

VÁŠ SVET ISTOTY



**Konsolidovaná a individuálna výročná
správa a účtovná závierka
k 31. decembru 2019
a Správa nezávislého audítora**

Allianz 
Slovenská poisťovňa

Obsah

Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti.....	2
Údaje o konsolidovanom celku.....	4
Orgány materskej spoločnosti.....	5
Činnosť skupiny v súvislosti s poisťnými zmluvami.....	6
Ponuka produktov materskej spoločnosti.....	7
Oblasti poistenia materskej spoločnosti.....	8
Obchodná služba materskej spoločnosti.....	10
Ostatné činnosti skupiny.....	12
Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny.....	14
Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2019.....	14
Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená.....	14
Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o sds.....	16
Riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds.....	16
Ostatné doplňujúce informácie.....	17
Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.....	17
Informácia o organizačných zložkách v zahraničí.....	17
Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch.....	17
Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny.....	17
Návrh na rozdelenie zisku.....	17
Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia.....	17
Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov.....	18
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období.....	18
Ciele skupiny v súvislosti s poisťnými a investičnými zmluvami.....	18
Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds.....	19
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“).....	19
Prehlásenie.....	20

Prílohy

Príloha 1: Správa nezávislého audítora o overení konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2019

Príloha 2: Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2019

ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

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

Allianz - Slovenská poisťovňa má za sebou úspešný rok, v ktorom sme potvrdili silu a dôveryhodnosť našej značky. Tak, ako aj po minulé roky, sme sa sústredili na skvalitňovanie procesov a služieb smerom k modernejším a rýchlejšim službám, reflektujúcim meniace sa požiadavky našich klientov.

Prvého januára minulého roku vstúpili do platnosti nové regulatórne pravidlá, podľa ktorých poisťovne na Slovensku začali odvádzať štátu 8-percentnú daň z neživotného poistenia. Pre poisťovne a ich klientov to bol negatívny zásah, s touto situáciou sme sa ale museli vysporiadať – a rád konštatujem, že sme boli voči našim klientom féroví – a nepreniesli sme dopad tohto politického rozhodnutia len na ich plecia. Poistné sme navyšovali len na základe škodovosti.

Napriek tejto nepríjemnej zmene sme v oblasti neživotného poistenia excelovali hneď niekoľkokrát. Naše produktové portfólio sme doplnili o dva neživotné produkty – MÔJ DOMOV a MOJE AUTO a klientom tak zjednodušili a zrýchlili výber a uzatvorenie poistenia. Veľkou zmenou prešli aj poistné podmienky, ktoré sú napísané zrozumiteľným jazykom, bez zložitých právnických pojmov. Obom poisteniam sme venovali aj plnoformátovú reklamnú kampaň s posolstvom, ktoré kladlo dôraz na jednoduché, rýchle a férové poistenie a služby.

O pár mesiacov neskôr sme si z Konferencie sprostredkovateľov v poisťovníctve odniesli ocenenia z každej zo šiestich hodnotených kategórií a tešiť sme sa mohli aj absolútnemu víťazstvu v hlavnej kategórii, keď sme sa stali poisťovňou roka v produktoch neživotného poistenia. Tieto ocenenia boli pre nás potvrdením, že ponúkame prvotriedne produktové portfólio a kvalitný servis pri správe poistenia a najmä pri riešení poistných udalostí. Koncom roka sme úspešne spustili digitálnu novinku pre klientov – Online sprievodcu škodou v havarijnom poistení. Ide o pomocníka, ktorý prináša klientom viac pohody do situácie, v ktorej sa človek ocitne po havárii.

Spokojnosť našich klientov, partnerov a porovnanie s konkurenciou je dôležitým ukazovateľom, že sa naša spoločnosť ubera správny smerom. Každoročnou spätnou väzbou sú pre nás hodnotenia v rebríčkoch, anketách a súťažiach. Allianz - Slovenská poisťovňa patrí k tým najoceňovanejším, čo potvrdila aj tohtoročná bilancia.

V šiestom ročníku súťaže Fincentrum & TREND Hypotéka roka sme obhájili prvenstvá v poistení hypotéky a nehnuteľnosti. Absolútnym víťazom sme boli aj v ankete SIBAF® Award 2019, ktorá dáva priestor poisťovacím maklérom vyjadriť sa k práci, postupom a profesionalite poisťovní pôsobiacej na Slovensku. Prví sme boli vo všetkých troch kategóriách: poistenie priemyslu a podnikateľov, havarijné poistenie a poistenie občanov. Allianz - SP zopakovala tiež minuloročný triumf a stala sa TREND TOP Poisťovňou roka 2019. Za najlepšieho poisťovateľa na Slovensku ju vyhlásil ekonomický týždenník TREND. Prvenstvo nám hlasovaním udelili zákazníci, klienti a široká verejnosť. V minulom roku sme tiež obhájili pozíciu Loyalty Leader v poistení majetku a zodpovednosti a v životnom poistení. V neposlednom rade sme opäť zvíťazili v súťaži Komunikátor roka 2019 a stali sa najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu.

Pozitívnu správou je fakt, že hodnota značky Allianz oproti predchádzajúcemu roku stúpila o 12 % a dosiahla 12,08 miliárd dolárov. Od roku 2018 Allianz v rebríčku najcennejších globálnych značiek postúpila o 6 priečok a obsadila 43. miesto. Podľa rebríčka Interbrand Best Global Brand Rankings 2019, ktorý sa zameriava na hodnotenie oblasti financií, správania a stratégie, sme sa stali poisťovacou značkou číslo jeden vo svete. Zvýšená hodnota našej značky odráža relevantnejšiu a konzistentnejšiu globálnu značku, ktorá sa zameriava na intuitívne produkty a služby.

V Allianz - Slovenskej poisťovni sa usilujeme byť nielen spoľahlivým poskytovateľom služieb, ale aj atraktívnym zamestnávateľom a zodpovedným členom komunity. Preto sme sa s plným nasadením zapojili do celosvetového bežeckého projektu Allianz World Run zameraného na posilnenie zdravého životného štýlu a charitatívnu podporu vzdelávacích a rozvojových programov v ohrozených oblastiach na celom svete. Naši zamestnanci počas tohto ročníka nabehali tisíce kilometrov, umiestnili sa na popredných miestach rebríčka zúčastnených spoločností skupiny Allianz a pomohli tak za tri roky našej účasti podporiť medzinárodnú neziskovú organizáciu SOS Children's Villages celkovou sumou 1,40 mil. EUR. Naši zamestnanci sa však zapojili aj do ďalších dobročinných akcií. Spomeniem napríklad, že sme vyzbierali 306,5 kilogramov trvanlivých potravín a drogérie a naplnili šesť osobných áut oblečenia počas zbierky šatstva, obe aktivity boli organizované pre ľudí v núdzi. Nesmierne ma teší, že viac ako 300 mojich kolegov sa zapojilo do finančnej zbierky pre pomoc obyvateľom Prešova po tragickej udalosti v decembri minulého roka. Spolu s príspevkom Nadácie Allianz sme obyvateľom zrútenej bytovky v Prešove venovali 48-tisíc EUR.

Nadácia Allianz aj v roku 2019 plnila svoje zameranie podporou projektov v oblasti zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia a prevencie a ďalších verejnoprospešných oblastí, najmä podpory športu, sociálnej pomoci a vzdelávania. Celkovo bolo podporených 66 neziskových projektov v sume vyše 358-tisíc EUR.

2	Prihovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	5	Orgány materskej spoločnosti	14	Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	18	Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	20	Prehlásenie
4	Údaje o konsolidovanom celku	14	Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	17	Ostatné doplňujúce informácie				

Na záver ešte spomeniem výnimočný mílnik v ére poisťovníctva - oslávili sme 100 rokov od vzniku Prvej slovenskej poisťovne. Oslavy tohto jubilea sme završili slávnostným podujatím v storočnej Redute.

Rád by som v mene predstavenstva spoločnosti poďakoval našim kolegom, ktorí prispeli výraznou mierou k udržaniu vedúcej pozície Allianz - Slovenskej poisťovne na slovenskom poistnom trhu. Poďakovanie patrí aj našim obchodným sieťam a ďalším obchodným partnerom za ich profesionalitu a dosiahnuté výsledky v uplynulom roku. Verím, že aj v roku 2020 budeme pokračovať v úspešnej spolupráci. Vďaka za prejavenu dôveru patrí predovšetkým našim klientom. Zaväzuje nás to k zlepšovaniu kvality našich produktov a služieb.

S úctou

Todor Todorov
predseda predstavenstva a prezident Allianz - Slovenskej poisťovne

ÚDAJE O KONSOLIDOVANOM CELKU

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

Akcionári Allianz - Slovenskej poisťovne k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Akcionári	2019	2018
Allianz New Europe Holding GmbH	99,58 %	99,58 %
Ostatní akcionári	0,42 %	0,42 %

Allianz - Slovenská poisťovňa, a. s. (ďalej aj „materská spoločnosť“ alebo „Allianz - SP“) a Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „dcérska spoločnosť, alebo „AS DSS“) so sídlom Račianska 62, 831 02 Bratislava (IČO 35 901 624) spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“). Predmetom činnosti AS DSS je vytváranie a správa dôchodkových fondov.

Nadácia Allianz, so sídlom Dostojevského rad 4, 815 74 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.

V priebehu obdobia od 1. januára do 31. decembra 2019 nenastali žiadne zmeny v oblasti majetkových účastí na podnikaní tretích osôb.

ORGÁNY MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

Ing. Todor Todorov	predseda
Ing. Viktor Cingel, CSc.	člen (do 31. mája 2019)
Dr. Agata Aniela Przygoda	člen (od 3. júla 2019)
Venelin Angelov Yanakiev	člen
Ing. Jozef Paška	člen
Juraj Dlhopolček	člen

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
Susanne Irena Doboczky	člen
RNDr. Katarína Janáková	člen (do 5. novembra 2019)
Ing. Jozef Repiský	člen (od 5. novembra 2019)
Ing. Ľudovít Baranček	člen
Martin Wricke	člen (do 25. júna 2019)
Mario Ferrero	člen
Kay Müller	člen (od 26. júna 2019)

ČINNOSŤ SKUPINY V SÚVISLOSTI S POISTNÝMI ZMLUVAMI

Skupina pôsobí na slovenskom poistnom trhu už sto rokov a je nesporným lídrom v poskytovaní vysokokvalitných služieb a produktov. Patrí do poisťovacej skupiny Allianz Societas Europaea (ďalej aj „Allianz SE“), ktorá spravuje zmluvy miliónov klientov po celom svete.

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

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

História materskej spoločnosti

Korene materskej spoločnosti siahajú až do roku 1919. Od toho 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 domácom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodnenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadaní štátu v roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k zmene politického režimu a začiatu 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 2019 zisk po zdanení vo výške 85,7 mil. EUR. Celkový trhový podiel (podľa predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní) dosiahol výšku 25,6 %, pričom podiel v neživotnom poistení predstavuje 32,0 % a v životnom poistení 19,2 %. V súčasnosti materská spoločnosť spravuje 7 835-tisíc poistných zmlúv.

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. O ich spokojnosť sa stará takmer 1 250 zamestnancov. V súčasnosti spoločnosť prevádzkuje 35 predajných miest a prostredníctvom 2 613 finančných agentov má zastúpenie vo všetkých regiónoch Slovenska. Spolupracuje s renomovanými makléorskými spoločnosťami, cestovnými kanceláriami, autosalónmi a predajcami automobilov. Vďaka širokej obchodnej sieti je svojim klientom vždy nablízku.

Ponuka služieb a produktov je orientovaná na klienta

Materská spoločnosť sa intenzívne orientuje na ďalšie zlepšovanie služieb poskytovaných klientom a na oslovenie nových klientov. Klienti profitujú nielen z rýchlejšej likvidácie poistných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom webovej stránky spoločnosti alebo bezplatnej infolinky (0800 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzavrieť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii od pondelka do piatku od 7. do 19. hodiny, počas víkendov od 9. do 16. hodiny a 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. Materská spoločnosť tak klientom šetrí čas a poskytuje pohodlný a jednoduchý spôsob vybavenia potrebných žiadostí.

Produkty a služby Allianz - SP patria medzi najlepšie na trhu, čo oceňujú nezávislí odborníci i široká verejnosť. Aj v roku 2019 sa orientácia na zákazníka, zlepšovanie produktov a služieb a vysoký stupeň digitalizácie odzrkadlili v získaní viacerých ocenení. Získali sme prestížne ocenenia od Slovenskej asociácie sprostredkovateľov v poisťovníctve SIBAF Award za najlepšie poistenie priemyslu a podnikateľov, havarijné poistenie a poistenie občanov. V prestížnej súťaži TREND TOP sme sa stali TREND TOP Poisťovňou roka. V šiestom ročníku súťaže Fincentrum & TREND Hypotéka roka sme obhájili prvenstvá v poistení hypotéky a nehnuteľností. Potvrdili sme aj pozíciu Loyalty Leader v poistení majetku a zodpovednosti a v životnom poistení. Podľa Hermes Komunikátor roka je Allianz - SP najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu.

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

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

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, športom a pomocou sociálne slabším. Časť aktivít zastrešuje Nadácia Allianz, ktorá od svojho vzniku v roku 2008 podporila niekoľko stoviek projektov obcí, škôl a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako 2,4 mil. EUR.

Filantropickým aktivitám sa venujú aj zamestnanci materskej spoločnosti, ktorí sa počas celého roka zapájajú do finančných zbierok, zbierok šatstva a potrieb a dobrovoľníckych aktivít. V rámci spoločnosti vznikol aj Eko tím. Vytvorili ho zamestnanci, ktorí citlivo vnímajú dôležitosť ochrany životného prostredia. Svojimi podnetmi a činnosťou prinášajú mnohé zlepšenia, aby sa spoločnosť stala vo svojom fungovaní ekologickejšou.

PONUKA PRODUKTOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Poistenie osôb

Šťastný Život
Môj Život
Môj Život Plus
Cesta Životom
Quantum
Flexi Život
Allianz Best Doctors
Allianz Best Doctors Plus
Moja Farbička – poistenie pre deti
Moja Farbička Plus – poistenie pre deti
Úrazové poistenie
Poistenie Senior
Modré konto
Global 10
HealthCare Invest
Cestovné poistenie

Poistenie nákladov na záchrannú činnosť Horskej záchrannej služby

Poistenie majetku

MÔJ DOMOV
Poistenie plavidiel
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania
Poistenie pre prípad krádeže vecí žiakov
Skupinové úrazové poistenie pre školy
Poistenie ochrany práv Rada po telefóne
Poistenie ochrany práv Súkromie

Poistenie vozidiel

MOJE AUTO
Povinné zmluvné poistenie
Moje auto KASKO
Poistenie ochrany práv MOTO podnikateľ

Poistenie podnikateľov

Komplexné poistenia

Podnikatelia
Malí podnikatelia
Poľnohospodári
Autosalóny
Dopravcovia
Lekári
Profesie
IT spoločnosti
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
Havarijné poistenie lietadiel
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenou 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 prevádzkou lietadla
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri poskytovaní zdravotnej starostlivosti

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri poskytovaní služieb informačných technológií

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie architekta alebo stavebného inžiniera

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú v súvislosti s výkonom finančného sprostredkovania alebo finančného poradenstva

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú členmi orgánov spoločnosti (ďalej aj „D & O“)

Poistenie kaucie

Poistenie colného dlhu

Poistenie pre prípad úpadku cestovnej kancelárie

Poistenia zamestnancov

Podnikové životné poistenie

Skupinové rizikové životné poistenie

Skupinové úrazové poistenie

Miliónové úrazové poistenie

Skupinové poistenie straty na zárobok počas PN

Cestovné poistenie na služobné cesty

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú zamestnávateľovi pri výkone povolania

OBLASTI POISTENIA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Poistenie vozidiel

V roku 2019 pokračoval úspešný predaj komplexného poistenia motorových vozidiel MOJE AUTO. Produkt je určený pre osobné a malé nákladné vozidlá do 3,5 t a zahŕňa povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a ďalšie poistenia. Princípom poistenia sú štyri balíky poistného krytia COMFORT, PLUS, EXTRA a MAX – od základnej až po komplexnú poistnú ochranu.

Poistené môže byť:

- zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou poisteného vozidla,
- vozidlo uvedené v poistnej zmluve a:
 - doplnková výbava vozidla
 - dodatočná audio výbava
 - batožina prevážaná v osobných vozidlách, maximálne však do výšky poistnej sumy uvedenej v poistnej zmluve
- vodič a osoby prepravované v poistenom vozidle,
- právna pomoc,
- finančná strata,
- asistenčné služby.

V roku 2019 Allianz - SP naďalej poskytovala asistenčné služby motoristom Allianz Assistance v spolupráci so spoločnosťou Allianz Global Assistance. Klienti môžu očakávať pomoc v prípade nehody, poruchy a odcudzenia vozidla.

Allianz Assistance v rámci rozšírených asistenčných služieb poskytuje:

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

Produktové portfólio poistenia vozidiel dopĺňajú tradičné produkty povinného zmluvného poistenia a havarijného poistenia pre vozidlá nad 3,5 t a ostatné vozidlá.

Aktuálna ponuka našich produktov sa rozšírila o produkt poistenia ochrany práv – MOTO podnikateľ. Je určený pre podnikateľské subjekty, ktoré používajú pri podnikaní dopravné prostriedky, alebo ich podnikaním je vedenie cudzích dopravných prostriedkov.

Poistenie osôb

Produkty poistenia osôb ponúkajú klientom širokú variabilitu a flexibilitu. V roku 2019 bola do vybraných produktov zapracovaná objemová zľava na poistnom, ktorá zvyšuje ich atraktivitu.

Začiatkom apríla bol na trh uvedený predaj poistných balíkov Comfort, Extra a Max, ktoré zjednodušia a zrýchlia proces uzatvárania skupinového životného poistenia. Produkt je určený firemným klientom, ktorí toto poistenie uzatvárajú pre svojich zamestnancov a zvyčajne býva súčasťou sociálneho programu firmy.

Počas roka sa naplno rozbehol aj predaj časovo obmedzených programov GLOBAL 10 a HealthCare Invest, zameraných na jednorazovo platené investičné životné poistenie. Oba programy boli distribuované prostredníctvom finančných agentov elitnej siete a nášho bankového partnera UniCredit Bank.

Pre UniCredit Bank sú od polovice júna v ponuke nové zjednodušené verzie programu Šťastný Život – Comfort, Extra a Max. Od novembra sú v predaji nové balíky programu Šťastný Život aj pre finančných agentov elitnej siete a maklérov – Comfort, Extra, Max, Hypo poistenie a Limity bez oceňovania.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále dôležitým a využívaným druhom poistenia pre obyvateľov SR, ktorí cestujú do zahraničia, nielen za oddychom, zábavou a poznaním, ale aj za prácou a štúdiom. V roku 2019 Allianz - Slovenská poisťovňa uzatvorila takmer 330-tisíc zmlúv v cestovnom poistení s počtom viac ako 733-tisíc poistených osôb.

Allianz - Slovenská poisťovňa 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 poistujú liečebné náklady, ku ktorým je možné pripoistiť si batožinu, úraz, zodpovednosť za škodu, doplnkové asistenčné služby, náklady na záchrannú činnosť či stornovacie poplatky. Záujmu sa teší aj cestovné poistenie pre hráčov golfu. Klienti oceňujú aj poistenie do hôr, ktoré kryje náklady na záchrannú činnosť Horskej záchrannej služby až do výšky 16 600 EUR.

V roku 2019 pokračovala Allianz - SP v spolupráci s dôležitými obchodnými partnermi – cestovnými kancelárkami a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. Komplexné cestovné poistenie. Cestovné kancelárie využívajú aj poistenie zájazdu pre prípad úpadku (tzv. poistenie insolventnosti). Pokračoval aj predaj cestovného poistenia pre držiteľov platobných kariet vydaných spoločnosťou UniCredit Bank.

Poistenie privátneho majetku

Produkt MÔJ DOMOV reaguje na požiadavky trhu a poskytuje klientom poistnú ochranu podľa ich požiadaviek. Umožňuje poistiť si na jednej zmluve domácnosť a nehnuteľnosť.

Poistná ochrana je dostupná v troch balíkoch. Balík COMFORT kryje škody spôsobené živelnými rizikami. Okrem toho klient získava krytie zodpovednosti za škodu, nákladov po poistnej udalosti a asistenčné služby. Balík EXTRA ponúka klientovi navyše krytie skla a najčastejšieho rizika v majetku - vody z vodovodných zariadení. Komplexnú ochranu majetku, vrátane krytia škôd spôsobených krádežou, vandalizmom, skratom a prepätím, ponúka balík MAX. Riziko zemetrasenia je voliteľné pre všetky balíky.

Medzi stabilné produkty portfólia patrí poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, ktoré kryje škody spôsobené zamestnancom pri plnení pracovných povinností. Tradičným produktom je skupinové poistenie pre školy, ktoré na jednej poistnej zmluve ponúka poistenie žiakov, študentov a zamestnancov školy pre prípad odcudzenia poistených vecí krádežou, lúpežou, ale aj zničenie vecí pri pokuse o krádež alebo lúpež. Toto poistenie dopĺňa skupinové úrazové poistenie žiakov a zamestnancov školy.

Produktové portfólio dopĺňajú produkty poistenia ochrany práv: Rada po telefóne a Súkromie. Poistenie ochrany práv Rada po telefóne poskytuje fyzickým osobám (občanom, nepodnikateľom) možnosť telefonicky sa poradiť s právnikom. 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.

Poistenie firemných klientov

Allianz - Slovenská poisťovňa potvrdila v roku 2019 svoju vedúcu pozíciu v poskytovaní kvalitných a flexibilných služieb firemnej klientele. Pokračuje predaj komplexných produktov

orientovaných na vybrané segmenty malých a stredných podnikateľov. Pre základný segment podnikateľov je určený univerzálny produkt, ktorý v sebe spája poistenia potrebné pre optimálnu ochranu podnikania. Produkt ponúka možnosť vybrať si najfrekvencovanejšie poistenia, ako sú poistenie budov, hnutelných vecí, majetkové a strojné prerušenie prevádzky, poistenie strojov a elektroniky, poistenie nákladu, prevádzkovej zodpovednosti za škodu a stavebné poistenie.

Ďalšie produkty ponúkajú okrem štandardných poistení aj krytie špecifických rizík, ktorým sú títo klienti vystavení. Ide o poistenie pre poľnohospodárov, cestných dopravcov, bytové domy, autosalóny, stavebné spoločnosti, lekárov, IT spoločnosti a ekonomicko-právne profesie.

Mozaiku poistení dopĺňa zodpovednosť za škodu manažmentu („Directors and Officers“ alebo „D & O“), poistenie zásielky, poistenie colného dlhu a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadiel. Allianz - SP ponúka tiež rámcové zmluvy pre cestovné poistenie na služobné cesty a hromadné poistenie zodpovednosti zamestnancov, úrazové poistenie, podnikové životné poistenie, skupinové rizikové životné poistenie, skupinové poistenie straty na zárobku počas PN, flotilové havarijné a povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel, poistenie finančnej straty pre prípad totálnej škody a odcudzenia vozidla.

Profesionálny servis a komplexné poradenstvo v oblasti výroby, obchodu a služieb zabezpečuje pre malých a stredných podnikateľov takmer tisíc školených finančných agentov elitnej siete a nevýhradných sprostredkovateľov. K veľkým priemyselným klientom pristupuje Allianz - Slovenská poisťovňa individuálne a zohľadňuje ich špecifické požiadavky.

Zaistenie

Allianz - Slovenská poisťovňa zaistuje niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaistný program Allianz - SP je založený na kombinácii zaistných zmlúv v rámci skupiny Allianz a zaistných zmlúv s externými zaistovateľmi. Allianz - Slovenská poisťovňa spolupracuje v súlade s internými smernicami so zaistovateľmi, 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

V oblasti servisu pre klienta bol na jeseň 2019 spustený unikátny digitálny nástroj Online sprievodca škodou v havarijnom poistení. Po nahlásení škody klient obdrží cez e-mail alebo SMS notifikáciu pre prístup do Online sprievodcu škodou. Sprievodca umožňuje klientovi jednoducho sledovať priebeh riešenia škody v štyroch krokoch: nahlásenie, obhliadka, oprava a hodnotenie. Po ukončení riešenia škody má klient možnosť ohodnotiť služby poisťovne aj servisu a poskytnúť cennú spätnú väzbu, s ktorou poisťovňa ďalej pracuje.

Najvyužívanejším spôsobom hlásenia poistných udalostí je hlásenie prostredníctvom bezplatnej Infolinky. Dynamicky sa však

vyvíja najmä online hlásenie s perspektívou stať sa najpoužívanejším spôsobom hlásenia v najbližšom období. Na online hlásenie nadväzujú webové služby ako možnosť preverenia stavu poistnej udalosti či dodanie dokladov k poistnej udalosti. Likvidácia poistných udalostí v životnom aj neživotnom poistení sa realizuje spracovávaním digitalizovaných dokumentov, čo umožňuje zrýchlenie doručovania dokumentácie a celého procesu vybavenia poistnej udalosti.

Allianz - SP skvalitňuje a rozširuje sieť zmluvných partnerov, prostredníctvom ktorých klient vyrieši škodovú udalosť na jednom mieste.

V likvidácii škôd na motorových vozidlách poisťovňa využíva výmenu digitalizovaných dokumentov pre likvidáciu a elektronickú komunikáciu medzi servismi, ktoré spolupracujú pri vyhotovovaní fotodokumentácie a kalkulácie nákladov na opravu. Ide o systém preverovania platnosti poistnej zmluvy, kontroly kalkulácie škody a nákladov na opravu, výmenu dokumentov vrátane oznamu o výške plnenia.

Na urýchlenie vybavenia je určená služba Online krycí list, ktorá minimalizuje čas medzi ukončením opravy a zaslaním potvrdenia o plnení zmluvného servisu. Pre výber a spoluprácu s externými partnermi bol zavedený systém kontroly a hodnotenia kvality zameraný na zvýšenie úrovne poskytovaných služieb.

V rámci likvidácie škôd na majetku sa Allianz - Slovenská poisťovňa zameriava na skrátenie doby likvidácie pri poistných udalostiach s nižším rozsahom škody. V prípade komplexnejších škôd poisťovňa zabezpečuje aj nadštandardné služby klientom prostredníctvom externých partnerov.

OBCHODNÁ SLUŽBA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Interná sieť

Interná sieť Allianz - Slovenskej poisťovne, nazývaná aj Elitná sieť, s počtom 2613 finančných agentov si aj naďalej v roku 2019 zachovala prvenstvo v rámci veľkosti distribučného kanála na slovenskom poistnom trhu. Organizačná štruktúra naďalej pozostáva zo štyroch stupňov riadenia: riaditeľ odboru, 7 regionálnych riaditeľov, 30 oblastných riaditeľov a 207 manažérov. Súčasťou internej siete je aj hypotekárna sieť.

O dosahovanie cieľov sa starajú manažéri a ich podriadení finanční agenti. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning finančných agentov, ako aj vyhľadávanie nových talentov. Agenti ponúkajú klientom všetky produkty Allianz - Slovenskej poisťovne – životné a neživotné poistenie, ale aj hypotekárne poradenstvo, čím komplexne zabezpečujú potreby klientov. Aj rok 2019 sa niesol v znamení digitalizácie a eko-

riešení pri predaji a servise klientov. Ďalší trend, ktorý ovplyvnil fungovanie siete, bolo zjednodušovanie produktov, ktorého úlohou je uľahčovať predaj produktov z portfólia Allianz - SP.

V roku 2019 dosiahla interná sieť vynikajúce výsledky najmä v životnom poistení, kde nový obchod predstavoval objem 22,9 mil. EUR. Počet zmlúv životného poistenia dosiahol 49 400, pričom priemerné poistné na jednu zmluvu (bežne platené) predstavovalo 463 EUR. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení predstavoval v internej sieti až 26,2 mil. EUR. K skvelým výsledkom tento rok prispela aj hypotekárna sieť, ktorej celkový objem čerpaných úverov dosiahol 77 mil. EUR.

Pobočkový a online obchod

Odbor pobočkového a online obchodu (Front Office) je samostatným distribučným kanálom. Jeho cieľom je poskytovať komplexné poradenstvo, t. j. sprostredkovanie poistenia a servis. V pobočkách je možné uzatvoriť si 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. Pobočky Allianz - SP ponúkajú aj produkty Allianz - Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. V roku 2019 patrilo zvyšovanie produktivity pobočiek a skvalitňovanie poskytovaných služieb naďalej medzi naše priority.

K 31. decembru 2019 tvorilo štruktúru Front Office celkovo 35 predajno-servisných miest v rámci celého Slovenska, zoskupených do 4 regionálnych riaditeľstiev.

Online predaj

Pre online poistenie môžeme rok 2019 považovať za doteraz najvýraznejší v oblasti technologických zmien. Naplno sa rozbehol online predaj produktov MOJE AUTO a MÔJ DOMOV. Výrazná digitalizácia procesov sa ukazuje aj v nárokoch na technologické prepojenia. V roku 2019 Allianz - SP umožnila ďalším externým partnerom napojiť sa na interné systémy spoločnosti.

Infolinka

Medzi najjednoduchšie a najrýchlejšie spôsoby prístupu k informáciám patrí telefonická komunikácia. Tieto služby sú v Allianz - Slovenskej poisťovni poskytované prostredníctvom Infolinky.

Na bezplatnom čísle 0800 122 222 je možné každý deň (s výnimkou štátnych sviatkov) uzatvoriť okrem povinného zmluvného poistenia, zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, aj havarijné poistenie vozidiel, cestovné poistenie, poistenie nákladov na záchranné akcie horskej služby, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, komplexné poistenie malých podnikateľov a poistenie domácnosti a budovy v produkte MÔJ DOMOV. K zvýšeniu komfortu klientov prispieva aj to, že na Infolinke je možné priamo uskutočňovať vybrané zmeny na poistných zmluvách v životnom a neživotnom poistení.

Hypotekárna sieť

Rok 2019 bol pre Hypotekárnu sieť Allianz - SP najúspešnejším od jej vzniku. K 31. 12. 2019 spravovala viac ako 19 600 klientov, ktorí využili služby v oblasti hypotekárnych, spotrebných úverov, stavebného sporenia a účtov. Celkový objem čerpaných úverov presiahol 274 mil. EUR.

Stabilnými obchodnými partnermi sú Slovenská sporiteľňa, VÚB banka, Tatra banka, ČSOB banka, ČSOB stavebná sporiteľňa, OTP banka, Poštová banka a UniCredit Bank.

Počas uplynulých rokov sa Hypotekárna sieť Allianz - SP dostala do povedomia širokej verejnosti. Vďaka spolupráci s elitnou sieťou využíva túto možnosť čoraz viac klientov.

Kvalitné finančné poradenstvo poskytované hypotekárnymi špecialistami umožňuje stabilizovať poistný kmeň poisťovne a pomáha vytvárať priestor pre ďalšie obchodné príležitosti. Allianz - SP ponúka klientom služby nielen v oblasti poistenia, ale aj úverov. Klienti tak usporia čas, finančné prostriedky a získajú informácie o úverových možnostiach na jednom mieste.

Vďaka dobre sa rozvíjajúcej spolupráci medzi elitnou a hypotekárnou sieťou rastie objem čerpaných úverov, poistných zmlúv naviazaných na hypotekárne úvery a spokojných klientov Allianz - SP.

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 - SP 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 obchodu životného a retailového poistenia 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, stabilnej spolupráci prospešnej pre obe strany a predovšetkým k spokojnosti našich klientov. Z dlhodobého hľadiska tieto aktivity smerujú k rastu podielu Allianz - SP v produkcii jednotlivých obchodných partnerov. Odbor vytvára každému obchodnému partnerovi špecifické podmienky, kde okrem aktívnej akvizície, uzatvárania zmlúv o obchodnom zastúpení a školiacej činnosti, pracovníci poskytujú maklérom nadštandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Rok 2019 sa opäť niesol v znamení noviniek zameraných na zjednodušenie procesov a digitalizácie práce sprostredkovateľov poistenia. Nový portál, ktorý umožňuje jednoducho uzatvoriť nový obchod, spravovať a servisovať už existujúce zmluvy bol uvedený do prevádzky v priebehu roka. Pozitívny obchodný dopad mala zľavová kampaň na vybrané životné produkty. V priebehu roka prebiehali intenzívne školenia neživotných produktov MOJE AUTO a MŮJ DOMOV. Jednoduchosť a prehľadnosť týchto produktov boli inšpiráciou pri spustení balíčkového systému v produkte rizikového životného poistenia Šťastný Život. Tento systém umožňuje najmä nováčikom rýchlejšiu adaptáciu.

Vďaka neustálemu záujmu o spätnú väzbu od obchodných partnerov a následnú realizáciu zmien a noviniek sa odboru obchodu životného a retailového poistenia podarilo zaujať nových sprostredkovateľov.

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2019 Allianz - Slovenská poisťovňa spolupracovala so 406 nevýhradnými finančnými agentmi (vrátane finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu). Celkový objem predpísaného poistného tohto distribučného kanála v neživotnom poistení sa každoročne zvyšuje. V roku 2019 sa spolupráca s nevýhradnými sprostredkovateľmi zintenzívnila. Nevýhradní sprostredkovatelia čoraz aktívnejšie využívajú špecializované služby ako call centrum, portál pre obchodníkov, systém spracúvania ponúk a systém vzdelávania a konzultácií, ktoré sú špecificky zamerané na tento distribučný kanál.

ČINNOSŤ SKUPINY V SÚVISLOSTI SO ZMLUVAMI O STAROBNOM DÔCHODKOVOM SPORENÍ

Dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. 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 Okresného súdu Bratislava I, 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 „zákon o sds“).

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku AS DSS k 31. decembru 2019 (údaje v miliónoch EUR):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2019
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d. s. s., a.s.	624,4
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d. s. s., a.s.	2 279,7

AS DSS k ultimu roka 2019 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 2 904 mil. EUR, čo zodpovedalo počtu 466 255 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 31,14 % (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporitelia prejavili najväčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol k ultimu roka 2019 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 279,7 mil. EUR (78,5 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES, akciový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 624,4 mil. EUR (21,5 % z celkovej hodnoty majetku pod správou).

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2019 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 225,7 mil. EUR.

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT ostáva aj naďalej v platnosti, pričom

porovnávacie obdobie je určené na desať rokov. Nové porovnávacie obdobie začína plynúť vždy v januári, pričom už začaté sledované obdobia plynú súčasne. K 31. 12. 2019 bolo aktívnych sedem porovnávacích období 01. 01. 2013 – 31. 12. 2022, 01. 01. 2014 – 31. 12. 2023, 01. 01. 2015 – 31. 12. 2024, 01. 01. 2016 – 31. 12. 2025, 01. 01. 2017 – 31. 12. 2026, 01. 01. 2018 – 31. 12. 2027, 01. 01. 2019 – 31. 12. 2028.

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

K 31. 12. 2019 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým národné, štátne resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (32,9 %), korporátne dlhopisy (29,2 %), ďalej hypotekárne dlhopisy bánk (9,6 %) a bankové dlhopisy (15,8 %). Vklady s rôznou dobou splatnosti a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (12,5 %). Modifikovaná durácia portfólia k 31. 12. 2019 bola na úrovni 2,49 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) kontinuálne rástla až do polovice augusta, keď core štátne dlhopisy dosiahli najvyššie negatívne výnosy. Potom výnosy kontinuálne, ale celkovo iba mierne stúpali. V medziročnom porovnaní fond vzrástol, keď zhodnotenie za rok 2019 bolo na úrovni 1,65 %.

Fond PROGRES počas roka 2019 postupne navýšil podiel majetku investovaný v akciových investíciách z úrovne 90 % na 92,5 %. Akciové investície sa realizovali buď priamym nákupom akcií vybraných podnikov, prostredníctvom nákupu akciových podielových fondov obchodovaných (ETFs) ale aj neobchodovaných na regulovanom trhu. Akciové investície tvorili k 31. 12. 2019 (92,3 %), investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata (4,8 %). Zvyšok portfólia tvorili krátkodobé vklady v banke a bežné účty (2,8 %).

Volatilita AHDJ fondu bola v roku 2019 relatívne vysoká, avšak primeraná vysokému zastúpeniu akciových investícií na majetku fondu. AHDJ zaznamenala silný kontinuálny rast prerušený iba krátkodobou dočasným negatívnym vývojom čínsko-amerických obchodných rokov. Akciové indexy prepisovali historické maximum, čomu zodpovedalo aj zhodnotenie na úrovni +24,33 %.

OSTATNÉ ČINNOSTI SKUPINY

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

jú naliehavú pomoc pri postihnutí živelnou pohromou.

Nadácia Allianz, ktorú založila materská spoločnosť v roku 2008, podporuje najmä projekty zamerané na bezpečnosť cestnej premávky a dopravnú výchovu vo všetkých regiónoch Slovenska. V roku 2019 bola Nadácia Allianz oprávneným prijímateľom asig-nácie z dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2019 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 358-tisíc EUR.

V roku 2019 vďaka podpore z Nadácie Allianz bolo nainštalova-ných 40 meračov rýchlosti v obciach a mestách po celom území Slovenska. Celkovo vďaka poskytnutým grantom z Nadácie Allianz je na území Slovenska momentálne nainštalovaných viac ako 200 meračov rýchlosti, ktoré pomáhajú znižovať nehodovosť a tak chránia zdravie, život a majetok účastníkov cestnej premávky.

Nadácia Allianz už tradične podporuje celoslovenskú osvetovú akciu s názvom Deň bielej palice, ktorú organizuje Únia nevidiacich a slabozrakých Slovenska. Cieľom akcie je upozorniť vodičov na chodcov s bielou palicou ako zraniteľných účastníkov cestnej premávky.

Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero projektov pre sociálne znevýhodnené osoby. Dlhoročné priateľ-stvo naďalej rozvíja najmä s deťmi z Centra pre deti a rodiny Ilava - Klobošice a v uplynulom roku deťom prispela na rekonštrukciu a vybavenie izieb, aby sa cítili príjemnejšie v prostredí, ktoré je ich domovom.

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

ALLIANZ VO SVETE

Poisťovňa Allianz bola založená v roku 1890 a so 129 rokmi skúse-ností v oblasti finančných služieb poskytuje finančnú istotu širokej škále klientov od súkromných osôb až po veľké nadnárodné kor-porácie. Allianz sa prioritne zameriava na tri oblasti, ktorými sú ochrana (poistenie majetku a zodpovednosti za škodu), finančné zabezpečenie (životné a zdravotné poistenie) a zhodnocovanie investícií (správa aktív).

Allianz ako prvá nadnárodná spoločnosť prijala v roku 2006 v rám-ci indexu Dow Jones EURO STOXX 50 právnu formu Societas Euro-pea. Allianz SE sídli v nemeckom Mníchove a od roku 2015 je jej generálnym riaditeľom Oliver Bäte.

Allianz a jej viac ako 140-tisíc zamestnancov poskytuje služby viac ako 92 miliónom klientov vo vyše 70 krajinách a poisťuje väčšinu spoločností zaradených do rebríčka Global Fortune 500. Podľa tržieb je najväčším poisťovateľom zodpovednosti a majetku na svete a celosvetovou jednotkou v cestovnom poistení. Patrí medzi top piatich poisťovateľov v životnom poistení i v poistení priemyslu a je jedným z najväčších správcom aktív na svete. Podľa výšky tržieb patrí medzi 30 najväčších svetových korporácií. V roku 2019

sa vo svetovom rebríčku značiek Interbrand umiestnila Allianz na 43. mieste, keď jej hodnota dosiahla 12,08 miliardy dolárov.

Značka Allianz je okrem oblasti finančných služieb známa aj akti-vitami vo sfére spoločenskej zodpovednosti, predovšetkým v oblasti klimatických a demografických zmien, mikropoistenia či finančnej gramotnosti. Prostredníctvom mikropoistenia pomáha viac ako 50 miliónom ľudí v Ázii, Afrike a Latinskej Amerike. Medzi ďalšími nevšednými produktmi možno nájsť aj poistenie komerč-ných letov do vesmíru či poistenie vesmírnych satelitov. Už viac ako 80 rokov uplynulo od založenia Allianz Centra pre technológie, ktoré každý týždeň realizuje crash testy s cieľom zvýšiť bezpečnosť všetkých účastníkov cestnej premávky na celom svete. Medzi tri medzinárodne uznávané obchodné značky Allianz patria Allianz Global Automotive, Allianz Worldwide Care a Allianz Global Assis-tance. Allianz Global Automotive si získal dlhodobú dôveru viac ako 40 významných medzinárodných automobilových značiek, ktorým poskytuje odborné posudky a podporu v poisťovacích služ-bách v rámci celého automobilového reťazca. Vyše 70 rokov zákazníci po celom svete dôverujú Allianz Global Assistance. Poskytuje im cestovné poistenie, ktoré je najlepšie vo svojej triede a rovnako aj širokú škálu asistenčných služieb. Firmy, súkromné oso-by aj rodiny sa už viac ako 15 rokov obracajú na Allianz Worldwide Care kvôli spoľahlivej a komplexnej zdravotnej starostlivosti.

Allianz je od roku 2006 partnerom Medzinárodného paralympij-ského výboru (MPV). V roku 2018 uzatvorila Allianz partnerstvo s Medzinárodným olympijským výborom (MOV), čím sa Allianz stane celosvetovým olympijským poisťovacím partnerom pre roky 2021 až 2028. Sponzorské obdobie Allianz bude pokrývať zimné olympijské hry 2022 v Pekingu, olympijské hry 2024 v Paríži, zimné olympijské hry 2026 a olympijské hry 2028 v Los Angeles. V Číne, Francúzsku a Španielsku má Allianz marketingové práva už od roku 2019.

V oblasti športu Allianz prepožičal svoje meno aj viacerým najmo-dernejším štadiónom – k Allianz Arene v Mníchove pribudli štadió-ny v Sydney, Nice, Londýne, Sao Paule, vo Viedni a v Turíne. Allianz je partnerom futbalových klubov FC Bayern Mníchov a FC Barce-lona, podporuje mladé futbalové talenty a organizuje aj golfové kempy. Allianz je sponzorom uznávaného anglického rugby klubu Saracens.

Spoločnosť Allianz v roku 2019 už po štvrtýkrát zorganizovala glo-bálnu bežeckú výzvu Allianz World Run (AWR), do ktorej sa zapo-jili zamestnanci Allianz z 98 krajín sveta. Počas 90 dní pridávali kilometre, a tím aj tento rok podporili charitatívne aktivity medzi-národnej neziskovej organizácie SOS Children's Villages. 12 313 zamestnancov zabehlo celkovo 1 641 826 kilometrov. Vďaka zabehnutým kilometrom sa pomoc dostala do oblastí sužovaných katastrofami. Doposiaľ to bol najlepší výsledok od roku 2016. Allianz okrem finančnej a materiálnej podpory poskytla v rámci projektu aj svoje odborné znalosti z oblasti riadenia rizík.

Allianz je aktívny i v oblasti umenia. Prostredníctvom Nadácie Lan-ga Langa podporuje vzdelávacie programy na rozvoj hudobného talentu detí po celom svete.

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 2019

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 2019 zisk po zdanení vo výške 85,7 mil. EUR a dcérska spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 10,4 mil. EUR.

Skupina dosiahla v roku 2019 zisk po zdanení vo výške 92,4 mil. EUR. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 645,9 mil. EUR. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 406,4 mil. EUR a v životnom poistení 239,5 mil. EUR. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 62,92 % a životné poistenia 37,08 %.

Materská spoločnosť ku koncu roka 2019 spravovala 7 835-tisíc ks poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 694,6 mil. EUR.

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

Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia (pred zohľadnením vplyvu zaistenia), predstavujú objem 370,6 mil. EUR. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 53,52 % a zo životných poistení 46,48 %.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2019 bol v objeme 1 771,8 mil. EUR (vrátane rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 340,1 mil. EUR a k životným poisteniam 1 431,7 mil. EUR.

Podľa predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní dosiahla materská spoločnosť na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 25,6 %, z toho v neživotnom poistení je to 32,0 % a v životnom poistení 19,2 %.

V roku 2019 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 23,0 mil. EUR. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o sds celkom dosiahli výšku 6,3 mil. EUR. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakč-

ných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o sds a z trvalého odpisu zostatkovej hodnoty časovo rozlišovaných transakčných nákladov stratových zmlúv vo výške 5,5 mil. EUR a zo zvýšenia straty zo zníženia hodnoty časovo rozlišovaných transakčných nákladov vo výške 0,8 mil. EUR.

Skupina evidovala k 31. decembru 2019 pozemky, budovy a zariadenia (bez investícií v nehnuteľnostiach) v celkovej obstarávacej cene 122,9 mil. EUR. Z toho budovy 110,0 mil. EUR a pozemky 1,8 mil. EUR.

Hodnota nehmotného majetku skupiny bola 61,1 mil. EUR v obstarávacích cenách, z toho softvér predstavuje hodnotu 14,5 mil. EUR. Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2019 hodnotu 32,2 mil. EUR.

Objem finančných investícií k 31. decembru 2019 predstavoval 1 769 mil. EUR (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 68,9 mil. EUR. Štruktúra finančných investícií bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	84,61 %
Hypotekárne záložné listy	7,23 %
Akcie	5,38 %
Termínované vklady	0,34 %
Ostatné investície (podielové listy, štruktúrované produkty, pôžičky poisteným)	2,44 %

V priebehu roka 2019 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 277 mil. EUR (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 15,2 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 (Unit linked) v porovnaní s koncom roka 2018 narástli o 45 mil. EUR a dosiahli v účtovných hodnotách 247 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 2020.

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 nedo-

statočnej výšky technických rezerv, ako aj riziko plynúce z výšky poistného. Výška poistného sa stanovuje na základe minulého škodového priebehu, ktorý sa môže líšiť od skutočného. Na určenie výšky rezerv môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Na eliminovanie rizika pri stanovení dostatočnej výšky rezerv sa používajú analýzy na posudzovanie adekvátnosti rezerv a analýza citlivosti na zmeny predpokladov.

Na riadenie poistného rizika skupina využíva interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stratégiu zaistenia a pravidlá upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa 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 ohrozením 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 obligatónym 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 26 zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatónym zaistením pri limite do 30 mil. EUR a fakultatívnym zaistením.

Vyššie riziko vzniku vysokých škôd je spojené hlavne s povinným zmluvným poistením. Toto je však eliminované zaistením a je zohľadnené príslušnou mierou opatrnosti pri tvorbe IBNR rezerv v PZP poistení, kde sa pri výpočte zohľadňuje aj spomínané riziko.

Poistné riziko v životnom poistení

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

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

Inými druhmi rizík, ktorým je skupina vystavená sú:

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

Cieľom riadenia rizík je identifikácia rizík, ich kvantifikácia a eliminácia tak, aby nedochádzalo k zmenám, ktoré majú negatívny vplyv na výsledok hospodárenia skupiny a jej vlastné imanie. Na identifikáciu, kvantifikáciu a znižovanie týchto rizík využíva skupina testovanie zisku (angl. profit testing) pri oceňovaní poistných produktov a test dostatočnosti rezerv. Testovanie zisku slúži na stanovenie primeraných poistných sadzieb k poistným a finančným garanciam jednotlivých produktov a k stanoveným predpokladom. Kalkulácia ziskovosti produktov zahŕňa aj náklady spojené s viazanosťou rizikového kapitálu, ktorý zohľadňuje rizikový profil produktov. Dôležité parametre pre ziskovosť produktov musia spĺňať stanovené kritériá, ktoré sú súčasťou štandardizovaného procesu kontroly a monitorovania ziskovosti predávaných produktov.

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

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

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

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.

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.

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, dĺžka), 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 umož-

ňoval 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.

Úverové riziko. 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.

Úrokové riziko. 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 EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená dĺžka portfólia k 31. decembru 2019 dosiahla 3 roky (2018: 2,63 roka). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Dcérska spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžka, convexita, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier dcérska spoločnosť sleduje dĺžku 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 bp, by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania

o 1 003-tisíc EUR (31. december 2018: poklesu 542-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp, by sa zisk spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárastu vlastného imania o 264-tisíc EUR (31. december 2018: nárastu 141-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Menové riziko. 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.

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

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Skupina 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 2019 neprijala bankové ani iné úvery.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2019 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 2019 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz - Slovenská poisťovňa dosiahla v roku 2019 zisk 85,68 mil. EUR. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch EUR):

V mil. euro	Zisk 2019
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	2,32
Fond sociálnych potrieb	0,03
Dividendy	83,28
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	0,06
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2019	85,68

Okrem zisku za rok 2019 materská spoločnosť navrhuje vyplatenie nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 2,586 mil. EUR, takže celková navrhovaná dividendy v roku 2020 je vo výške 85,867 mil. EUR.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. dosiahla v roku 2019 zisk 10,4 mil. EUR. Predstavenstvo AS DSS navrhuje, aby po vykonanom povinnom prídele do zákonného rezervného fondu, bol zisk dosiahnutý za rok 2019 vyplatený akcionárovi.

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

Koncom roka 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné. Senzitivita jednotlivých vstupných parametrov trhového rizika je uvedená v bode 44 poznámok, Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS.

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.

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

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

V prípade overenia adekvátnosti výšky rezerv na renty sa na kalkuláciu výšky rezerv používa model diskontovaných finančných tokov a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja. Model diskontovaných finančných tokov pozostáva z nasledovných peňažných tokov, ktoré sú diskontované investičným výnosom: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia, (b) očakávané (budúce) náklady na poistnú udalosť (správne náklady). Pri teste primeranosti sa využívajú podobné aktuárske predpoklady a rizikové prirážky ako aj pri teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení. Tieto sa doplnia o predpoklad každoročnej valorizácie.

V prípade „konečného odhadu škôd“ (celkový odhad škody po zohľadnení doterajších poistných plnení, RBNS a IBNR) sa na posudzovanie adekvátnosti stanovených najlepších odhadov na budúce záväzky berú do úvahy alternatívne metódy (napr. chain ladder metóda z trojuholníka poistných plnení alebo „incurred škôd“) na výpočet odhadov a analýzy neistoty odhadov vrátane výsledkov stress scenárov pre významné riziká a predpoklady ako aj vývoj zmeny celkových výplat a rezerv na udalostiach, ktoré nastali v minulých rokoch (run off).

Test primeranosti pre rezervu na poistné budúcich období (RPBO) sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu účtovnej závierky a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očistené o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Výška očakávaných peňažných tokov súvisiacich s plnením a nákladmi je odhadnutá na základe škodového priebehu za uplynulú časť doby platnosti zmluvy. Test primeranosti je počítaný pre skupiny produktov neživotného poistenia a pripoistení k životnému poisteniu.

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení

Cieľom testu primeranosti je preveriť dostatočnosť rezerv (znížených o hodnotu časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, prípadne iného príslušného nehmotného majetku), ktoré sú počítané na báze aktuárskych predpokladov stanovených v minulosti porovnaním s rezervou, ktorá je určená pomocou metódy diskontovaných finančných tokov na báze aktuálnych aktuárskych predpokladov. V prípade nedostatočnosti poisťovňa rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a iný príslušný nehmotný majetok, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu.

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu (ďalej „rizikové prirážky“) k aktuárskym predpokladom. Porovnaním takto stano-

venej minimálne požadovanej rezervy s technickými rezervami v životnom poistení, zníženými o zodpovedajúcu neumorenú časť obstarávacích nákladov na účtoch časového rozlíšenia, sa zisťuje ich primeranosť.

INFORMÁCIE O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII SKUPINY V NASLEDUJÚCOM ÚČTOVNOM OBDOBÍ

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

Skupina v roku 2020 očakáva medziročný mierny nárast poistného v oboch segmentoch poistenia, ako životného, tak aj neživotného poistenia, ktoré v uplynulom roku bolo negatívne ovplyvnené zavedením dane z poistenia vo výške 8 %.

Skupina pri finančnom umiestnení prostriedkov z technických rezerv smeruje investície najmä do nízko rizikových a dostatočne výnosovo výdatných nástrojov finančného trhu s pevnou úrokovou sadzbou v súlade so štruktúrou záväzkov, ktoré kryje.

V pretrvávajúcom období s nízkymi úrokovými výnosmi z finančných investícií vidí spoločnosť alternatívu v možnostiach investovania hlavne do štátnych a samosprávnych infraštruktúrnych projektov s vyšším výnosom.

S pokračujúcou digitalizáciou spoločnosť očakáva pozitívny efekt na výšku nákladov, hlavne vďaka optimalizácii a zjednodušeniu interných procesov s udrzaním vysokej pridanej hodnoty našich poistných produktov a štandardu poskytovaných služieb nielen existujúcim, ale aj budúcim klientom. Zároveň dôsledné dodržiavanie kvalitatívnych kritérií pri upisovaní nových rizík má vplyv na riadenie ziskovosti poistného kmeňa.

Zisk po zdanení, na základe uvedených predpokladov, bude porovnateľný s predchádzajúcim rokom.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds

V roku 2020 očakáva skupina ďalší kontinuálny nárast počtu sporiteľov, príspevkov ako aj celkového majetku v spravovaných dôchodkových fondoch. Celkový vývoj majetku v správe však bude závisieť aj na vývoji na finančných trhoch. Spoločnosť očakáva nárast percentuálnej sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie zo 4,75 % na 5,00 %.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2020 bol zostavený s veľkým dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod skupiny a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude skupina pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov skupiny aj v nasledovných rokoch.

Skupina bude naďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné napĺňanie investičnej stratégie pre rok 2020 v súlade so strategickými zámermi skupiny pri správe dôchodkových fondov. Súčasťou týchto aktivít bude aj snaha o preskupenie tej časti existujúceho portfólia klientov, ktorí si vzhľadom na svoj vek, úspory a rizikovú afinitu nesporia v najvhodnejšom dôchodkovom fonde. Táto aktivita však bude postavená na platforme komunikácie a edukácie sporiteľov. Cieľom je vysvetlenie zákonitostí dlhodobého sporenia, najmä aký fond je pre koho vhodný vzhľadom jeho na vek, fázu sporenia a postoj k riziku.

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 rozvoj a tzv. work-life balance, teda rovnováhu medzi pracovným a osobným životom. Neustále sa snaží vytvárať atraktívne a motivujúce pracovné podmienky, doplnené širokou škálou zamestnaneckých výhod, a hľadá spôsoby, ako podporiť angažovaných a talentovaných zamestnancov. Dôraz kladie na transparentnosť komunikácie, etiku, ekológiu aj sociálny rozmer podnikania. Zapája sa do mnohých filantropických aktivít na lokálnej úrovni, aj v rámci celosvetovej skupiny Allianz.

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 svojim etickým kódexom a uplatňovanie tejto zásady ďalej rozvíja prostredníctvom svojho protikorupčného programu. Tento pozostáva z úpravy pracovných oblastí, postupov a procesov, ku ktorým patrí napr. posudzovanie vhodnosti prijímania či poskytovania čohokoľvek hodnotného, čo by mohlo byť vnímané ako nevhodné ovplyvňovanie či pokus o korupciu, preverovanie bezúhonnosti obchodných partnerov a finančných agentov, zabezpečenie transparentnosti poskytovania provízií príslušným subjektom a pod.

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

Opis politiky 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 spĺňanie 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 - SP, t. j. členovia predstavenstva musia mať spoločne kvalifikáciu, vedomosti a skúsenosti súvisiace s poisťovníctvom alebo správou aktív a finančnými trhmi, 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. Odbornou spôsobilosťou člena predstavenstva sa v podmienkach spoločnosti rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie, najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, resp. päťročná prax v oblasti poisťovníctva v prípade predsedu predstavenstva, a primerané vedomosti a skúsenosti zodpovedajúce poslaniu a náplni ním riadeného rezortu.

Spoločnosť sa usiluje o zastúpenie žien vo vrcholovom manažmente, ak je to objektívne možné. K 31. decembru 2019 5-členné predstavenstvo tvorili 4 muži a 1 žena, pričom priemerný vek člena predstavenstva bol 46,40 rokov.

Manažérska úroveň pod predstavenstvom pozostávala celkovo z 25 riaditeľov s priemerným vekom 44,04 rokov, z ktorých bolo 9 žien (priemerný vek bol 46,67 rokov). Vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa má ukončené 24 riaditeľov. Vo všeobecnosti sa podiel žien na celkovom počte zamestnancov spoločnosti dlhodobo pohybuje na úrovni okolo 70 %.

PREHLÁSENIE

Výročná správa ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke spoločnosti skupiny k 31. decembru 2019 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 http://www.allianzsp.sk/download_vyrocnych_sprav.

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Konsolidovaná a individuálna súvaha.....	1
Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku.....	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019.....	4
1. Údaje o spoločnosti a skupine.....	5
2. Hlavné účtovné zásady a metódy.....	6
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania.....	20
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť.....	22
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované.....	24
6. Pozemky, budovy a zariadenia.....	28
7. Investície v nehnuteľnostiach.....	29
8. Nehmotný majetok.....	30
9. Aktívne časové rozlíšenie.....	32
10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach.....	32
11. Podiel zaistovateľov na technických rezervách.....	32
12. Finančný majetok určený na predaj.....	33
13. Finančný majetok držaný do splatnosti.....	33
14. Finančné umiestnenie v mene poistených.....	34
15. Vklady v bankách.....	34
16. Úvery a pôžičky.....	34
17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia.....	35
18. Finančný majetok určený na obchodovanie.....	36
19. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov.....	36
20. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	37
21. Základné imanie.....	37
22. Zákonný rezervný fond.....	38
23. Technická rezerva na poistné budúcich období.....	38
24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.....	39
25. Technická rezerva na životné poistenie.....	41
26. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených.....	43
27. Ostatné rezervy.....	43
28. Záväzky z poistenia a zaistenia.....	44
29. Ostatné záväzky.....	44
30. Dane z príjmu.....	45
31. Ostatné dane a poplatky.....	46
32. Pasívne časové rozlíšenie.....	46
33. Obstarávacie náklady.....	46
34. Správna réžia.....	47
35. Výsledok z finančných investícií.....	48
36. Výnosy a náklady z poistenia.....	48
37. Ostatné výnosy a výnosy z poplatkov z fondov v správe.....	49
38. Ostatné náklady.....	49
39. Zisk na akciu materskej spoločnosti.....	49
40. Analýza podľa segmentov.....	50
41. Zverejnenie reálnej hodnoty.....	51
42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia.....	54
43. Riadenie kapitálu.....	55
44. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS.....	55
45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti.....	63
46. Spriaznené osoby.....	64
47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia.....	65

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

B



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 dcérskej spoločnosti (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2019, konsolidovaný a individuálny výsledok jej hospodárenia 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 Výbor pre audit z 27. apríla 2020.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka Skupiny a Spoločnosti obsahuje:

- konsolidovaná a individuálna súvaha k 31. decembru 2019;
- konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku 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 účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny a od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov s Medzinárodnými štandardmi nezávislosti, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), 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 Etický kódex.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli 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 2019 do 31. decembra 2019 sú uvedené v bode č. 34 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.



Náš prístup k auditu



Prehľad

Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku je 16 140 tisíc EUR a predstavuje približne 2,5% z predpísaného poistného. Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.

Audit v plnom rozsahu bol vykonaný v Spoločnosti ako aj v dcérskej spoločnosti.

Neistoty pri oceňovaní záväzkov z poistných zmlúv.

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 a Spoločnosti 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 za Skupinu a Spoločnosť pre konsolidovanú a 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 pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku

16 140 tisíc EUR; rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite Skupiny a Spoločnosti.

Ako sme ju stanovili

Hladinu významnosti za Skupinu a Spoločnosť sme stanovili ako približne 2,5% z predpísaného poistného.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava najmä na rast hrubého predpísaného poistného. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 2,5% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.



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

Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv

Poisťné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Stanovenie hodnoty poisťno-technických rezerv sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie. Proces, ktorý vedenie používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poisťných zmlúv, je uvedený v bodoch č. 3, 24 a 25 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Najvýznamnejšie predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia sa týkajú úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a očakávaných administratívnych nákladov. Významný vplyv na test dostatočnosti rezerv mali aj rizikové prirážky aplikované na predpoklady, najmä na diskontnú krivku. Podrobné informácie sú uvedené v bode č. 25 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Predpoklady použité v teste dostatočnosti neživotných rezerv sa týkajú predovšetkým rizika odhadu výšky a frekvencie poisťných udalostí, vhodnosti použitého aktuárskeho úsudku ako aj dostatočného množstva historických dát použitých pri odhade Rezervy na vzniknuté ale zatiaľ nenahlásené poisťné udalosti ("IBNR").

Pri audite záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv sme sa zamerali najmä na to, aby sme zistili, ako vedenie stanovuje kľúčové predpoklady, metódy a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv.

Podrobné reporty ohľadom výšky technických rezerv a vzorka relevantných vstupných údajov boli odsúhlasené na podporné výpočty a dokumentáciu.

Naši interní aktuári prediskutovali s poisťnými matematikmi Spoločnosti a vedením metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady. Vhodnosť použitých metód bola zvažovaná aj s ohľadom na metódy, ktoré používajú porovnateľné spoločnosti v poisťnom odvetví pri stanovovaní výšky rezerv.

Kľúčové interné predpoklady boli odsúhlasené na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Kde to bolo vhodné, kľúčové predpoklady sme odsúhlasili aj na externé informácie.

Na vybranej vzorke sme otestovali vstupné údaje a matematickú presnosť výpočtových súborov. Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali:

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia, ktorý bol vykonaný podľa *IFRS 4, Poisťné zmluvy*;
- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie;
- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poisťné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poisťné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Ako sme prispôbili náš rozsah auditu Skupiny

Rozsah nášho auditu Skupiny sme prispôbili 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 2019 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a z dcérskej spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s..

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.. Tieto dva skupinové komponenty predstavujú 100% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2019 a 100% výsledku hospodárenia po zdanení Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným v Konsolidovanej a individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Konsolidovanú a individuálnu výročnú správu (ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

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

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

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných 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 alebo Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.



Osoby poverené správou a riadením 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.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie 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 zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protipatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, 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

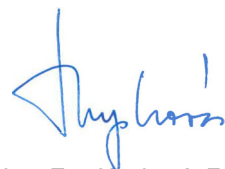
Za audítorov Skupiny a Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 2 roky.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Eva Hupková.



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

27. apríla 2020
Bratislava, Slovensko



Ing. Eva Hupková, FCCA
SKAU licencia č. 672

KONSOLIDOVANÁ A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KON- ČIACI SA 31. DECEMBRA 2019



Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Konsolidovaná a individuálna súvaha

	Pozn.	Skupina 31. decembra 2019	31. decembra 2018	Poisťovňa 31. decembra 2019	31. decembra 2018
V tisícoch euro					
Majetok					
Pozemky, budovy a zariadenia	6	60 113	71 996	60 006	71 826
Dlhodobý majetok držaný na predaj	6	-	4 140	-	4 140
Právo užívať aktíva	6	1 110	-	1 110	-
Investície v nehnuteľnostiach	7	14 807	5 863	14 807	5 863
Nehmotný majetok	8	101 877	99 292	84 868	77 821
Aktívne časové rozlíšenie	9	9 354	9 761	9 321	9 682
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	10	-	-	94 844	94 844
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	11	23 095	34 662	23 095	34 662
Finančný majetok určený na predaj	12	1 574 831	1 328 292	1 555 164	1 315 486
Finančný majetok držaný do splatnosti	13	101 190	258 941	101 190	258 941
Finančné umiestnenie v mene poistených	14	246 866	201 825	246 866	201 825
Vklady v bankách	15	17 059	16 526	6 064	6 832
Úvery a pôžičky	16	4 718	5 576	4 718	5 576
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	17	61 147	55 449	61 147	55 449
Ostatné pohľadávky		15 697	4 654	12 922	3 061
Splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		-	-	1 229	-
Finančný majetok určený na obchodovanie	18	7 376	5 649	7 376	5 649
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	19	15	10 033	15	10 033
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	51 753	49 472	47 555	48 968
Majetok celkom		2 291 008	2 162 131	2 332 297	2 210 658
Vlastné imanie					
Základné imanie	21	32 532	32 532	32 532	32 532
Emisné ážio		2	2	2	2
Ostatné kapitálové fondy		242	242	242	242
Zákonný rezervný fond	22	10 019	51 725	6 506	48 623
Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku na predaj		181 005	121 252	180 745	120 999
Hospodársky výsledok bežného a minulých období	21	114 509	42 974	160 749	95 531
Vlastné imanie celkom		338 309	248 727	380 776	297 929
Závazky					
Technická rezerva na poistné budúcich období	23	116 408	114 030	116 410	114 035
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	24	278 201	289 889	278 201	289 889
Technická rezerva na životné poistenie	25	1 124 308	1 133 623	1 124 308	1 133 623
Technická rezerva na poistné prémie		5 993	6 636	5 993	6 636
Iné technické rezervy		68	70	68	70
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	246 867	201 826	246 867	201 826
Ostatné rezervy	27	22 110	22 925	22 110	22 925
Závazky z poistenia a zaistenia	28	60 999	65 194	60 999	65 194
Ostatné záväzky	29	25 311	26 997	24 668	26 178
Splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		596	1 818	-	2 042
Ostatné dane a poplatky	31	6 756	1 031	6 734	1 003
Odložený daňový záväzok	30	44 511	29 119	44 714	29 139
Závazky z lízingu		1 119	-	1 119	-
Pasívne časové rozlíšenie	32	19 452	20 246	19 330	20 169
Závazky celkom		1 952 699	1 913 404	1 951 521	1 912 729
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 291 008	2 162 131	2 332 297	2 210 658

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch euro	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2019	2018 (po úprave)	2019	2018 (po úprave)
Predpísané poistné v hrubej výške	36	645 897	628 904	645 902	628 911
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(2 373)	(5 531)	(2 373)	(5 531)
Zaslúžené poistné		643 524	623 373	643 529	623 380
Predpísané poistné v hrubej výške postúpené zaistovateľom	36	(50 057)	(50 205)	(50 057)	(50 205)
Podiel zaistovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(204)	(1 894)	(204)	(1 894)
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom		(50 261)	(52 099)	(50 261)	(52 099)
Zaslúžené poistné po zohľadnení zaistenia		593 263	571 274	593 268	571 281
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške	24, 36	(372 142)	(351 391)	(372 157)	(351 392)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia v hrubej výške	24	11 688	(7 730)	11 688	(7 730)
Náklady na poistné plnenia		(360 454)	(359 121)	(360 469)	(359 122)
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške postúpené zaistovateľom	24, 36	15 628	18 312	15 628	18 312
Podiel zaistovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné plnenia	24	(13 013)	(4 798)	(13 013)	(4 798)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom		2 615	13 514	2 615	13 514
Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zaistenia		(357 839)	(345 607)	(357 854)	(345 608)
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	25	9 080	(2 651)	9 080	(2 651)
Zmena stavu rezervy na riziko z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	(45 041)	4 794	(45 041)	4 794
Zmena stavu technickej rezervy na poistné prémie a zľavy		643	243	643	243
Zmena stavu iných technických rezerv		1	4	1	4
Zmena stavu technických rezerv		(35 317)	2 389	(35 317)	2 389
Obstarávacie náklady	33	(89 080)	(75 139)	(82 590)	(72 705)
Správna réžia	34	(81 944)	(82 127)	(78 607)	(78 472)
Obstarávacie náklady a správna réžia		(171 024)	(157 266)	(161 197)	(151 177)
Výnosy zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení	37	23 003	11 338	-	-
Úrokové výnosy	35	41 060	47 016	41 060	46 887
Dividendy od dcérskych spoločností	35	-	-	3 645	5 073
Zisk/(strata) z finančného umiestnenia	35	25 184	(15 613)	25 184	(15 612)
Výsledok z ostatných finančných investícií	35	(1 003)	(2 244)	(989)	(2 126)
Provízie od zaistovní	36	13 189	14 446	13 189	14 446
Ostatné výnosy	37	6 355	5 439	6 382	6 737
Ostatné náklady	38	(12 965)	(25 894)	(12 949)	(27 148)
Peňažné platby za istinu lízingového záväzku		(11)	-	(11)	-
Výsledok hospodárenia pred zdanením		123 895	105 279	114 411	105 143
Daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	30	(31 484)	(29 992)	(28 727)	(28 888)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		92 411	75 287	85 684	76 255
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>					
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	35	76 791	(17 399)	76 782	(17 332)
Realizované (zisky)/straty finančného majetku určeného na predaj	35	(1 202)	(421)	(1 202)	(406)
Odložená daň k zmene reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		(15 836)	8 280	(15 834)	8 263
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančného majetku určeného na predaj celkom		59 753	(9 540)	59 746	(9 475)
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		152 164	65 747	145 430	66 780
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	39	17,04	13,88	15,80	14,06
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	39	2,84	2,32	2,63	2,34
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	39	1 363 550	1 110 483	1 264 266	1 125 108

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Rezerva na nedostatočnosť (tieňové účtovníctvo)	Zákonný rezervný fondy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2018	32 532	2	130 792	-	51 159	242	62 625	277 352
Hospodársky výsledok za rok 2018	-	-	-	-	-	-	75 287	75 287
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	(9 540)	-	-	-	(17)	(9 557)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	(9 540)	-	-	-	75 270	65 730
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(92 008)	(92 008)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 347)	(2 347)
Prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	566	-	(566)	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2018	32 532	2	121 252	-	51 725	242	42 974	248 727
Hospodársky výsledok za rok 2019	-	-	-	-	-	-	92 411	92 411
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	59 753	-	-	-	-	59 753
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	59 753	-	-	-	92 411	152 164
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(60 238)	(60 238)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 346)	(2 346)
Zníženie rezervného fondu	-	-	-	-	(41 706)	-	41 706	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2019	32 532	2	181 005	-	10 019	242	114 507	338 307

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Rezerva na nedostatočnosť (tieňové účtovníctvo)	Zákonný rezervný fondy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2018	32 532	2	130 474	-	48 623	242	113 632	325 505
Hospodársky výsledok za rok 2018	-	-	-	-	-	-	76 255	76 255
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	(9 475)	-	-	-	-	(9 475)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	(9 475)	-	-	-	76 255	66 780
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(92 008)	(92 008)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 348)	(2 348)
Stav vlastného imania k 31. 12. 2018	32 532	2	120 999	-	48 623	242	95 531	297 929
Hospodársky výsledok za rok 2019	-	-	-	-	-	-	85 684	85 684
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	59 747	-	-	-	-	59 747
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	59 747	-	-	-	85 684	145 431
Dividendy	-	-	-	-	-	-	(60 238)	(60 238)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 346)	(2 346)
Zníženie rezervného fondu	-	-	-	-	(42 117)	-	42 117	-
Stav vlastného imania k 31. 12. 2019	32 532	2	180 746	-	6 506	242	160 748	380 776

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019

<i>V tisícoch euro</i>	<i>Pozn.</i>	Skupina 2019	2018	Poisťovňa 2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti					
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		123 895	105 279	114 411	105 143
<i>Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:</i>					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	3 483	3 359	3 423	3 313
Amortizácia časového rozlíšenia obstarávacích nákladov na zmluvy a ostatného nehmotného majetku	8	54 683	38 464	48 878	36 903
Strata zo zníženia hodnoty	12	10	629	10	629
Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení	6	(1 576)	1 349	(1 576)	1 349
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	8	758	3 165	-	3 001
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	7	405	279	405	279
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	18, 14	(24 937)	14 653	(24 937)	14 905
Úrokové výnosy	35	(44 456)	(47 016)	(44 273)	(46 887)
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia investícií v nehnuteľnostiach		14	(5)	14	(5)
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení		1 405	537	1 403	542
Zostatková cena vyradeného dlhodobého nehmotného majetku	8	3	131	3	130
Dividendy od dcérskej spoločnosti	0	-	-	(3 645)	(5 073)
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		113 687	120 824	94 116	114 229
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>					
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	8	(53 542)	(43 021)	(51 628)	(42 099)
(Nárast)/pokles vo finančnom majetku okrem finančného umiestnenia v mene poistených	18, 14, 13	(20 488)	(34 859)	(13 816)	(37 436)
(Nárast)/pokles vkladov v bankách	15	(531)	8 040	768	9 733
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia v mene poistených	14	(21 239)	(11 990)	(21 239)	(11 990)
(Nárast)/pokles v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	17	11 567	5 822	11 567	5 822
(Nárast)/pokles v pohľadávkach z poistenia, zaistenia a ostatných aktívach	17	(10 359)	22 873	(9 221)	22 567
(Nárast)/pokles v úveroch a pôžičkách	16	788	1 334	788	1 334
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	23, 24, 25, 26	25 771	12 600	25 768	12 598
Nárast/(pokles) v záväzkoch z poistenia, zaistenia a ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	28	1 886	8 064	2 021	7 960
Nárast/(pokles) v ostatných rezervách	27	(815)	(1 489)	(815)	(1 489)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		46 725	88 198	38 309	81 229
Prijaté úroky		51 211	53 888	51 210	53 881
Úrokový náklad z lízingu		(10)	-	(10)	-
Vrátená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		4 115	-	4 115	-
Zaplatená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		(37 265)	(31 878)	(36 371)	(30 604)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		64 776	110 208	57 253	104 506
Peňažné toky z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	6	(505)	(1 548)	(504)	(1 445)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		4 529	3 185	4 525	3 180
Nákup softvéru	8	(4 484)	(8 161)	(4 297)	(7 548)
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		(31)	-	(31)	-
Príjmy z predaja ostatného nehmotného majetku		-	253	-	253
Príjmy z predaja investícií v nehnuteľnostiach		-	23	-	23
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	46	-	-	3 645	5 073
Príjmy z predaja majetku obstaraného formou lízingu		1 470	-	1 470	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		979	(6 248)	4 808	(464)
Peňažné toky z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy		(60 174)	(91 905)	(60 174)	(91 905)
Obstaranie majetku formou lízingu	6	(3 300)	-	(3 300)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(63 474)	(91 905)	(63 474)	(91 905)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		2 281	12 054	(1 413)	12 137
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		49 472	37 418	48 968	36 831
PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY K 31. DECEMBRU		51 753	49 472	47 555	48 968

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

1. Údaje o spoločnosti a skupine

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej aj „materská spoločnosť“, „poisťovňa“ alebo „ASP“) má sídlo na ulici Dostojevského rad č. 4, 815 74 Bratislava; je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 196/B. Poisťovňa, 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.

Materská spoločnosť a Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „AS DSS“) so sídlom Račianska 62, 831 02 Bratislava (IČO 35 901 624) spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“). Predmetom činnosti AS DSS je vytváranie a správa dôchodkových fondov.

Nadácia Allianz, so sídlom Dostojevského rad 4, 815 74 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.

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. 45 poznámok. Okrem vykonávania poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia, predmetom podnikania materskej spoločnosti je aj vykonávanie zaistovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia, vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov.

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2019 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Ing. Viktor Cingel, CSc. (do 31. mája 2019), Agata Aniela Przygoda (od 3. júla 2019), Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2019 boli Petros Papanikolaou (predseda), Martin Wricke (do 25. júna 2019), Kay Müller (od 26. júna 2019), Mario Ferrero, Susanne Irena Doboczky, RNDr. Katarína Janáková (do 5. novembra 2019), Ing. Jozef Repiský (od 5. novembra 2019) a Ing. Ľudovít Baranček.

Členovia predstavenstva k 31. decembru 2018 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Ing. Viktor Cingel, CSc., Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška, Ing. Dušan Quis (do 30. júna 2018) a Juraj Dlhopolček (od 1. júla 2018). Členovia dozornej rady k 31. decembru 2018 boli Petros Papanikolaou (predseda), Alexander Protsenko (do 26. júna 2018), Martin Wricke (od 27. júna 2018), Jochen Alexander Haug (do 6. marca 2018), Mario Ferrero (od 7. marca 2018), Susanne Irena Doboczky, RNDr. Katarína Janáková a Ing. Ľudovít Baranček.

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. (ďalej len „AS DSS“). AS DSS vznikla dňom zápisu do obchodného registra, 28. septembra 2004. Vklad materskej spoločnosti do základného imania AS DSS predstavoval výšku 9 958-tisíc EUR a výška vkladu materskej spoločnosti do rezervného fondu AS DSS pri založení tvorila 996-tisíc EUR.

1. Údaje o spoločnosti a skupine (pokračovanie)

Materská spoločnosť, ako jediný akcionár, rozhodla dňa 29. októbra 2004 o zvýšení základného imania AS DSS o 16 597-tisíc EUR a dňa 29. júla 2005 o ďalšom zvýšení základného imania vo výške 9 958-tisíc EUR.

Na základe rozhodnutia materskej spoločnosti ako jediného akcionára bolo dňa 30. júna 2006 zvýšené základné imanie AS DSS o 332-tisíc EUR, upísaním novej kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 332-tisíc EUR. Emisný kurz upisovanej akcie bol 12 946-tisíc EUR. Ďalším rozhodnutím materskej spoločnosti ako jediného akcionára bolo dňa 30. augusta 2006 zvýšené základné imanie AS DSS o 332-tisíc EUR, upísaním novej kmeňovej akcie v nominálnej hodnote 332-tisíc EUR. Emisný kurz upisovanej akcie bol 10 456-tisíc EUR.

Materská spoločnosť nadobudla dňa 9. januára 2006 na základe Zmluvy o kúpe a predaji akcií z 2. decembra 2005 s Prvou stavebnou sporiteľňou, a. s., ako predávajúcim, 100 % akcií spoločnosti Prvej dôchodkovej sporiteľne, d.s.s., a.s. (ďalej „PDS“) za cenu 33 933-tisíc EUR. Následne k 1. marcu 2006 došlo po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zrušenie PDS bez likvidácie a na jej zánik zlúčením pri súčasnom prechode správy dôchodkových fondov k jej zlúčeniu s dcérskou spoločnosťou AS DSS.

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

Dôchodkové fondy v správe skupiny. PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, 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. 3 poznámok ohľadne garancie výnosnosti, ktorá vyplýva zo zákona.

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 zníženiu 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. Hlavné účtovné zásady a metódy

Táto účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (ďalej aj „účtovná závierka“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „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 v zátvorkách. 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 nástroje preceňované cez hospodársky výsledok alebo určené na predaj. Individuálna účtovná závierka materskej spoločnosti za predchádzajúce obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 24. júna 2019 a individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 14. júna 2019.

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.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Účtovné metódy uvedené nižšie boli uplatňované konzistentne vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Dcérske spoločnosti. Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré spoločnosť ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách (iii) má schopnosť využiť svoju právomoc nad uvedenými účtovnými jednotkami na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Spoločnosť ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv podstatných hlasovacích práv, vrátane podstatných potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo podstatné, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Spoločnosť môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Spoločnosť výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Spoločnosti, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv.

Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke odo dňa získania oprávnenia vykonávať nad nimi kontrolu až do dňa, kedy toto oprávnenie skončí. 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. Nakoľko dcérska spoločnosť prezentuje individuálnu účtovnú závierku vo výkazoch odlišnej štruktúry, boli v rámci konsolidácie položky vykázané v individuálnej účtovnej závierke konsolidovanej spoločnosti pretriedené a následne 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.

Zmeny v účtovných metódach

Spoločnosť v roku 2019 zmenila spôsob rozvrhovania režijných nákladov a výnosov. Hlavná zmena spočíva v úprave alokačného kľúča a presnejšom alokovaní režijných nákladov a výnosov. Nový alokačný kľúč používaný v roku 2019 alokuje individuálny náklad primárne na základe nákladového strediska ku ktorému vecne prislúcha. Alokačný kľúč používaný do roku 2019 nezohľadňoval alokovania režijných nákladov primárne na princípe nákladových stredísk a alokoval ich vo významnej miere iba medzi riadky výkazov Obstarávacie náklady a Správna réžia.

Vplyv zmeny rozvrhovania nákladov a výnosov na údaje vo výkaze ziskov a strát za rok 2018 je vyčíslený v tabuľke nižšie. Debetné zápisy sú v tabuľke uvedené kladnou hodnotou a kreditné zápisy zápornou hodnotou:

V tisícoch euro	2018
Nárast v položke „Náklady na poistné plnenia“	23 988
Nárast v položke „Obstarávacie náklady“	17 014
Pokles v položke „Správna réžia“	(41 034)
Pokles v položke „Výsledok z ostatných finančných investícií“	728
Pokles v položke „Ostatné výnosy“	4 598
Pokles v položke „Ostatné náklady“	(3 865)

Klasifikácia poistných zmlúv. Pri poistných zmluvách jedna strana (poisťovateľ, poisťovňa) akceptuje od druhej strany (poisteného) významné poistné riziko tým, že súhlasí s kompenzáciou poisteného v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (ktorú pokrýva poistná zmluva a vytvára poistné riziko, t. j. poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Pri zmluvách účtovná jednotka posudzuje rozsah preneseného poistného rizika. Často sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by účtovná jednotka bola povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia. Tieto dodatočné plnenia predstavujú sumu, ktorá prevyšuje plnenia, ktoré by boli poskytnuté, ak by poistná udalosť nenastala. Niektoré zmluvy obsahujú garanciu vrátenia poistného v prípade smrti, ktorá ale nie je aplikovateľná v prípade dožitia alebo odkupu. V prípade, ak takéto garancie vytvárajú dodatočné významné plnenia, sú tieto zmluvy klasifikované ako poistné zmluvy.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Poistné riziko je riziko, ktoré je iným rizikom než finančným. Je významné len vtedy, ak by z dôvodu vzniku poistnej udalosti bola poisťovňa povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k poistnému, ktoré bolo uhradené poistníkom). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poistná zmluva, ostáva ňou až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce.

Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny v úrokovej sadzbe, cene cenného papiera, cene komodity, vo výmennom kurze meny, v indexe cien alebo sadziach, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán.

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. Nevýznamná časť neživotného portfólia je tvorená poistnými zmluvami, pri ktorých má poistník právo na vrátenie poistného v prípade dobrého škodového priebehu, t. j. ide o poistné zmluvy s depozitnou zložkou (s vkladovým komponentom). 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 neoddeľuje depozitná a poistná zložka, ale tvorí sa rezerva na poistné prémie a zľavy.

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 poistení 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.

Zaistné zmluvy. Zaistná zmluva (označovaná aj ako zaistovacia zmluva) je poistná zmluva vystavená jedným poisťovateľom (zaistovateľom) pre odškodnenie strát iného poisťovateľa (cedenta), ktoré vznikli na základe jednej alebo viacerých zmlúv vystavených cedentom. Zaistenie rozširuje kapacitu cedenta, posilňuje schopnosť spoločnosti cedenta 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 zaistovateľa a riziká, ktoré môže do zaistenia prevziať a poskytnúť zaistné krytie), ak odovzdáva zaistovateľovi časť poisteného rizika, hovoríme o pasívnom zaistení.

Pasívne zaistenie. Účtovná jednotka má zmluvy, podľa ktorých poisťovateľ za určitú sadzbu (časť poistného alebo celé poistné) postupuje druhej spoločnosti (zaistovateľovi) 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 zaistovateľom. Keďže zaistné zmluvy nezbavujú poisťovňu priamych záväzkov voči poisteným, majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných 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 zaistnou zmluvou od zaistovateľa. Všetky zaistné zmluvy, ktoré účtovná jednotka uzatvorila, prenášajú podstatnú časť rizika.

Zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Pre neživotné poistenie je zaistné vykazované ako náklad počas doby trvania zaistného krytia na základe očakávaného priebehu zaistených rizík.

Podiel zaistovateľa na technických rezervách sú zmluvné práva postupiteľa vyplývajúce zo zaistovacích zmlúv a sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné poistné zmluvy. V rámci podielu zaistovateľa na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné plnenia sa vykazuje aj zmena podielu zaistovateľov na regresných pohľadávkach. Podiel zaistovateľa na tvorbe a rozpustení opravnej položky k neuznaným regresným pohľadávkam sa vykazuje v rámci ostatných technických nákladov.

Odškodnenia od zaistovateľov z dôvodu vyplatených poistných plnení sú vykázané v rámci pohľadávok zo zaistenia.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Podiel zaistovateľov na technických rezervách, ako aj pohľadávky zo zaistenia, sú posudzované z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hodnota majetku vyplývajúceho zo zaistenia sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že poisťovňa nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré poisťovňa získa od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Aktívne zaistenie. Poisťovňa je účastníkom niekoľkých zmlúv, v ktorých na seba preberá sprostredkovane 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).

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.

Krátkodobé poistné zmluvy

Výnosy v neživotnom poistení. Predpísané hrubé poistné zahŕňa všetky sumy splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle od skutočnosti, či sa tieto čiastky viažu celé alebo len z časti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhadované poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Na poistné týkajúce sa budúcich období sa tvorí rezerva na poistné budúcich období (viď nižšie). Hrubé predpísané poistné je ponížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia. Výnosy vyplývajúce z aktívneho zaistenia účtovná jednotka vykazuje rovnako ako v prípade priameho poistenia.

Rezerva na poistné budúcich období v neživotnom poistení. Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu „pro rata temporis“ metódou a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte rizík počas doby poistenia dohodnutého v poistnej zmluve.

Poistné udalosti v neživotnom poistení. Náklady na poistné udalosti obsahujú náklady na plnenia ako aj náklady na likvidáciu poistných udalostí. Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad celkových nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené do konca účtovného obdobia. Takisto obsahuje odhad nákladov súvisiacich s likvidáciou poistných udalostí a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. V rámci nákladov na poistné plnenia sa vykazuje aj tvorba a rozpustenie neuznaných regresných pohľadávok. Tvorba a rozpustenie opravnej položky k neuznaným regresným pohľadávkam sa vykazuje v rámci ostatných technických nákladov alebo výnosov.

Otvorené poistné udalosti sú ohodnocované jednotlivo prostredníctvom rezervy na hlásené a do konca účtovného obdobia nevybavené poistné udalosti (RBNS – Reported But Not Settled). Pre poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené do konca bežného účtovného obdobia sa tvorí rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti (IBNR – Incurred But Not Reported). Odhad IBNR rezervy v sebe zahŕňa aj odhad na nedostatočne zarezervované poistné udalosti (IBNER - Incurred but not enough reserved). Pri ohodnocovaní rezervy na poistné plnenia sa zohľadňuje vplyv interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. Náklady vyplývajúce z aktívneho zaistenia účtovná jednotka vykazuje rovnako ako v prípade priameho poistenia.

Rezerva na hlásené a nevybavené poistné udalosti sa vypočíta pre každú hlásenú a zaregistrovanú poistnú udalosť samostatne. Ocenenie rezervy je kvalifikovaným odhadom očakávanej výšky poistného plnenia, ktorý stanoví zodpovedný pracovník na základe prvého kontaktu s poisteným, príp. poškodeným, resp. na základe vyplneného oznámenia o poistnej udalosti, výpočtu nákladov na opravu v príslušnom kalkulačnom programe alebo obhliadky poškodenej veci. Pri kvalifikovanom odhade škodovej rezervy sa vychádza zo všetkých známych skutočností o príslušnej poistnej udalosti (PU), z výpočtu nákladov na opravu v príslušnom kalkulačnom programe, vrátane existujúcich skúseností s vybavovaním podobných prípadov a súčasne sa prihliada k aplikovateľným limitom poistného plnenia. Rezerva sa zvyšuje o predpokladané náklady spojené s vybavovaním poistnej udalosti. Rezerva na vzniknuté a nenahlásené alebo nedostatočne zarezervované poistné udalosti je vypočítaná na základe matematicko-štatistických metód.

Výška rezervy na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti v neživotnom poistení s výnimkou PZP, bola stanovená na rovnakom princípe rozdelenia škôd v závislosti od výšky škody. Pre každý druh poistenia boli modelované „Attritional claims“ a ak bolo identifikované aj výrazné riziko vysokých škôd, tak bol použitý aj samostatný model pre „Large claims“ (nad stanovený limit) a model pre „XL Large claims“ (nad stanovený limit 2). Vo všetkých prípadoch bola IBNR rezerva vypočítaná

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

metódou Chain Ladder z trojuholníka škôd na ročnej báze. Výsledná hodnota IBNR rezervy je potom súčtom týchto samostatných modelov.

Pri povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj „povinné zmluvné poistenie“ alebo „PZP“) pozostáva rezerva na vzniknuté a nenahlásené udalosti (IBNR) z viacerých častí, ktoré sa počítajú rôznymi metódami, vzhľadom na ich odlišný charakter.

IBNR rezerva pre „Attritional claims“ (bežné škody do stanoveného limitu) sa určí osobitne pre majetkové škody a zdravotné škody (bez rentových nárokov a bez nároku na nemajetkovú ujmu) metódou Chain Ladder z trojuholníka škôd na ročnej báze. IBNR rezerva pre „Large claims“ (vysoké škody – zostávajúca časť škody nad stanovený limit) sa určí samostatne taktiež metódou Chain Ladder z trojuholníka škôd na ročnej báze.

Časť IBNR rezervy pre rentové nároky vzhľadom na špecifickosť typu škôd je vypočítaná osobitne. Pre výpočet sa používa Frequency-Severity metóda a Bornheutter-Ferguson metóda pre najmenej vyvinuté roky z dôvodu oneskorenia v nahlasovaní škôd.

Účtovná jednotka vytvára aj osobitnú časť IBNR pre nárok nemajetková ujma pre pozostalých a preživších v PZP. Zohľadňuje riziko, že v prípade úmrtia poškodeného, resp. pri ťažkom zranení si najbližší príbuzní budú žiadať peňažnú náhradu nemajetkovej ujmy. Toto riziko nie je v súčasnosti kryté v PZP podľa zákona, napriek tomu bolo identifikované ako významné na celom poistnom trhu na Slovensku vzhľadom na výrazný nárast súdnych sporov v tejto oblasti. Pre výpočet bola použitá Frequency-Severity metóda a Bornheutter-Ferguson metóda pre najmenej vyvinuté roky z dôvodu oneskorenia v nahlasovaní škôd.

V prípade havarijného poistenia vozidiel sa odhaduje aj regresná IBNR rezerva, ktorá je stanovená na základe Chain Ladder metódy zohľadňujúca pravdepodobnosť vymožitelnosti regresov.

Rezerva na poistné prémie a zľavy v neživotnom poistení. Technická rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí v neživotnom poistení v súlade s poistnou zmluvou a jej poistnými podmienkami a zmluvnými dojednaniami a je určená na poskytovanie zliav na poistnom vo forme vrátenia časti poistného. Určuje sa ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv. Táto rezerva slúži na vykázanie depozitnej zložky obsiahnutej v poistných zmluvách (povinnosť vrátiť časť poistného).

Dlhodobé poistné zmluvy v životnom poistení

Výnosy v životnom poistení. Predpis poistného pre poistné zmluvy je zaúčtovaný ako výnos v čase splatnosti poistného vo výške predpísaného poistného splatného klientom počas účtovného obdobia.

Rezerva na poistné budúcich období v životnom poistení. Rezerva na poistné budúcich období sa tvorí v životnom poistení, okrem životných poistení s jednorazovým poistným z tej časti predpísaného poistného, ktorá sa vzťahuje na budúce účtovné obdobia. Jej výška sa určuje ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv na dennej báze („pro rata temporis“ metóda).

Poistné plnenia v životnom poistení. Poistné plnenia zahŕňajú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou rezervy na poistné udalosti nahlásené do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavené.

Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení. Rezerva na poistné plnenie sa tvorí na krytie záväzkov vyplývajúcich z budúcich poistných plnení z poistných udalostí z poistných zmlúv. Vytvára sa pre poistné udalosti nahlásené do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavené (z angl. Reported But Not Settled - RBNS) a v pripoistení k životnému poisteniu navyše aj pre poistné udalosti vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období (z angl. Incurred But Not Reported - IBNR). Technická rezerva na poistné plnenie zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s vybavením poistných udalostí (napr. poplatok za znalecký posudok, lekársky posudok, za preklad dokumentácie, trovy súdneho konania a iné).

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi. Používané metódy a vytvorené odhady sú pravidelne prehodnocované. RBNS sa tvorí na vlastné portfólio, t. j. na poistné udalosti registrované na poistné zmluvy aktívne v čase vzniku poistnej udalosti. RBNS je stanovená ako súhrn rezerv pre jednotlivé poistné udalosti spolu s nákladmi spojenými s vybavením poistných udalostí, ktoré sú stanovené likvidátorom poistnej udalosti na základe rozsahu škôd.

Účtovná jednotka odhaduje IBNR rezervu pre pripoistenie oslobodenia od platenia poistného a pre úrazové pripoistenie použitím matematicko-štatistických metód. V oboch prípadoch bola IBNR rezerva vypočítaná metódou Chain Ladder z trojuholníka škôd na ročnej báze. Výsledná hodnota IBNR rezervy je potom súčtom týchto samostatných modelov.

Technické rezervy na životné poistenie. Rezerva na životné poistenie sa tvorí ako súhrn technických rezerv podľa jednotlivých zmlúv životného poistenia a predstavuje hodnotu budúcich záväzkov poisťovne v životnom poistení vypočítanú poistno-matematickými metódami, vrátane podielov na zisku poistného, resp. bonusovej rezervy a rezervy na osobitnú prémie a nákladov spojených so správou poistenia po odpočítaní hodnoty budúceho poistného. Pri výpočte technických rezerv sa vychádza z takej časti predpísaného poistného v životnom poistení, ktorá kryje poistné riziko a nezahŕňa náklady a zisk skupiny, pričom je pre časť portfólia uplatnená zillmerizácia do výšky obstarávacích nákladov započítaných do poistného v životnom poistení. Zillmerizáciou sa rozumie postupné odpisovanie obstarávacích nákladov spojených so životným poistením počas platenia poistného. Pri výpočte technických rezerv sa používajú tie isté úmrtnostné tabuľky a úroková miera ako pri určovaní sadzieb poistného.

Súčasťou rezervy na životné poistenie je aj rezerva na osobitnú prémie. Hodnota rezervy na osobitnú prémie je vypočítaná podľa matematických vzorcov pre jednotlivé poistné zmluvy so zohľadnením výšky osobitnej prémie priznanej poistenému, resp. oprávneným osobám, v závislosti od druhu tarify a doby uplynutej od uzatvorenia poistnej zmluvy.

Pre produkty nemocenského poistenia, ktoré sú dojednané ako pripoistenia k životnému poisteniu, sa tvorí rezerva na starnutie. Rezerva na starnutie sa tvorí pri produktoch, pri ktorých je poistné konštantné počas celej poistnej doby, ale predpokladaná výška plnení rastie so stúpajúcim vekom. Rezerva je vypočítaná ako súhrn rezerv vypočítaných podľa individuálnych zmlúv.

Ďalej sa rezerva na životné poistenie tvorí v prípade úrazového poistenia s jednorazovým návratným poistným. Daná rezerva sa rovná výške jednorazového vkladu za úrazové poistenie a každoročne sa navyšuje o pripísané podiely na prebytkoch pre zmluvy, ktoré majú nárok na podiel na prebytku v zmysle zmluvných dojednaní.

Účtovná jednotka ďalej tvorí rezervu pre životné poistenie pre tarify úrazového poistenia za jednorazové poistné, ktoré sú pripoisteniami k životným a dôchodkovým tarifám a pre tarify týkajúce sa vkladového poistenia.

V prípade kapitálového životného poistenia sa v rámci rezervy na životné poistenie tvorí rezerva na prémie plus. Prémia plus je stanovená vo výške určeného percenta z priemernej rezervy započítanej k 31. decembru príslušného kalendárneho roka. Prémia plus je pripisovaná počas určených rokov trvania zmluvy, ak je dojednaná najmenej na 10 rokov. Pripísaná prémie plus je každoročne až do vzniku poistnej udalosti zhodnocovaná o technickú úrokovú mieru.

V rámci rezervy v životnom poistení sa vykazuje aj záväzok, ktorý vznikol na základe dodatkov k zmluvám o obchodnom zastúpení pri sprostredkovaní poistenia pre vybraných členov obchodnej služby (tzv. Star Club). Záväzok sa tvorí ako súhrn rezerv podľa jednotlivých zmlúv a predstavuje hodnotu budúcich záväzkov skupiny vrátane nákladov spojených so správou týchto zmlúv. Výška záväzkov sa vypočítava dostatočne obozretnou prospektívnou metódou, pričom pri výpočte sa vychádza z budúcich záväzkov, ktoré sú určené v zmluvných podmienkach pre každú zmluvu. Tento záväzok účtovná jednotka vykazuje v rámci technických rezerv aj napriek tomu, že podľa slovenskej legislatívy nie je poistnou zmluvou.

Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených sa tvorí ako súhrn technických rezerv podľa jednotlivých zmlúv poistenia spojeného s investičnými fondmi a predstavuje hodnotu účtu klienta ku dňu účtovnej závierky.

Rezerva na nedostatočnosť poistného. Predstavuje rezervu, ktorá sa stanovuje na základe testu primeranosti rezerv vykonávaného k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak tento test ukáže, že rezerva v životnom poistení nie je vytvorená v dostatočnej výške, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného. Rezerva na nedostatočnosť poistného sa tvorí ako ďalšia technická rezerva a je vykázaná spolu so životnou rezervou. Nekompenzuje sa dostatočnosť s nedostatočnosťou rôznych produktových skupín.

Rezerva na poistné prémie a zľavy v životnom poistení. Rezerva na poistné prémie a zľavy sa tvorí v životnom poistení v súlade s poistnou zmluvou a jej poistnými podmienkami a je určená na poskytovanie prémie. Určuje sa ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv a poistných zmlúv spojených s investičnými fondmi.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Vložené deriváty v poistných zmluvách. Vložené deriváty (angl. embedded derivatives), ktoré nenesú významné poistné riziko a nie sú priamo napojené na hlavnú zmluvu, sa oddeľujú od hlavnej zmluvy a sú ocenené reálnou hodnotou so ziskom alebo stratou vykázanými cez hospodársky výsledok. Účtovná jednotka ku dňu zostavenia účtovnej závierky takéto vložené deriváty nemá.

Opcia na dôchodok pri garantovaných sadzbách, indexácia poistného a iné opcie a garancie, ktoré obsahujú prenos významného poistného rizika pre poisťovňu, nie sú oddelené od hlavnej poistnej zmluvy a nie sú ocenené reálnou hodnotou. Takisto nie sú oddelené od zmluvy ani opcie a garancie, ktoré neobsahujú prenos významného poistného rizika, ale sú priamo prepojené na hlavnú zmluvu a nie je možné ich oceniť samostatne.

Tie vložené deriváty, ktoré nie sú oddelené, sú zahrnuté v teste primeranosti rezerv.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Náklady, ktoré vznikli pri obstarávaní zmlúv v neživotnom a životnom poistení, sa časovo rozlišujú do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z výnosov v budúcnosti. Obstarávacie náklady zahŕňajú priame náklady ako napríklad provízie, poplatky lekárom a nepriame náklady, ako napríklad náklady správnej réžie súvisiace so spracovaním návrhov a uzatvorením poistných zmlúv.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady sa amortizujú počas obdobia, v ktorom sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich poistných zmlúv. Miera amortizácie v jednotlivých účtovných obdobiach je konzistentná s výškou týchto výnosov.

Pre neživotné poistné zmluvy časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá korešponduje s pomernou časťou predpísaného poistného, ktoré je ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nezaslúžené.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvách životného poistenia sa vykazuje v majetku ako časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Pre tradičné životné poistenie a rezervotvorné pripoistenia k zmluvám životného poistenia je stanovené formou zillmerizácie, pre poistné zmluvy spojené s investičnými fondmi sa časovo rozlišujú ziskateľské provízie, pri niektorých tarifikách navyše aj časť počiatočných nákladov a následná provízia v druhom roku trvania zmluvy. Amortizácia prebieha lineárne do konca doby platenia zmluvy. Pre nerezervotvorné pripoistenia sa časovo rozlišujú ziskateľské provízie a časť počiatočných nákladov, amortizácia prebieha lineárne do konca doby trvania pripoistenia.

Zmena rezervy na požitky sprostredkovateľov je klasifikovaná ako obstarávacie náklady (život, neživot), ktoré nie sú ďalej časovo rozlišované.

Test primeranosti neživotných rezerv. Účtovná jednotka vykonáva test primeranosti rezerv k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, minimálne dvakrát do roka. Cieľom testu primeranosti je preveriť dostatočnosť rezerv v neživotnom poistení.

V prípade overenia adekvátnosti výšky rezerv na renty sa na kalkuláciu výšky rezerv používa model diskontovaných finančných tokov a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja. Model diskontovaných finančných tokov pozostáva z nasledovných peňažných tokov, ktoré sú diskontované investičným výnosom: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia, (b) očakávané (budúce) náklady na poistnú udalosť (správne náklady). Pri teste primeranosti sa využijú podobné aktuárske predpoklady a rizikové prirážky ako aj pri teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení. Tieto sa doplnia o predpoklad každoročnej valorizácie.

V prípade „konečného odhadu škôd“ (celkový odhad škody po zohľadnení doterajších poistných plnení, RBNS a IBNR) sa na posudzovanie adekvátnosti stanovených najlepších odhadov na budúce záväzky berú do úvahy alternatívne metódy (napr. Chain Ladder metóda z trojuholníka poistných plnení alebo „incurred škôd“) na výpočet odhadov a analýzy neistoty odhadov vrátane výsledkov stress scenárov pre významné riziká a predpoklady ako aj vývoj zmeny celkových výplat a rezerv na udalostiach, ktoré nastali v minulých rokoch (run off).

Test primeranosti pre rezervu na poistné budúcich období (RPBO) sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poistných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu účtovnej závierky a výšky nezaslúženého poistného z týchto zmlúv očistené o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Výška očakávaných peňažných tokov súvisiacich s plnením a nákladmi je odhadnutá na základe škodového priebehu za uplynulú časť doby platnosti zmluvy. Test primeranosti je počítaný pre skupiny produktov neživotného poistenia a pripoistení k životnému poisteniu.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení. Účtovná jednotka vykonáva test primeranosti rezerv ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cieľom testu primeranosti je preveriť dostatočnosť rezerv (znížených o hodnotu časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, prípadne iného príslušného nehmotného majetku), ktoré sú počítané na báze aktuárskych predpokladov stanovených v minulosti porovnaním s rezervou, ktorá je určená pomocou metódy diskontovaných finančných tokov na báze aktuálnych aktuárskych predpokladov. V prípade nedostatočnosti účtovná jednotka rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a iný príslušný nehmotný majetok, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu.

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu (ďalej „rizikové prirážky“) k aktuárskym predpokladom. Porovnaním takto stanovenej minimálnej požadovanej rezervy s technickými rezervami v životnom poistení, zníženými o zodpovedajúcu neumorenú časť obstarávacích nákladov na účtoch časového rozlíšenia sa zisťuje ich primeranosť.

Test primeranosti záväzkov a technických rezerv životného poistenia sa realizuje individuálne pre jednotlivé homogénne skupiny produktov rozdelené podľa výšky technickej úrokovej miery, ak je to pre produkt relevantné. Medzi skupinami produktov nedochádza ku kompenzácií výsledkov testu.

Model diskontovaných peňažných tokov pre životné poistenie. Tento model pozostáva z nasledovných peňažných tokov (cash flows), ktoré sú diskontované krivkou vychádzajúcou z výnosov portfólia aktív ASP kryjúcich záväzky zo životného poistenia, upravenou o rizikovú prirážku pre nepriaznivý vývoj: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie), (b) očakávané (budúce) odkupy, (c) očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia (napr. oslobodenie od platenia poistného), (d) očakávané (budúce) náklady na zmluvu (správne, náklady na likvidáciu poistnej udalosti, náklady na storno poistnej zmluvy pri výpovedi poistníkom, investičné náklady), (e) očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následné znížené o očakávané vrátené provízie), (f) očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkom. Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich výdavkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce výdavky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavujú očakávané poistné a vrátené provízie.

Model diskontovaných peňažných tokov pre zmluvy spojené s investičnými fondmi. Tento model pozostáva z nasledovných peňažných tokov (cash flows), ktoré sú diskontované bezrizikovou úrokovou mierou upravenou o rizikovú prirážku pre nepriaznivý vývoj: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia nad hodnotu rezervy, (b) očakávané (budúce) poplatky pri odkupe, (c) očakávané (budúce) náklady na zmluvu (správne, náklady na likvidáciu poistnej udalosti, náklady na storno zmluvy pri výpovedi poistníkom, investičné náklady), (d) očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následné znížené o očakávané vrátené provízie), (e) očakávané (budúce) poplatky (za počiatočné náklady, vstupné, správne). Minimálna hodnota rezervy sa stanoví ako rozdiel budúcich výdavkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov.

Báza pre stanovenie krivky použitej na diskontovanie peňažných tokov sa nelíši od bázy použitej na stanovenie diskontnej krivky pre výpočet súčasnej hodnoty finančného majetku. V prípade potreby sa nezistené hodnoty na krivke získajú lineárnou aproximáciou. Pre životné poistenie sa vychádza z výnosov slovenských štátnych dlhopisov.

Vložené deriváty (opcie a garancie). V teste dostatočnosti, resp. návratnosti sú zahrnuté tieto opcie a garancie: (a) odkupná hodnota, (b) osobitná prémia, (c) odklad výplaty poistnej sumy, (d) garantovaná technická úroková miera, (e) možnosť výplaty poistného plnenia formou dôchodku, (f) podiel na prebytku, (g) prémia pri dožití, (h) prémia plus.

Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia. Pohľadávky a záväzky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a nie ako časť poistných rezerv alebo rezerv cedovaných na zaistovateľov.

Pohľadávky z poistných plnení (regresy, postihy a subrogácie – ďalej „regresné pohľadávky“) sa účtujú v čase likvidácie poistnej udalosti (v momente identifikácie takéhoto nároku) bez ohľadu na skutočnosť, že ešte neboli dlžníkom alebo súdom uznané a sú označované ako nárokovateľné pohľadávky. Uvedené hodnoty neznižujú výšku záväzku voči poisteným/poškodeným, nakoľko povinnosť skupiny plniť poisteným/poškodeným týmto nie je dotknutá. Regresné pohľadávky zohľadňujú aj odhad regresov na IBNR škody.

Pri stanovení výšky opravnej položky sa prihliada na vývoj vymožitelnosti, informácie získané pri vymáhaní a na vekovú štruktúru pohľadávok.

V prípade zmlúv spojených s investičnými fondmi sa ako pohľadávka voči poisteným vykazuje tzv. akumulovaný dlh, ktorý predstavuje úhrn predpísaných, ale zatiaľ zo zmluvy neuhradených poplatkov za správu poistenia, príp. za zmeny v poistení. Zmena akumulovaného dlhu sa vykazuje v rámci nákladov na poistné plnenia.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Postup odpisovania pohľadávok z poistenia. Účtovná jednotka uskutočňuje odpis pohľadávok z poistenia na základe rozhodnutia o upustení od vymáhania dlžného rizikového poistného, schváleného vedením príslušného útvaru skupiny.

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

Výnosy a náklady. Účty nákladov a výnosov skupiny sú členené účelovo. Na tzv. technických účtoch účtuje účtovná jednotka náklady a výnosy, ktoré súvisia s poisťovacou a zaistovacou činnosťou. Na ostatných (netechnických) účtoch sú zaúčtované výsledky ostatných činností. Náklady a výnosy, ktoré je možné priamo priradiť k životnému alebo neživotnému poisteniu, sú priamo účtované do príslušnej časti hospodárskeho výsledku. Náklady a výnosy, ktoré nie je možné priamo priradiť, sú primárne účtované do neživotného segmentu a následne na základe definovaného algoritmu a rozvrhovacích kľúčov preúčtované.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Náklady a výnosy, ktoré sa týkajú budúcich účtovných období, sa časovo rozlišujú (viac pri jednotlivých nákladoch a výnosoch).

Výnosy z poplatkov a provízií. Časť zaistnej provízie prislúchajúca k administratívnym nákladom je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Časť zaistnej provízie prislúchajúca akvizičným nákladom týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Ostatné prijaté provízie alebo ostatné provízie vykázané ako pohľadávka, pri ktorých účtovná jednotka nemusí poskytovať ďalšie dodatočné služby, sú vykazované ako výnos skupiny ku dňu, ku ktorému bola zmluva uzatvorená alebo obnovená (deň začiatku poistného krytia). Ak je však pravdepodobné, že účtovná jednotka bude poskytovať ďalšie služby počas trvania zmluvy, provízia alebo jej časť je časovo rozlíšená a vykazovaná ako výnos počas doby poskytovania týchto služieb.

Účtovanie výnosov vyplývajúcich zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení (SDS). Výnosy tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má účtovná jednotka nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet dôchodkového fondu. Tento výnos je spoločnosťou účtovaný v čase identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Spoločnosť tento výnos časovo nerozlišuje, pretože zákazník môže svoje prostriedky kedykoľvek previesť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, t. j. zmluvná doba poskytovania služby neprevyšuje jeden mesiac a zákazník tiež nemá významné zmluvné právo, aby mu spoločnosť do budúcnosti poskytovala služby za nižšie ako trhové ceny.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10 % zo zhodnotenia majetku v dlhopisovom a akciovom dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1. apríla 2012. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t. j. prakticky sa výnos zaúčtuje, keď naň vznikne nárok.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov. Účtovná jednotka neočakáva plnenie z titulu tejto garancie a preto na ňu nebolo potrebné tvoriť rezervu.

Výnosy z investícií. Výnosy z investícií zahŕňajú výnosy z finančného majetku a výnosy z prenájmu nehnuteľností. Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Ako výnosy z finančného majetku účtovná jednotka vykazuje aj realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj. Výnosy z prenájmu nehnuteľností prenajímaných prostredníctvom operatívneho lízingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania každého lízingu.

Lízing. Platby vykonané na základe operatívneho lízingu boli do 31. decembra 2018 vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania lízingu. Toto účtovanie pokračuje po tomto termíne pre krátkodobé nájmy a nájmy položiek s nízkou hodnotou. Ostatné nájmy sú od 1. januára 2019 účtované ako záväzok v súčasnej hodnote budúcich platieb.

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Výkon práv a povinností vzniknutých z bývalého zákonného poistenia. V súlade so zmluvou so Slovenskou kanceláriou poisťovateľov („SKP“) poisťovňa vykonáva správu poistných udalostí zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ktoré vznikli do 1. januára 2002, v mene a na účet SKP. V súvislosti s tým má poisťovňa právo na náhradu vzniknutých nákladov v paušálnej výške 12 % zo súm vyplatených na poistných plneniach. Poisťovňa si účtuje svoju odmenu ako výnos až v čase vzniku nároku na jeho úhradu pri vyplatení poistnej udalosti zo strany SKP, kedy vie určiť jej presnú výšku. Viď tiež bod č. 3 poznámok.

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány. Závazky z príspevkovo definovaných dôchodkových plánov sú účtované ako náklad v dobe ich vzniku. Účtovná jednotka 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 účtovná jednotka 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 hradený z prostriedkov sociálneho fondu.

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Závazok 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. Nároky vyplývajúce zo záväzkov z ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú účtované do nákladov, vrátane zmien z poistno-matematických predpokladov.

Odmeny po ukončení zamestnania. Účtovná jednotka počíta rezervu na odchodné, ktoré sa poskytuje zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok 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 hospodárskeho výsledku pred zdanením vykázaného podľa IFRS, ktorý je upravený podľa Opatrenia MFSR 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.

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 správcom 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Výška osobitného odvodu vykázaná k 31. decembru 2019 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode v aktuálne platnom znení, t. j. zo základu, ktorým je hospodársky výsledok za rok 2018 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.

Cudzia mena. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka skupiny, je euro (EUR). Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a pri zostavovaní účtovnej závierky ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Monetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na eurá kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez hospodársky výsledok. Pri majetku a záväzkoch, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, sú kurzové rozdiely súčasťou jeho precenenia a samostatne sa o nich neúčtuje.

Nemonetárny majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

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 účtovná jednotka 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.

Účtovná jednotka 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 oceníteľné. 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.

Účtovná jednotka odpisuje budovy a zariadenia z odpisovateľnej sumy metódou rovnomerného odpisovania po stanovenú dobu používania odpisovaného majetku. Pozemky sa neodpisujú.

Predpokladané doby používania majetku pre účely odpisovania sú nasledovné:

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

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 určujú ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Právo užívať aktíva. Účtovná jednotka si prenájíma kancelárie, vybavenie a motorové vozidlá.

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

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.

Lízingový záväzok. Účtovná jednotka 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. Účtovná jednotka 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 neopisujú.

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Účtovná jednotka 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 účtovná jednotka 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. Účtovná jednotka odpisuje softvér rovnomerne počas doby použiteľnosti 5 – 10 rokov.

Pokles hodnoty nefinančného majetku. 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 aj CGU), 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 po znížení o oprávky, ktoré by boli zaúčtované, ak by sa neúčtovalo o zníženie hodnoty.

Finančný majetok. Finančný majetok je zaradený do štyroch kategórií: (a) Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, (b) investície držané do splatnosti, (c) úvery a pohľadávky a (d) finančný majetok určený na predaj.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok predstavuje finančný majetok, ktorý bol obstaraný primárne za účelom obchodovania, alebo pri ktorom sa účtovná jednotka pri prvotnom účtovaní rozhodla, že bude takto oceňovaný. Táto kategória zahŕňa nasledovné podkategórie: (i) finančný majetok určený na obchodovanie a (ii) finančný majetok, ktorý bol takto klasifikovaný na základe rozhodnutia účtovnej jednotky.

Finančný majetok je takto klasifikovaný, ak je obstaraný hlavne za účelom jeho predaja v krátkom čase, ak tvorí časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú riadené spolu, a pri ktorých existuje dôkaz krátkodobého dosiahnutia zisku z obchodovania v súlade s investičnou stratégiou skupiny. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované vedeniu jednotlivých spoločností skupiny. Deriváty sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Samostatnou podkategóriou je finančné umiestnenie v mene poistených oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Finančný majetok, ktorý účtovná jednotka 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 hospodársky výsledok. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako účtovný nesúlad, angl. accounting mismatch), ktorá by inak nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok (nakoľko aj precenenie rezerv kryjúcich záväzky vyplývajúce z príslušných zmlúv, pri ktorých riziko znáša poistený, sú účtované cez hospodársky výsledok).

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktorý účtovná jednotka zamýšľa a je schopná držať až do ich splatnosti.

Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, alebo ktoré nemá účtovná jednotka zámer predat' v krátkom čase, alebo ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok alebo určené na predaj. Sú tu zahrnuté aj poskytnuté pôžičky poistencom, ktorých možné zníženie hodnoty je preverované v rámci preverovania možného zníženia hodnoty úverov a pohľadávok, a termínované vklady v bankách.

Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď klasifikovaný ako patriaci do tejto kategórie alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu vyrovnania kúpy alebo predaja. V ostatných prípadoch je finančný majetok odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a odmenami z nich plynúcimi, prevedený.

Prvotné ocenenie finančného majetku. Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v jeho reálnej hodnote. V prípade, že finančný majetok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok, reálna hodnota sa zvýši o transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu alebo emisii finančného majetku, napríklad poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám.

Následné oceňovanie finančného majetku. Po prvotnom účtovaní je finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení. Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok sú účtované ako náklady alebo výnosy v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok zahŕňa aj úrokové výnosy.

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný umorovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje/znižuje o dosahované úrokové výnosy, ktorými sú aj diskont alebo prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémie a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémie sa zúčtováva metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia do očakávanej splatnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je na finančný majetok držaný do splatnosti vytvorená opravná položka na zníženie jeho hodnoty.

Úvery a pohľadávky sú oceňované umorovanou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o opravnú položku na zníženie hodnoty.

Finančný majetok určený na predaj je následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z monetárneho majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku preúčtujú do hospodárskeho výsledku. Keď je finančný majetok určený na predaj úročný, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný ako výnos s vplyvom na hospodársky výsledok. Za objektívny dôkaz zníženia hodnoty nemonetárneho majetku určeného na predaj je považovaný pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu hodnotu o viac ako 20 % alebo pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu hodnotu, ktorý trvá nepretržite viac ako 9 mesiacov. Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sa neprehodnocuje cez hospodársky výsledok. Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže ako zisk.

Stanovenie reálnej hodnoty. Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný 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 finančný nástroj 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 nástrojov.

Účtovná jednotka 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 kótovaného finančného majetku je založená na jeho záverečnom kurze nákupu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou hodnotou.

Zníženie hodnoty finančného majetku. Účtovná jednotka ku každému súvahovému dňu zhodnotí, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty finančného majetku, ktorý je ocenený umorovanou hodnotou alebo ide o dlhový nástroj určený na predaj. Finančný majetok alebo skupina finančného majetku je znehodnotená a strata zo znehodnotenia sa zaúčtuje iba ak existuje jeden alebo viac dôkazov, ktoré sa objavili po prvotnom vykázaní finančného majetku a tieto vzniknuté udalosti majú dopad na odhad budúcich peňažných tokov finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktorý je spoľahlivo oceneľný. Objektívny dôkaz, že finančný majetok je znehodnotený zahŕňa nasledovné informácie: (a) významné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka, (b) porušenie zmluvy, ako je omeškanie alebo porušenie povinnosti pri splácaní z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, (c) veriteľ udelí dlžníkovi úľavu, o ktorej by za iných okolností neuvažoval, (d) bankrot alebo iná finančná reorganizácia dlžníka, (e) zaniknutie aktívneho trhu pre daný finančný majetok dôsledkom finančných ťažkostí alebo (f) historické nesplácanie pohľadávok, ktoré naznačuje, že celková nominálna hodnota finančného majetku nebude splatená.

Návratná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti a úverov a pohľadávok je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku). Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo úverov a pohľadávok je prehodnotená, ak sa následné zvýšenie návratnej hodnoty objektívne vzťahuje na udalosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Pokiaľ je pravdepodobnosť úbytku ekonomických úžitkov pri vysporiadaní možná ale nie pravdepodobná, účtovná jednotka neúčtuje o rezerve, ale prípadné nároky 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.

Účtovná jednotka prehodnocuje v pasívnych súdnych sporoch pravdepodobnosti prehíer a v prípadoch, v ktorých predpokladá pravdepodobnosť prehry vyššiu než 50 %, tvorí rezervu na pasívne súdne spory.

Účtovná jednotka 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.

Záväzky 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 („Multilateral trading facility“ – „MTF“), ktorý je organizovaný Burzou cenných papierov Bratislava od 1. mája 2008 v súlade s § 39a Zákona 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 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 vykonáva analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. č. 40 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, vykonáva sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vykonáva sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

Predpoklady použité pri odhadoch týkajúcich sa poistných zmlúv. Predpoklady použité pri odhadoch majetku a záväzkov týkajúcich sa poistných zmlúv sa volia tak, aby vytvorené rezervy boli dostatočné na krytie budúcich záväzkov vyplývajúcich zo zmlúv v takom rozsahu, v akom sa toto plnenie dá primerane predpokladať. Napriek tomu s ohľadom na neistotu pri vytváraní rezerv na poistné udalosti je pravdepodobné, že konečný výsledok sa ukáže byť odlišný od pôvodne určeného záväzku. Body 24 a 25 poznámok obsahujú informácie o predpokladoch a neistote týkajúcich sa poistno-technických záväzkov, nakoľko tieto obsahujú významné riziko vyvolania úprav účtovných hodnôt majetku a záväzkov v nasledujúcom účtovnom období.

Každá nahlásená poistná udalosť je posudzovaná osobitne, s ohľadom na okolnosti vzniku škody a informácie dostupné od likvidátorov a historickej skúsenosti s podobnými poistnými udalosťami. Odhady jednotlivých škôd sa upravujú po získaní nových informácií. Odhad vzniknutých ale nenahlásených škôd (IBNR) je všeobecne ovplyvnený vyššou mierou neistoty ako odhad nahlásených škôd, pre ktoré je dostupných viac informácií. IBNR škody nemusia byť zjavné počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody.

Pre zodpovednostné druhy poistných udalostí sú typické väčšie rozdiely medzi prvotným odhadom a aktuálnym výsledkom, pretože je obtiažnejšie odhadnúť IBNR rezervy. Pre ostatné druhy poistenia sa poistné udalosti hlásia relatívne skoro po vzniku poistnej udalosti a preto sú pre ne typické menšie rozdiely.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

Pri používaní historických údajov o vývoji škôd sa predpokladá, že škodový priebeh z minulosti sa bude opakovať v budúcnosti. Existujú dôvody, prečo toto nemusí platiť.

Najväčší vplyv na výšku neživotných rezerv 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 „Large claims“, ktoré spadajú pod 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 nemajetková ujma vzhľadom na ťažko predvídateľný vývoj v budúcnosti, čo sa týka frekvencie súdnych sporov, odhadu priemernej žalovanej sumy a úspešnosti súdneho sporu.

IBNR rezervy a rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti sú prvotne odhadované v hrubej výške a podiely zaistovateľa sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov. Skupina nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond za svoju dcérsku spoločnosť.

Ak v tomto dôchodkovom fonde v desaťročnom sledovanom období dôchodková jednotka zaznamenaná stratu, dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská d. s. s., a.s. je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku. Skupina riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu (od 1. januára 2013 do 31. decembra 2022) ako aj počas nasledovných 10-ročných období. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 9,2 % (2018: 7,43 %). V súlade s účtovnými štandardmi skupina musí formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú 2 281 855-tisíc EUR (2018: 2 125 247-tisíc EUR).

Slovenská kancelária poisťovateľov. 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. 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. Uplatnené nároky nahlásených a nevybavených poistných udalostí zo zákonného poistenia skupina vedie v podsúvahe vo výške 37 452-tisíc EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018 vo výške 41 838-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 vypovednou 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. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Účtovné jednotky, ktoré zvolia prístup dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, budú naďalej uplatňovať existujúci štandard IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce možnosti v štandarde, ktoré možno použiť aj v súčasnosti na riešenie dočasnej volatility. Skupina splnila podmienky na neaplikovanie IFRS 9, keďže jej záväzky súvisiace s poistením presiahli 90 % celkových záväzkov k 31. decembru 2015 a následne nedošlo k zmene jej aktivít. Skupina sa rozhodla aplikovať IFRS 9 od roku 2021.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku skupiny k 31. decembru 2019:

V tisícoch euro	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)*		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)**		Účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu (v prípade umorovanej hodnoty pred opravnými položkami)						Reálna hodnota majetku s ratingom A – D a bez ratingu (bez nízkeho kreditného rizika) – ak splňa SPPI
	Reálna hodnota	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	bez ratingu	Spolu ratingy A – D a bez ratingu	
Dlhový finančný majetok určený na predaj											
Štátne dlhopisy	-	-	967 914	50 672	338 488	579 277	50 152	-	-	629 429	629 429
Podnikové dlhopisy	-	-	455 932	19 545	32 157	168 197	213 242	770	41 566	423 775	423 775
Hypotekárne záložné listy	-	-	119 527	1 781	7 496	53 254	23 761	-	35 016	112 031	112 031
Otvorené podielové fondy	31 458	3 577	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	31 458	3 577	1 543 373	71 998	378 141	800 725	287 155	770	76 582	1 165 232	1 165 232
Finančné umiestnenie v mene poistených											
Štruktúrované dlhopisy	17 103	(452)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	229 763	24 210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	246 866	23 758	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:											
Štátne dlhopisy	-	-	22 434	-3 083	-	17 154	-	-	-	17 154	22 434
Podnikové dlhopisy	-	-	91 471	4 950	-	41 990	33 689	-	-	75 679	91 471
Hypotekárne záložné listy	-	-	12 423	312	-	8 357	-	-	-	8 357	12 423
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	126 328	2 179	-	67 501	33 689	-	-	101 190	126 328
Úvery a pôžičky:											
Vklady v bankách	-	-	17 059	1	-	16 009	1 050	-	-	17 059	17 059
Iné úvery a pôžičky	-	-	4 718	-	-	-	-	-	4 718	4 718	4 718
Pohľadávky z cash pooling	-	-	15	-	15	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	47 555	-	-	4 265	38 558	4 732	-	47 555	47 555
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	69 347	1	15	20 274	39 608	4 732	4 718	69 332	69 332
Finančný majetok určený na obchodovanie											
Podnikové dlhopisy	528	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	2 880	749	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	3 968	398	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	7 376	1 135	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Aktíva nespĺňajúce SPPI alebo aktíva určené na obchodovanie alebo tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa posudzuje na základe reálnej hodnoty.

** Aktíva spĺňajúce SPPI okrem aktív na obchodovanie alebo tých, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty.

*** Aktíva s ratingom AAA-AA sú skupinou považované za aktíva s nízkym kreditným rizikom.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť (pokračovanie)

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku skupiny k 31. decembru 2018:

V tisícoch euro	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)*		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)**		Účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu (v prípade umorovanej hodnoty pred opravnými položkami)						Reálna hodnota majetku s ratingom A – D a bez ratingu (bez nízkého kreditného rizika) – ak spĺňa SPPI
	Reálna hodnota	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk/strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	bez ratingu	Spolu ratingy A – D a bez ratingu	
Dlhový finančný majetok určený na predaj											
Štátne dlhopisy	-	-	859 691	(6 187)	271 052	588 639	-	-	-	588 639	588 639
Podnikové dlhopisy	-	-	307 820	(5 199)	23 112	101 249	148 023	257	35 179	284 708	284 708
Hypotekárne záložné listy	-	-	120 113	(3 556)	-	65 188	23 427	-	31 498	120 113	120 113
Otvorené podielové fondy	27 861	(2 273)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	27 861	(2 273)	1 287 624	(14 942)	294 164	755 076	171 450	257	66 677	993 460	993 460
Finančné umiestnenie v mene poistených											
Štruktúrované dlhopisy	10 575	(284)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	191 250	(16 493)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	201 825	(16 777)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:											
Štátne dlhopisy	-	-	183 269	(7 891)	-	174 906	-	-	-	174 906	174 906
Podnikové dlhopisy	-	-	86 523	(6 030)	-	41 992	33 690	-	-	75 682	75 682
Hypotekárne záložné listy	-	-	12 107	(531)	-	8 353	-	-	-	8 353	8 353
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	281 899	(14 452)	-	225 251	33 690	-	-	258 941	258 941
Úvery a pôžičky:											
Vklady v bankách	-	-	6 832	-	-	5 005	1 827	-	-	6 832	6 832
Iné úvery a pôžičky	-	-	5 576	-	-	-	-	-	5 576	5 576	5 576
Pohľadávky z cash pooling	-	-	10 033	-	10 033	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	48 968	-	-	2 232	38 846	-	7 890	48 968	48 968
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	71 409	-	10 033	7 237	40 673	-	13 466	61 376	61 376
Finančný majetok určený na obchodovanie											
Podnikové dlhopisy	197	(52)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	2 555	(111)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	2 897	(225)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	5 649	(388)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Aktíva nespĺňajú SPPI alebo aktíva určené na obchodovanie alebo tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa posudzuje na základe reálnej hodnoty.

** Aktíva spĺňajúce SPPI okrem aktív na obchodovanie alebo tých, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty.

*** Aktíva s ratingom AAA-AA sú skupinou považované za aktíva s nízkym kreditným rizikom.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť (pokračovanie)

Prvá aplikácia nových a revidovaných účtovných štandardov a interpretácií

IFRS 16 “Lízingy” (vydaný 13. januára 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Skupina sa rozhodla uplatňovať štandard od dátumu povinného prijatia 1. januára 2019 modifikovaným retrospektívnym prístupom bez zmeny porovnávacích údajov za predchádzajúce obdobie a použitím určitých zjednodušení povolených štandardom. V súlade s výnimkami z vykazovania podľa IFRS 16 sa skupina rozhodla nemeniť spôsob účtovania pre:

- krátkodobé lízingy (doba prenájmu kratšia ako 12 mesiacov),
- majetok nízkej hodnoty.

IFRIC 23 – Neistota pri posudzovaní dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 určuje, ako účtovať o splatnej a odloženej dani, ale nie ako zobrazit' dopad neistoty. Interpretácia objasňuje, ako upraviť požiadavky na vykazovanie a oceňovanie podľa IAS 12, keď panuje neistota týkajúca sa zaobchádzania s daňou z príjmu. Účtovná jednotka určí, či je potrebné zohľadniť každé neisté daňové posúdenie osobitne, alebo spolu s jedným alebo viacerými inými neistými daňovými posúdeniami, pričom vychádza z toho, ktorý prístup lepšie predvída vyriešenie neistoty. Ak účtovná jednotka dospeje k záveru, že nie je pravdepodobné, že daňový orgán prijme neisté daňové posúdenie, tak zohľadní vplyv neistoty pri určení zdaniteľného hospodárskeho výsledku, základu dane, neumorených daňových strát, nevyužitých daňových úľav, alebo sadzieb dane tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyriešenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností, okolností alebo nových informácií, ktoré ovplyvňujú odhady alebo úsudky, ktoré vyžaduje interpretácia ako zmenu v účtovnom odhade. Medzi príklady zmenených skutočností, okolností, prípadne nové informácie, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria okrem iného aj postupy daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, alebo zánik práva daňového úradu preskúmať alebo opätovne preveriť daňové pozície. Je nepravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou znamenal zmenu skutočností, okolností alebo nové informácie, ktoré by ovplyvnili úsudky a odhady, ktoré interpretácia vyžaduje. Účtovná jednotka posúdila, že IFRIC 23 nemá významný dopad na jej účtovnú závierku.

Nasledujúce ďalšie štandardy a ich novely nadobudli účinnosť v roku 2019, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- Novelizácia IFRS 9, Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou.
- Novelizácia IAS 28, Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch.
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23.
- Novelizácia IAS 19, Úpravy, krátene alebo vysporiadanie penzijných programov.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

Nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr a ktoré skupina predčasne neaplikovala.

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydaný 24. júla 2014 a účinný pre poisťovne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, pričom sa očakáva ďalší odklad účinnosti až na rok 2023). Hlavné ustanovenia nového štandardu:

- Finančné aktíva je potrebné klasifikovať do jednej z troch kategórií: tie, ktoré budú následne oceňované v umorovanej hodnote (angl. amortised cost), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného komplexného výsledku hospodárenia (FVOCI) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov vychádza z biznis modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a z toho, či zmluvne dohodnuté finančné toky predstavujú výhradne úhradu istiny a úrokov (SPPI). V zmysle IFRS 9 môže pre riadenie finančných aktív účtovná jednotka použiť jeden z dvoch obchodných modelov podľa toho, či peňažné toky budú plynúť z inkasovania zmluvne dohodnutých peňažných tokov (držané do splatnosti), z predaja finančných aktív, alebo z oboch (držané do splatnosti alebo predaj). V prípade, že dlhové nástroje sú držané do splatnosti a zároveň spĺňajú požiadavky SPPI, môžu byť ocenené umorovanou hodnotou. V prípade, že dlhové nástroje spĺňajú požiadavku.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované (pokračovanie)

- SPPI a sú zaradené do biznis modelu držaných do splatnosti a na predaj, môžu byť ocenené ako FVOCI. Finančné aktíva, ktoré nespĺňajú SPPI musia byť ocenené v FVPL (napríklad deriváty).
- Investície do majetkových nástrojov by mali byť vždy ocenené v reálnej hodnote. Avšak manažment sa môže rozhodnúť pre vykazovanie zmien reálnej hodnoty týchto nástrojov v ostatnom komplexnom výsledku, za predpokladu, že nástroj nie je určený na obchodovanie a takéto rozhodnutie je neodvolateľné. Ak je nástroj určený na obchodovanie, zmeny reálnej hodnoty budú vykázané v hospodárskom výsledku.
- Pri klasifikácii a oceňovaní finančných záväzkov podľa IFRS 9 nebudú podstatné zmeny oproti požiadavkám IAS 39. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote v ostatnom komplexnom výsledku.
- IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). IFRS 9 zavádza trojstupňový prístup, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality finančných aktív od prvotného vykázania. To znamená, že účtovná jednotka bude musieť vykázať stratu hneď v prvý deň počiatočného vykázania finančného aktíva, rovnajúcu sa 12-mesačnej hodnote ECL (alebo ECL za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku), ktorý nie je úverovo znehodnotený. Ak došlo k významnému nárastu úverového rizika, zníženie hodnoty sa stanovuje použitím ECL za celú dobu životnosti, namiesto 12-mesačnej hodnoty ECL. Model zahŕňa aj operatívne zjednodušenia pre pohľadávky z lízingu a z obchodného styku.

Účtovná jednotka v súčasnosti posudzuje dopad nového štandardu na účtovnú závierku.

Novela IFRS 4 – Aplikovanie štandardu IFRS 9 - Finančné nástroje so štandardom IFRS 4 – Poistné zmluvy (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo keď účtovná jednotka prvýkrát uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatniť prístup prekrytím). Novela IFRS 4 sa zaoberá obavami vyplývajúcimi z implementácie nového štandardu IFRS 9 ešte pred implementáciou nového štandardu, na ktorom v súčasnosti IASB pracuje a ktorý má nahradiť štandard IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy: prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novela štandardu poskytne všetkým účtovným jednotkám, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty a to v prípade, ak sa IFRS 9 aplikuje skôr, ako bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách. Okrem toho poskytne novela štandardu spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spojená s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021.

IFRS 17 – Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, ak bude schválený Európskou úniou, pričom sa očakáva ďalší odklad účinnosti až na rok 2023). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, na základe ktorého mali spoločnosti povinnosť účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich postupov. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať finančné výsledky inak podobných poisťovní. IFRS 17 je štandardom založeným na jednom princípe, ktorý zohľadňuje všetky typy poistných zmlúv vrátane zaistných zmlúv, ktoré poisťovňa vlastní. Štandard vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami, zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. Skupina uplatní štandard na všetky poistné zmluvy a v súčasnosti posudzuje dopad nového štandardu na účtovnú závierku. Očakáva sa, že dopad bude významný.

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 bude stanovený 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 dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované (pokračovanie)

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (novela vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obzretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novela vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. IBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované (pokračovanie)

úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela prináša zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu, keď objasňuje, že záväzky sa klasifikujú buď ako krátko- alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Ako dlhodobé sú záväzky klasifikované vtedy, keď má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia uplatniteľné právo odsunúť ich vyrovnanie najmenej o 12 mesiacov. Usmernenie už viac nevyžaduje, aby toto právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky ohľadom následného uplatnenia či neuplatnenia práva na odklad vyrovnania záväzkov nemajú vplyv na ich klasifikáciu. Právo na odklad existuje iba vtedy, keď účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia dodržala všetky relevantné podmienky. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je nejaká podmienka porušená ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, alebo ešte pred ním, a to aj vtedy, keď veriteľ po konci účtovného obdobia písomne prehlási, že netrvá na dodržaní danej podmienky. A naopak, pôžička či úver sa klasifikujú ako dlhodobé, ak k porušeniu nejakej reštriktívnej klauzuly v zmluve o pôžičke či v úverovej zmluve dôjde až po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Okrem toho novela obsahuje aj objasnenia klasifikačných požiadaviek v prípade dlhu, ktorý by účtovná jednotka mohla vyrovnať tým, že ho skonvertuje na vlastné imanie. Pojem vyrovnanie je definovaný ako zánik záväzku jeho uhradením v hotovosti, prostredníctvom iných zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky či nástrojov vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimka platí pre konvertibilné nástroje, ktoré by sa mohli skonvertovať na vlastné imanie, no iba pre také nástroje, pri ktorých je možnosť konverzie klasifikovaná ako nástroj vlastného imania ako samostatná zložka zloženého finančného nástroja. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Novela nebude mať dopad na svoju účtovnú závierku, keďže výkaz finančnej pozície finančné inštitúcie prezentujú v poradí podľa likvidity a nie v členení na krátkodobý a dlhodobý majetok a záväzky.

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. Pozemky, budovy a zariadenia

Pohyby v pozemkoch, budovách a zariadeniach materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Hmotný hnuteľný majetok	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2018						
Obstarávacia cena	3 170	140 016	17 209	365	111	160 871
Oprávky a opravné položky	(54)	(65 630)	(13 960)	-	-	(79 644)
Účtovná zostatková cena	3 116	74 386	3 249	365	111	81 227
Prírastky	-	-	-	682	1 445	2 127
Akvizícia podniku	-	-	44	-	-	44
Presuny	-	827	535	-	(1 362)	-
Odpisy	-	(2 522)	(791)	-	-	(3 313)
Zmena stavu opravných položiek	17	391	-	-	-	408
Úbytky	(55)	(2 769)	(978)	(727)	-	(4 529)
Reklasifikácia – dlhodobý majetok držaný na predaj (IFRS5)**	(293)	(3 846)	-	-	-	(4 139)
K 31. decembru 2018						
Obstarávacia cena	2 821	125 175	12 175	321	194	140 686
Oprávky a opravné položky	(37)	(58 707)	(10 116)	-	-	(68 860)
Účtovná zostatková cena	2 784	66 468	2 059	321	194	71 826
Prírastky	-	-	-	6 491	504	6 995
Presuny	(999)	(7 928)	198	-	(627)	(9 356)
Odpisy	-	(2 252)	(451)	-	-	(2 703)
Zmena stavu opravných položiek	-	1 570	-	-	-	1 570
Úbytky	(16)	(1 536)	(209)	(6 565)	-	(8 326)
K 31. decembru 2019						
Obstarávacia cena	1 806	109 955	10 710	247	71	122 799
Oprávky a opravné položky	(37)	(53 643)	(9 113)	-	-	(62 793)
Účtovná zostatková cena	1 769	56 322	1 597	247	71	60 006

** V roku 2018 účtovná jednotka preklasifikovala budovy a pozemky, ktoré boli v procese predaja a k 31. decembru 2018 spĺňali podmienky pre klasifikáciu, do dlhodobého majetku držaného na predaj (v zmysle IFRS 5). Reálna hodnota pozemkov určených na predaj k 31. decembru 2018 predstavovala 293-tisíc EUR a hodnota budov 3 846-tisíc EUR. V roku 2019 boli tieto budovy a pozemky predané.

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2019 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 151 498-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 euro	Budovy	Dopravné prostriedky	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	2 848	452	3 300
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	2 848	452	3 300
Rok 2019			
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	2 848	452	3 300
Prírastky	-	-	-
Odpisy	(615)	(105)	(720)
Úbytky	(1 470)	-	(1 470)
K 31. decembru 2019			
Obstarávacia cena	1 378	452	1 830
Oprávky	(615)	(105)	(1 320)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2019	763	347	1 110

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

6. Pozemky, budovy a zariadenia (pokračovanie)

K 31. decembru 2019 Spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške (11) tis. EUR, náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške (720) tis. EUR v položke „Správna réžia“.

7. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2018			
Obstarávacía cena	651	14 826	15 477
Oprávky a opravné položky	(24)	(7 533)	(7 557)
Účtovná zostatková cena	627	7 293	7 920
Presuny	-	-	-
Odpisy	-	(279)	(279)
Zmena stavu opravných položiek	-	(1 759)	(1 759)
Úbytky	(1)	(19)	(20)
K 31. decembru 2018			
Obstarávacía cena	650	14 794	15 444
Oprávky a opravné položky	(24)	(9 558)	(9 582)
Účtovná zostatková cena	626	5 236	5 862
Reálna hodnota	2 233	5 514	7 747
Presuny	1 000	8 357	9 357
Odpisy	-	(404)	(404)
Zmena stavu opravných položiek	-	6	6
Úbytky	-	(14)	(14)
K 31. decembru 2019			
Obstarávacía cena	1 650	30 588	32 238
Oprávky a opravné položky	(24)	(17 407)	(17 431)
Účtovná zostatková cena	1 626	13 181	14 807
Reálna hodnota	9 495	19 325	28 820

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 1 050-tisíc EUR (2018: 815-tisíc EUR), priame prevádzkové náklady viažuce sa k investíciám v nehnuteľnostiach dosiahli výšku 1 145-tisíc EUR (2018: 690-tisíc EUR).

8. Nehmotný majetok

V tisícoch euro	Softvér	Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	Ostatný nehmotný majetok	Majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na používanie	Obstarávacie náklady v životnom poistení	Obstarávacie náklady v neživotnom poistení	Celkom za materskú spoločnosť	Obstarávacie náklady SDS	Iný nehmotný majetok	Celkom za skupinu
K 1. januáru 2018										
Obstarávacia cena	39 234	-	58	4 239	50 316	3 749	97 596	16 722	8 988	123 306
Oprávky a opr. položky	(29 178)	-	(38)	-	-	-	(29 216)	(160)	(3 889)	(33 265)
Zostatková cena	10 056	-	20	4 239	50 316	3 749	68 380	16 562	5 099	90 041
Prírastky	-	-	-	7 548	19 263	22 836	49 647	1 499	613	51 759
Úrok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	(5 836)	9 480	5 665	(9 309)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(1 604)	(1 059)	(287)	-	(11 659)	(22 294)	(36 903)	(1 850)	(289)	(39 042)
Opravné položky	(1 976)	(1 025)	-	-	-	-	(3 001)	(164)	-	(3 165)
Úbytky	(301)	-	-	-	-	-	(301)	-	-	(301)
K 31. decembru 2018										
Obstarávacia cena	5 236	33 579	5 722	2 479	57 920	4 291	109 227	16 372	9 601	135 200
Oprávky a opr. položky	(4 896)	(26 183)	(326)	-	-	-	(31 406)	(324)	(4 178)	(35 908)
Účtovná zostatková cena	340	7 396	5 396	2 479	57 920	4 291	77 821	16 048	5 423	99 292
Prírastky	-	-	-	4 297	26 663	24 965	55 925	1 913	187	58 025
Úrok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	87	4 345	-	(4 432)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(137)	(2 774)	(1 137)	-	(20 409)	(24 421)	(48 878)	(5 519)	(286)	(54 683)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-	-	(758)	-	(758)
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019										
Obstarávacia cena	5 320	37 924	5 722	2 344	64 173	4 835	120 318	12 766	9 788	142 872
Oprávky a opr. položky	(5 030)	(28 957)	(1 463)	-	-	-	(35 450)	(1 082)	(4 463)	(40 995)
Účtovná zostatková cena	290	8 967	4 259	2 344	64 173	4 835	84 868	11 684	5 325	101 877

Časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv o SDS (starobnom dôchodkovom sporení). Dcérska spoločnosť 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.

Dcérska spoločnosť 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 dcérskej spoločnosti 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 transakčné 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. Priemerný vek klienta v roku 2019 bol 41,1 rokov (2018: 40,9 rokov), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 16,9 rokov (2018: 21,1 rokov).

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

8. Nehmotný majetok (pokračovanie)

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

Od roku 2019 začala dcérska spoločnosť vykonávať čiastočný trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pre zmluvy, u ktorých je vynaložená provízia za dojednanie zmluvy o SDS vyššia ako tzv. návratná provízia.

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplatom za vedenie účtu. Návratná provízia sa počíta ako diskontovaná suma odplaty za vedenie účtu, ktorú dcérska spoločnosť získala počas celého doterajšieho trvania zmluvy o SDS plus projektovaná výška tejto odplaty za budúce roky až do predpokladaného konca trvania zmluvy (62 rokov veku klienta). Ak je návratná (diskontovaná) suma provízie vyššia ako vynaložená provízia, odpis sa nevykoná. Ak je nižšia, vykoná sa trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pomerovo prislúchajúci k rozdielu vynaloženej provízie a návratnej provízie.

Od roku 2019 sa dcérska spoločnosť rozhodla skrátiť (zostávajúcu) dobu amortizácie o 20 % oproti dovtedy platnému stavu. Do roku 2018 bol koniec amortizácie rovný dátumu, kedy klient dosiahne 62 rokov veku. Dôvodom skrátenia je zahrnutie neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v stredne a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy.

Pri úmrtí, výstupe klienta z druhého piliera alebo prestupe klienta do inej DSS sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite.

Dcérska spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná závierka, testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti, pri ktorom sa posudzuje, či výdavky vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov) súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako neumorená časť obstarávacích nákladov, vo výške rozdielu je ako náklad zaúčtované zníženie hodnoty, ktoré je každoročne prehodnocované.

Test hodnoty časovo rozlíšených transakčných nákladov na obstaranie zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení.

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	1 082	1 093	1 103	1 121
Opravná položka-%zmena	0%	1,1%	2,0%	3,6%
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba - 1PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5PB
Opravná položka-stav	1 082	1 068	1 056	1 048
Opravná položka-%zmena	0%	-1,3%	-2,4%	-3,1%

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 deleno 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.

9. Aktívne časové rozlíšenie

Aktívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Akumulovaný dlh	960	1 121
Následné provízie sprostredkovateľom za poistné zmluvy	8 062	8 157
Služby a nájomné	240	340
Iné	59	64
Aktívne časové rozlíšenie celkom	9 321	9 682

Aktívne časové rozlíšenie za skupinu nie je významne odlišné od vyššie uvedeného časového rozlíšenia za spoločnosť.

10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	94 844	94 844
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach celkom	94 844	94 844

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

Materská spoločnosť k 31. decembru 2019 vykonala test zníženia hodnoty tejto investície, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 89 324-tisíc EUR medzi výškou súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov a čistou účtovnou hodnotou investície.

11. Podiel zaistovateľov na technických rezervách

K podielu zaistovateľov na technických rezervách nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a aktívum nie je po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
AAA-AA	14 192	22 725
A	3 562	4 831
bez ratingu	5 341	7 106
Podiel zaistovateľov na technických rezervách celkom	23 095	34 662

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

12. Finančný majetok určený na predaj

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Štátne dlhopisy	967 914	872 497
Podnikové dlhopisy	455 932	307 820
Hypotekárne záložné listy	119 527	120 113
Dlhové cenné papiere celkom	1 543 373	1 300 430
Podielové fondy a akcie	31 458	27 862
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 574 831	1 328 292

Finančný majetok určený na predaj materskej spoločnosti je nižší o štátne dlhopisy vlastnené dcérskou spoločnosťou:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 574 831	1 328 292
Štátne dlhopisy v dcérskej spoločnosti	(19 667)	(12 806)
Finančný majetok určený na predaj celkom za materskú spoločnosť celkom	1 555 164	1 315 486

K dlhovým cenným papierom nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
AAA-AA	338 488	32 157	7 496	378 141
A	579 274	168 197	53 254	800 725
BBB	50 152	213 242	23 761	287 155
BB-D	-	770	-	770
bez ratingu	-	41 566	35 016	76 582
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2019 celkom	967 914	455 932	119 527	1 543 373
AAA-AA	271 052	23 112	-	294 164
A	601 445	101 249	65 188	767 882
BBB	-	148 023	23 427	171 450
BB-D	-	257	-	257
bez ratingu	-	35 179	31 498	66 677
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2018 celkom	872 497	307 820	120 113	1 300 430

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 40,24 % (2018: 51,63 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov určených na predaj, čo predstavuje koncentráciu rizika.

13. Finančný majetok držaný do splatnosti

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Štátne dlhopisy	17 155	174 906
Podnikové dlhopisy	75 678	75 682
Hypotekárne záložné listy	8 357	8 353
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	101 190	258 941

13. Finančný majetok držaný do splatnosti (pokračovanie)

K cenným papierom držaným do splatnosti nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je k 31. decembru 2019 nasledovná:

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
A	17 155	41 989	8 357	67 501
BBB	-	33 689	-	33 689
bez ratingu	-	-	-	-
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2019 celkom	17 155	75 678	8 357	101 190
A	174 906	41 992	8 353	225 251
BBB	-	33 690	-	33 690
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2018 celkom	174 906	75 682	8 353	258 941

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 58,47 % (2018: 90,36 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti, čo predstavuje koncentráciu rizika.

14. Finančné umiestnenie v mene poistených

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Štruktúrované dlhové cenné papiere	17 103	10 575
Podielové fondy a akcie	229 763	191 250
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	246 866	201 825

Štruktúrované dlhové cenné papiere využívajú dynamickú stratégiu na minimalizáciu rizika investície a sú závislé od svetového indexu Dow Jones Eurostoxx 50SM. Podľa analýzy ratingovej agentúry S&P časť týchto cenných papierov patrí k 31. decembru 2019 do ratingového pásma A časť je bez ratingu (k 31. decembru 2018 patrili do ratingového pásma BBB).

15. Vklady v bankách

K vkladom v bankách nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch euro	Skupina		Poisťovňa	
	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019	31. december 2018
A	16 009	14 699	5 014	5 005
BBB	1 050	1 827	1 050	1 827
bez ratingu	-	-	-	-
Vklady v bankách celkom	17 059	16 526	6 064	6 832

16. Úvery a pôžičky

V tabuľke nižšie sú uvedené najmä pôžičky poskytnuté poistencom. K úverom a pôžičkám nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Protistrany nedisponujú žiadnym úverovým ratingom.

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Úvery a pôžičky	4 718	5 576
Úvery a pôžičky celkom	4 718	5 576

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia

Analýza pohľadávok podľa ich úverovej kvality k 31. decembru 2019 je nasledovná:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
<i>Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené</i>							
- Rating: AAA – A (podľa škály S&P)	-	-	8 023	-	-	-	8 023
- Bez ratingu	13 339	4 729	2 556	102	767	13 796	35 289
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	13 339	4 729	10 579	102	767	13 796	43 312
<i>Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky</i>							
- do 1 mesiaca po splatnosti	-	-	68	-	-	-	68
- od 1 do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	1 538	-	-	-	1 538
- do 1 roka po splatnosti	-	-	64	-	-	-	64
- nad 1 rok po splatnosti	-	-	32	-	-	-	32
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky spolu	-	-	1 702	-	-	-	1 702
Pohľadávky s nutnosťou tvorby opravnej položky brutto	26 939	2 683	12	7 193	10 585	19 755	67 167
Opravné položky spolu	(13 432)	(2 683)	(12)	(6 650)	(8 502)	(19 755)	(51 034)
Pohľadávky netto po opravnej položke	26 846	4 729	12 281	645	2 850	13 796	61 147

Analýza pohľadávok podľa ich úverovej kvality k 31. decembru 2018 bola nasledovná:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
<i>Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené</i>							
- Rating: AAA – A (podľa škály S&P)	-	-	7 543	-	-	-	7 543
- Bez ratingu	11 440	6 627	1 838	138	713	8 327	29 083
Pohľadávky do splatnosti a nezhodnotené	11 440	6 627	9 381	138	713	8 327	36 626
<i>Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky</i>							
- do 1 mesiaca po splatnosti	-	-	283	-	-	-	283
- od 1 do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	178	-	-	-	178
- do 1 roka po splatnosti	-	-	251	-	-	-	251
- nad 1 rok po splatnosti	-	-	235	-	-	-	235
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky spolu	-	-	947	-	-	-	947
Pohľadávky s nutnosťou tvorby opravnej položky brutto	30 659	2 717	12	7 428	10 335	18 421	69 572
Opravné položky spolu	(15 094)	(2 717)	(12)	(6 866)	(8 586)	(18 421)	(51 696)
Pohľadávky netto po opravnej položke	27 005	6 627	10 328	700	2 462	8 327	55 449

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam boli nasledovné:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
Počiatočný stav opravných položiek k 1. januáru 2018	13 503	2 895	12	7 121	8 962	16 196	48 689
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	2 900	163	-	42	337	2 324	5 766
Odpis pohľadávok	(1 309)	(341)	-	(297)	(713)	(99)	(2 759)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2018	15 094	2 717	12	6 866	8 586	18 421	51 696
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	(273)	148	-	746	419	1 502	2 542
Odpis pohľadávok	(1 389)	(182)	-	(962)	(503)	(168)	(3 204)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2019	13 432	2 683	12	6 650	8 502	19 755	51 034

18. Finančný majetok určený na obchodovanie

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2019	31. december 2018
Podnikové dlhopisy	528	197
Finančné deriváty	2 880	2 555
Podielové fondy	3 968	2 897
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	7 376	5 649

Analýza podnikových dlhopisov a finančných derivátov podľa úverových ratingov protistrany podľa škály S&P je nasledovná:

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2019		31. december 2018	
	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty
AAA-AA	-	-	-	2 555
AA	-	2 880	-	-
A	528	-	-	-
BBB	-	-	197	-
Podnikové dlhopisy a finančné deriváty celkom	528	2 880	197	2 555

19. 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. Na pohľadávku nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie je po splatnosti. Úverový rating protistrany podľa škály S&P je AA (2018: AA).

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

20. 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 euro	Skupina		Poisťovňa	
	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019	31. december 2018
A	8 463	2 726	4 265	2 232
BBB	38 558	38 846	38 558	38 846
bez ratingu	4 636	7 816	4 636	7 816
Pokladničné hodnoty	96	83	96	74
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	51 753	49 472	47 555	48 968

Účtovná hodnota troch najväčších expozícií v rámci bežných účtov predstavovala 95,97 % (2018: 92,09 %), čo predstavuje koncentráciu rizika.

21. Základné imanie

ISIN akcie:	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 2018	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532
K 31. decembru 2019	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	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 New Europe Holding GmbH, ktorá vlastní 99,58 %-ný podiel na základnom imaní poisťovne. Hospodársky výsledok bežného a minulých období v konsolidovanej závierke 92 411-tisíc EUR (2018: 75 287-tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej závierke 85 684-tisíc EUR (2018: 76 255-tisíc EUR) rozdielny z dôvodu konsolidačných úprav.

Rozdelenie zisku za rok 2018 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 24. júna 2019 nasledovne:

V tisícoch euro	Zisk 2018
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	2 316
Fond sociálnych potrieb	30
Dividendy	60 184
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	13 725
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2018	76 255

Použitie nerozdeleného zisku minulých období bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 24. júna 2019. Okrem zisku za rok 2018 valné zhromaždenie rozhodlo aj o vyplatení nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 54-tisíc EUR, takže celková dividendy vyplatená v roku 2019 bola vo výške 60 238-tisíc EUR. Zároveň materská spoločnosť navrhla presunúť časť zákonného rezervného fondu nad legislatívny rámec vo výške 42 117 tis. EUR do nerozdeleného zisku minulých období.

Suma nevyplatených dividend (zo zisku za rok 2018) k 31. decembru 2019 predstavuje čiastku 76-tisíc EUR.

21. Základné imanie (pokračovanie)

Návrh na rozdelenie zisku materskej spoločnosti roka 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch euro	Zisk 2019
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	2 315
Fond sociálnych potrieb	30
Dividendy	83 281
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	58
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2019	85 684

Okrem zisku za rok 2019 materská spoločnosť navrhuje vyplatenie nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 2 586-tisíc EUR, takže celková navrhovaná dividendy v roku 2020 je vo výške 85 867-tisíc EUR.

22. Zákonný rezervný fond

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 2019 Zákonný rezervný fond v materskej spoločnosti dosahuje požadovanú výšku (20 % základného imania).

23. Technická rezerva na poistné budúcich období

Pohyby v technickej rezerve na poistné budúcich období za spoločnosť boli nasledovné:

V tisícoch euro	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu	Podiel zaisťovateľa	Netto po zaistení
Stav rezervy k 1. januáru 2018	87 525	20 314	107 839	(6 697)	101 142
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	6 305	(774)	5 531	1 894	7 425
Ostatné zmeny	665	-	665	(3)	662
Stav rezervy k 31. decembru 2018	94 495	19 540	114 035	(4 806)	109 229
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	3 067	(694)	2 373	204	2 577
Ostatné zmeny	2	-	2	2	4
Stav rezervy k 31. decembru 2019	97 564	18 846	116 410	(4 600)	111 810

Pohyby v technickej rezerve na poistné budúcich období vykázané pre účely skupiny sa významne nelíšia od vyššie uvedených pohybov za spoločnosť.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí

V tisícoch euro	Neživotné poistenie			Životné poistenie			Spolu	Podiel zaistovateľa	Netto po zaistení
	Nahlášené poistné udalosti	Nena-hlásené poistné udalosti	Náklady regulujúce škody	Nahlášené poistné udalosti	Nena-hlásené poistné udalosti	Náklady regulujúce škody			
Stav rezerv k 1. januáru 2018	175 023	52 205	13 951	29 467	9 811	641	281 098	(33 788)	247 310
Nahlásenie škôd z minulých období	2 938	(3 045)	107	1 563	(1 574)	11	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(159 666)	-	(3 276)	(164 131)	-	(331)	(327 404)	18 312	(309 092)
Tvorba rezerv	156 928	11 077	4 249	162 497	176	207	335 134	(14 380)	320 754
Obstaranie iného podniku	550	207	304	-	-	-	1 061	-	1 061
Zmena stavu rezerv spolu	750	8 239	1 384	(71)	(1 398)	(113)	8 791	3 932	12 723
Stav rezervy k 31. decembru 2018	175 773	60 444	15 335	29 396	8 413	528	289 889	(29 856)	260 033
Nahlásenie škôd z minulých období	4 622	(4 700)	78	989	(996)	7	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(179 955)	-	(3 507)	(165 359)	-	(321)	(349 142)	15 628	(333 514)
Tvorba rezerv	168 109	(607)	1 497	163 966	4 278	211	337 454	(4 267)	333 187
Zmena stavu rezerv spolu	(7 224)	(5 307)	(1 932)	(404)	3 282	(103)	(11 688)	11 361	(327)
Stav rezervy k 31. decembru 2019	168 549	55 137	13 403	28 993	11 695	425	278 202	(18 495)	259 707

Predpoklady použité pre škody v povinnom zmluvnom poistení. Tail faktor použitý pre zdravotné škody a pre vysoké škody je modelovaný prostredníctvom inverse-power funkcie, ktorá najlepšie vystihuje vývoj koeficientov z historických údajov PZP poistenia.

Očakávaná výška plnenia pri prehratých súdnych sporoch o nemajetkovej ujme (v ďalšej analýze spoločne označené ako „pravdepodobnosť prehry súdneho sporu“) bola stanovená na 100 %, z dôvodu významného rizika, že nemajetková ujma bude plne krytá z PZP poistenia. Priemerná výška škody na nárok z nemajetkovej ujmy vychádza z historických údajov o súdnych sporoch daného charakteru. Najväčší vplyv na výšku neživotných rezerv majú predpoklady použité pri výpočte najlepších odhadov škôd v poistení PZP týkajúcich sa modelovania vysokých škôd a nároku nemajetková ujma.

V priloženej tabuľke je uvedený dopad zmien najdôležitejších predpokladov na výšku rezerv na nenahlásené škody.

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2019	2018
Vysoké škody Low BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 25 %	(5 143)	(5 508)
Vysoké škody High BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 75 %	2 160	2 199
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba – 30 %	(10 101)	(10 100)
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba + 30 %	10 101	10 099
Nemajetková ujma PZP - Pravdepodobnosť prehry súdneho sporu - 5 pb	(1 683)	(1 684)

Najväčší dopad zmeny použitých predpokladov je pre nárok nemajetková ujma z dôvodu poklesu priemernej škody z vývoja súdnych sporov počas roka 2019 a taktiež z dôvodu pridania rizika nemajetkovej ujmy pre poškodených s ťažkou diagnózou.

Vplyv zmien predpokladov na výšku najlepšieho odhadu ostatných modelovaných rizík v neživotnom poistení považuje skupina za nevýznamné.

V priloženej tabuľke je uvedený dopad zmeny v použitých predpokladoch na výšku rezerv na nenahlásené škody.

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2019
Nemajetková ujma - zmena predpokladov: priemerná škoda z 119 tis. na 88 tis.	(8 606)
Nemajetková ujma - zmena predpokladov: pridanie počtu poškodených s ťažkou diagnózou	9 240

24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí (pokračovanie)

Aktuárske predpoklady na testovanie dostatočnosti rezerv na renty v neživotnom poistení. Ako ekonomický predpoklad o úrokovej miere sa používa neohraničená bezriziková úroková krivka s korekciou volatility na základe EIOPA metodológie.

Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe očakávaného vývoja ekonomiky Slovenskej republiky a finančných trhov. Pri stanovení sa vychádzalo zo strednodobej predikcie NBS. Odhad valorizácie bol stanovený na základe historického vývoja s ohľadom na očakávaný vývoj.

Na modelovanie úmrtnosti sú použité generálne úmrtnostné tabuľky, ktoré vychádzajú z historických úmrtností vypočítaných a publikovaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky podľa pohlavia a veku za slovenskú populáciu.

Výška nákladov bola stanovená na základe podrobnej analýzy nákladov na správu za rok 2019. Vo výpočte je zohľadnené aj navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Pri teste primeranosti technických rezerv boli zvolené bezpečnostné prirážky na nepriaznivý vývoj. Výška jednotlivých rizikových prirážok pre zhoršenie vývoja predpokladov je stanovená na základe analýzy historického vývoja. Hodnota rizikových prirážok sa analyzuje raz ročne a prirážky boli nasledovné:

	2019	2018
Úroková miera pre diskontovanie*	- 20 bp	- 20 bp
Náklady	+ 10 %	+ 10 %
Valorizácia	+ 1 %	+ 1 %
Inflácia nákladov	+ 1 %	+ 1 %
Úmrtnosť	- 10 %	- 10 %

* Ak hodnota predpokladu po aplikovaní bezpečnostnej prirážky klesne pod nulu, bude nahradená nulou.

Po aplikácii rizikových prirážok sú prípadné negatívne hodnoty nastavené na 0.

Vývoj poistných udalostí v neživotnom poistení. Kumulatívny vývoj škôd vrátane aktívneho zaistenia ale bez vplyvu regresov a zaistenia zobrazuje nasledujúca tabuľka. Na základe príslušných ustanovení účtovných štandardov je zobrazený vývoj za posledných desať rokov:

v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkom
Vývojový rok:											
vývojový rok 1	238 214	170 366	161 222	167 401	164 498	173 707	173 422	183 590	203 548	225 431	225 431
vývojový rok 2	234 538	162 999	159 012	165 231	162 627	173 244	171 254	182 520	199 418		199 418
vývojový rok 3	233 583	163 399	160 358	161 698	160 195	174 270	169 352	181 628			181 628
vývojový rok 4	230 753	163 478	159 049	160 514	160 041	173 928	165 393				165 393
vývojový rok 5	228 192	160 232	160 947	159 935	160 465	171 574					171 574
vývojový rok 6	227 506	160 181	162 423	161 630	158 655						158 655
vývojový rok 7	227 491	160 856	162 456	161 741							161 741
vývojový rok 8	227 878	161 819	157 336								157 336
vývojový rok 9	221 736	156 197									156 197
vývojový rok 10	221 245										221 245
Celkom	221 245	156 197	157 336	161 741	158 655	171 574	165 393	181 628	199 418	225 431	1 798 618
Výplatené plnenia	(215 449)	(149 436)	(148 799)	(151 355)	(148 379)	(157 402)	(151 545)	(163 983)	(171 037)	(145 426)	(1 602 811)
Rozdiel	5 796	6 761	8 537	10 386	10 276	14 172	13 848	17 645	28 381	80 005	195 807
Škody z obdobia pred rokom 2010											36 717
Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)											237 089

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

25. Technická rezerva na životné poistenie

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Matematická rezerva	855 611	859 677
Podiel na prebytkoch	7 814	8 558
Rezerva na osobitné prémie	40 324	43 733
Rezerva na starnutie	35 566	28 240
Rezerva na nedostatočnosť životných rezerv	184 993	193 415
Technická rezerva na životné poistenie celkom	1 124 308	1 133 623

Pohyby v technickej rezerve na životné poistenie boli nasledovné:

V tisícoch euro	2019	2018
Stav rezervy k 1. januáru	1 133 623	1 130 972
Vývoj portfólia:		
- Prírastky portfólia	159 204	164 097
- Podiel na prebytku	32	106
- Dožitie	(72 527)	(74 924)
- Úmrtia	(3 305)	(1 799)
- Odkupy	(32 793)	(39 272)
- Ostatné	(51 502)	(49 019)
Zmeny v predpokladoch:		
- Modely	(30 480)	(1 250)
- Storná	230	1 199
- Náklady	(6 648)	6 573
- Úroková miera	27 331	5 226
- Úmrtnosť	(159)	(688)
- Ostatné predpoklady	1 302	(7 598)
Zmena stavu rezerv spolu	(9 315)	2 651
Stav rezervy k 31. decembru	1 124 308	1 133 623

Hlavné predpoklady použité pri kalkulácii poistného boli nasledovné:

Predpoklad o úrokovej miere je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej miery (ak je súčasťou produktu). Pri stanovení výšky technickej úrokovej miery sa berie zreteľ na predpokladaný dlhodobý vývoj úrokových mier, nakoľko produkty životného poistenia sú dlhodobé, často uzatvárané aj na niekoľko desiatok rokov. Škála produktov životného poistenia obsahuje garanciu technickej úrokovej sadzby od 0 % do 6 %, pričom najviac zastúpená je sadzba 2,5 % a 4 %. Kalkulačné predpoklady používané pri stanovení poistného nezahŕňajú infláciu správnych nákladov. Pri kalkulácii poistného pre produkty životného poistenia sa neuvažovalo so stornami. Predpoklad o úmrtnosti je implicitne zahrnutý v kalkulácii poistného prostredníctvom úmrtnostných tabuliek. Najväčšia časť portfólia životných poistení bola kalkulovaná použitím úmrtnostných tabuliek 1995, tabuľky 1960-61 sú obsiahnuté v kalkulácii dôchodkových poistení. Pri kalkulácii poistného životných poistení sa neuvažovalo s pravdepodobnosťou výplaty dôchodku. Náklady spojené s obstaraním a správou zmlúv životného poistenia sú zahrnuté v kalkulácii poistného použitím štandardných zásad poistnej matematiky. Najviac zastúpený je nasledovný spôsob kalkulácie: alfa 3,5 % poistnej sumy, beta 0,5 (0,7) % poistnej sumy, gama 5 % bruttopoistného, delta 4 % vyplácanej sumy. Rizikové prirážky nie sú súčasťou kalkulačných predpokladov pri stanovení poistného.

Hlavné predpoklady použité pri teste primeranosti rezerv v životnom poistení

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe výnosov portfólia aktív ASP kryjúcich záväzky zo životného poistenia zistených k 30. septembru 2019. Na odvodenie forwardovej krivky bola použitá metóda Nelson-Siegel, ktorou sa získala rovnica popisujúca spotovú výnosovú krivku. Z tejto sa následne určili forwardové úrokové sadzby pre jednotlivé roky projekcie.

Ekonomické predpoklady o inflácii sú stanovené na základe očakávaného vývoja ekonomiky SR a finančných trhov spolu s očakávaným navýšovaním nákladov skupiny. Pri stanovení sa vychádzalo zo strednodobej predikcie NBS.

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

Najlepší odhad predpokladov o stornách daných skupín produktov bol stanovený na základe výsledkov podrobnej analýzy storien vykonanej v roku 2019, ktorá vychádzala z reálnych údajov o stornách skupín produktov modelovaných za roky 1995 – 2018.

Najlepší odhad predpokladov o úmrtnosti bol stanovený na základe výsledkov analýzy vykonanej v roku 2019, ktorá vychádza z historického vývoja úmrtnosti portfólia poistných zmlúv Allianz - Slovenskej poisťovne, a.s. v rokoch 2005 - 2018. Každoročne sú výsledky analýzy porovnávané so skutočným vývojom. Najlepší odhad úmrtnosti portfólia poisťovne bol stanovený v granularite rozlišovania deviatich homogénnych skupín, pohlavia a aktuálnych vekov. Zlepšovanie úmrtnosti pre dôchodkové poistenie bolo predpokladané 1 % pred začiatkom výplaty dôchodku a 1 % po začiatku výplaty dôchodku.

Pravdepodobnosť, že klient v čase dožitia poistnej zmluvy požiada o pravidelnú výplatu dôchodku, nie o jednorazovú výplatu, je stanovená na základe každoročne vypracovanej analýzy. Okrem okamžite splatných dôchodkov sa percento pravdepodobnosti vyplácania pravidelného dôchodku pohybuje od 0,5 % po 20 % v závislosti od konkrétnej tarify.

Na základe podrobnej analýzy nákladov vykonanej v roku 2019 bol stanovený najlepší odhad predpokladov o nákladoch individuálne pre každý produkt. Analýza nákladov vychádzala z reálnej alokácie nákladov životného a nemocenského poistenia na základné spoločnosťou definované druhy poistenia. Správne náklady použité pre výpočet minimálne požadovanej rezervy vychádzajú zo skutočných nákladov skupiny. Je zohľadnené očakávané navyšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

Pri výpočte minimálne požadovanej rezervy boli k aktuárskym predpokladom použité rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu. Rizikové prirážky sa použili k aktuárskym predpokladom o nákladoch a inflácii nákladov z dôvodu opatrného prístupu k vyčísleniu minimálne požadovanej rezervy. K aktuárskym predpokladom o úmrtnosti a stornách sa použil variant takej vzájomnej kombinácie rizikových prirážok, pri ktorom bola vyčíslená hodnota minimálne požadovanej rezervy najkonzervatívnejšia. Predpoklad o investičnom výnose sa používa pri vyčíslení minimálne požadovanej rezervy v dvoch smeroch a to: ako diskontná miera na vyjadrenie súčasnej hodnoty budúcich záväzkov a ako úroková miera pre zhodnocovanie. Preto sa pri stanovení prirážok k danému predpokladu pristupovalo osobitne. Na predpoklad o úrokovej miere pre diskontovanie sa aplikovala riziková prirážka vo výške 130bp (2018: 50bp), na predpoklad o úrokovej miere pre zhodnocovanie sa použila prirážka vo výške 130bp (2018: 13bp), obidve smerom konzervatívneho prístupu poisťovne. Na náklady bola použitá riziková prirážka 3 % (2018: 3 %), na storná 3 % (2018: 7 %) a na úmrtnosť 3 % (2018: 3 %).

Prémiou pri dožití sa rozumie suma, ktorá zodpovedá 6 % poistnej sumy na dožitie pre zmluvy uzatvorené do roku 2006 alebo maximum zo 6 % z poistnej sumy na dožitie alebo 300 EUR pre zmluvy uzatvorené v rokoch 2006 – 2018. Predpokladaná akceptácia uzatvorenia novej poistnej zmluvy pri dožití bola stanovená vo výške 49 % (2018: 49 %).

Analýza citlivosti v životnom poistení:

V tisícoch euro	31. december 2019		31. december 2018	
	Majetok	Rezervy	Majetok	Rezervy
Úmrtnosť ± 10 %	-	2 507	-	3 156
Stornovanosť ± 25 %	-	8 446	-	9 738
Max. (úmrtnosť ± 10 %, stornovanosť ± 25 %)	-	10 953	-	12 864
Úroková miera - 100 bp	105 537	93 642	127 638	88 413
Úroková miera - 200 bp	105 537	142 750	147 055	163 103
Udržiavacie náklady +10 %	-	2 930	-	4 809
Anuitizačný faktor +100 %	-	7 539	-	4 670
Nákladová inflácia +100 bp	-	4 559	-	6 336

Analýza citlivosti predstavuje test senzitivity majetku - finančného umiestnenia technických rezerv a samotných technických rezerv (záväzkov z uzatvorených zmlúv) na zmenu predpokladov a umožňuje tak určiť predpoklady, ktoré majú najväčší dopad na úroveň rezerv a na hospodársky výsledok.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

26. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Stav rezervy k 1. januáru	201 826	206 620
Prijaté poistné	53 573	49 250
Neinvestované poistné	7 262	207
Zmena pohľadávok	(431)	(415)
Investičné zhodnotenie	(15 509)	(16 097)
Poplatky	24 070	(15 283)
Úhrada rizikového poistného	(22 155)	(1 326)
Vyplatené poistné udalosti	(169)	(21 295)
Zmena záväzkov voči poisteným	(1 600)	165
Zmena stavu rezervy celkom	45 041	(4 794)
Stav rezervy k 31. decembru	246 867	201 826

27. Ostatné rezervy

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Rezerva na súdne spory nesúvisiace s poistením	12 765	13 099
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	4 303	3 715
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	2 903	4 182
Iné rezervy	2 139	1 929
Ostatné rezervy celkom	22 110	22 925

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 euro	2019	2018
Stav k 1. januáru	12 697	12 668
Tvorba rezervy	29	29
Použitie rezervy na úhradu záväzkov	-	-
Stav k 31. decembru	12 726	12 697

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, účtovná jednotka 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 v rovnakej výške ako v teste primeranosti rezerv v životnom poistení, avšak bez uplatnenia rizikových prírážok. Pre úmrtnosť bol použitý najlepší odhad z úmrtnosti slovenskej populácie 2000 a predpoklad o fluktuácii zamestnancov bol 10 % p. a. (2018: 10 % p. a.).

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.

27. Ostatné rezervy (pokračovanie)

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

V tisícoch euro	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2019	2018	2019	2018
Stav k 1. januáru	3 715	4 078	4 182	3 685
Náklady na službu bežného obdobia	711	64	525	685
Úroky	-	-	-	-
Poistno-matematické precenenia	158	18	29	(36)
Vyplatené požitky	(281)	(445)	(1 833)	(152)
Stav k 31. decembru	4 303	3 715	2 903	4 182

28. Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Záväzky z priameho poistenia voči poistencom	15 245	15 140
Záväzky voči sprostredkovateľom	20 926	19 654
Záväzky zo zaistenia	8 810	9 135
Nestálce	5 139	10 909
Ostatné záväzky	10 879	10 356
Záväzky z poistenia a zaistenia celkom	60 999	65 194

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 5 380-tisíc EUR (2018: 5 387-tisíc EUR).

29. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky za materskú spoločnosť predstavujú:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Finančné nástroje		
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	68	70
Záväzky voči akcionárom z dividend	640	584
Záväzky z obchodného styku	755	1 066
Nevyfakturované dodávky	5 667	7 505
Finančné nástroje celkom	7 130	9 225
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky		
Zamestnanci	1 785	1 397
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 978	1 665
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a súvisiace sociálne zabezpečenie	7 470	7 717
Sociálny fond	5 328	5 023
Fond sociálnych potrieb	49	46
Preddávky	447	511
Ostatné	480	594
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky celkom	17 537	16 953
Ostatné záväzky celkom	24 667	26 178

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 3 602-tisíc EUR (2018 2 485-tisíc EUR).

Ostatné záväzky za skupinu sa významne nelíšia od ostatných záväzkov za materskú spoločnosť.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

30. Dane z príjmu

Náklad dane z príjmu za materskú spoločnosť predstavuje:

V tisícoch euro	2019	2018
Splatná daň z príjmov právnických osôb	21 770	23 093
Osobitný odvod zo zisku	6 920	8 308
Zrážková daň	-	7
Zmena v odloženej dani z príjmov	(259)	(2 637)
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	295	117
Náklad na daň z príjmov	28 726	28 888

Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovaných činností. Odvod mal pôvodne skončiť v roku 2016, ale v novembri 2016 Národná rada Slovenskej republiky schválila osobitný odvod vo výške 8,712 % ročne pre roky 2017 - 2018, 6,54 % ročne na roky 2019 - 2020 a 4,356 % ročne od roku 2021. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb vo výške 21 % (2019: 21 %). V dôsledku toho sa celková sadzba dane pre jednotlivé roky stanovuje takto:

	2017 a 2018	2019 a 2020	2021 a ďalej
Zákonom stanovená sadzba dane z príjmov právnických osôb	21,000%	21,000%	21,000%
Sadzba pre osobitný odvod zo zisku	8,712%	6,540%	4,356%
Vplyv odpočítateľnosti osobitného odvodu zo štandardnej daňovej sadzby*	(2,381)%	(1,691)%	(1,058)%
Teoretická daňová sadzba	27,331%	25,849%	24,298%

* efekt odpočítateľnosti sa vypočítal ako $8,712\% \cdot ((1-21\%)/(1+8,712\%)-1)$ pre roky 2017 a 2018; ako $6,54\% \cdot ((1-21\%)/(1+6,54\%)-1)$ pre roky 2019 a 2020; a ako $4,356\% \cdot ((1-21\%)/(1+4,356\%)-1)$ pre rok 2021 a následné obdobia.

Odsúhlasenie efektívneho daňového nákladu za materskú spoločnosť je nasledovné:

V tisícoch euro	2019	2018
Výsledok hospodárenia pred zdanením	114 410	105 143
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe 25,849 %, 2018: 27,331%)	29 574	28 736
Výnosy oslobodené od dane	(933)	(1 340)
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	295	117
Ostatné	(210)	1 385
Náklad na daň z príjmov	28 726	28 888

Odložená daň materskej spoločnosti predstavuje nasledovné položky:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezerva na vzniknuté a nenahlásené poisťné udalosti	13 647	13 929
Pozemky, budovy a zariadenia	(8 853)	(9 330)
Náklady daňovo uznateľné po zaplacení	3 882	3 622
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	(950)	(1 019)
Rezerva na reštrukturalizáciu	-	0
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	(532)	(632)
Opravná položka k majetku	1 434	1 434
Ostatné	4 672	5 037
Spolu	13 300	13 041
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku určeného na predaj*	(58 014)	(42 180)
Odložený daňový záväzok celkom	(44 714)	(29 139)

* Odložená daň z dočasných rozdielov bola vypočítaná sadzbou 24,298 %, pričom efekt zmeny sadzby je EUR 3 703-tisíc. Keďže hodnota majetku určeného na predaj, ktorý sa zrealizuje v roku 2020 je nemateriálna, bola na celú hodnotu finančného majetku určeného na predaj použitá sadzba 24,298 %, t. j. sadzba platná od 1. 1. 2021 (v čase predpokladaného predaja finančného majetku).

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

31. Ostatné dane a poplatky

Závazky z ostatných daní a poplatkov za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Daň vyberaná zrážkou	199	180
Daň zo závislej činnosti	591	407
Daň z pridanej hodnoty	106	415
Daň z motorových vozidiel	1	1
Daň z poistenia	5 837	-
Ostatné dane a poplatky celkom	6 734	1 003

Údaje o záväzku z ostatných daní a poplatkov za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie.

32. Pasívne časové rozlíšenie

Pasívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2019	31. december 2018
Predplatky poistného	18 046	18 799
Ostatné	1 284	1 370
Pasívne časové rozlíšenie celkom	19 330	20 169

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

33. Obstarávacie náklady

V tisícoch euro	2019	2018
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za životné poistné zmluvy (bod č. 8 poznámok)	20 409	11 659
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za zmluvy v neživotnom poistení (bod č. 8 poznámok)	24 421	22 294
Zillmerizácia životnej rezervy	(1 409)	(709)
Ostatné	39 169	39 461
Obstarávacie náklady celkom za materskú spoločnosť	82 590	72 705
Obstarávacie náklady na SDS a iné	6 490	2 434
Obstarávacie náklady celkom za skupinu	89 080	75 139

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

34. Správna réžia

<i>V tisícoch euro</i>	2019	2018
Poplatok za štatutárny audit účtovnej závierky (bez DPH)	276	224
Iné poplatky audítorskej firme (bez DPH)	16	2
Provízie sprostredkovateľom za správu poistenia	45 288	44 799
Ostatné	33 027	33 447
Správna réžia za materskú spoločnosť spolu	78 607	78 472
Správna réžia na SDS	3 337	3 655
Správna réžia za skupinu spolu	81 944	82 127

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

<i>V tisícoch euro</i>	Skupina		Poisťovňa	
	2019	2018	2019	2018
Audit účtovnej závierky*	319	251	276	224
Iné služby**	6	2	6	2
Spolu	325	253	282	226

* K 31. decembru 2019 čiastka vo výške 319-tisíc EUR predstavuje náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.

K 31. decembru 2018 čiastka vo výške 251-tisíc EUR predstavuje náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.

** Iné služby v roku 2019 predstavujú poplatky za účasť na školeniach a poplatky za poskytnutie výstupov z prieskumov týkajúcich sa ľudských zdrojov.

Iné služby v roku 2018 predstavujú poplatky za účasť na školeniach.

Osobné náklady materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky:

<i>V tisícoch euro</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	29 359	29 220
Odstupné	1 120	1 418
Odchodné (bod č. 27 poznámok)	44	64
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	4 573	4 788
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	11 595	4 789
Osobné náklady spolu	46 691	40 279

Počet zamestnancov materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky podľa jednotlivých kategórií:

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Vyšší manažment	39	39
Nižší manažment	79	84
Ostatní zamestnanci	1 231	1 239
Celkom	1 249	1 362

35. Výsledok z finančných investícií

Tabuľka nižšie obsahuje informácie o nasledujúcich riadkoch výkazu ziskov a strát materskej spoločnosti:

V tisícoch euro	2019	2018
Úrokové výnosy z vkladov v bankách a poskytnutých pôžičiek (body č. 15, 16, 19, 20 poznámok)	185	255
Úrokové výnosy z finančného majetku držaného do splatnosti	7 122	11 821
Úrokové výnosy z finančného majetku k dispozícii na predaj	33 753	34 811
Úrokové výnosy spolu	41 060	46 887
Dividendy od dcérskych spoločností	3 645	5 073
Zisk/(strata) z predaja investícií určených na predaj	682	182
Zisk/(strata) z investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	24 501	(15 794)
Zisk/(strata) z investícií	25 183	(15 612)
Ostatné	(1 736)	(1 279)
Zmeny reálnej hodnoty derivátov	749	(111)
Náklady na správu investícií	(2)	(736)
Zisk/(strata) z ostatných finančných investícií	(989)	(2 126)

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie. Dividendy od dcérskych spoločností boli eliminované pri konsolidácii pre účely zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

36. Výnosy a náklady z poistenia

Výnosy a náklady za materskú spoločnosť v roku 2019 predstavovali najmä:

V tisícoch euro	Poistenie úrazu a chorôb	PZP	Havarijné poistenie	Poistenie priemyslu	Ostatné	Spolu neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu
Predpísané poistné	5 964	87 756	138 405	110 590	63 693	406 408	239 494	645 902
Predpis postúpený zaisťovateľom	(256)	(2 331)	(1 158)	(32 604)	(13 194)	(49 543)	(514)	(50 057)
Provízie od zaisťovní	98	203	66	8 624	4 030	13 021	168	13 189
Predpísané poistné netto a provízie od zaisťovní	5 806	85 628	137 313	86 610	54 529	369 886	239 148	609 034
Náklady na poistné plnenia	(3 771)	(49 871)	(88 194)	(35 162)	(21 370)	(198 368)	(172 251)	(370 619)
Podiel zaisťovateľa na poistných plneniach	40	1 971	434	9 840	3 343	15 628	-	15 628
Náklady na poistné plnenia netto	(3 731)	(47 900)	(87 760)	(25 322)	(18 027)	(182 740)	(172 251)	(354 991)
Spolu	2 075	37 728	49 553	61 288	36 502	187 146	66 897	254 043

Výnosy a náklady za materskú spoločnosť v roku 2018 predstavovali najmä:

V tisícoch euro	Poistenie úrazu a chorôb	PZP	Havarijné poistenie	Poistenie priemyslu	Ostatné	Spolu neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu
Predpísané poistné	7 068	81 194	129 075	112 948	65 972	396 257	232 654	628 911
Predpis postúpený zaisťovateľom	(304)	(1 696)	(993)	(34 366)	(12 380)	(49 739)	(466)	(50 205)
Provízie od zaisťovní	127	161	74	10 142	3 812	14 316	130	14 446
Predpísané poistné netto a provízie od zaisťovní	6 891	79 659	128 156	88 724	57 404	360 834	232 318	593 152
Náklady na poistné plnenia	(3 472)	(38 081)	(72 718)	(32 902)	(15 769)	(162 942)	(164 462)	(327 404)
Podiel zaisťovateľa na poistných plneniach	36	373	213	14 574	3 116	18 312	-	18 312
Náklady na poistné plnenia netto	(3 436)	(37 708)	(72 505)	(18 328)	(12 653)	(144 630)	(164 462)	(309 092)
Spolu	3 455	41 951	55 651	70 396	44 751	216 204	67 856	284 060

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

37. Ostatné výnosy a výnosy z poplatkov z fondov v správe

<i>V tisícoch euro</i>	2019	2018
Výnosy z poplatkov za správu fondov z poistných zmlúv spojených s investičnými fondami	5 652	3 989
Výnosy zo služieb pre Slovenskú kanceláriu poisťovateľov	332	476
Ostatné výnosy zo služieb	366	385
Ostatné výnosy	32	1 888
Ostatné výnosy celkom	6 382	6 737

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

Výnosy skupiny z poplatkov z fondov SDS v správe:

<i>V tisícoch euro</i>	2019	2018
<i>Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:</i>		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	8 256	7 511
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	2 235	1 895
- odplatom za zhodnotenie	12 512	1 932
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	23 003	11 338

38. Ostatné náklady

<i>V tisícoch euro</i>	2019	2018
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	2 319	(1 810)
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(38)	430
Opravné položky k pozemkom a stavbám	1 570	(419)
Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku	-	(3 001)
Zmena stavu rezervy na súdne spory	(334)	(393)
Príspevky do SKP	(854)	(858)
Príspevky MV SR z PZP	(7 021)	(6 374)
Odvod 8 % z neživotného poistenia okrem PZP	(420)	(7 820)
Odpísané pohľadávky	(3 326)	(3 232)
Ostatné	(4 845)	(3 670)
Ostatné náklady celkom	(12 949)	(27 147)

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

39. Zisk na akciu materskej spoločnosti

	Akcie každá s nominálnou hodnotou 6 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 1 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 480 000 EUR	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Zisk pripadajúci na dané akcie v %	59,7 %	59,7 %	10,8 %	10,8 %	29,5 %	29,5 %
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - poisťovňa	51 179	45 548	9 220	8 204	25 285	22 502
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - skupina	55 197	44 946	9 943	8 131	27 271	22 210
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)	15,80	14,06	2,63	2,34	1 264 266	1 125 108
Zisk skupiny na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	17,04	13,88	2,84	2,32	1 363 550	1 110 483

40. Analýza podľa segmentov

Prevádzkové segmenty sú komponenty účtovnej jednotky, ktorých prevádzkové výsledky pravidelne kontroluje hlavný rozhodujúci pracovník (chief operating decision maker, „CODM“) 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.

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 hospodársky výsledok segmentov pred zdanením, avšak nie súvahu a investičné výdavky. Údaje sú uvedené v miliónoch konzistentne s interným reportingom.

V miliónoch euro	2019				2018			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Hrubé predpísané poistné	403	243	-	646	393	236	-	629
Čisté zaslúžené poistné	350	178	-	528	335	234	-	569
Náklady na poistné udalosti	(180)	(142)	-	(322)	(178)	(145)	-	(323)
Prevádzkové náklady	(103)	(41)	-	(144)	(110)	(47)	-	(157)
Výsledok z finančných investícií	-	33	-	33	-	-	-	-
Ostatné výnosy	8	6	23	37	10	(5)	12	17
Ostatné náklady	-	-	(10)	(10)	-	-	(6)	(6)
Hospodársky výsledok segmentu	75	34	13	122	56	37	6	99

Odsúhlasenie hospodárskeho výsledku pred zdanením za segmenty celkom a konsolidovaného výsledku pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

V miliónoch euro	2019	2018
Hospodársky výsledok pred zdanením za segmenty	122	99
Dopad zmeny v ULAE rezerve (ULAE rezerva je vykazovaná len v rámci skupinového reportingu)	2	1
Dopad zmeny v rezerve na poistné budúcich období, ktorá je vykazovaná rôzne pre interné účely a IFRS v závislosti od klasifikácie zmlúv	(1)	1
Dopad ostatných rozdielov medzi štatutárnym a IFRS prístupom k vykazovaniu	2	2
Vplyv opravy metód a chýb minulých období (viď bod 2 poznámok účtovnej závierky)	-	3
Vplyv konsolidačných úprav	(1)	(1)
Hospodársky výsledok pred zdanením – konsolidovaný	124	105

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

41. 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 finančný majetok 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 nástrojov 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

a) 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 finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou, ktorý je rozdelený podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2019				Skupina 31. december 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na predaj								
Štátne dlhopisy	910 063	57 851	-	967 914	822 205	50 292	-	872 497
Podnikové dlhopisy	338 634	77 846	39 452	455 932	199 156	73 636	35 028	307 820
Hypotekárne záložné listy	18 507	101 020	-	119 527	14 362	105 751	-	120 113
Podielové fondy a akcie	-	31 063	395	31 458	-	27 457	405	27 862
Finančný majetok určený na predaj celkom	1 267 204	267 780	39 847	1 574 831	1 035 723	257 136	35 433	1 328 292
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	17 103	-	17 103	-	10 575	-	10 575
Podielové fondy a akcie	-	229 763	-	229 763	-	191 250	-	191 250
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	-	246 866	-	246 866	-	201 825	-	201 825
Finančný majetok určený na obchodovanie								
Podnikové dlhopisy	-	528	-	528	-	197	-	197
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	-	-	2 880	2 880	-	-	2 555	2 555
Podielové fondy	-	3 968	-	3 968	-	2 897	-	2 897
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	-	4 496	2 880	7 376	-	3 094	2 555	5 649
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	1 267 204	519 142	42 727	1 829 073	1 035 723	462 055	37 988	1 535 766

Údaje za materskú spoločnosť sa významne nelíšia od údajov za skupinu, ktoré sú uvedené vyššie. Rozdiel je len vo vlastníctve slovenských štátnych dlhopisov dcérskou spoločnosťou.

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Popis metód oceňovania a vstupných parametrov používaných pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 (popis za rok 2018 je v zátvorke, ak sa líši):

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota k 31. decembru 2019	Reálna hodnota k 31. decembru 2018	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančný majetok určený na predaj				
Štátne dlhopisy	57 851	50 292	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Podnikové dlhopisy	77 846	73 636	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Hypotekárne záložné listy	101 020	105 751	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Podielové fondy a akcie	31 063	27 457	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na predaj celkom	267 780	257 136		
Finančné umiestnenie v mene poistených				
Štruktúrované dlhové cenné papiere	17 103	10 576	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Iné dlhové nástroje	0	-	-	-
Podielové fondy a akcie	229 763	191 250	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	246 866	201 825		
Finančný majetok určený na obchodovanie				
Podnikové dlhopisy	528	197	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Podielové fondy	3 968	2 897	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	4 496	3 094		
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	519 142	462 055		

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.

Metóda ocenenia, vstupné parametre použité pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 3 a súvisiaca citlivosť na rozumne možné zmeny týchto vstupných parametrov sú k 31. decembru 2019 nasledovné:

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Finančný majetok určený na predaj						
Podnikové dlhopisy	39 452	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,63%-2,06%	+/- 100 bps	2 355/8 908
Podielové fondy a akcie	395	Čistá hodnota aktív	Účtovná závierka			
Finančný majetok určený na predaj úrovne 3 celkom	39 847					

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

41. 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 2018 nasledovné:

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Finančný majetok určený na predaj						
Podnikové dlhopisy	35 028	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,61 % p. a. – 2,06 % p. a.	+/- 100 bps	+5 817/ (4 307)
Podielové fondy a akcie	405	Čistá hodnota aktív				
Finančný majetok určený na predaj úrovne 3 celkom	35 433					

Počas roka končiaceho 31. decembra 2019 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2018: bez zmien).

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

V tisícoch euro	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2019 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2018 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu
Stav k 1. januáru	35 028	405	35 433	32 956	640	33 596
Zmena reálnej hodnoty	2 516	(10)	2 506	(275)	(3)	(278)
Nákupy	4 000	-	4 000	4 058	-	4 058
Predaje	-	-	-	-	-	-
Splatenia	(1 916)	-	(1 916)	(1 646)	-	(1 646)
Ostatné	(176)	-	(176)	(65)	(232)	(297)
Stav k 31. decembru	39 452	395	39 847	35 028	405	35 433

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

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

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

V tisícoch euro	31. december 2019					31. december 2018				
	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
Finančný majetok										
držaný do splatnosti:										
Štátne dlhopisy	22 434	-	-	22 434	17 154	183 269	-	-	183 269	174 906
Podnikové dlhopisy	-	91 471	-	91 471	75 679	86 523	-	-	86 523	75 682
Hypotekárne záložné listy	-	12 423	-	12 423	8 357	12 107	-	-	12 107	8 353
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	22 434	103 894	-	126 328	101 190	281 899	-	-	281 899	258 941

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Zaradenie cenných papierov do úrovni reálnej hodnoty vyhodnocuje Skupina na základe aktivity ich obchodovania. Ku koncu roka 2019 podnikové dlhopisy a hypotekárne záložné listy nespĺnili požadované kritéria pre zaradenie do úrovne 1 a preto boli preklasifikované do úrovne 2. Ku dňu obstarania tieto cenné papiere spĺňali kritéria pre zaradenie do úrovne 1.

V tisícoch euro	31. december 2019					31. december 2018				
	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
Úvery a pôžičky:										
Vklady v bankách	-	-	6 064	6 064	6 064	-	6 832	-	6 832	6 832
Iné úvery a pôžičky	-	-	4 718	4 718	4 718	-	5 576	-	5 576	5 576
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	-	-	15	15	15	-	10 033	-	10 033	10 033
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	47 555	47 555	47 555	-	48 968	-	48 968	48 968
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	58 352	58 352	58 352	-	71 410	-	71 410	71 410
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	28 820	28 820	14 807	-	-	7 747	7 747	5 862
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	7 130	-	7 130	7 130	-	9 225	-	9 225	9 225

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie. Vklady v bankách skupiny majú reálnu hodnotu približne rovnú ich účtovnej hodnote.

Pre stanovenie reálnej hodnoty dlhopisov z kategórie držané do splatnosti, pre ktoré nebol dostupný trhovú kurz, bola taktiež použitá metóda diskontovaného cash flow so stanovením diskontnej sadzby metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb základnej swapovej krivky, upravených o kreditný spread v závislosti od ratingovej kategorizácie emitenta. U ostatných finančných aktív a záväzkov je ich účtovná hodnota približne rovná ich reálnej hodnote.

Reálna hodnota nehnuteľností je vo všeobecnosti 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 trhovej hodnote.

42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

Na účely ocenenia IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" klasifikuje finančné aktíva do týchto kategórií: a) úvery a pohľadávky; b) finančné aktíva určené na predaj; c) finančný majetok držaný do splatnosti a d) finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (ďalej len "FVTPL"). Finančné aktíva FVTPL majú dve podkategórie: i) aktíva klasifikované ako také pri prvotnom vykázaní a ii) aktíva držané na obchodovanie.

Finančné aktíva držané do splatnosti sú uvedené v bode č. 13 poznámok, finančné aktíva určené na predaj v bode č. 12 poznámok, finančné aktíva na obchodovanie v bode č. 18 poznámok, finančné aktíva určené ako FVTPL pri obstaraní v bode č. 14 poznámok. Ostatné finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie", sú klasifikované ako úvery a pohľadávky.

Všetky finančné záväzky, na ktoré sa vzťahuje IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie", okrem finančných derivátov, sú klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote. Finančné deriváty patria do kategórie oceňovania v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ako držané na obchodovanie.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

43. 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 regulácie Solventnosť II (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 380 434 tisíc-EUR (2018: 338 367-tisíc EUR) a boli splnené požiadavky na výšku vlastného kapitálu poisťovne stanovené legislatívnymi požiadavkami regulácie Solventnosť II.

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 2019 a k 31. decembru 2018 spĺňala tieto externé uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 24 868-tisíc EUR (31. december 2018: 13 319-tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 46 791-tisíc EUR (31. december 2018: 39 965-tisíc EUR). AS DSS mala k 31. decembru 2019 v majetku termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 10 002-tisíc EUR, ktoré však nevstupujú do výpočtu kapitálovej primeranosti.

44. 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 na	a) 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 zosadaním 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 riečného, 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.	

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

Druh poistenia	Krytie/plnenie
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 a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.
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 prevzmú 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), 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.

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.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

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 v mene poistených je tiež plne denominované v mene EUR.

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 stomovanosti, 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 hospodársky výsledok a vlastné imanie spoločnosti a skupiny je približne nasledovný:

V tisícoch euro	Vplyv na hospodársky výsledok		Vplyv na vlastné imanie	
	2019	2018	2019	2018
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičských bodov)	15 032	12 678	(88 746)	(70 101)
Pokles úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičských bodov)	(2 439)	(6 791)	105 537	127 638

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. Cenné papiere určené na predaj sú pravidelne preceňované podľa aktuálnych podmienok na trhu.

V tisícoch euro	Vplyv na hospodársky výsledok		Vplyv na vlastné imanie	
	2019	2018	2019	2018
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30 %	1 349	928	9 437	8 358
Zníženie cenového indexu akcií o 30 %	(1 349)	(928)	(9 437)	(8 358)

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.

Úverový rating investícií je uvedený v bodoch poznámok č. poznámok č. 12, 13, 14, 15, 16, 18, 19 a 20.

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

Riziko likvidity. Nižšie uvádzame analýzu majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistných zmlúv podľa zostatkovej doby splatnosti. Finančný majetok je vykázaný podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti istiny. Záväzky sú vykázané na základe očakávanej splatnosti. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky, pričom v súvahe uvedené účtovné hodnoty predstavujú diskontované hodnoty. Analýza likvidity skupiny k 31. decembru 2019:

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2019	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2019								
Majetok								
Aktívne časové rozlíšenie	9 321	9 320	1	-	-	-	-	9 321
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	23 095	14 238	4 284	3 022	1 398	153	-	23 095
Finančný majetok určený na predaj	1 555 164	71 862	106 275	385 846	427 266	642 505	31 458	1 665 212
Finančný majetok držaný do splatnosti	101 190	4 385	20 982	27 710	66 143	9 541	-	128 761
Vklady v bankách	6 064	6 064	-	-	-	-	-	6 064
Úvery a pôžičky	4 718	385	270	785	1 227	2 051	-	4 718
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	61 147	61 147	-	-	-	-	-	61 147
Ostatné pohľadávky	12 922	12 922	-	-	-	-	-	12 922
Finančný majetok určený na obchodovanie	7 376	528	-	-	-	-	6 848	7 376
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash poolingu	15	15	-	-	-	-	-	15
Peniaze a peňažné ekvivalenty	47 555	47 555	-	-	-	-	-	47 555
Finančné umiestnenie v mene poistených	246 866	9 929	-	7 174	-	-	229 763	246 866
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	2 075 433	238 350	131 812	424 537	496 034	654 250	268 069	2 213 052

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

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2019	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2019								
Záväzky								
Technická rezerva na poistné budúcich období	116 410	115 183	754	442	31	-	-	116 410
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	278 201	120 790	44 105	52 757	40 634	19 915	-	278 201
Technická rezerva na životné poistenie	1 124 308	(24 587)	(9 618)	23 377	159 162	788 518	-	936 852
Technická rezerva na poistné prémie	5 993	5 564	-	10	36	383	-	5 993
Iné technické rezervy	68	68	-	-	-	-	-	68
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	246 867	(15 454)	(19 932)	(33 325)	408	189 930	-	121 627
Záväzky z poistenia a zaistenia	60 999	60 992	7	-	-	-	-	60 999
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	24 668	24 385	140	135	-	8	-	24 668
Pasívne časové rozlíšenie	19 330	5 354	1 283	2 445	1 687	8 561	-	19 330
Záväzky z lízingu	1 119	536	320	263	-	-	-	1 119
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 877 963	292 831	17 059	46 104	201 958	1 007 315	-	1 565 267
Rozdiel k 31. decembru 2019	197 470	(54 481)	114 753	378 433	294 076	(353 065)	268 069	647 785
K 31. decembru 2018								
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 956 164	640 037	80 759	334 460	467 675	539 254	5 452	2 067 634
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 857 620	298 071	21 697	53 295	204 624	1 119 041	-	1 696 728
Rozdiel k 31. decembru 2018	98 544	341 966	59 062	281 165	263 051	-579 787	5 452	370 909

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

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 technických rezerv, ako aj riziko plynúce z výšky poistného. Výška poistného sa stanovuje na základe historického škodového priebehu, ktorý sa môže líšiť od skutočného. Na určenie výšky rezerv môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Na eliminovanie rizika pri stanovovaní dostatočnej výšky rezerv sa používajú analýzy na posudzovanie adekvátnosti rezerv a analýza citlivosti na zmeny predpokladov. Popis analýzy a výsledkov testu primeranosti rezerv je uvedený v bode 2 poznámok a výsledky analýzy citlivosti predpokladov sa nachádzajú v bode 25 poznámok.

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 frekventovaných 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, profesných 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 nebanlivosti 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 žalobu.

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 ASP) 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 30 (2018: 26) zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatívnym zaistením pri limite do 30 miliónov EUR a fakultatívnym zaistením.

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

Povinnosť dojednať poistné krytie pre riziko vojny a terorizmu je i v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla. Túto povinnosť ukladá Nariadenie EÚ každému leteckému dopravcovi alebo prevádzkovateľovi lietadla v členských štátoch. Limit poistného krytia je stanovený podľa vzletovej hmotnosti lietadla. Riziko je eliminované obligatórny, prípadne fakultatívnym zaistením. Počet aktívnych zmlúv v portfóliu je 103 (2018: 92). Na lietadlá pod vzletovú hmotnosť 1000 kg sa táto povinnosť nevzťahuje.

Škody na majetku a na zdraví v dôsledku náhodného úniku znečisťujúcich látok sú kryté obmedzeným množstvom poistných zmlúv (do 110 ks (2018: 110 ks)), kde je maximálna výška plnenia ohraničená poistnou sumou, resp. sublimitom (vo väčšine prípadov do 100-tisíc EUR). Zároveň tieto poistné zmluvy podliehajú zaisteniu.

V SR bol s účinnosťou od 1. septembra 2007 prijatý Zákon č. 359/2007 Z. z. o prevencii a náprave environmentálnych škôd, ktorý ukladá povinnosť prevádzkovateľom od 1. júla 2012 zabezpečiť si finančné krytie svojej zodpovednosti za environmentálnu škodu, čo spôsobilo výrazný nárast v počte zmlúv kryjúcich environmentálnu zodpovednosť. V súčasnosti máme 1 533 (2018: 1 585) zmlúv s priemernou poistnou sumou 240-tisíc EUR. Zároveň tieto poistné zmluvy podliehajú zaisteniu.

Vyššie riziko vzniku vysokých škôd je spojené hlavne s povinným zmluvným poistením. Toto je však eliminované zaistením a je zohľadnené príslušnou mierou opatrnosti pri tvorbe IBNR rezerv v PZP poistení, kde sa pri výpočte zohľadňuje aj spomínané riziko. Z dôvodu prebiehajúcich súdnych sporov súvisiacich s nárokom na nemajetkovú ujmu sa od decembra 2013 osobitne tvorí aj rezerva na nárok na nemajetkovú ujmu.

Stratégia zaistenia v neživotnom poistení. Operácie zaistenia sa sústreďujú na oddelení zaistenia, ktoré je organizačne začlenené pod Odbor poistenia priemyslu a podnikateľov. Hlavnou úlohou zamestnancov oddelenia zaistenia je zabezpečenie optimálneho zaistného programu, jeho spracovanie a vyúčtovanie. Spoločnosť niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv zaistňuje s cieľom obmedzenia rizika straty a s cieľom chrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaistný program spoločnosti je založený na kombinácii zaistných zmlúv s externými zaistovateľmi a zaistných zmlúv s materskou spoločnosťou.

Spoločnosť uzatvára proporcionálne a neproporcionálne zaistné zmluvy s cieľom znížiť rizikovú angažovanosť. Limity maximálnej čistej angažovanosti (vlastné vruby) v jednotlivých poistných odvetviach sú prehodnocované každý rok. Pre získanie dodatočnej ochrany využíva spoločnosť pre niektoré poistné zmluvy aj fakultatívne zaistenie. V rámci svojej stratégie v oblasti zaistenia spoločnosť pravidelne monitoruje finančnú situáciu svojich zaistovateľov. Hlavným nástrojom riadenia úverového rizika zaistovateľov je tzv. Security list vydávaný materskou spoločnosťou – je to zoznam zaistovateľov schválených pre spoluprácu v oblasti zaistenia.

Podľa tohto Security listu je povolené spolupracovať len so zaistovateľmi s ratingom „A“ a vyšším (pre krátkodobý business – napr. majetok) alebo „A+“ a vyšším (pre dlhodobý business – napr. zodpovednosť). V ojedinelých prípadoch, kedy tieto ratingové požiadavky nie je možné u konkrétneho zaistovateľa dodržať (napríklad z dôvodu špecifických rizík ako je poistenie rizika terorizmu) je nutné získať akceptáciu u Allianz Security Vetting Teamu, ktorý zhodnotí mieru rizikovej exponovanosti.

Okrem externých zaistovateľov sa spoločnosť zaistuje taktiež u sesterských spoločností (špecializované riziká ako napríklad colný dlh, zodpovednosť manažmentu alebo cestovné poistenie, prípadne zaistovanie medzinárodných programov) a u materskej spoločnosti.

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

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

Inými druhmi rizika, ktorým je spoločnosť vystavená sú: (a) 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) a (b) riziko koncentrácie vysokých poistných súm, ktoré napriek tomu, že netvorí významnú časť portfólia, môžu značne ovplyvniť výšku poistných plnení a tým aj hospodársky výsledok spoločnosti.

Postupy na zmenšovanie poistného rizika v životnom poistení. Cieľom riadenia rizík je identifikácia rizík, ich kvantifikácia a eliminácia tak, aby nedochádzalo k zmenám, ktoré majú negatívny vplyv na hospodársky výsledok spoločnosti a jej vlastné imanie. Na identifikáciu, kvantifikáciu a zmenšovanie týchto rizík využíva spoločnosť testovanie zisku (angl. profit testing) pri oceňovaní poistných produktov a test dostatočnosti rezerv. Testovanie zisku slúži na stanovenie primeraných poistných sadzieb k poistným a finančným garanciam jednotlivých produktov a k stanoveným predpokladom. Kalkulácia ziskovosti produktov zahŕňa aj náklady spojené s viazanosťou rizikového kapitálu, ktorý zohľadňuje rizikový profil produktov. Dôležité parametre pre ziskovosť produktov musia spĺňať stanovené kritériá, ktoré sú súčasťou štandardizovaného procesu kontroly a monitorovania ziskovosti predávaných produktov.

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

V prípade objektívneho a subjektívneho rizika poisteného je pri uzatváraní zmlúv, hlavne v prípade poistenia sa na vyššie poistné sumy, nutné tieto riziká individuálne oceniť. Na zistenie a ocenenie týchto rizík slúžia postupy lekárskeho a finančného upisovania (zdravotný dotazník v návrhu poistky, rôzne typy lekárskeho vyšetrení, podklady o majetkovej a finančnej situácii, doplňujúce otázky k požadovanej poistnej ochrane), ktoré majú za úlohu kvalifikovane posúdiť zdravotný, prípadne finančný stav klienta alebo ohodnotiť mieru rizika, ktorému je poistený vystavený. Na základe informácií o zdravotnom stave, o subjektívnom riziku a o ďalších poistno-technických rizikách je stanovená sadzba poistného. Okrem zľavy alebo prirážky na poistnom môže byť vykonaná výluka niektorého rizika, druhu úrazu, ochorenia alebo obmedzenie výšky poistnej sumy. Spoločnosť používa na zistenie a ocenenie týchto rizík postupy renomovaných zaistovní.

Na elimináciu rizika koncentrácie vysokých poistných súm spoločnosť využíva postupy finančného upisovania (správne stanovenie primeranosti výšky poistného krytia), ako aj postúpenie časti rizika prevzatého od poistených na zaistovateľa. Zaistením vysokých poistných súm tak zabezpečuje homogenizáciu poistného kmeňa. Riziko škôd s nízkou frekvenciou výskytu a významným dopadom je znížené zaistením, kde je pre prípad kumulácie jednotlivých poistných udalostí uzatvorená katastrofická zaistná zmluva, ktorá kryje vlastné vruby spoločnosti.

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

Koncentrácia rizík úmrtnosti. 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 poisťovne. Dlhodobé pravidelné sledovanie portfólia preukazuje skutočnosť, že poisťovňa nie je vystavená koncentrácii tohto typu rizika a teda toto riziko je nevýznamné.

Nasledovná tabuľka uvádza zmluvné podmienky poistných zmlúv, ktoré majú významný vplyv na výšku, načasovanie a neistotu budúcich peňažných tokov.

Zmluvná podmienka	Popis
Poistné	Poistné sa môže platiť v pravidelných splátkach alebo formou jednorazovej platby, jednorazového poistného. Len časť zmlúv životného poistenia s bežne plateným poistným obsahuje opciu na indexáciu poistného, ktorá predstavuje možnosť navýšenia poistného podľa inflačného koeficientu so súčasným zvýšením poistnej sumy na základe sadzieb garantovaných v čase uzatvorenia poistnej zmluvy.
Technická úr. miera	Technická úroková miera je výnos z investovania rezerv, ktorý je garantovaný poisťiteľom.
Odkupná hodnota	V prípade predčasného zrušenia poistnej zmluvy zo strany poistníka, má poistník nárok na výplatu odkupnej hodnoty. Odkupná hodnota predstavuje hodnotu rezervy v životnom poistení, príp. hodnotu záväzkov zníženú o odkupný poplatok. Súčasťou odkupnej hodnoty sú aj pripísané podiely na prebytku poistného a nespotrebované poistné.
Podiel na prebytku	Podiel na prebytku sa pripisuje na zmluvy raz ročne, u niektorých zmlúv je rezerva na podiel na prebytku použitá na nákup dodatočného poistného krytia za netopoistné, príp. bruttopoistné. Rezerva na podiel na prebytku je splatná v prípade úmrtia, dožitia a aj v prípade predčasného ukončenia zmluvy.
Osobitná prémia	Osobitná prémia predstavuje nárok na dodatočné plnenie v prípade úmrtia alebo dožitia sa konca poistnej doby. Jej výška závisí od druhu zmluvy a od poistnej doby, príp. od doby uplynutej od začiatku zmluvy.
Prémia pri dožití	Prémia pri dožití predstavuje nárok vo výške 6 % z poistnej sumy pri dožití (pre poistné zmluvy uzatvorené v období 2006 - 2017 maximálne do výšky 300 EUR), ak poistník z pôvodnej poistnej zmluvy uzatvorí s poisťovateľom Dohodu – Prémia pri dožití. Súčasne s uzatvorením Dohody – Prémia pri dožití poistený z pôvodnej poistnej zmluvy uzatvorí ako poistník s poisťovateľom novú poistnú zmluvu.
Prémia plus	Okrem technickej úrokovej miery 1,9 % p. a., respektíve 2,5 % p. a. poisťovňa pri výplate poistného plnenia z kapitálového životného poistenia garantuje aj prémii plus, a to v prípade, ak si klient uzatvorí kapitálové životné poistenie pre prípad smrti alebo dožitia a poistná doba v kapitálovom životnom poistení je dohodnutá najmenej na 10 rokov. Prémia plus je stanovená vo výške 4 % pre technickú úrokovú mieru 2,5 % a vo výške 2,1 % pre technickú úrokovú mieru 1,9 %, z priemernej rezervy započítanej na kapitálovom životnom poistení k 31. decembru príslušného kalendárneho roka. Prémia plus je pripisovaná počas prvých piatich rokov trvania kapitálového životného poistenia. Pripísaná prémia plus bude každoročne až do vzniku poistnej udalosti zhodnocovaná o technickú úrokovú mieru.
Bonusový úrok	Bonusový úrok sa uplatňuje na vybrané tarify s technickou úrokovou mierou 0 %. Stanovuje sa vždy na kalendárny rok vopred a jeho hodnota je zverejnená na webovom sídle spoločnosti. Bonusovým úrokom sa v danom kalendárnom roku zhodnocuje rezerva životného poistenia príslušnej tarify, a tiež už vytvorené bonusové zhodnotenie rezerv z predchádzajúcich rokov.
Možnosť výplaty formou dôchodku	Niektoré produkty životného poistenia obsahujú nárok na výplatu poistného plnenia formou dôchodku namiesto jednorazovej výplaty. Poistník má možnosť zvoliť si spôsob výplaty poistného plnenia pri zachovaní technickej úrokovej miery.
Odklad výplaty poistnej sumy	V prípade niektorých produktov kapitálového životného poistenia s pevnou dobou výplaty má poistník možnosť zvoliť si odklad výplaty poistnej sumy. Počas tejto doby má klient nárok na navýšenie poistnej sumy o 4 % alebo 8 % ročne.
Produkty kapitálového životného poistenia	Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poistnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity, kritických chorôb, pracovnej neschopnosti v dôsledku choroby alebo úrazu. U niektorých produktov je možné zvoliť si výplatu poistného plnenia formou doživotného alebo dočasného dôchodku v kombinácii s garantovanou dobou výplaty alebo formou istého dôchodku. Niektoré zmluvy obsahujú možnosť čiastočných výplat (opčných súm) v prípade dožitia sa poisteného stanovenej dĺžky trvania poistenia alebo možnosť ukončenia zmluvy s výplatom poistnej sumy, príp. pokračovať v poistení so zvýšenou poistnou sumou. Väčšina zmlúv je platená prostredníctvom bežného poistného. Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma alebo poistná doba a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Prevažná časť produktov má technickú úrokovú mieru vo výške 2,5 % alebo 4 %. Od 1. januára 2014 do 30. septembra 2015 spoločnosť predávala produkty s technickou úrokovou mierou maximálne 1,9 %. Aktuálna technická úroková miera od 1. októbra 2015 je vo výške 0 % okrem DSS anuit s technickou úrokovou mierou vo výške 0,9 %. Časť produktov obsahuje nárok na osobitnú prémii. Časť zmlúv má právo na odklad výplaty.
Produkty kapitálového životného poistenia s pevnou dobou výplaty	Produkty kapitálového životného poistenia s pevnou dobou výplaty, vo väčšine prípadoch dojednané v prospech detí, môžu obsahovať poistné krytie pre jedného alebo obidvoch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity, kritických chorôb, pracovnej neschopnosti v dôsledku choroby alebo úrazu a u väčšiny zmlúv aj úrazové poistenie detí. Väčšina zmlúv je platená prostredníctvom bežného poistného. Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma alebo poistná doba a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Prevažná časť produktov má technickú úrokovú mieru vo výške 4 %. Časť zmlúv má právo na odklad výplaty, kedy sa poistná suma navýšuje o 1 alebo 2 % za každý ukončený štvrtrok odkladu a to najdlhšie po dobu 6 rokov. Väčšina zmlúv má nárok na osobitnú prémii.
Produkty rizikového životného poistenia	Produkty rizikového životného poistenia poskytujú poistnú ochranu pre riziko úmrtia (pohrebu), plnej invalidity a úrazu. Jedná sa o dočasné alebo doživotné poistné zmluvy. Poistná suma pre prípad smrti môže byť konštantná alebo klesajúca a je splatná v prípade úmrtia poisteného počas trvania poistnej zmluvy (u niektorých zmlúv je poistné plnenie viazané na pohreb poisteného), u niektorých produktov najneskôr v roku, kedy poistený dovŕši vek 85 rokov. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Niektoré zmluvy majú nárok na osobitnú prémii.
Produkty dôchodkového poistenia	Produkty dôchodkového poistenia obsahujú výplatu doživotného dôchodku pre prípad dožitia, výplatu dočasného vdovského dôchodku v prípade úmrtia poistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dôchodku v prípade plnej invalidity poisteného, príp. oslobodenie poistníka od platenia ďalšieho poistného. Poistné sa platí bežne alebo jednorazovo. Veľká časť dôchodkov má technickú úrokovú mieru 6 %. Pred začiatkom výplaty dôchodku je možné požiadať o odklad výplaty dôchodku, príp. o skoršiu splatnosť dôchodku, o zmenu doživotného dôchodku na dočasný dôchodok alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizík je bezpečnejšie, keď klient požiada o jednorazovú výplatu poistného plnenia bez odkladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových mier a znižovaním úmrtnosti. Veľká časť zmlúv obsahuje nárok na osobitnú prémii.
Produkty vkladového poistenia	Produkty vkladového poistenia predstavujú poistné krytie pre prípad úmrtia, dožitia alebo úrazu. Poistné je možné platiť len jednorazovo, v niektorých prípadoch je možné poistné navýšiť počas trvania zmluvy alebo prispievať formou nepravidelných mimoriadnych vkladov. Úrok je garantovaný buď počas celej doby trvania zmluvy alebo u niektorých produktov na 1 rok dopredu, pričom jeho výška závisí aj od výšky vkladu. Na úhradu nákladov so správou zmluvy, príp. na pokrytie rizikového poistného slúži buď garantovaný výnos alebo časť vkladu, ktorá sa neinvestuje. U niektorých zmlúv je nárok na osobitnú prémii.
Produkty poistenia spojeného s investičnými fondmi	Poistenie sa vyznačuje tým, že riziko z investovania nesie poistník. Poistník sa sám rozhoduje, aký rizikový profil a aký typ investície si zvolí. V prípade úmrtia je oprávnenej osobe vyplatená minimálne suma investovaných prostriedkov. Zmluvy majú pre prípad úmrtia opciu výplaty poistnej sumy stanovenú v poistnej zmluve. Poistné krytie na riziká ako trvalá invalidita, kritické choroby, práceneschopnosť, úraz je možné dojednať formou pripoistení, ktoré sú spravované samostatne. Poistenie je možné dojednať na dobu určitú alebo neurčitú, pričom vo veku poisteného 65 rokov prechádza poistenie do splateného stavu, kedy sa ukončia všetky dojednané pripoistenia a takisto aj poistné krytie pre prípad úmrtia. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo, počas celej dĺžky trvania zmluvy je možné prispievať prostredníctvom mimoriadneho poistného. Spoločnosť získava poplatky za správu poistenia, za správu investícií, poplatok na krytie počiatočných nákladov a rizika úmrtia, poplatok z rozdielu medzi nákupnou a predajnou cenou podielov, prípadne poplatok pri čiastočnom a úplnom odkupe alebo pri predčasnom prechode poistenia do splateného stavu.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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

Riadenie rizík vyplývajúcich zo zmlúv o SDS. Dcérska spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Úverové riziko. 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.

Úrokové riziko. 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 EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2019 dosiahla 3 roky (2018: 2,63 roka). 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 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 1 003-tisíc EUR (31. december 2018: poklesu 542-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárastu vlastného imania o 264-tisíc EUR (31. december 2018: nárastu 141-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Menové riziko. 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.

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.

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Poisťovňa a skupina k 31. decembru 2019 eviduje zostatok pasívnych súdnych sporov vo výške 57 018-tisíc EUR (k 31. decembru 2018 vo výške 68 358-tisíc EUR). Na časť týchto súdnych sporov bola vytvorená rezerva, a to technická rezerva na poistné plnenia vo výške 40 486-tisíc EUR (2018: 47 294-tisíc EUR) alebo ostatná rezerva vo výške 12 765-tisíc EUR (2018: 13 099-tisíc EUR). Zvyšok pasívnych súdnych sporov sú možné riziká. Informácie k rezervám sú uvedené v bodoch 24 a 27 poznámok.

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.

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti (pokračovanie)

K 31. decembru 2019 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných krátkodobých nájomných zmlúv a zmlúv o nájme položiek majetku s nízkou hodnotou (2018: zmlúv o operatívnom lízingu) splatné do jedného roka 377 tisíc EUR (2018: 196 tisíc EUR), splatné v období budúcich 2 - 5 rokov 374 tisíc EUR (2018: 617 tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch skupina neeviduje (2018: 83 tisíc EUR).

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

Poisťovňa vystavila v roku 2019 protizáruku spoločnosti Tatrabanka, a.s. vo výške 14 288-tisíc EUR v súvislosti s bankovou zárukou, ktorú Tatrabanka vystavila v prospech spoločnosti Národná diaľničná spoločnosť, a.s. za spoločnosť TuCon, a. s., klienta poisťovne. Platnosť záruky je do 6. júna 2024. Záruka bola vystavená v zmysle podmienok poisťovnej zmluvy, ktorá bola účtovaná podľa postupov účtovania pre neživotné poistenie.

46. 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 euro	Rok 2019		Rok 2018	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	3 086	-	2 961	-
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	62	-	64	-
Ostatné sociálne odvody	497	-	360	-
Ostatné dlhodobé požitky	4	-	64	-
Uzatvorené poisťovné zmluvy	-	180	-	339
Spolu	3 649	180	3 449	339

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch euro	2019			2018		
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávka z cash pooling	-	-	15	-	-	10 033
Aktíva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	20 244	-	-	26 297
Ostatné pohľadávky	-	1	466	-	1	1 282
Záväzky zo zaistenia	-	-	3 793	-	-	2 814
Ostatné záväzky	-	-	5 236	-	-	5 743
Výnosy a náklady						
Prijaté dividendy	-	3 645	-	-	5 072	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	21 998	-	-	30 502
Ostatné výnosy	-	231	149	-	119	8 904
Náklady zo zaistenia	-	-	42 912	-	-	45 572

Úroková miera zo zostatku v cash pooling predstavuje -0,59 % p. a. (2018: -0,36 % 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.

47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Koncom roka 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné. Senzitivita jednotlivých vstupných parametrov trhového a poisťového rizika je uvedená v bode č. 44 poznámok, *Riadenie poisťového rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS*.

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.

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 27. apríla 2020.



Ing. Todor Todorov
predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
člen predstavenstva