzisúččet ostatné pohyby	-	-	-
Majetok poistnej zmluvy k 31. decembru 2023	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31. decembru 2023	987 592	51 293	1 038 885
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31. decembru 2023	987 592	51 293	1 038 885

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie zmien týkajúcich sa budúcej služby životných poistných zmlúv:

Skupina (bez PAA, nemodelované a zostatkové účty) Odsúhlasenie (PVFCF, Riziková úprava, CSM, BBA & VFA iba)	2024				2023			
	PVFCF	RA	CSM	Celkom	PVFCF	RA	CSM	Spolu
<i>v tisícoch EUR</i>								
Majetok z poistných zmlúv k 1. januáru	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1. januáru	748 525	43 330	247 030	1 038 885	703 051	40 833	252 661	996 545
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1. januáru	748 525	43 330	247 030	1 038 885	703 051	40 833	252 661	996 545
Zmeny, týkajúce sa súčasnej služby								
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	-25 052	-25 052	-	-	-25 906	-25 906
Zmena v Rizikovej úprave	-	-6 690	-	-6 690	-	-6 497	-	-6 497
Úprava na základe skúseností	-9 392	-	-	-9 392	-8 987	-	-	-8 987
z toho neočakávaná zmena investičnej zložky	-27 684	-	-	-27 684	-18 793	-	-	-18 793
z toho neočakávaná zmena obstarávacích nákladov	-8 355	-	-	-8 355	-10 764	-	-	-10 764
z toho peňažné toky z obstarania poistenia	45 952	-	-	45 952	45 960	-	-	45 960
z toho zaplatené poistné udalosti a iné zaplatené náklady na poisťovacie služby	197 047	-	-	197 047	188 021	-	-	188 021
z toho uvoľnenie očakávaných peňažných tokov	-216 352	-	-	-216 352	-213 410	-	-	-213 410
Medzisúčet zmeny týkajúcej sa súčasnej služby	-9 392	-6 690	-25 052	-41 134	-8 987	-6 497	-25 906	-41 389
Zmeny týkajúce sa budúcej služby								
Zmeny v odhadoch upravujúcich CSM	-2802	2 428	374	-	5 560	4 809	-10 370	-
z toho zmeny nefinančných predpokladov	-38 840	-	38 840	-	-23 997	-	23 997	-
z toho zmena predpokladov rizikovej úpravy	-	2 428	-2 428	-	-	4 809	-4 809	-
z toho neočakávaná zmena investičnej zložky	27 683	-	-27 683	-	18 793	-	-18 793	-
z toho neočakávaná zmena obstarávacích nákladov	8 355	-	-8 355	-	10 764	-	-10 764	-
Vplyv zmlúv prvotne vykázaných v období	-32 912	3 048	29 864	-	-32 117	3 103	29 014	-
z toho zmluvná servisná marža pre nové obchody	-29 864	-	29 864	-	-29 014	-	29 014	-
z toho riziková úprava nových obchodov	-3 048	3 048	-	-	-3 103	3 103	-	-
Medzisúčet zmeny týkajúcej sa budúcej služby	-35 714	5 476	30 238	-	-26 556	7 912	18 644	-
Zmeny týkajúce sa minulej služby								
Zmeny v záväzkoch zo vzniknutých poistných udalostí	-4 242	-	-	-4 242	-1 219	-	-	-1 219
z toho zmeny nefinančných predpokladov	-4 242	-	-	-4 242	-1 219	-	-	-1 219
Peňažné toky pred akvizíciou								
z toho nové časové rozlíšenie/ kapitalizácia - zrkadlovo (extra účet)	-45 952	-	-	-45 952	-45 960	-	-	-45 960
z toho amortizácia - zrkadlovo (extra účet)	28 082	-	-	28 082	24 828	-	-	24 828
z toho nový odklad / kapitalizácia akvizičných nákladov	45 952	-	-	45 952	45 960	-	-	45 960
z toho amortizácia obstarávacích nákladov - rozpustenie	-28 082	-	-	-28 082	-24 828	-	-	-24 828
Peňažné toky v období								
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	252 285	-	-	252 285	243 786	-	-	243 786
z toho rozpustenie o poistné z aktuárskeho odhadu	246 376	-	-	246 376	240 211	-	-	240 211
z toho poistné získané z variances	5 909	-	-	5 909	3 575	-	-	3 575
Peňažné toky z obstarania poistenia	-45 952	-	-	-45 952	-45 960	-	-	-45 960
Zaplatené vzniknuté poistné udalosti a zaplatené iné náklady na poisťovacie služby	-197 047	-	-	-197 047	-188 021	-	-	-188 021
Pohľadávky a záväzky	351	-	-	351	514	-	-	514
Medzisúčet zmeny týkajúcej sa minulej služby	5 395	-	-	5 395	9 100	-	-	9 100
Finančné výnosy a náklady z uzatvorenej poistnej zmluvy (netto)								
z toho nárast úrokov P&L	20 646	632	1 797	23 075	22 672	588	1 631	24 890
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-11 463	-129	-	-11 592	21 492	725	-	22 218
z toho zmena finančného rizika cez P/L	117	-	-	117	586	-232	-	354
z toho zmena podkladových položiek - investície (VFA) - OCI	32 507	-	-	32 507	27 166	-	-	27 166
Medzisúčet finančných výnosov a nákladov z uzatvorenej poistnej zmluvy (netto)	41 807	503	1 797	44 107	71 916	1 081	1 631	74 628
Majetok z poistných zmlúv k 31. decembru	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31. decembru	750 621	42 619	254 013	1 047 253	748 525	43 330	247 030	1 038 885
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31. decembru	750 621	42 619	254 013	1 047 253	748 525	43 330	247 030	1 038 885

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Vplyv zmlúv vykázaných v rámci roka

IFRS17 vyžaduje poskytovanie informácií o zmluvách v rozsahu pôsobnosti IFRS17, ktoré boli pôvodne vykázané v účtovnom období. Spoločnosť by mala osobitne zverejniť svoje odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov (s oddelenými odhadmi peňažných tokov z obstarania poistenia) a peňažných príjmy, rizikovú úpravu pre nefinančné riziko a CSM.

Nasledujúca tabuľka uvádza sumy požadované vyššie, pre uzatvorené poistné zmluvy:

v tisícoch EUR	2024			2023		
	Zostávajúce zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Celkom	Zostávajúce zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Celkom
Peňažné toky z obstarania poistenia	38 340	-	38 340	35 492	-	35 492
Poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	147 955	-	147 955	132 906	-	132 906
Odhady súčasnej hodnoty budúceho odlivu peňažných tokov	186 295	-	186 295	168 398	-	168 398
Odhady súčasnej hodnoty budúceho prílevu peňažných tokov	-219 208	-	-219 208	-200 515	-	-200 515
Riziková úprava pre nefinančné riziká	3 048	-	3 048	3 103	-	3 103
Obstarávacie peňažné toky aktív poistenia a zaslužené ostatné peňažné toky z obdobia pred vykázaním	-	-	-	-	-	-
CSM	29 864	-	29 864	29 014	-	29 014
Zvýšenie záväzkov z poistných zmlúv zo zmlúv vykázaných v danom období	-	-	-	-	-	-

Príjmy z poistenia a CSM podľa metódy prechodu

V nasledujúcej tabuľke je uvedený vplyv súm stanovených pri prechode na vydané poistné zmluvy:

v tisícoch EUR	2024				2023			
	Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho o prístupu pri prechode	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	Celkom	Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho o prístupu pri prechode	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	Celkom
Príjmy z poistenia	33 314	45 228	37 632	116 173	22 216	47 158	41 144	110 518
CSM k 1. januáru	40 753	139 726	66 551	247 030	20 127	141 930	83 845	245 901
Zmeny týkajúce sa súčasnej služby								
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-6 781	-14 086	-4 185	-25 052	-5 944	-13 961	-6 001	-25 906
Zmeny týkajúce sa budúcej služby								
Zmeny v odhadoch upravujúcich CSM	-2 722	19 447	-16 351	374	-3 244	11 253	-11 619	-3 610
Zmluvy pôvodne vykázané v období	29 864	-	-	29 864	29 014	-	-	29 014
Úprava na základe skúseností – vznikajúca z prijatého poistného v období týkajúcej sa budúcej služby	-	-	-	-	-	-	-	-
Medzisúčet CSM	20 361	5 361	-20 536	5 186	19 825	-2 708	-17 620	-502
Finančné náklady z vystavených poistných zmlúv	1 051	508	238	1 797	801	504	325	1 631
Celková suma vykázaná v komplexnom výsledku hospodárenia	21 412	5 869	-20 299	6 982	20 627	-2 204	-17 294	1 129
CSM ku 31. decembru	62 165	145 595	46 252	254 012	40 753	139 726	66 551	247 030

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Majetok kryjúci peňažné toky z obstarania poistenia

IFRS 17 vyžaduje odsúhlasenie počiatočného stavu až po konečný zostatok aktív pre peňažné toky z obstarania poistenia na úrovni agregácie konzistentnej s agregáciou pre zosúladenie záväzkov z poistných zmlúv. Tieto odsúhlasenia by tiež mali samostatne zverejniť všetky straty zo zníženia hodnoty vykázané v bežnom účtovnom období a akékoľvek zrušenie strát zo zníženia hodnoty vykazaných v predchádzajúcich obdobiach.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie peňažných tokov z obstarania poistenia pre neživotné poistenie:

Majetkové a úrazové – poistné zmluvy vystavené	2024	2023
<i>v tisícoch EUR</i>		
Počiatočné aktíva	5 605	6 013
Peňažné toky vykázané ako aktívum počas roka	-	-
Sumy odúčtované pri prvotnom vykázaní skupín poistných zmlúv	-912	-408
Straty zo zníženia hodnoty vykázané počas roka	-	-
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach	-	-
Konečné aktíva	4 693	5 605
Kumulatívne zníženie hodnoty, po odpočítaní zrušenia, vykázané ku koncu obdobia	-	-

Očakávané ukončovanie vykazovania majetku kryjúci peňažné toky z obstarania poistenia

Počet rokov do očakávaného odúčtovania	1	2	3	4	5	Total
<i>v tisícoch EUR</i>						
K 31. decembru 2024	1 950	1 654	672	319	98	4 693
K 31. decembru 2023	1 733	1 847	1 448	465	112	5 605

Vývoj poistných udalostí v neživotnom poistení

Kumulatívny vývoj škôd vrátane aktívneho zaistenia ale bez vplyvu regresov zobrazuje nasledujúca tabuľka. Na základe príslušných ustanovení účtovných štandardov je zobrazený vývoj bez vplyvu zaistenia a taktiež aj s vplyvom zaistenia za posledných desať rokov:

Bez vplyvu zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkom
Vývojový rok:											
0	173 707	173 422	183 590	203 548	225 431	237 851	223 749	263 379	245 467	261 513	261513
1	173 244	171 254	182 520	199 418	229 250	219 172	214 123	248 723	240 814		240 814
2	174 270	169 352	181 628	197 887	226 420	206 889	196 627	245 400			245 400
3	173 928	165 393	185 718	196 453	227 647	201 488	193 299				193 299
4	171 574	162 841	184 091	194 117	220 602	195 256					195 256
5	172 136	162 700	185 611	191 663	218 910						218 910
6	171 777	162 096	183 180	190 421							190 421
7	171 582	160 806	182 562								182 562
8	167 443	158 613									158 613
9	167 054										167 054
Celkom	167 054	158 613	182 562	190 421	218 910	195 256	193 299	245 400	240 814	261 513	2 053 842
Vyplatené poistné udalosti	-160 028	-154 332	-169 441	-185 666	-211 341	-184 468	-185 247	-211 113	-216 203	-178 011	-1 855 850
Rozdiel	7 026	4 281	13 121	4 755	7 569	10 788	8 052	34 287	24 611	83 502	197 992
Škody z období pred rokom 2015											44 812
Odhad budúcich poistných plnení v neživotnom poistení celkom											242 804

20. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

S vplyvom zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkom
Vývojový rok:											
0	150 409	152 605	167 478	189 968	213 648	214 153	207 939	214 189	232 812	246 402	246 402
1	150 145	150 325	164 905	187 461	213 505	202 612	198 414	208 113	229 916		229 916
2	151 614	150 494	163 793	185 554	210 020	192 166	182 536	203 516			203 516
3	150 949	146 661	161 826	184 522	209 701	186 814	179 076				179 076
4	151 183	144 481	160 724	182 510	205 229	181 591					181 591
5	151 872	144 383	161 674	180 045	203 763						203 763
6	151 554	143 817	159 072	178 613							178 613
7	151 432	143 283	158 071								158 071
8	147 423	141 024									141 024
9	147 122										147 122
Celkom	147 122	141 024	158 071	178 613	203 763	181 591	179 076	203 516	229 916	246 402	1 869 094
Vyplatené poistné udalosti	-140 908	-138 425	-152 933	-174 103	-197 526	-173 383	-172 060	-187 102	-207 567	-167 532	-1 711 539
Rozdiel	6 214	2 599	5 138	4 510	6 237	8 208	7 016	16 414	22 349	78 870	157 555
Škody z obdobia pred rokom 2015											41 481
Odhad budúcich poistných plnení v neživotnom poistení celkom											199 036

Vývoj poistných udalostí v životnom poistení

Kumulatívny vývoj škôd (úrazové pripoistenia a oslobodenie od platenia) v životnom poistení zobrazuje nasledujúca tabuľka. V životnom poistení nemá zaistenie žiadny vplyv, preto je vývoj totožný bez vplyvu zaistenia a taktiež aj s vplyvom zaistenia za posledných desať rokov:

V tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkom
Vývojový rok:											
0	29 975	29 645	29 719	26 881	31 691	33 442	44 315	38 459	36 995	39 103	39 103
1	29 974	30 247	29 837	29 750	31 023	32 255	36 320	36 501	33 971		33 971
2	30 120	30 615	29 495	28 613	30 192	30 896	35 310	34 829			34 829
3	30 181	28 772	29 010	28 408	30 100	30 698	34 885				34 885
4	28 070	28 646	28 835	28 305	30 161	30 640					30 640
5	28 032	28 646	28 731	28 217	29 991						29 991
6	28 037	28 561	28 626	28 183							28 183
7	27 988	28 478	28 481								28 481
8	27 930	28 415									28 415
9	27 880										27 880
Celkom	27 880	28 415	28 481	28 183	29 991	30 640	34 885	34 829	33 971	39 103	316 378
Vyplatené poistné udalosti	-27 614	-27 919	-27 990	-27 712	-29 220	-29 715	-33 645	-32 323	-29 171	-22 562	-287 871
Rozdiel	266	496	491	471	771	925	1 240	2 506	4 800	16 541	28 507
Škody z obdobia pred rokom 2015											754
Odhad budúcich poistných plnení v životnom poistení celkom											29 261

21. Náklady z poistných služieb

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené náklady na poistné služby:

V tisícoch EUR	Život		Neživot		Spolu	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Vzniknuté poistné plnenia	-34 559	-36 675	-229 620	-171 932	-264 179	-208 606
Obstarávacie a administratívne náklady priamo priraditeľné	-8 407	-6 541	-26 261	-26 275	-34 668	-32 816
Amortizácia obstarávacích nákladov	-28 082	-24 828	-72 738	-69 475	-100 820	-94 303
Medzisúčet náklady z poistných služieb	-71 048	-68 044	-328 619	-267 681	-399 667	-335 725
Obstarávacie a administratívne náklady nepriamo priraditeľné	-7 924	-7 056	-11 080	-10 145	-19 004	-17 201
Náklady z poistných služieb	-78 972	-75 100	-339 699	-277 826	-418 671	-352 926

Štruktúra nákladov (bez DPH) na služby auditorskej spoločnosti, ktorá overovala účtovnú závierku, je nasledovná:

V tisícoch EUR	Skupina		Poisťovňa	
	2024	2023	2024	2023
Audit účtovnej závierky	296	433	241	380
Iné služby*	4	5	4	5
Spolu	300	438	245	385

*Iné služby v roku 2024 a 2023 predstavujú náklady za poradenstvo a poplatky za účasť na školeniach.

22. Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

V tisícoch EUR	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Spolu	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Náklady na zaistenie – PAA	-159	-220	-41 757	-38 000	-41 916	-38 220
Postúpené poistné udalosti	-	-	22 709	11 553	22 709	11 553
Prijaté zaistné provízie	36	75	4 946	5 241	4 982	5 315
Postúpené provízie a náklady- admin. náklady	-	-	28	-	28	-
Zmena v postúpenom poistnom - PAA	-5	-4	208	-259	203	-263
Zmena v postúpenej LIC - riziková prirážka pre nefinančné riziká- nediskontované	-	-	-59	-117	-59	-117
Zmena v postúpenej LIC - peňažné toky - nediskontované	-	-	-8 549	-12 629	-8 549	-12 629
Spolu	-128	-149	-22 474	-34 212	-22 602	-34 361

23. Aktíva zo zaistných zmlúv

Zaistné zmluvy v držbe

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenia zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí, ktoré vyžaduje IFRS17 pre neživotné zaistné zmluvy v držbe za roky 2024 a 2023:

Odsúhlasenie (LRC bez komponentu krytia straty, LIC) 2024 <i>V tisícoch EUR</i>	LRC		LIC		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky			
		PVFCF	RA		
Majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2024	-2 457	53 086	640	51 269	
Závazky zo zaistej zmluvy k 1. januáru 2024	-	-	-	-	
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2024	-2 457	53 086	640	51 269	
Alokácia zaistného (vrátane zníženia zaistného o admin. a obst. náklady)	-36 574	-	-	-36 574	
Sumy vymáhateľné od zaistovateľov					
Vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné výdavky vymáhané	-	10 969	-	10 969	
z toho vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné vymáhané výdavky (peňažné toky)	-	10 969	-	10 969	
Zmeny v majetku pre vzniknuté poistné udalosti	-	3 191	-59	3 132	
z toho zmeny týkajúce sa minulých služieb (zmena LIC)	-	3 191	-59	3 132	
Medzisúčet sumy vymáhateľné od zaistovateľov	-	14 160	-59	14 101	
Peňažné toky v danom období					
Zaplatené poistné vrátane súm uložených vkladov	36 811	-	-	36 811	
z toho poistné zaplatené v danom období - PAA a nemodelované	36 811	-	-	36 811	
Prijaté platby	-28	-22 709	-	-22 737	
Pohľadávky a záväzky	1 294	-772	-	522	
Medzisúčet peňažné toky v danom období	38 077	-23 481	-	14 596	
Finančné výnosy/náklady zo zaistných zmlúv držaných	-	860	12	872	
z toho nárast úrokov P&L	-	358	5	363	
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	499	7	506	
Z toho vyplývajú zmeny v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	3	-	3	
Ostatné zmeny					
Úpravy prepočtu cudzej meny	8	-	-	8	
Ostatné pohyby PAA (LRC zaistné, LRC zaistné provízie)	-	-	-	-	
Rozdiely ku 1. januáru	-	-	-	-	
Medzisúčet ostatné zmeny	8	-	-	8	
Majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2024	-946	44 625	593	44 272	
Závazky zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2024	-	-	-	-	
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2024	-946	44 625	593	44 272	

23. Aktíva zo zaistných zmlúv (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC bez komponentu krytia straty, LIC) 2023 <i>V tisícoch EUR</i>	LRC		LIC		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky			
		PVFCF	RA		
Majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2023	-5 360	67 610	738	62 988	
Závazky zo zaistnej zmluvy k 1. januáru 2023	-	-	-	-	
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2023	-5 360	67 610	738	62 988	
Alokácia zaistného (vrátane zníženia zaistného o admin. a obst. náklady)	-33 019	-	-	-33 019	
Sumy vymáhateľné od zaistovateľov					
Vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné výdavky vymáhané	-	6 830	-	6 830	
z toho vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné vymáhané výdavky (peňažné toky)	-	6 830	-	6 830	
Zmeny v majetku pre vzniknuté poistné udalosti	-	-7 906	-117	-8 023	
z toho zmeny týkajúce sa minulých služieb (zmena LIC)	-	-7 906	-117	-8 023	
Medzisúčet sumy vymáhateľné od zaistovateľov	-	-1076	-117	-1 193	
Peňažné toky v danom období					
Zaplatené poistné vrátane súm uložených vkladov	32 759	-	-	32 759	
z toho poistné zaplatené v danom období - PAA a nemodelované	32 759	-	-	32 759	
Prijaté platby	-	-11 553	-	-11 553	
Pohľadávky a záväzky	3 157	- 2 957	-	200	
Medzisúčet peňažné toky v danom období	35 916	-14 510	-	21 406	
Finančné výnosy/náklady zo zaistných zmlúv držaných	-	1 056	20	1 076	
z toho nárast úrokov P&L	-	377	4	381	
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	679	16	695	
Z toho vyplývajú zmeny v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	6	-	6	
Ostatné zmeny					
Ostatné pohyby PAA (LRC zaistné, LRC zaistné provízie)	5	-	-	5	
Rozdiely ku 1. januáru	-	-	-	-	
Medzisúčet ostatné zmeny	5	-	-	5	
Majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-2 457	53 086	640	51 269	
Závazky zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-	-	-	-	
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-2 457	53 086	640	51 269	

24. Čisté výnosy/(náklady) z finančných investícií

V tabuľke nižšie sú uvedené informácie o čistých výnosoch z finančných investícií materskej spoločnosti :

2024	Finančné investície			Nehnuteľnosti	Ostatné	Finančné záväzky	Spolu
<i>v tisícoch EUR</i>	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	Amortizovaná hodnota				
Úrokový výnos/náklad							
Úrokový výnos vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery	1 764	33 676	2 784	-	-	-	-
Spolu	1 764	33 676	2 784	-	-	-	38 223
Realizované zisky/(straty) z reklasifikácie z OCI pri predaji/splatení							
Realizované zisky	-	464	-	-	-	-	-
Realizované straty	-	-506	-	-	-	-	-
Spolu	-	-42	-	-	-	-	-42
Čistý zisk/strata z precenenia finančných investícií FV PL							
Čistý zisk/(strata) z finančného umiestnenia kryjúceho zmluvy Unit-linked poistenia	27 955	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/(strata) z finančných investícií FV PL	-359	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/strata z investičného majetku	-	-	-	1 563	-	-	-
Čistý zisk/strata z dlhodobého majetku držaného na predaj	-	-	-	191*	-	-	-
Spolu	27 596	-	-	1 754	-	-	29 350
Náklady na investície							
Odpis neprevádzkových stavieb	-	-	-	-464	-	-	-
Náklady na správu investičného majetku	-	-	-	-6 059	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-41	-	-	-
Spolu	-	-	-	-6 564	-	-	-6 564
Ostatné výnosy z finančných investícií							
Výnosy z prenájmu investičného majetku	-	-	-	2 657	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	1	8	-
Spolu	-	-	-	2 657	1	8	2 666
Ostatné náklady z finančných investícií							
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-2	-51	-
Úroky z prenájmu	-	-	-	-221	-	-	-
Spolu	-	-	-	-221	-2	-51	-274
Dividendy od dcérskych spoločností	-	-	-	-	6 998	-	-
Spolu	-	-	-	-	6 998	-	6 998

* K 31. decembru 2024 čiastka vo výške 191-tisíc EUR predstavuje zisk z predaja nehnuteľností držaných na predaj (v zmysle IFRS 5).

24. Čisté výnosy/(náklady) z finančných investícií (pokračovanie)

2023	Finančné investície			Nehnuteľnosti	Ostatné	Finančné záväzky	Spolu
<i>v tisícoch EUR</i>	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	Amortizovaná hodnota				
Úrokový výnos							
Úrokový výnos vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery	1 229	33 495	2 336	-	-	-	-
Úrokový náklad	-	-	-6	-	-	-	-
Spolu	1 229	33 495	2 330	-	-	-	37 054
Realizované zisky/(straty) z reklasifikácie z OCI pri predaji/splatení							
Realizované zisky	-	1 365	-	-	-	-	-
Realizované straty	-	-779	-	-	-	-	-
Spolu	-	586	-	-	-	-	586
Čistý zisk/(strata) z precenenia finančných investícií FV PL							
Čistý zisk/(strata) z finančného umiestnenia kryjúceho zmluvy Unit-linked poistenia	25 254	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/(strata) z finančných investícií FV PL	315	-	-	-	-	-	-
Spolu	25 569	-	-	-	-	-	25 569
Náklady na investície							
Odpis neprevádzkových stavieb	-	-	-	-1 839	-	-	-
Náklady na správu investičného majetku	-	-	-	-2 987	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-3 843	-	-	-
Spolu	-	-	-	-8 669	-	-	-8 669
Ostatné výnosy z finančných investícií							
Výnosy z prenájmu investičného majetku	-	-	-	3 446	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	69	15	-
ECL	-	65	-1	-	-	-	-
Spolu	-	65	-1	3 446	69	15	3 596
Ostatné náklady z finančných investícií							
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-66	-56	-
Úroky z prenájmu	-	-	-	-218	-	-	-
Spolu	-	-	-	-218	-66	-56	-340
Dividendy od dcérskych spoločností	-	-	-	-	6 484	-	-
Spolu	-	-	-	-	6 484	-	6 484

Čisté výnosy z investícií za skupinu sa významne nelíšia od vyššie uvedených čistých výnosov za materskú spoločnosť.

25. Finančné výnosy/(náklady) z poistenia a zaistenia

V tabuľke nižšie sú uvedené výnosy z investícií oddelene pre podkladové aktíva a ostatné aktíva a náklady na financovanie poistenia.

V tisícoch EUR	2024			2023		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Čisté výnosy/(náklady) z poistných zmlúv						
Úročenie záväzkov z poistných zmlúv	-23 074	-2 708	-25 782	-24 891	-1 492	-26 383
Zmena reálnej hodnoty podkladových aktív	-32 507	-	-32 507	-27 166	-	-27 166
Ostatné finančné výnosy/(náklady)	-117	-	-117	-354	-	-354
Celkom	-55 698	-2 708	-58 406	-52 411	-1 492	-53 903
Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv	-	363	363	-	381	381
Úročenie záväzkov zo zaistných zmlúv	-	3	3	-	6	6
Ostatné finančné výnosy/(náklady)	-	13	13	-	-	-
Celkom	-	379	379	-	387	387

26. Výnosy z provízií a z poplatkov z fondov v správe

V tisícoch EUR	2024	2023
Výnosy z poplatkov v rozsahu zmluvy a z finančného umiestnenia kryjúceho zmluvy Unit-linked poistenia	4 552	4 403
Ostatné výnosy zo služieb	694	811
Spolu	5 246	5 214

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie.

Výnosy skupiny z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení

V tisícoch EUR	2024	2023
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	17 936	16 247
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	-1	-
- odplatom za zhodnotenie	-	-
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	17 935	16 247

27. Zisk na akciu materskej spoločnosti

V tisícoch EUR	Akcie každá s nominálnou hodnotou 6 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 1 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 480 000 EUR	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Zisk pripadajúci na dané akcie v %	59,70%	59,70%	10,80%	10,80%	29,50%	29,50%
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - poisťovňa	62 013	71 336	11 219	12 905	30 643	35 250
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - skupina	63 378	71 739	11 465	12 978	31 317	35 449
Počet akcií v obehu	3 238 630	3 238 630	3 500 000	3 500 000	20	20
Počet akcií pre účely výpočtu zisku na akciu	3 238 630	3 238 630	3 500 000	3 500 000	20	20
Zisk poisťovne na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	19,15	22,04	3,21	3,67	1 532 155,78	1 763 071,6
Zisk skupiny na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	19,57	22,16	3,28	3,69	1 565 850	1 773 050

28. Analýza podľa segmentu

Prevádzkové segmenty sú komponenty účtovnej jednotky, ktorých prevádzkové výsledky pravidelne kontroluje hlavný rozhodujúci pracovník (ďalej ako, „CODM“ - Chief operating decision maker“) a pre ktoré sú k dispozícii samostatné finančné informácie.

CODM je osoba - alebo skupina osôb - ktorá prideluje zdroje a hodnotí výkonnosť. Funkciu CODM vykonáva predstavenstvo. Spoločnosť aj skupina vykonávajú svoju činnosť na území Slovenskej republiky a žiaden zo zákazníkov nepredstavuje významné percento vo výnosoch.

Informácie sú sledované na konsolidovanej úrovni. Skupina je organizovaná na základe troch hlavných segmentov:

Majetok a škody - tento segment predstavuje produkty neživotného poistenia.

Život a zdravie - zahŕňa produkty životného poistenia ako aj zmluvy spojené s investičnými fondami.

Penzijné fondy - predstavuje business dcérskej spoločnosti, ktorá spravuje penzijné fondy druhého piliera v zmysle platnej slovenskej legislatívy.

Segmenty predstavujú strategické oblasti podnikania a vzhľadom na ich charakteristiku si vyžadujú samostatný prístup k riadeniu. Vedenie sleduje výnosy, náklady a výsledok hospodárenia segmentov pred zdanením, avšak nie súvahu a investičné výdavky.

Údaje sú uvedené v miliónoch konzistentne s Allianz SE výkazníctva a bez efektu konsolidácie.

V miliónoch EUR	2024				2023			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Výnosy z poistných služieb	445	116	-	561	419	110	-	529
Náklady z poistných služieb	-340	-79	-	-419	-278	-75	-	-353
Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	-23	-	-	-23	-34	-	-	-34
Výsledok za poistné služby	82	37	-	119	107	35	-	142
Čisté výnosy z finančných investícií	16	54	-	70	11	54	-	65
Čistý finančný výsledok z poistenia	-2	-56	-	-58	-1	-52	-	-53
Ostatné výnosy	-	-	25	25	-	-	22	22
Ostatné náklady	-	-	-10	-10	-	-	-10	-10
Amortizácia nehmotného majetku	-	-1	-	-1	-	-	-	-
Reštrukturalizačné a integračné náklady	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Daň z príjmu	-21	-9	-3	-33	-27	-10	-2	-39
Výsledok hospodárenia segmentu po zdanení	75	25	12	112	90	26	10	126
Efekt konsolidácie*	-	-	-	-6	-	-	-	-6
Výsledok hospodárenia segmentu po zdanení s efektom konsolidácie	-	-	-	106	-	-	-	120

*efekt konsolidácie tvoria dividendy medzi materskou a dcérskou spoločnosťou

28. Analýza podľa segmentu (pokračovanie)

Údaje sú uvedené v miliónoch konzistentne s Allianz SE výkazníctva a s efektom konsolidácie.

V miliónoch EUR	2024				2023			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Majetok								
Finančný majetok	513	874	25	1 412	450	935	34	1 418
Pohľadávky (iné ako z poistenia a zaistenia)	-4	8	2	6	17	-13	3	7
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	-	405	-	405	-	362	-	362
Aktíva zo zaistných zmlúv v držbe	44	-	-	44	51	-	-	51
Odložená daňová pohľadávka	6	-5	1	2	-	-	1	1
Nehmotný a ostatný majetok	19	5	13	38	49	26	14	89
Majetok celkom	578	1 287	42	1 907	567	1 309	51	1 928
Závazky a Vlastné imanie								
Závazky z poistných zmlúv	331	1 047	-	1 378	333	1 039	-	1 372
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-2	22	-	19
Závazky z prijatého poistného pred začatím poistného krytia	15	2	-	17	2	14	-	16
Rezervy	20	1	-	21	18	1	-	20
Ostatné záväzky	35	17	1	53	37	30	-	67
Závazky celkom	400	1 068	2	1 469	388	1 106	-	1 494
Základné imanie	20	13	-	33	19	13	-	33
Emisné ážio a ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného a minulých období (vrátane zákonného rezervného fondu)	187	238	15	440	192	237	15	444
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia („OCI“)	-7	-38	-1	-46	-11	-35	-2	-48
Oceňovacie rozdiely z poistných a zaistných zmlúv cez OCI	5	6	-	11	8	-3	-	5
Vlastné imanie celkom	205	219	14	438	208	212	13	433
Vlastné imanie a záväzky celkom	605	1 287	15	1 907	596	1 319	13	1 928

29. Zverejnenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s rovnakým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky významné vstupné parametre sú pozorovateľné pre finančné investície alebo záväzok buď priamo (ako ceny) alebo nepriamo (ako odvoditeľné z cien) a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných investícií podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý si ale vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy vyžadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza jednotlivých tried finančných investícií oceňovaných reálnou hodnotou, ktoré sú rozdelené podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch EUR	Poisťovňa 31.decembra 2024				Poisťovňa 31.decembra 2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné investície FV PL	1 832	28 839	11 646	42 317	3 030	28 247	11 158	42 435
Ostatné dlhové cenné papiere	1 832	258	11 646	13 736	3 030	147	11 158	14 335
Investičné fondy	-	28 581	-	28 581	-	28 100	-	28 100
Finančné investície FV OCI	1 034 228	132 252	31 406	1 197 887	1 018 270	178 283	32 957	1 229 510
Štátne a štátom kryté dlhopisy	738 538	16 697	-	755 235	726 994	37 533	-	764 527
Ostatné dlhové cenné papiere	295 690	114 521	17 823	428 035	291 277	133 658	19 788	444 723
Vklady	-	1 034	-	1 034	-	7 092	-	7 092
Akcie	-	0	1 630	1 630	-	-	1 285	1 285
Úvery	-	0	11 953	11 953	-	-	11 884	11 884
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	-	405 310	-	405 310	-	362 093	-	362 093
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	25 257	-	25 257	-	26 475	-	26 475
Investičné fondy	-	380 053	-	380 053	-	335 618	-	335 618
Spolu finančné investície FV	1 036 060	566 402	43 053	1 645 514	1 021 300	568 623	44 115	1 634 038

29. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Popis metód oceňovania a vstupných parametrov používaných pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 (popis za rok 2023 je v zátvorke, ak sa líši):

V tisícoch EUR	Reálna hodnota k 31. decembru 2024	Reálna hodnota k 31. decembru 2023	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-
Ostatné dlhové cenné papiere	258	147	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Investičné fondy	28 581	28 100	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát celkom	28 839	28 247	-	-
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	-	-	-	-
Štruktúrované dlhové cenné papiere	25 257	26 475	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Investičné fondy	380 053	335 618	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	405 310	362 093	-	-
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	-
Štátne a štátom garantované dlhopisy	16 697	37 533	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Ostatné dlhopisy	114 521	133 658	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Vklady v bankách	1 034	7 092	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Úvery	-	-	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia celkom	132 252	178 283	-	-
Finančné investície v reálnej hodnote celkom	566 402	568 623	-	-

Pri dlhopisoch, kde nebol dostupný trhový kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty použitá metóda diskontovaného cash flow. Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb z výnosovej krivky pre štátne dlhopisy zverejňovanej spoločnosťou Bloomberg. Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre ostatné dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb základnej swapovej krivky, upravených o kreditný spread v závislosti od ratingovej kategorizácie emitenta.

29. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Metóda ocenenia, vstupné parametre použité pri odhade reálnej hodnoty pre merania úrovne 3 a súvisiaca citlivosť na rozumne možné zmeny týchto vstupných parametrov sú k 31. decembru 2024 nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Ostatné dlhové cenné papiere	17 823	Discounted cash flow	Interest rate and margin	1,27%-1,73%	+/- 100 bps	(1010)/1095
Akcie	1 630	Net assets value	Financial statement			
Úver	11 953	Discounted cash flow	Swap curve + spread	0,39%	+/- 100 bps	(433)/450
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia úrovne 3 celkom	31 406					

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie. Rozdiel je len v slovenských štátnych dlhopisoch úrovne 2, ktoré vlastní dcérska spoločnosť.

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Ostatné dlhové cenné papiere	11 646	Discounted cash flow	Interest rate and margin	0,57%-1,02%	+/- 100 bps	(663)/740
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát úrovne 3 celkom	11 646					

Metóda ocenenia, vstupné parametre použité pri odhade reálnej hodnoty pre merania úrovne 3 a súvisiaca citlivosť na rozumne možné zmeny týchto vstupných parametrov sú k 31. decembru 2023 nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Ostatné dlhové cenné papiere	19 788	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	1,27%1,67%	+/- 100 bps	(1151) /1253
Akcie	1 285	Upravená čistá hodnota aktív	Účtovná závierka	-	-	-
Úver	11 884	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread	0,47513	+/- 100 bps	(530) / 556
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia úrovne 3 celkom	32 957	-	-	-	-	-

29. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Ostatné dlhové cenné papiere	11 158	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,55%-1,02%	+/- 100 bps	(701) / 786
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát úrovne 3 celkom	11 158	-	-	-	-	-

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2024 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2023: žiadna zmena).

Zverejnenie pohybov úrovne 3 v hierarchii reálnych hodnôt podľa triedy finančných investícií:

V tisícoch EUR	Rok 2024				Rok 2023			
	Štátne a štátom garantované dlhopisy FV OCI	Ostatné dlhové cenné papiere	Akcie FV OCI	Spolu	Štátne a štátom garantované dlhopisy FV OCI	Ostatné dlhové cenné papiere	Akcie FV OCI	Spolu
Stav k 1. januáru	-	19 788	1 285	21 073	-	20 213	1 051	21 264
Zmena reálnej hodnoty	-	449	345	794	-	1 022	233	1 255
Nákupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Predaje	-	-	-	-	-	-	-	-
Splatenia	-	-2 137	-	-2 137	-	-1 480	-	-1 480
Ostatné	-	-277	-	-277	-	33	-	33
Stav k 31. decembru	-	17 823	1 630	19 453	-	19 788	1 284	21 072

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie.

(b) Majetok a záväzky neoceňované reálnou hodnotou, pre ktorý sa reálna hodnota zverejňuje

Zverejnená reálna hodnota finančných investícií analyzovaná podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt je nasledovná:

v tisícoch EUR	31.decembra 2024					31.decembra 2023				
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota
Vklady v bankách	-	-	-	-	-	-	3 004	-	3 004	3 004
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash poolingu	-	-	75 523	75 523	75 523	-	-	49 641	49 641	49 641
Dcérske spoločnosti	-	-	77 306	77 306	122 487	-	37 775	84 257	122 032	122 487
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	31 995	31 995	-	-	-	25 274	25 274
Spolu finančné investície oceňované amortizovanou hodnotou	-	-	152 829	184 824	230 005	-	40 779	133 898	199 951	200 406
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	1 107	1 107	128	-	-	63 521	63 521	46 256
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	4 841	-	4 841	4 841	-	7 230	-	7 230	7 230

Vklady v bankách skupiny majú reálnu hodnotu približne rovnú ich účtovnej hodnote.

Reálna hodnota nehnuteľností je vo všeobecnosti stanovená na základe znaleckých posudkov k nehnuteľnostiam. Skupina považuje hodnotu nehnuteľností stanovenú na základe znaleckého posudku za hodnotu blízku trhovej hodnote.

30. Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu skupina zabezpečuje dostatok zdrojov na výkon svojej činnosti, ako aj optimálnu mieru návratnosti investícií svojich akcionárov. Cieľom riadenia kapitálu je optimalizovať využitie vlastného kapitálu (vlastných zdrojov) a udržiavať dostatočnú mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi požiadavkami (najmä so Zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 a delegovaným nariadením Komisie EÚ 2015/35). Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu poisťovne bola výška vlastného kapitálu (vlastných zdrojov v zmysle regulácie Solventnosť II) vo výške 368 380-tisíc EUR (2023: 363 723-tisíc EUR) a boli splnené požiadavky na výšku vlastného kapitálu poisťovne stanovené legislatívnymi požiadavkami.

Dcérska spoločnosť AS DSS podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákonom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z. z. Vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v spravovaných dôchodkových fondoch nie je nižší ako 0,5 %. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu AS DSS k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS

Skupina vykonáva poisťovaciu činnosť v oblasti životného a neživotného poistenia. Prehľad druhov poskytovaných poistení je nasledovný:

Druh poistenia	Krytie/plnenie
Neživotné poistenia	
Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)	a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením, d) cestujúcich, e) individuálne zdravotné poistenie.
Poistenie choroby	a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením, d) individuálne zdravotné poistenie.
Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových	a) motorových dopravných prostriedkoch, b) nemotorových dopravných prostriedkoch.
Poistenie škôd	a) na koľajových dopravných prostriedkoch, b) na lietadlách.
Poistenie škôd na plávajúcich dopravných prostriedkoch	a) riečnych a prieplavových dopravných prostriedkoch, b) jazerných dopravných prostriedkoch, c) námorných dopravných prostriedkoch.
Poistenie dopravy	a) tovaru počas prepravy vrátane batožín a iného majetku bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.
Poistenie škôd na inom majetku spôsobených	a) požiarom, b) výbuchom, c) víchricou, d) prírodnými živlami inými ako víchrica, e) jadrovou energiou, f) zosuvom alebo zosadením pôdy.
Poistenie iných škôd na inom majetku vzniknutých	a) krupobitím alebo mrazom, alebo b) inými príčinami napríklad krádežou.
Poistenie zodpovednosti	a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, b) dopravcu, c) za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla vrátane zodpovednosti dopravcu, d) za škodu spôsobenú prevádzkou riečneho, prieplavového, jazerného alebo námorného dopravného prostriedku vrátane zodpovednosti dopravcu, e) iné.
Poistenie úveru	a) všeobecná platobná neschopnosť, b) exportný úver, c) splátkový úver, d) hypotekárny úver, e) poľnohospodársky úver.
Poistenie záruky	a) priame záruky, b) nepriame záruky.
Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich	a) z výkonu povolania, b) z nedostatočného príjmu, c) zo zlých poveternostných podmienok, d) zo straty zisku, e) z trvalých všeobecných nákladov, f) z neočakávaných obchodných nákladov, g) zo straty trhovej hodnoty, h) zo straty pravidelného zdroja príjmov, i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty, j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát, k) z ostatných finančných strát.
Poistenie právnej ochrany	
Asistenčné služby	
Životné poistenia	
Životné poistenie	a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami, b) dôchodkové poistenie, c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu, pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby a pre prípad diagnózy kritických chorôb.
Poistenie	a) pre prípad narodenia dieťaťa, b) prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva.
Poistenie spojené s investičnými fondmi	
Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch	a) za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby sa prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.
Poistenie týkajúce sa dĺžky ľudského života	a) ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia, ak zákon umožňuje jeho vykonávanie poisťovňou na jej vlastné riziko.

Riadenie rizika finančných investícií. Systém riadenia rizík spojených s finančnými investíciami poisťovne sa odvíja od relevantného systému Allianz SE. V rámci tohto systému v poisťovni funguje Finančný výbor (na čele s predsedom predstavenstva Allianz - Slovenskej poisťovne, a.s.), Jeho úlohou je podporovať predstavenstvo pri rozhodovaní o finančných investíciách a zároveň dohliadať, aby poisťovňa realizovala a spravovala finančné investície v súlade s platnými pravidlami (externými a internými) pri zabezpečení optimálneho rizika a návratnosti finančných investícií.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Pozícia Finančného výboru je determinovaná „Internými pravidlami pre Finančný výbor ASP“, na ktoré nadväzuje súbor investičných smerníc podrobne upravujúcich postupy finančného investovania v poisťovni z pohľadu rizika a návratnosti jednotlivých druhov finančných investícií. Investičné smernice riešia najmä: (a) výšku limitov pre jednotlivé typy investícií, (b) minimálny rating emitentov, (c) výšku limitov pre jednotlivé protistrany (emitentov, resp. obchodných partnerov), (d) rozsah kompetencií (limity a podpisové oprávnenia) pre jednotlivé stupne riadenia pri rozhodovaní o realizácii jednotlivých investícií, (e) monitorovanie a hodnotenie finančných investícií vrátane reportingu a (f) postupy pre riadenie a kontrolu jednotlivých rizík spojených s finančnými investíciami.

Riadenie rizík spojených s finančným investovaním je v poisťovni integrálnou súčasťou celkového systému riadenia rizík, ktorý monitoruje, hodnotí, rieši a reportuje najvýznamnejšie riziká týkajúce sa všetkých rozhodujúcich činností poisťovne ako celku.

Takéto komplexné riadenie rizika v poisťovni je organizačne podporované vytvoreným Risk Committee, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci zodpovední za jednotlivé oblasti obchodných a investičných aktivít poisťovne, z ktorých vyplývajú najreálnejšie a najvýznamnejšie riziká. V nadväznosti na neistotu na finančných trhoch sa pravidelne monitorujú finančné investície, pričom cieľom je diverzifikácia finančných umiestnení. S cieľom diverzifikácie rizika bola implementovaná smernica pre určovanie limitov na protistranu a pre proces ich riadenia.

Riadenie aktív a záväzkov. Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poisťovni je zosúladovanie štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä z hľadiska ich splatnosti (maturita, durácia), úrokových sadzieb a menovej štruktúry. Zmyslom je zabezpečiť, aby majetok poisťovne 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. Za týmto účelom sa v poisťovni uskutočňuje pravidelný monitoring majetku a záväzkov s vyústením do kalkulácie stavu ALM, ktorá umožňuje sledovať a porovnávať štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska ich splatnosti (maturita a durácia), dosahovaných a garantovaných úrokových sadzieb a z hľadiska ich menovej štruktúry. Výstupy tohto druhu sú jedným z podkladov pre rozhodovanie o ďalšej alokácii finančných investícií.

Ďalej uvádzame zhodnotenie rozsahu rizika vzťahujúceho sa k finančným investíciám.

Menové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú denominované v mene EUR. Z tohto dôvodu poisťovňa nie je vystavená menovému riziku. Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia je tiež plne denominované v mene EUR.

Riadenie menového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Menové riziko je riziko zmien hodnôt monetárneho finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov cudzích mien. Dcérska spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Úrokové riziko. Toto riziko sa týka investícií, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote, keď zmena v trhových úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Okrem zmien v hodnote majetku dochádza v prípade zmeny trhových úrokových mier k zmenám v hodnote záväzkov, predovšetkým ide o poistné zmluvy.

Riziku zmeny cash flow v dôsledku zmeny úrokovej sadzby sú vystavené aj poistné zmluvy s garantovanou úrokovou mierou, kde klient porovnáva garantovaný výnos v zmluve s ponúkaným výnosom na trhu. V prípade, že sa úrokové miery na trhu zvýšia, môže dôjsť u niektorých zmlúv k zvýšenej stornovanosti, alebo naopak v prípade zníženia úrokových mier si môžu klienti vo zvýšenej miere uplatňovať nárok na výplatu poistného plnenia formou dôchodku alebo na odklad výplaty s garantovaným výnosom, ktorý je vyšší ako výnos ponúkaný na trhu.

Odhadovaný vplyv zmeny úrokovej miery na reálnu hodnotu a vlastné imanie spoločnosti je približne nasledovný:

V tisícoch EUR	Vplyv na výkaz ziskov a strát		Vplyv na vlastné imanie	
	2024	2023	2024	2023
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázických bodov)	-713	-767	-68 210	-75 578
Pokles úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázických bodov)	791	854	76 992	85 716

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Riadenie úrokového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík AS DSS vystavená riziku zmeny úrokových mier. AS DSS realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. 31.12.2024 dosiahla 2,48 rokov (2023: 2,24 rokov). AS DSS nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

AS DSS kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexity, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier AS DSS sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bázičný bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na investičnú politiku AS DSS bola citlivosť jej majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bázičných bodov by sa zisk AS DSS nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 592-tisíc EUR (oproti 31. decembru 2023 pokles z 719-tisíc EUR) z dôvodu preceňovania dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Ak by naopak poklesla trhová úroková miera o 100 bázičných bodov, zisk AS DSS by sa nezmenil a vlastné imanie by narástlo o 628-tisíc EUR (oproti 31. decembru 2023 pokles z 733-tisíc EUR) z dôvodu preceňovania dlhopisov cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Cenové riziko majetkových cenných papierov. Je to riziko, že hodnota akcií a podielových cenných papierov sa bude meniť v dôsledku zmien trhových cien, či už tieto zmeny sú spôsobené faktormi špecifickými pre jednotlivý nástroj alebo spôsobené ich emitentami alebo faktormi ovplyvňujúcimi všetky nástroje obchodované na kapitálovom trhu. Majetkové cenné papiere sú pravidelne preceňované podľa aktuálnych podmienok na trhu.

V tisícoch EUR	Vplyv na výkaz ziskov a strát		Vplyv na vlastné imanie	
	2024	2023	2024	2023
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30 %	8 652	8 474	489	385
Zníženie cenového indexu akcií o 30 %	-8 652	-8 474	-489	-385

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie.

Úverové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating emitenta a limit stanovený pre emitenta s príslušným ratingom. Na určenie úverového rizika skupina používa systém úverových ratingov. Vzhľadom na to, že skupina sa nemôže a nechce spoliehať výlučne a automaticky na hodnotenia úverového rizika poskytované externými ratingovými agentúrami ako sú Moodys, S&P, Fitch a DBRS ale skôr používa vlastné hodnotenie rizika, bol vyvinutý dvojstupňový prístup k určeniu úverového ratingu. V prvom kroku skupina pre daného emitenta vyberie na základe vopred definovaných kritérií najvhodnejší dostupný rating zo súboru rôznych interných alebo externých (verejných) hodnotení úverového rizika. Druhý krok pozostáva z revízie a prehodnotenia ratingu stanoveného v prvom kroku a ak je to potrebné jeho prepísanie s cieľom posilniť výhľadový charakter ratingu a predvídať potenciálne zmeny kreditnej kvality v blízkej budúcnosti. Dlhodobejšie ratingy ratingových agentúr sa tak spájajú s krátkodobejšími informáciami odvodenými napr. z trhových signálov, ako sú zmeny CDS (swapy úverového rozpätia) alebo zmeny úverového rozpätia dlhopisov.

Úverové riziko je definované ako neočakávaná strata trhovej hodnoty aktív v dôsledku zhoršenia kreditnej kvality protistrany, vrátane jej zlyhania pri plnení svojich splatných záväzkov alebo pri platbe po splatnosti. Investičný manažér, pod dohľadom Finančného výboru, funkcie riadenia rizík a ďalších funkcií druhej a tretej línie obrany, investuje do aktív s cieľom, v prvom rade, zachovať kapitál (investíciu) a potom získať cieľovú investičnú návratnosť. Jeho činnosť a rozhodnutia sú usmerňované pravidlami a zásadami obozretnej osoby, ktoré sa vzťahujú na investičné aktíva.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Všeobecne platí, že spoločnosť investuje len do nástrojov peňažného a kapitálového trhu, ktorých riziko vie identifikovať, merať, monitorovať, riadiť a reportovať, berúc do úvahy potreby solventnosti, rizikový profil, limity a obmedzenia a celkovú obchodnú stratégiu spoločnosti.

- Investícia je prípustná len v prípade, že je merateľná modelom riadenia rizík (na výpočet kapitálu), a to konzervatívnym spôsobom.
- Najvyššou prioritou je zásada bezpečnosti a kvality, ktorá zabezpečí spoločnosti splniť všetky záväzky voči svojim klientom v každom čase. To znamená, že riziko investície musí byť v súlade so solventnosťou a schopnosťou ASP kryť toto riziko. Aktíva, do ktorých spoločnosť investuje, sa vyznačujú reálnosťou, udržateľnosťou, raritou, dopytom, likviditou, úverovou kvalitou protistrany, existenciou a kvalitou kolaterálu alebo aktív podkladového aktíva, lokalizáciou a dostupnosťou. Cieľom investičného procesu je primeraná diverzifikácia portfólia do tried aktív, diverzifikácia v rámci triedy aktív (geografická a sektorová) a diverzifikácia na emitenta.
- Likvidita portfólia je zabezpečovaná z krátko, stredne aj dlhodobého hľadiska.
- Pokiaľ je to možné, pri meraní ziskovosti sa berie do úvahy riziko a ekonomický prínos.

Princíp prevoditeľnosti vyžaduje premenu investícií na hotovosť bez reštrikcií v nevyhnutnom časovom úseku v prípade rizika (právneho, menového, custody a pod).

V procesoch spoločnosti je zavedený robustný kontrolovaný proces investovania, systém limitov, vrátane limitov expozície na protistranu, ktoré definujú akceptovateľnú mieru kreditného rizika a sú pravidelne monitorované. Tieto limity, ako aj oddelenie zodpovedností v procese investovania a upisovania, vrátane nezávislého dohľadu zo strany funkcie riadenia rizík, napomáhajú udržiavať kreditné riziko v akceptovateľnej výške.

Kreditné riziko spojené so zaisťovacími zmluvami je taktiež obmedzované kvantitatívne, systémom limitov na protistranu ako aj kvalitatívne, stanovením minimálnej kreditnej kvality zaisťovateľa (napríklad v podobe externého kreditného ratingu), ktorého chce spoločnosť využiť.

Dlžné poistné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v bode poznámok č. 8. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhy iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli. Úverový rating investícií podľa ratingového hodnotenia externých ratingových agentúr je uvedený v bodoch č. 6,7,8 a 9 poznámok.

Riadenie úverového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Dcérska spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Dcérska spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči jednej slovenskej banke, ktorá je depozitárom fondov v správe spoločnosti a to z dôvodu ustanovení § 101 ods. 3 Zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko toho, že požiadavky na súčasné alebo budúce platby záväzkov spoločnosti nebude možné splniť, alebo je možné ich splniť iba za nepriaznivých podmienok. Riziko likvidity môže nastať primárne ak existuje nesúlad v načasovaní peňažných tokov na strane aktív a záväzkov.

Meranie a vyhodnocovanie rizika likvidity vykonáva spoločnosť (resp. funkcia riadenia rizík) na kvartálnej báze. Výsledkom je report rizika likvidity, ktorý popisuje pozíciu likvidity spoločnosti v budúcnosti, berúc do úvahy rôzne (vopred definované) stresové situácie a scenáre. Toto hodnotenie spočíva v analýze aktív spoločnosti, jej potrieb likvidity počas najbližších období, identifikácie vankúša likvidity a aplikovaní a vyhodnocovaní dopadu preddefinovaných stresových situácií. Funkcia riadenia rizík, v pozícii nezávislého dohľadu, napomáha svojim štvrťročným monitorovaním udržiavať riziko likvidity v akceptovateľnej výške.

Spoločnosť má zavedený robustný kontrolovaný proces investovania, vrátane riadenia aktív a záväzkov. Okrem toho má spoločnosť zavedený centrálny systém riadenia peňažných tokov, ktorého úlohou je prostredníctvom prehľadného a automatizácie relevantných procesov dosiahnuť včasné zabezpečovanie potrebnej likvidity.

Okrem vyššie uvedeného je otázka likvidity, ak je relevantná, braná do úvahy pri všetkých významných obchodných rozhodnutiach (odhadovaná suma a načasovanie zostávajúcich zmluvných diskontovaných peňažných tokov vznikajúcich z investičného majetku a poistných záväzkov je zobrazená v tabuľke v bode 31. časť Úrokové riziká a riziká likvidity – Analýza splatnosti).

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Riadenie rizika likvidity vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov dcérskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. Dcérska spoločnosť investuje do likvidných slovenských štátnych dlhopisov a krátkodobých úložiek v bankách s cieľom riadiť potrebu likvidity.

Poistné riziko v neživotnom poistení. Spoločnosť 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 odhadu celkových škôd vzniknutých na existujúcich poistných zmluvách, ako aj riziko plynúce z výšky poistného. Výška poistného sa stanovuje na základe historického škodového priebehu, ktorý sa môže líšiť od skutočného. Nedostatočnosť poistného je vyhodnocovaná pri analýze ziskovosti portfólia a môže viesť k vzniku komponentu straty. Na určenie výšky odhadu celkových škôd môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Toto riziko je pokryté tvorbou rizikovej úpravy na nefinančné riziká.

Spoločnosť má stanovené interné kontrolné postupy pre vývoj a ocenenie produktov a stanovenie výšky technických rezerv. Spoločnosť uplatňuje stratégiu zaistenia a sleduje dodržiavanie pravidiel upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa používajú povodňové mapy.

Koncentrácia poistného rizika v neživotnom poistení. Koncentrácia poistného rizika určuje rozsah, v akom môže určitá poistná udalosť ovplyvniť výšku záväzkov spoločnosti. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky spoločnosti. 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. Dôležitým aspektom koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekvencovaných udalostí veľkého rozsahu (napr. živelné pohromy), ako aj v prípade vedenia závažných súdnych sporov, či v prípade zmeny legislatívy.

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike. V prípade neživotného poistenia môžeme konštatovať, že riziko, ktorému je spoločnosť 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 spoločnosť 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 per risk zaistných zmlúv je pre prípad prírodnej katastrofy uzatvorená katastrofická zaistná zmluva. Analýzou neživotného portfólia nebolo zistené významné riziko plnenia poistných udalostí spôsobených azbestom. Všetky zodpovednostné poistné zmluvy uzatvorené od roku 1993 majú azbestové riziko z poistných podmienok vylúčené. Po zlúčení Slovenskej poisťovne, a. s. a poisťovne Allianz, a. s. prevzala náhradu škôd spôsobených azbestom Sociálna poisťovňa, a to aj s platnými poistnými zmluvami kryjúcimi riziko azbestu (uzatvorenými do roku 1993), vrátane prípadného run offu. Sociálna poisťovňa má právo preniesť záväzok na zamestnávateľa v prípade, že došlo ku škodám z veľkej neobstaranosti a žiadať uhradenie plnenia zo zodpovednostnej zmluvy zamestnávateľa. To môže viesť k vzniku súdnych sporov. Pravdepodobnosť je však veľmi nízka, pretože prakticky nie je voči komu vzniknúť žaloba.

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. Je potrebné tiež konštatovať, že v prípade cestovného poistenia je koncentrácia rizika (t. j. osôb poistených zmluvami cestovného poistenia spoločnosťou) v jednej lokalite nízka. Spoločnosť je tiež v tomto prípade chránená stanovením limitu (50-tisíc EUR) na poistné plnenie, ako aj proporcionálnym zaistením. 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 17 (2023: 20) zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatívnym zaistením pri limite do 30 miliónov EUR a fakultatívnym zaistením.

Riadenie rizika a kapitálu

Upisovanie a riadenie finančných rizík. Podstupovanie rizika je neoddeliteľnou súčasťou obchodného modelu Spoločnosti. Skupina vyvinula a Spoločnosť implementovala štruktúru riadenia rizík, ktorá je navrhnutá tak, aby identifikovala, posudzovala, kontrolovala a monitorovala riziká spojené s jej podnikaním. V súlade s touto štruktúrou sa Skupina snaží plniť svoje záväzky voči poistencom a ostatným zákazníkom a veriteľom, efektívne riadiť svoj kapitál a dodržiavať platné zákony a predpisy.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Výbor pre riziká Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za vytvorenie rámca riadenia rizík Spoločnosti a dohľad nad ním. Výbor pre riziká je zodpovedný za definovanie, inštaláciu a monitorovanie organizácie riadenia rizík s cieľom zabezpečiť, aby boli jej systémy kontroly efektívne. Všetky zásady riadenia rizík zvyčajne schvaľuje predstavenstvo a kvantitatívne a kvalitatívne prvky rámca rizikového apetítu a tolerancie skupiny schvaľuje Výbor pre riziká.

Spoločnosť spravuje svoje aktíva a pasíva v rámci riadenia aktív a pasív (ďalej ako „ALM“ - Asset and Liability Management), ktorý bol vyvinutý na dosiahnutie dlhodobých investičných výnosov nad rámec záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv. V rámci ALM spoločnosť pravidelne vytvára správy na úrovni prevádzkových segmentov a produktov, ktoré sú rozoslané kľúčovým riadiacim pracovníkom Spoločnosti. Hlavnou technikou ALM je priradzovanie aktív k záväzkom vyplývajúcim z poistných a investičných zmlúv podľa produktovej rady.

ALM Spoločnosti je integrovaný s riadením finančných rizík spojených s ostatnými triedami finančných aktív a záväzkov Skupiny, ktoré priamo nesúvisia so záväzkami z poistných a investičných zmlúv.

Riadenie upisovacích rizík. Poistné riziko zahŕňa poistné riziko, riziko zotrvania poistenca a riziko nákladov. Spoločnosť riadi svoje upisovacie riziko na základe rizikovej politiky a upisovacích politík schválených príslušným orgánom v rámci Spoločnosti. Výbor pre riziká monitoruje primeranú aplikáciu politík a posudzuje trendy v oceňovaní, stratovosti a upisovacích rizikách. Výbor sa môže podieľať na rozhodovaní o upisovaní, oceňovaní a trhovej stratégii.

Riadenie upisovacieho rizika – životné riziko, sporiace a účastnícke zmluvy (okrem investičných zmlúv bez DPF). Rizikom v rámci poistných zmlúv je možnosť vzniku poistnej udalosti a neistota výšky a/alebo načasovania vzniknutého nároku. Zo samotnej povahy poistnej zmluvy je toto riziko náhodné; dá sa však predpovedať s určitou zverejnenou úrovňou spoľahlivosti.

Pre portfólio poistných zmlúv, kde sa teória pravdepodobnosti uplatňuje na oceňovanie a tvorbu záväzkov z poistných zmlúv, je hlavným rizikom, ktorému spoločnosť čelí v rámci svojich poistných zmlúv, že skutočné poistné udalosti a výplaty plnení presiahnu účtovnú hodnotu záväzkov poistnej zmluvy. Môže k tomu dôjsť, pretože frekvencia alebo závažnosť poistnej udalosti a požitkov alebo výška budúcich nákladov sú vyššie, ako sa odhadovalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a výška škôd a plnení sa bude z roka na rok líšiť od úrovne stanovenej pomocou štatistických techník. Cieľom štatistických metód je minimalizovať odchýlky skutočných hodnôt od očakávaných hodnôt. Riziko nedostatočne nastavených pravdepodobnostných predpokladov je pokryté v tvorbe rizikovej úpravy na nefinančné riziká. Analýza citlivosti predpokladov je uvedená v bode č. 3 poznámok v časti Analýza citlivosti na premenné upisovacieho rizika.

Prax ukazuje, že čím väčšie je portfólio podobných poistných zmlúv, tým menšia bude relatívna variabilita očakávaného výsledku. Okrem toho je menej pravdepodobné, že diverzifikovanejšie portfólio bude ovplyvnené zmenou ktorejkoľvek podskupiny portfólia. Spoločnosť vyvinula svoju stratégiu upisovania poistenia s cieľom diverzifikovať typ prijatých poistných rizík a dosiahnuť dostatočne veľkú populáciu rizík v rámci každej z týchto kategórií, aby sa znížila variabilita očakávaného výsledku.

Medzi faktory, ktoré zhoršujú poistné riziko, patrí nedostatočná diverzifikácia rizika z hľadiska druhu a výšky krytého rizika.

Hlavným poistným rizikom, ktorému je spoločnosť vystavená v zmluvách životného poistenia, je riziko chorobnosti a úmrtnosti. Riziko chorobnosti je riziko, že miera (výskyt) chorôb poistencov je iná, ako sa očakávalo. Riziko úmrtnosti je riziko, že čas úmrtia poistenca je iný, ako sa očakávalo.

Pri zmluvách, kde je poistným rizikom choroba a úmrtie, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu poistných udalostí, epidémie alebo rozsiahle zmeny v životnom štýle, ako sú stravovacie návyky, fajčenie a cvičenie, ktoré vedú k skorším plneniam alebo k ich vyššiemu počtu, ako sa očakávalo.

V súčasnosti sa tieto riziká výrazne nelíšia vo vzťahu k umiestneniu rizika poisteného spoločnosťou. Neprimeraná koncentrácia podľa súm by však mohla mať vplyv na závažnosť vyplácania dávok na portfóliovom základe.

Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom svojej stratégie upisovania a dohôd o zaistení. Stratégia upisovania má zabezpečiť, aby boli upisované riziká dobre diverzifikované z hľadiska druhu rizika a úrovne poistných plnení. Zdravotné upisovanie je tiež zahrnuté v postupoch upisovania spoločnosťou, pričom poistné sa mení podľa zdravotného stavu a rodinnej anamnézy žiadateľov.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Skupina používa zaistenie na riadenie poistného rizika v rámci svojej ochoty riskovať. Zaistenie sa používa na riadenie rizika v portfóliu termínovaného životného poistenia a to postúpením časti predpokladaného rizika prevzatého z poistencu na zaistovateľa. Prepoistenie vysokých poistných súm zabezpečuje homogenizáciu poistného portfólia. Riziko poistných udalostí s nízkou frekvenciou a veľkým dopadom je znížené zaistením, kedy sa uzatvára zmluva o katastrofickom zaistení na pokrytie vlastnej čistej retencie spoločnosti v prípade kumulácie jednotlivých poistných udalostí.

Riziko udržania portfólia – životné riziko, sporiace a účastnícke zmluvy (okrem investičných zmlúv bez DPF). Výška poistného rizika závisí aj od správania držiteľa zmluvy. Za predpokladu, že poistenci sa budú rozhodovať racionálne, možno predpokladať, že celkové upisovacie riziko sa takýmto správaním zvýši. Napríklad je pravdepodobné, že držiteľia zmlúv, ktorých zdravotný stav sa výrazne zhoršil, budú menej náchylní ukončiť zmluvy poisťujúce dávky v prípade smrti ako držiteľia zmlúv, ktorí zostávajú v dobrom zdravotnom stave.

To má za následok rastúci trend očakávanej úmrtnosti, keďže portfólio poistných zmlúv sa znižuje v dôsledku dobrovoľných výpovedí.

Univerzálne životné poisťky a všetky poisťky vydané v rámci participujúcich produktových radov je možné odkúpiť pred splatnosťou za hotovostnú odkupnú hodnotu špecifikovanú v zmluvných podmienkach. Hodnota odkupného v hotovosti sa rovná hodnote účtu držiteľa poisťky v čase ukončenia, znížená o prípadné pokuty za odkupné. Rozsah takýchto pokút je medzi 2 % a 3 % hodnoty účtu poistencu pre zmluvy univerzálneho životného poistenia a medzi 4 % a 6 % pre zmluvy v rámci účastníckych produktových radov. Prostredníctvom týchto pokút sú poistenci odrádzaní od toho, aby sa vzdali zmlúv skôr, ako je splatnosť poisťky. Sankcie ako také zmiernujú nákladové riziko vyplývajúce z obstarania a iné náklady vzniknuté pri uzatváraní zmlúv, pretože sa pôvodne predpokladalo, že tieto náklady budú rozložené na dlhšie obdobie, keďže sa neočakávalo predčasné odkúpenie.

Frekvencia a závažnosť poistných udalostí môže byť ovplyvnená viacerými faktormi. Najvýznamnejšími sú výška odmien za riziko chorobnosti (napríklad uzdravenie a práceneschopnosť) a počet súdnych prípadov, najmä za ublíženie na zdraví, čo sa dá zhrnúť ako legislatívne riziko. Výšku odmien a lehotu súdneho vyrovnania stanovuje legislatíva. Vyššie uvedené vystavenie sa riziku je zmiernené diverzifikáciou v rámci veľkého portfólia poistných zmlúv. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom svojej stratégie upisovania (dve techniky, ktoré sú kľúčové pre poistenie automobilov, sú oceňovanie produktov a segmentácia portfólia), primerané zaistovacie opatrenia a proaktívne riešenie poistných udalostí. Cieľom stratégie upisovania je zabezpečiť, aby boli upísané riziká dobre diverzifikované z hľadiska druhu a výšky rizika. Variabilita rizík sa zlepšuje starostlivým výberom a implementáciou upisovacích stratégií, ktoré sú navrhnuté tak, aby zabezpečili diverzifikáciu rizík z hľadiska druhu rizika a úrovne poistných plnení.

Spoločnosť obmedzila svoju expozíciu tým, že na určité zmluvy stanovila maximálnu výšku poistných plnení, ako aj využívala zaistovacie dohody, aby obmedzila svoju expozíciu na celkovú výšku poistných plnení (napríklad poistné udalosti zo zodpovednosti tretích strán). Výsledkom takýchto dohôd o zaistení je, že Skupina by nemala utpieť celkové poistné straty nad určitú úroveň.

Spoločnosť taktiež zaviedla limity upisovania sú zavedené na presadzovanie vhodných kritérií výberu rizika. Skupina má napríklad právo neobnoviť jednotlivé zmluvy, preceniť riziko pri obnovení, uplatniť spoluúčasť a odmietnuť platbu podvodnej pohľadávky. Vždy sú zahrnuté aj limity na výplatu škôd na obmedzenie sumy splatnej pri vzniku poistnej udalosti.

Poistné zmluvy tiež oprávňujú spoločnosť požadovať od tretích strán úhradu niektorých alebo všetkých nákladov.

Spoločnosť má špecializované oddelenie, ktorá sa zaoberá zmiernením rizík spojených so známymi poistnými udalosťami. Toto oddelenie vyšetruje a upravuje všetky materiálne alebo podozrivé poistné udalosti. Poistné udalosti sa posudzujú individuálne minimálne raz ročne a upravujú sa tak, aby odrážali najnovšie informácie o základných skutočnostiach, aktuálne zákony, zmluvné podmienky a iné faktory. Skupina aktívne riadi a presadzuje skoré vyrovnanie poistných udalostí, aby znížila svoju expozíciu voči nepredvídateľnému vývoju.

Nákladové riziko. Riziko nákladov je riziko neočakávaného nárastu administratívnych nákladov na obsluhu poistných zmlúv, likvidácie poistných udalostí a iných nákladov súvisiacich s plnením poistných zmlúv. Riziko sa riadi prostredníctvom plánovania a pravidelného hodnotenia nákladov.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Riadenie trhového rizika a expozície. Trhové riziko zahŕňa úrokové, akciové a menové riziko. Tieto riziká vyplývajú z variability reálnych hodnôt finančných nástrojov alebo súvisiacich budúcich peňažných tokov, ako aj z variability budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv v dôsledku variability premenných trhového rizika.

Úrokové riziko. Spoločnosť riadi úrokové riziko predovšetkým zosúladením načasovania peňažných tokov z dlhových nástrojov s načasovaním peňažných tokov z poistných a zaistných zmlúv.

Spoločnosť monitoruje úrokové riziko výpočtom priemernej durácie investičného portfólia a poistných zmlúv. Priemerná durácia je ukazovateľom citlivosti aktív a pasív na zmeny úrokových sadzieb. Priemerná durácia poistných záväzkov je určená pomocou projektovania očakávaných peňažných tokov zo zmlúv. Priemerná durácia aktív sa vypočítava konzistentným spôsobom. Akýkoľvek rozdiel medzi strednou duráciou aktív a strednou duráciou pasív sa minimalizuje nákupom a predajom pevne úročených cenných papierov potrebnej durácie. Akékoľvek nesúhlady, ktoré zostávajú mimo rizikového apetítu, sa analyzujú a opatrenia na zmiernenie sú prediskutované a odsúhlasené vo Výbore pre riziká.

Riziko zmeny kurzov akcií. Vystavenie Spoločnosti voči riziku zmeny kurzov akcií vyplýva z investícií do majetkových cenných papierov vrátane unit – linked (UL) aktív (nepriamo) v rozsahu, v akom spoločnosť je vystavená zmenám trhových cien. Spoločnosť drží majetkové cenné papiere v portfóliách podkladových aktív sporiacich, UL a participujúcich produktov, ktoré kryjú účty poistencov, ako aj v o vlastných portfóliách. Podkladové aktíva sú držané v súlade so zmluvnou dohodou s poistencami a spoločnosť má obmedzenú kapacitu na riadenie rizík pre tieto podkladové aktíva. Finančné riziko z takýchto akcií sa však prenáša predovšetkým na poistencov. V prípade vlastných portfólií je zásadou Spoločnosti držať diverzifikované portfólio akciových nástrojov s maximálnou expozíciou 10 % voči jednému odvetviu a 5 % voči jedinému emitentovi. Neexistujú žiadne významné koncentrácie rizika zmeny kurzov akcií.

Menové riziko. Politikou Spoločnosti je vydávať poistné a investičné zmluvy a investovať do finančných aktív, ktoré sú držané v mene euro, s výnimkou investičných zmlúv s DPF, ktoré sú denominované v cudzej mene. Podkladové položky a podkladové aktíva pre investičné zmluvy s DPF sú držané v súlade so zmluvnými dojednaniami s poistencami a Skupina má obmedzené kapacity na riadenie rizík pre tieto aktíva. Menové riziko z takýchto investičných aktív sa však primárne prenáša na poistencov. Spoločnosť je tiež vystavená menovému riziku v prípade zahraničných pohľadávok. Vo všeobecnosti je celkové menové riziko veľmi obmedzené, zanedbateľné v porovnaní s inými trhovými rizikami.

Riadenie úverového rizika a expozície. Úverové riziko je riziko finančnej straty vyplývajúcej z neplnenia zmluvných záväzkov protistranou. Úverové riziko vyplývajúce z investícií je popísané v poznámke 8. Spoločnosť má významné úverové riziko vyplývajúce zo zaistných zmlúv v držbe. Úverové riziko spojené s budúcim prílevom poistného z vystavených poistných zmlúv je zmiernené schopnosťou Spoločnosti ukončiť služby poistnej zmluvy, keď poistenci nesplnia svoje záväzky týkajúce sa platby poistného, čo má za následok nevýznamné vystavenie sa úverovému riziku voči Spoločnosti.

Spoločnosť stanovuje úrovne úverového rizika vyplývajúceho z postúpeného zaistenia stanovením limitov na jeho expozíciu voči jednej protistrane alebo skupinám protistrán a voči geografickým a odvetvovým segmentom, ak je to relevantné. Takéto riziká prehodnocujú každoročne alebo častejšie podľa potreby. Limity úrovne úverového rizika podľa kategórie a územia sú vo všeobecnosti definované príslušnými smernicami schválenými predstavenstvom a monitorovanými Výkonným výborom pre riziká.

Zaistenie sa používa na riadenie poistného rizika. To však nezabavuje spoločnosť zodpovednosti ako primárneho poisťovateľa. Ak zaistovateľ z akéhokoľvek dôvodu nezaplatí poistnú udalosť, spoločnosť zostáva zodpovedná za platbu poistníkovi.

Úverová bonita zaistovateľov sa posudzuje na ročnej báze posúdením ich finančnej sily pred uzatvorením akejkoľvek zmluvy. Finančná analýza zaistovateľov, ktorá sa vykonáva na úrovni Spoločnosti s podporou skupiny, vytvára hodnotenie kategorizované podľa stupňa úverového rizika na základe externých úverových ratingov a interných previerok.

Zásadou je akceptovať len zaistovateľov s nízkym úverovým rizikom (úverový rating minimálne A).

Výnimky z tohto pravidla musia byť prediskutované na miestnej úrovni a s príslušným orgánom v Skupine a v prípade potreby musia byť schválené týmto orgánom alebo miestnym výborom pre riziká alebo predstavenstvom (na základe pridelených kompetencií).

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Riadenie rizika likvidity. Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť svoje záväzky, keď sa stanú splatnými v dôsledku platieb poistných plnení, požiadaviek na hotovosť zo zmluvných záväzkov alebo iných peňažných tokov, ako sú splatnosť dlhov alebo výzvy na dodatočné vyrovnanie pre deriváty. Takéto výdavky by znížili dostupné peňažné zdroje na poisťovacie a investičné činnosti. Za extrémnych okolností môže nedostatok likvidity viesť k zníženiu konsolidovanej súvahy a predaju aktív, prípadne k neschopnosti plniť záväzky poistencov. Riziko, že spoločnosť nebude schopná splniť záväzky voči poistencovi, je neodmysliteľnou súčasťou posúdenia pre všetky poistné operácie a môže byť ovplyvnené celým radom udalostí špecifických pre inštitúciu a celý trh vrátane, ale nie výlučne, úverových udalostí, fúzií a akvizícií, systémových zmien a prírodné katastrofy.

Proces riadenia likvidity Spoločnosti, ktorý sa vykonáva v rámci Spoločnosti a monitoruje Skupina, zahŕňa: každodenné financovanie, riadené monitorovaním budúcich peňažných tokov, aby sa zabezpečilo, že požiadavky môžu byť splnené, udržiavanie portfólia vysoko obchodovateľných aktív, ktoré môžu byť ľahko zlikvidované ako ochrana proti akémukoľvek nepredvídanému prerušeniu peňažných tokov a sledovanie ukazovateľov likvidity konsolidovanej súvahy voči interným a regulačným požiadavkám. Riziko likvidity je tiež dôležitým faktorom, keď spoločnosť hodnotí svoj celkový profil riadenia aktív a záväzkov.

Monitorovanie a vykazovanie majú formu merania peňažných tokov a projekcií na nasledujúci deň, týždeň a mesiac, pretože ide o kľúčové obdobia pre riadenie likvidity. Východiskovým bodom pre tieto projekcie je analýza zmluvnej splatnosti finančných záväzkov, očakávaných poistných plnení záväzkov z poistných zmlúv a očakávaného dátumu inkasa finančných aktív.

Spoločnosť tiež monitoruje nesúlad strednodobých aktív, úroveň a typ krátkodobých záväzkov, využívanie kontokorentných úverov a vplyv podmienených záväzkov, ako sú pohotovostné akreditívy a záruky.

Zmeny oproti predchádzajúcemu obdobiu. V cieľoch, politikách a procesoch riadenia rizika a metód používaných na meranie rizika v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nenastali žiadne významné zmeny.

Životné riziko a sporenie. V prípade zmlúv o životnom riziku a sporení vzniká neistota v odhade budúcich poistných plnení a príjmov z poistného predovšetkým z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien v miere úmrtnosti, variability v správaní poistencov a neistoty ohľadom budúcej miery inflácie a rastu nákladov. Vzhľadom na dlhodobý charakter vystavených zmlúv v týchto produktových radoch, účtovné hodnoty poistných zmlúv podľa IFRS 17 podliehajú variabilite úrokového rizika.

Investície do týchto produktových radov zahŕňajú aktíva kryjúce poistné záväzky a podkladové aktíva držané pre univerzálne životné zmluvy v rámci produktovej rady sporenia. Investičné aktíva kryjúce poistné záväzky zahŕňajú nástroje s pevným výnosom a sú vystavené predovšetkým úrokovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Spoločnosť drží rôzne cenné papiere s pevným výnosom a majetkové cenné papiere v podkladových aktívach pre univerzálne životné zmluvy. Skupina je vystavená len obmedzeným trhovým a úverovým rizikám vyplývajúcim z týchto podkladových aktív, keďže toto riziko sa primárne prenáša na poistencov.

Koncentrácia upisovacieho rizika. Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu poistených plnení v rámci jednotlivých pásiem poistených plnení na jednotlivé životné poistenia. Hodnoty poistených plnení sú uvedené v hrubom a po odpočítaní zaistných zmlúv.

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)**Úrokové riziká a riziká likvidity – Analýza splatnosti**

Nasledujúce tabuľky uvádzajú odhadovanú sumu a načasovanie zostávajúcich diskontovaných peňažných tokov vznikajúcich z investičného majetku a poistných záväzkov. Keď dlhové cenné papiere nadobudnú splatnosť, výnosy, ktoré nie sú potrebné na splnenie záväzkových peňažných tokov, budú reinvestované.

K 31. decembru 2024	1	2	3	4	5	6–10	>10	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Podkladové aktíva								
Finančné investície FV OCI	168 319	184 889	132 662	104 488	111 000	342 753	474 577	1 518 688
Vklady	1 034	-	-	-	-	-	-	1 034
Finančné investície FV PL	524	549	597	841	605	3 652	34 913	41 681
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	570	-	7 421	12 266	-	4 999	380 053	405 309
Finančné investície celkom	170 447	185 438	140 680	117 595	111 605	351 404	889 543	1 966 712
Zostatky poistných zmlúv spolu								
Pasívne zaistenie ako aktívum	30 587	7 744	3 168	1 585	1 054	2 314	1 353	47 806
Pasívne zaistenie ako aktívum - diskontný efekt*								-1 787
Pasívne zaistenie ako aktívum - súčasná hodnota								46 019
Závazky z poistných zmlúv	-197 124	-41 593	-27 496	-31 949	-30 160	-217 981	-1 016 670	-1 562 973
Závazky z poistných zmlúv - diskontný efekt*								491 750
Závazky z poistných zmlúv - súčasná hodnota								-1 071 223
Celkový zostatok poistných zmlúv								
Čisté nediskontované peňažné toky	-166 537	-33 849	-24 328	-30 364	-29 106	-215 667	-1 015 317	-1 515 167
Čisté nediskontované peňažné toky - diskontný efekt*								489 963

* Diskontný efekt predstavuje úpravu výšky peňažných tokov na úroveň súčasnej hodnoty

K 31. decembru 2023	1	2	3	4	5	6–10	>10	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Podkladové aktíva								
Finančné investície FV OCI	136 798	176 349	145 844	104 924	75 872	388 323	527 795	1 555 905
Vklady	7 092	-	-	-	-	-	-	7 092
Finančné investície FV PL	627	583	609	786	688	4 634	35 441	43 368
Finančné umiestnenie kryjúce zmluvy Unit-linked poistenia	7 046	536	-	7 540	11 352	-	335 618	362 092
Finančné investície celkom	151 563	177 469	146 454	113 250	87 912	392 957	898 854	1 968 459
Zostatky poistných zmlúv spolu								
Pasívne zaistenie ako aktívum	43 115	7 874	3 151	1 421	950	2 303	1 265	60 079
Pasívne zaistenie ako aktívum - diskontný efekt*								-2 216
Pasívne zaistenie ako aktívum - súčasná hodnota								57 862
Závazky z poistných zmlúv	-197 378	-40 095	-19 411	-26 358	-36 405	-218 642	-1 032 324	-1 570 612
Závazky z poistných zmlúv - diskontný efekt*								504 181
Závazky z poistných zmlúv - súčasná hodnota								-1 066 431
Celkový zostatok poistných zmlúv								
Čisté nediskontované peňažné toky	-154 263	-32 220	-16 260	-24 937	-35 455	-216 338	-1 031 058	-1 510 533
Čisté nediskontované peňažné toky - diskontný efekt*								501 965

* Diskontný efekt predstavuje úpravu výšky peňažných tokov na úroveň súčasnej hodnoty

31. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)

Koncentrácia upisovacieho rizika. Skupina nevykazuje koncentráciu upisovacieho rizika, pretože riziko úmrtnosti v prípade zmlúv s priamou účasťou nie je podstatné a je riadené upisovacími postupmi rovnakým spôsobom ako v prípade produktov životného rizika a sporenia.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje sumu záväzkov splatných na požiadanie za rok 2024:

	BBA	BBA	BBA	VFA	VFA	VFA	VFA	Celkom
Suma záväzkov splatných na požiadanie k decembru 2024 v EUR	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Investičné	
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami priamej účasti	-	-	-	-	-	-	357 194 835	357 194 835
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami nepriamej účasti	-	-	261 372 468	-	-	182	-	261 372 650
Splatné na požiadanie - ostatné zmluvy bez účasti	236	3 671	50 596 923	-	806	-	-	50 601 636
Splatné na požiadanie	236	3 671	311 969 391	-	806	182	357 194 835	669 169 121

Nasledujúca tabuľka zobrazuje sumu záväzkov splatných na požiadanie za rok 2023:

	BBA	BBA	BBA	VFA	VFA	VFA	VFA	Celkom
Suma záväzkov splatných na požiadanie 2023 v EUR	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Investičné	
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami priamej účasti	-	-	-	-	-	-	341 050 011	341 050 011
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami nepriamej účasti	-	-	274 235 745	-	-	203	-	274 235 948
Splatné na požiadanie - ostatné zmluvy bez účasti	273	3 996	54 027 143	-	850	-	-	54 032 262
Splatné na požiadanie	273	3 996	328 262 888	-	850	203	341 050 011	669 318 221

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účtovnú hodnotu záväzkov splatných na požiadanie za rok 2024:

	BBA	BBA	BBA	VFA	VFA	VFA	VFA	Celkom
Účtovná hodnota 2024 v EUR	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Investičné	
Zmluvy s prvkami priamej účasti	-	-	-	-	-	-	363 340 298	363 340 298
Zmluvy s prvkami nepriamej účasti	-	-	512 443 737	-	-	1 921	-	512 445 658
Ostatné poistné zmluvy bez účasti	5 683 618	-20 844 285	189 635 023	6 307 909	-8 664 267	-649 543	-	171 468 455
Účtovná hodnota	5 683 618	-20 844 285	702 078 760	6 307 909	-8 664 267	-647 622	363 340 298	1 047 254 411

32. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať, avšak môže byť významná a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Manažment pravidelne vyhodnocuje daňové posúdenie zohľadnené v daňových priznaniach v súvislosti s oblasťami, v ktorých sú príslušné daňové právne predpisy predmetom interpretácie a posudzuje, či je pravdepodobné, že daňové orgány prijímú neisté daňové zaobchádzanie. Skupina zohľadňuje vplyv neistoty na svoju splatnú a odloženú daň buď na základe najpravdepodobnejšej sumy alebo očakávanej hodnoty, v závislosti od toho, ktorá metóda poskytuje lepšie predvídanie vyriešenia neistoty.

K 31. decembru 2024 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných krátkodobých nájomných zmlúv a zmlúv o nájme pozemkov majetku s nízkou hodnotou splatné do jedného roka 1 590-tisíc EUR (2023: 1 504-tisíc EUR), splatné v období budúcich 2 - 5 rokov 7 950-tisíc EUR (2023: 7 288-tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch 2 783-tisíc EUR (2023: 5 749-tisíc EUR).

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené v tejto poznámke vyššie.

33. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby sú dcérske spoločnosti, materská spoločnosť, spoločnosti skupiny Allianz ako aj kľúčové vedenie poisťovne a podniky, v ktorých má, priamo alebo nepriamo, rozhodujúci vplyv či podstatný vplyv.

Za kľúčové vedenie poisťovne a skupiny je považované predstavenstvo a dozorná rada poisťovne. Ich mzdy a odmeny boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2024		Rok 2023	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 509	128	1 629	128
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	71	7	44	6
Ostatné sociálne odvody	364	16	195	14
Ostatné dlhodobé požitky	-	-	3	-
Uzatvorené poisťné zmluvy	-	62	2	54
Spolu	2 944	213	1 873	201

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2024			2023		
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávky z úverov a pôžičiek	-	-	11 545	-	-	11 545
Pohľadávka z cash pooling	-	-	75 523	-	-	49 641
Aktíva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	29 629	-	-	34 158
Ostatné pohľadávky	52	24	231	81	21	190
Záväzky zo zaistenia	-	-	1 742	-	-	1 200
Ostatné záväzky	626	14	2 925	622	14	8 154
Výnosy a náklady						
Prijaté dividendy	-	6 998	-	-	6 484	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	20 371	-	-	12 909
Ostatné výnosy	217	241	173	100	272	1 125
Náklady zo zaistenia	-	-	38 583	-	-	40 105
Ostatné náklady	417	-	42 908	331	1	40 435

Úroková miera zo zostatku v cash pooling predstavuje 2,96 % p. a. (2023: 5,30 % p. a.).

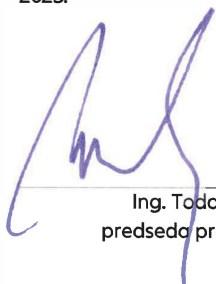
Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené v tejto poznámke vyššie. Výnos z dividend od dcérskych spoločností je pri konsolidácii eliminovaný.

34. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

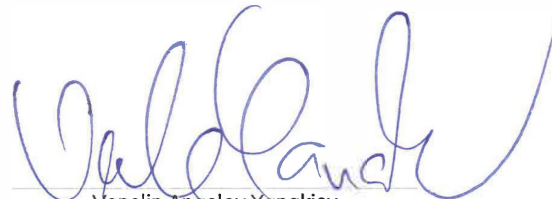
Poisťovňa ani skupina nezistila žiadne významné skutočnosti medzi dňom, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka a dňom jej schválenia na zverejnenie, ktoré by mali významný vplyv na túto konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku.

35. Iné skutočnosti

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie predstavenstvom v Bratislave, Slovenská republika, dňa 12. marca 2025.



Ing. Todor Todorov
predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
člen predstavenstva