

Allianz – Slovenská poistovňa, a.s.

**Konsolidovaná a individuálna výročná správa
a účtovná závierka k 31. decembru 2018
a Správa nezávislého audítora**

máj 2019

Konsolidovaná a individuálna výročná správa 2018

Obsah

Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	3
Údaje o konsolidovanom celku	5
Orgány materskej spoločnosti.....	6
Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými zmluvami	7
Ponuka produktov materskej spoločnosti.....	9
Oblasti poistenia materskej spoločnosti	11
Obchodná služba materskej spoločnosti.....	16
Ostatné činnosti skupiny.....	21
Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	24
Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2018	24
Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená.....	26
Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o sds	28
Riziká vyplývajúce zo zmlúv o sds	28
Ostatné doplňujúce informácie	30
Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.....	30
Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	30
Prehľad o priatých bankových úveroch a iných úveroch	30
Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny	30
Návrh na rozdelenie zisku	30
Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia	31
Podrobnejšia informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov	31
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	32
Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami.....	32
Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds	32
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“)	33
Prehlásenie	34

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 2018
- Príloha 2: Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom v znení prijatom EÚ za rok končaci 31. decembra 2018

Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti

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

máme za sebou ďalší úspešný rok, v ktorom Allianz – Slovenská poistovňa rásťla rýchlejšie ako trh. Dario sa nám najmä v oblasti neživotného poistenia, pričom v poistení motorových vozidiel sme zaznamenali nárast až o 16 percent. Minulý rok bol zároveň pomerne bohatý na poistné udalosti. Našim klientom sme preplatili 238-tisíc škôd v hodnote 227 miliónov eur. Veľké poistné udalosti sa nevyhli ani priemyslu a poľnohospodárom – rozsiahle škody, prevažne na úrode, spôsobili v uplynulom roku najmä krupobitia.

Allianz – SP sa dlhodobo snaží svojimi produktmi a službami reagovať na meniace sa potreby trhu. Aj v tomto roku sme preto predstavili niekoľko produktových noviniek a vylepšení. Na silnejúci dopyt zákazníkov po jednoduchších, rýchlo dostupných produktoch sme zareagovali novým konceptom poistenia v podobe komplexnejších, no zároveň veľmi zrozumiteľných a jednoduchých produktov poistenia motorových vozidiel Moje auto a poistenia nehnuteľnosti Môj domov, ktoré si klienti môžu dojednať veľmi ľahko a rýchlo výberom niektorého z pripravených balíkov krycia.

V oblasti životného poistenia sme predstavili jedinečnú novinku vo forme programu NutriFit, vďaka ktorému môžeme našim klientom ponúknut konkrétnie odporúčania k životnému štýlu na základe ich individuálnej genetickej analýzy, a tým prispieť k prevencii vzniku niektorých ochorení, najmä kritických chorôb. Pre klientov, ktorí trávia pravidelne čas v iných európskych krajinách, no žijú na Slovensku (ako napríklad opatrovateľky, profesionálni vodiči či občania, ktorí pravidelne cestujú na nákupy, lyžovačky, študujú v susedných krajinách) sme pripravili flexibilné a cenovo výhodné celoročné cestovné poistenie. Vďaka prevzatiu aktivít spoločnosti D. A. S. na Slovensku sme portfólio našich produktov v roku 2018 rozšírili aj o ďalšiu novinku, ktorou je poistenie právnej ochrany. Naši klienti sa tak môžu tešiť z naozaj komplexnej škály poistných riešení pre každú životnú situáciu.

Naďalej pokračujeme v trende digitalizácie, preto sme aj v roku 2018 priniesli niekoľko vylepšení v oblasti online služieb. Naši klienti môžu v rámci svojho online konta nielen plnohodnotne nahlásovať poistné udalosti online, ale tiež vkladať prílohy, sledovať stav svojej poistnej udalosti, realizovať zmeny v poistných zmluvách či zaplatiť poistné s pomocou QR kódu.

Ďalšou pozitívnu zmenu je nadviazanie dlhodobej strategickej spolupráce našej materskej spoločnosti so spoločnosťou UniCredit v regióne strednej a východnej Európy, vďaka ktorej môžu zákazníci UniCredit Bank využívať kompletný sortiment našich produktov životného a neživotného poistenia a my môžeme profitovať z nového, perspektívneho distribučného kanála.

Allianz – Slovenská poistovňa patrí každoročne medzi najoceňovanejšie poistovne a uplynulý rok bol v tomto smere výnimcoľne priaznivý. Získali sme prestížnu cenu Poisťovňa roka 2018 udelenú ekonomickým týždenníkom TREND, dve prvenstvá v ankete SIBAF Award 2018 za *Havarijné poistenie motorových vozidiel* a *Poistenie občanov (majetku a zodpovednosti za škodu)*, ako aj druhé miesto v kategórii *Poistenie priemyslu a podnikateľov*. V súťaži Zlatá Minca sme získali 12 prvenstiev vo všetkých produktových kategóriách a obhájili sme minuloročné tituly *Najinovatívnejšia poistovňa* a *Objav roka* (tentokrát za produkt poistenia majetku *Môj domov*). V piatom ročníku súťaže Fincentrum & TREND Hypotéka roka sme získali prvé miesto v kategórii *Poistenie nehnuteľnosti* za produkt poistenia majetku *Môj domov* i v kategórii *Poistenie hypotéky* za produkt rizikového životného poistenia *Šťastný život*.

Aj v tomto roku sme mysleli na bezpečnosť a zdravie verejnosti. Nadácia Allianz v roku 2018 podporila 39 neziskových projektov v oblasti bezpečnosti, vzdelávania, zdravia, športu a sociálnej pomoci v celkovej sume vyše 314-tisíc eur. V spolupráci s neziskovou organizáciou Falck n. o. sme pokračovali v úspešnom programe *Záchrana som ja* zameranom na vzdelávanie a školenie detí a pedagógov slovenských základných škôl v poskytovaní prvej pomoci, prevencii úrazov

a bezpečnosti na cestách. Veľmi ma teší, že naši zamestnanci i obchodní reprezentanti sa už po tretíkrát zapojili do celosvetovej bežeckej iniciatívy Allianz World Run s charitatívnym poslaním a pomohli tým finančovať projekty zamerané na vzdelávanie detí a mladých ľudí z prisťahovaleckých krajín v Taliansku.

Na záver by som sa rád podakoval našim zamestnancom, obchodným reprezentantom a obchodným partnerom za úspešnú spoluprácu, a tiež našim klientom za prejavenu dôveru, pretože práve vďaka nim sa rok 2018 môže zaradiť medzi veľmi úspešné. V roku 2019 si pripomieneme 100 rokov od založenia Prvej slovenskej poisťovne. Verím, že sila, tradícia a odvaha udávať nové trendy poisťného biznisu nás budú sprevádzať aj ďalšou storočnicou a už teraz sa úprimne teším na nové výzvy, ktoré prinesie.

S úctou

Todor Todorov
predseda predstavenstva 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.

Aкционári Allianz - Slovenskej poisťovne k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Aкционári	2018	2017
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 „dcérská 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 zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mnichov (ďalej aj „Allianz SE“) a na tejto adrese je možné konsolidovanú účtovnú závierku obdržať. Táto spoločnosť je aj konečným kontrolujúcim subjektom poisťovne.

Dňa 22. decembra 2017 bola podpísaná zmluva o predaji časti podniku medzi spoločnosťou D.A.S. Rechtsschutz AG ako predávajúcim a materskou spoločnosťou Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. ako kupujúcim. Predmetom predaja boli poisťovacie aktivity D.A.S. Rechtsschutz AG na Slovensku, čo predstavuje aktiva a pasíva prislúchajúce k poisťovacím aktivitám D.A.S. Rechtsschutz AG, pobočka poisťovne z iného členského štátu IČO: 47 250 569 (ďalej len „D.A.S.“).

V zmysle Zmluvy sa materská spoločnosť stala vlastníkom D.A.S. 14. júna 2018. Povinnosťou materskej spoločnosti bolo pre účely konsolidovanej ako aj individuálnej účtovnej závierky oceniť všetky obstarané aktiva a pasíva v reálnej hodnote. Tieto hodnoty materská spoločnosť stanovila nasledovne: reálna hodnota aktív 1,95 mil. EUR; reálna hodnota záväzkov 1,74 mil EUR. Kúpna cena, ktorú materská spoločnosť za D.A.S. zaplatila bola 0,2 mil. EUR.

V priebehu obdobia od 1. januára do 31. decembra 2018 nenastali žiadne zmeny v oblasti majetkových účastí na podnikaní tretích osôb.

Orgány materskej spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Todor Todorov	predseda
Ing. Viktor Cingel, CSc.	člen
Venelin Angelov Yanakiev	člen
Ing. Jozef Paška	člen
Ing. Dušan Quis	člen (do 30. júna 2018)
Juraj Dlhopolček	člen (od 1. júla 2018)

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
Susanne Irena Doboczky	člen
RNDr. Katarína Janáková	člen
Ing. Ľudovít Baranček	člen
Alexander Protsenko	člen (do 26.júna 2018)
Martin Wricke	člen (od 27. júna 2018)
Jochen Alexander Haug	člen (do 6. marca 2018)
Mario Ferrero	člen (od 7. marca 2018)

Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými zmluvami

Skupina pôsobí na slovenskom poistnom trhu už sto rokov a je nesporným lídrom v poskytovaní vysoko kvalitných služieb a produktov. Patrí do poistovacej 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 prospiešných vzťahov medzi klientmi a poisťovateľom.

Materská spoločnosť ako najväčšia univerzálnou 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 tohto roku spoločnosť pôsobí nepretržite a neustále posilňuje svoju značku. Jej činnosť je postavená na najlepších poisťovacích tradících na Slovensku – na tradících Slovenskej poisťovne. Od svojho založenia bola najúspešnejšou poisťovňou na domácom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadanií štátu v roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátна poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k zmene politického režimu a začiatku ekonomickej reformy, sa poisťovaci 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 2018 zisk po zdanení vo výške 76,3 milióna eur. Celkový trhový podiel (podľa predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní) dosiahol výšku 25,73 percenta, pričom podiel v neživotnom poistení predstavuje 32,77 percenta a v životnom poistení 18,91 percenta. V súčasnosti materská spoločnosť spravuje 7 466 tisíc poistných zmlúv.

Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast

Krédom a stratégiou skupiny je neustále zlepšovanie sa. Preto materská spoločnosť rozširuje svoje aktivity a výrazne sa orientuje na potreby svojich klientov. O ich spokojnosť sa stará takmer 1 300 zamestnancov. V súčasnosti spoločnosť prevádzkuje 49 vlastných predajných miest a prostredníctvom 3-tisíc finančných agentov má zastúpenie v mestách po celom Slovensku. Spolupracuje s renomovanými maklérskymi spoločnosťami, cestovnými kanceláriami, autosalónmi a predajcami automobilov. Vďaka širokej obchodnej sieti je svojim klientom vždy nabízku.

Ponuka služieb a produktov je orientovaná na klienta

Materská spoločnosť sa intenzívne orientuje na ďalšie zlepšovanie služieb poskytovaných klientom a na oslovovanie nových klientov. Klienti profitujú nielen z rýchlejšej likvidácie poistných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom webovej stránky spoločnosti alebo 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 vikendov od 9. do 16. hodiny a poistné udalosti je možné hlásiť nonstop. Informovanie poistovne 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 2018 sa silná orientácia na zákazníka, neustále zlepšovanie produktov a služieb a tiež vysoký stupeň digitalizácie odzrkadlili v získaní viacerých ocenení. Získali sme prestížne ocenenia od Slovenskej asociácie sprostredkovateľov v poistovníctve SIBAF Award za najlepšie poistenie vozidiel a občanov. Allianz - SP získala ocenenia Zlatá Minca vo všetkých kategóriách a obhájila tituly Najinovatívnejšia poisťovňa a Objav roka, tentokrát za produkt poistenia majetku Môj domov. V prestížnej súťaži Trend Top 2018 získala prvenstvo medzi poisťovňami a s ním aj titul Trend Top Poisťovňa roka. V piatom ročníku súťaže Fincentrum & TREND Hypotéka roka získala prvé miesto v kategórii Poistenie nehnuteľnosti za produkt poistenia majetku Môj domov i v kategórii Poistenie hypotéky za produkt rizikového životného poistenia Šťastný život. Podľa Hermes Komunikátor roka je Allianz – SP najlepšie komunikujúcou poisťovňou a v uplynulom roku aj Najdôveryhodnejšou značkou medzi poisťovňami pôsobiacimi na slovenskom 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 priorit spoločensky zodpovedné a etické podnikanie

Neoddeliteľnou súčasťou firemnej kultúry materskej spoločnosti sú aktivity spojené s podporou bezpečnosti na cestách, dopravnou výchovou, zdravím, športom a pomocou sociálne slabším. Časť aktivít zastrešuje Nadácia Allianz, ktorá od svojho vzniku v roku 2008 podporila niekoľko stoviek projektov obcí, škôl a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako dva milióny eur.

Filantropickým aktivitám sa venujú aj zamestnanci materskej spoločnosti, ktorí sa počas celého roka zapájajú do finančných zbierok, zbierok štatstva a potrieb a dobrovoľníckych aktivít.

Ponuka produktov materskej spoločnosti

Poistenie osôb

Šťastný Život
Môj Život
Môj Život Plus
Cesta Životom
Quantum
Flexi Život
Allianz Best Doctors Plus
Moja Farbička – poistenie pre deti
Moja Farbička Plus – poistenie pre deti
Trend
Poistenie Senior
Modré konto
Vkladové životné poistenie Senior Plus
Cestovné poistenie a asistenčné služby
Cestovné poistenie pre hráčov golfu
Komplexné cestovné poistenie
SMS cestovné poistenie
Poistenie nákladov na záchrannú činnosť Horskej záchrannej služby
Cestovné poistenie držiteľov platobných kariet vydaných UCB

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 právnej ochrany Rada po telefóne
Poistenie právnej ochrany Súkromie

Poistenie vozidiel

Povinné zmluvné poistenie (ďalej aj „PZP“)
Moje auto KASKO (ďalej aj „KASKO“)

Poistenie podnikateľov

Komplexné poistenia

Podnikatelia
Malí podnikatelia
Poľnohospodári
Autosalóny
Dopravcovia
Lekári
Profesie
IT spoločnosti
Stavebné spoločnosti
Bytové domy

Individuálne poistenia

Poistenie majetku
Poistenie prerusenia 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 výkone realitnej činnosti
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 zodpovednosti za škodu spôsobenú porušením práv zamestnancov
Bankové poistenie
Poistenie kaucie
Poistenie colného dluhu
Poistenie pre prípad úpadku cestovnej kancelárie
Poistenie právnej ochrany MOTO podnikateľ

Poistenia zamestnancov

Podnikové životné poistenie
Skupinové rizikové životné poistenie
Skupinové úrazové poistenie
Miliónové úrazové poistenie
Skupinové poistenie straty na zárobku počas PN
Cestovné poistenie na služobné cesty
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú zamestnávateľovi pri výkone povolania

Oblasti poistenia materskej spoločnosti

Poistenie vozidiel

V roku 2018 pokračoval úspešný predaj poistenia Moje auto KASKO. Pre vozidlá kategórie M1, M1G, N1 a N1G (osobné a malé nákladné vozidlá do 3,5 tony) pripravila Allianz – Slovenská poisťovňa nový produkt MOJE AUTO - komplexné poistenie vozidiel, ktoré zastrešuje povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie alebo ďalšie poistenia.

V produkте je princíp poistenia formou štyroch balíkov poistného krytia COMFORT, PLUS, EXTRA a MAX, teda od základnej až po komplexnú pojistnú ochranu. S cieľom spravodlivo stanoviť ceny majú na výpočet pojistného vplyv viaceré faktory, ako napr. vek a adresa pojistníka (fyzickej osoby, podnikajúcej fyzickej osoby, spoločnosti), ďalej technické parametre vozidla - vek, objem, výrobca - značka a výkon a pod. Na základe tejto zmeny bol zrušený manuálny výpočet pojistného, ako aj manuálne uzatváranie pojistných zmlúv. Pri uzatváraní novej pojistnej zmluvy nadálej zohľadňujeme celkový predchádzajúci škodový priebeh pojistenia pojistníka.

V rámci pojistenia vozidla je možné si poistiť:

- zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou pojistého vozidla,
- vozidlo uvedené v pojistnej zmluve a:
 - doplnkovú výbavu vozidla,
 - dodatočnú audio výbavu,
 - batožinu prevážanú v osobných vozidlach, maximálne však do výšky pojistnej sumy uvedenej v pojistnej zmluve,
- vodiča a osoby prepravované v pojistom vozidle,
- právnu pomoc,
- finančnú stratu,
- asistenčné služby.

V roku 2018 Allianz - SP nadálej poskytovala asistenčné služby motoristom v spolupráci so spoločnosťou Allianz Assistance. Okrem nehody a poruchy vozidla môžu klienti očakávať pomoc aj v prípade odcudzenia vozidla. Vždy je dobré mať poruke spoľahlivú asistenčnú službu, ktorá podá pomocnú ruku v neočakávaných situáciach na cestách autom.

V rámci Asistenčných služieb (rozšírených) poskytujeme:

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

V roku 2018 boli na základe úzkej spolupráce, regionálnej podpory a vytvárania obchodných vzťahov s predajcami áut dohodnuté a vytvorené podmienky na zakúpenie povinného zmluvného pojistenia a havarijného pojistenia s možnými pripojeniami priamo na viac ako 500 predajných miestach spolu s kúpou nového motorového vozidla na hotovosť, úver alebo lízing.

Poistenie osôb

Produkty poistenia osôb v rámci predávaných programov ponúkajú maximálnu variabilitu a flexibilnosť. Viaceré poistenia v týchto programoch v rámci inovácií portfólia poistných rizík boli vylepšené za účelom zvýšenia ich atraktivity a uspokojenia rastúcich nárokov a potrieb klientov.

Z tých najzaujímavejších je potrebné spomenúť zvýšenie progresívneho plnenia až do výšky 700% pri poistení trvalých následkov z dôvodu úrazu, rozšírenie krytie v poistení chirurgického záskoku pre deti o denné odškodné v prípade hospitalizácie dieťaťa, navýšenie poistného plnenia pri pobytu v nemocnici z dôvodu úrazu v prípade hospitalizácie poisteného na JIS-ke a za bezškodový priebeh poistenia a mnohé ďalšie, pri ktorých sme navýšili maximálne vstupné veky klientov a predĺžili poistné doby.

Úplnou novinkou je rozšírenie poistenia kritických chorôb o program Nutrifit, v rámci ktorého klient na základe jeho genetických predispozícií získa po prvom roku poistenia písomnú personalizovanú správu o fungovaní jeho tela z pohľadu genetiky. Na základe analýzy vzorky z ústnej sliznice dostane klient konkrétnie odporúčania, ktoré mu môžu pomôcť zlepšiť jeho zdravie a životný štýl a tým prispieť k prevencii vzniku niektorých ochorení, najmä kritických chorôb. Nutrifit program, ako preventívny program, je nastolením nového trendu „starostlivosti o klienta“ v oblasti dodržiavania zdravého životného štýlu.

Pre nový distribučný kanál, UniCredit Bank, sme s účinnosťou od 1. 7. 2018 uviedli do predaja okrem programu Šťastný Život aj jeho zjednodušené verzie, a to Šťastný Život – Basic a Šťastný Život Plus. S účinnosťou od 1. 9. 2018 to bolo Úrazové poistenie k účtu určené pre klientov banky, ktorí majú v banke uzavorený účet a ktorí chcú mať pre prípad smrti následkom úrazu alebo najväčnejších trvalých následkov úrazu poistné krytie viazané na kladný alebo záporný zostatok účtu. Poistné plnenie rastie spolu s kladným alebo záporným zostatkom na účte a klient je teda výškou poistného plnenia odmenený za výšku jeho zostatku na účte, pričom poistné zostáva rovnaké. S účinnosťou od 14. 11. 2018 to bol program Best Selection určený pre klientov banky, ktorí chcú mať jednorazovo investované svoje finančné prostriedky do investičného životného poistenia s krytím rizika smrti viazaného na hodnotu investícii vo fonde, avšak minimálne na hodnotu zaplateného poistného. Je možné tiež platiť mimoriadne poistné kedykoľvek počas poistenia. Zároveň sú finančné prostriedky alebo ich časť kedykoľvek dostupné v čase poistenia.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále veľmi dôležitým a často využívaným druhom poistenia pre tých obyvateľov Slovenskej republiky, ktorí čoraz viac cestujú do zahraničia, nielen za oddychom, zábavou a poznáním, ale aj za prácou a štúdiom. V roku 2018 Allianz – Slovenská poistovňa uzavtríala takmer 306-tisíc zmlúv v cestovnom poistení, ktorými bolo poistených viac ako 701-tisíc osôb.

Allianz - Slovenská poistovňa ponúka cestovné poistenie pre všetky typy cest 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 pripojiť si batožinu, úraz, zodpovednosť za škodu, doplnkové asistenčné služby, náklady na záchrannú činnosť či stornovacie poplatky. Záujmu sa teší aj špeciálne cestovné poistenie pre hráčov golfu. Klienti oceňujú aj poistenie do hôr, ktorým sa uhrádzajú náklady na záchrannú činnosť horskej záchrannej služby až do výšky 16 600 eur.

Aj v roku 2018 pokračovala Allianz - SP v predaji cestovného poistenia v intenzívnej spolupráci s dôležitými obchodnými partnermi – cestovnými kanceláriami a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. Komplexné cestovné poistenie. Objem poistného aj počet poistných zmlúv dojednaných cestovnými kanceláriami a agentúrami každoročne rastie. Cestovné kancelárie využívajú aj poistenie zájazdu pre prípad úpadku (tzv. poistenie insolventnosti). Odštartovali sme aj predaj nového produktu pre držiteľov platobných kariet vydaných UniCredit Bank.

Poistenie je možné uzavrieť aj formou skupinových a rámcových zmlúv, ktoré využívajú organizácie a firmy na poistenie svojich zamestnancov pri služobných cestách. Poistné produkty aj spôsob poistenia sú prispôsobené charakteru pracovných cest a potrebám firiem, pričom už niekoľko rokov poistovňa ponúka aj komfortné nahlasovanie poistenia prostredníctvom internetovej aplikácie.

Poistenie privátneho majetku

Allianz – SP reaguje na požiadavky trhu a vytvára a prispôsobujú produkty, ktoré sú jednoduché a poskytujú klientom komplexnú ochranu. V októbri 2018 preto uviedla na trh nový produkt Môj domov 2018. Produkt aj nadalej umožňuje klientovi komplexne si poistiť svoju domácnosť a nehnuteľnosť, a to v jednej poistnej zmluve.

Poistná ochrana je dostupná v 3 balíkoch. Balík COMFORT ponúka klientovi pokrytie iba základných živelných rizík. Navyše získa krytie zodpovednosti za škodu, asistenčné služby a krytie nákladov po vzniku poistnej udalosti. Ak chce mať klient kryté navyše aj sklo a najfrekventovanejšie riziko v majetku vodu z vodovodných zariadení, môže si dojednať balík EXTRA. Ak chce mať klient komplexné krytie majetku aj s rizikami krádež, vandalizmus, skrat a prepätie - ponúkame balík MAX. Ku každému z balíkov je možné pripoistiť riziko zemetrasenie.

Uzavretím poistenia rodinného domu, bytu alebo rekreačného domu či chaty sú automaticky poistené aj vedľajšie stavby postavené na základe stavebného povolenia alebo drobné stavby ohlásené stavebnému úradu, ak sú pevne spojené so zemou, a ak sa nachádzajú v mieste poistenia (napr. garáž, hospodárska budova, altánok, studňa, oplotenie), a to až do výšky 10 % z poistnej sumy budovy.

Súčasťou produktu Môj domov 2018 je aj bonusový systém za bezškodový priebeh. Bonus sa poskytuje samostatne v poistení domácnosti a v poistení budovy, a to vo výške 5 % z ročného poistného za každý poistný rok, v ktorom poisťovateľ v danom poistení neposkytol poistné plnenie, maximálne však do výšky 15 %.

Allianz - Slovenská poisťovňa poskytuje poistné plnenie v aktuálnych trhových cenách, čo zaručuje, že v prípade nepredvídanej udalosti si klienti môžu obnoviť svoj domov v hodnote, ktorú mali pred poistnou udalosťou. Poistenia v produkte Môj domov 2018 sa aj nadalej dajú dojednať s nulovou spoluúčasťou.

Stabilnými produktmi portfólia je poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, ktoré kryje škody, ktoré môže pri plnení pracovných povinností spôsobiť zamestnanec svojmu zamestnávateľovi, a 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.

V priebehu roku 2018 sme portfólio produktov rozšírili o produkty právnej ochrany: Rada po telefóne, Súkromie, MOTO podnikateľ. Poistenie ochrany práv Rada po telefóne poskytuje fyzickým osobám (občanom, nepodnikateľom) možnosť telefonicky sa poradiť s právnikom. Náš klient tak má možnosť získať základné právne stanovisko k otázkam a problémom týkajúcich sa súkromného života. Poistenie ochrany práv Súkromie zabezpečuje ochranu a presadzovanie práv v súkromnom živote a úhradu účelne vynaložených nákladov s tým spojených. Právnik, s ktorým klient komunikuje, urobí analýzu a bude presadzovať jeho oprávnené záujmy mimosúdnou či súdnou cestou. Poistenie ochrany práv MOTO podnikateľ je určené pre podnikateľské subjekty, ktoré používajú pri podnikaní dopravné prostriedky alebo ich podnikaním je vedenie cudzích dopravných prostriedkov.

Poistenie firemných klientov

Počas roka 2018 zaznamenalo poistenie firemných klientov ďalšie úspešné obdobie. Medzi firemnou klientelou potvrdila Allianz - Slovenská poisťovňa svoju vedúcu pozíciu v poskytovaní kvalitných a flexibilných poistných služieb s udržaním si predpisu hrubého poistného, ako v poistení malých a stredných podnikateľov, tak aj v poistení veľkých a priemyselných rizík.

Nadalej úspešne sa predávajú komplexné produkty orientované na vybrané segmenty malých a stredných podnikateľov. Pre základný segment Podnikatelia je určený univerzálny produkt, ktorý v sebe spája všetky druhy poistenia potrebné pre optimálnu ochranu podnikania. Produkt ponúka možnosť vybrať si najfrekventovanejšie druhy poistenia ako sú poistenie budov, hnuteľných vecí, majetkové a strojné prerušenie prevádzky, poistenie strojov a elektroniky, poistenie nákladu, prevádzkovej zodpovednosti za škodu a stavebné poistenie.

Ďalšie produkty ponúkajú okrem štandardných druhov poistení aj krytie špecifických rizík, ktorým sú títo klienti vystavení. Poistenie „na mieru“ si tak môžu uzatvoriť poľnohospodári, cestní dopravcovia, bytové domy, autosalóny, stavebné spoločnosti, lekári, IT spoločnosti aj ekonomicko-právne profesie.

Mozaiku poistení firemných klientov dopĺňa zodpovednosť za škodu manažmentu („directors‘ and officers“ alebo „D&O“), poistenie zásielky, poistenie colného dluhu a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadiel. Ponúkame 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 spolu s komplexným poradenstvom v oblasti výroby, obchodu a služieb zabezpečuje pre cieľovú skupinu malých a stredných podnikateľov takmer tisícka školených viazaných finančných agentov univerzálnej siete a nevýhradných finančných agentov. K veľkým priemyselným klientom pristupuje Allianz - Slovenská poisťovňa individuálne, pričom poskytuje poistenie podľa požiadaviek klienta.

Zaistenie

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

Najvyužívanejším spôsobom hlásenia poistných udalostí je dlhodobo hlásenie prostredníctvom bezplatnej infolinky. Za posledné obdobie sa však dynamicky vyvíja najmä online hlásenie s perspektívou stať sa najpoužívanejším spôsobom v priebehu najbližších pár rokov. Na samotné online hlásenie nadvážujú tiež dodatočné služby týkajúce sa likvidácie poistných udalostí, ako je možnosť preverenia stavu poistnej udalosti či dodanie dokladov k poistnej udalosti. Spomenuté webové služby sú klientom k dispozícii nepretržite 24 hodín denne a ich cieľom je okrem zabezpečenia rýchlosťi vybavovania aj komfort pre klienta.

Likvidácia poistných udalostí v živom aj neživom poistení je realizovaná výhradne spracovávaním digitalizovaných dokumentov, čo umožňuje zrýchlenie doručovania dokumentácie a urýchľuje celý proces vybavenia poistnej udalosti pre klienta.

Z dôvodu zefektívnenia a skvalitnenia služieb klientom neustále skvalitňujeme sieť zmluvných partnerov na zabezpečenie ešte lepšej dostupnosti pre klientov a možnosti riešiť celú škodovú udalosť na jednom mieste. V likvidácii škôd na motorových vozidlách poisťovňa využíva výmenu digitalizovaných dokumentov pre likvidáciu a elektronickú komunikáciu medzi servismi, ktoré sa špecializujú na opravu motorových vozidiel a ktoré priamo spolupracujú pri vyhotovovaní fotodokumentácie a kalkulácie nákladov na opravu. Ide o systém preverovania platnosti poistnej zmluvy, kontroly kalkulácie škody a nákladov na opravu a elektronickú výmenu dokumentov medzi Allianz - Slovenskou poisťovňou a zmluvným servisom až po elektronický oznam o výške plnenia, ktorý dostáva zmluvný servis. V záujme urýchlenia vybavenia škody na vozidle bola zavedená služba Online krycí list, ktorá minimalizuje čas medzi ukončením opravy a zaslaním potvrdenia o plnení zmluvnému servisu, a to aj pri poistnej udalosti v povinnom zmluvnom poistení a tiež pri poškodení zasklenia vozidla. Pre výber a spoluprácu s externými partnermi bol zavedený systém kontroly a hodnotenia kvality zameraný na zvýšenie úrovne služieb poskytovaných klientom.

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

prostredníctvom preverených externých partnerov, ktorí poskytujú služby v oblasti dekontaminácie a vysúšania ako najmodernejšej formy sanácie poškodených predmetov po poistnej udalosti.

Obchodná služba materskej spoločnosti

Elitná siet'

1. januára 2018 došlo k zlúčeniu dvoch pôvodných sietí - univerzálnej a životnej, do jednej spoločnej internej obchodnej siete. Nový názov internej siete je „Elitná siet“. Naši finanční konzultanti tak odteraz patria do Elitnej siete materskej spoločnosti.

Interná siet' Allianz - SP s počtom 3093 obchodných zástupcov si aj naďalej v roku 2018 zachovala prvenstvo v rámci veľkosti distribučného kanálu na slovenskom poistnom trhu. Organizačná štruktúra pozostáva zo štyroch stupňov riadenia: riaditeľ odboru, 7 regionálnych riaditeľov, 31 oblastných riaditeľov a 195 manažérov.

Dosahovanie cieľov zabezpečujú manažéri a ich podriadení obchodní zástupcovia. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning svojich obchodných zástupcov, ako aj vyhľadávanie nových talentov. Obchodní zástupcovia ponúkajú klientom všetky produkty Allianz - SP, to znamená životné aj neživotné poistenie, čím komplexne zabezpečujú potreby klientov. Rok 2018 priniesol pre obchodných zástupcov internej siete Allianz - SP možnosť využívať nové digitálne nástroje pri predaji a servise klientov, čím zvýšili najmä svoju profesionalitu a zároveň aj rýchlosť poskytovania služieb. V obchodnej politike pre rok 2018 sa okrem náboru nových obchodných zástupcov a manažérov kládol dôraz aj na kvalitné školenia a adaptáciu, a tiež na podporu predaja investičného životného poistenia v kombinácii s predajom poistenia privátneho majetku a poistenia malých podnikateľov.

V roku 2018 dosiahla interná siet' vynikajúce výsledky najmä v životnom poistení, kde nový obchod predstavoval objem 20,5 milióna eur. Počet nových zmlúv v životnom poistení dosiahol 53 746, pričom priemerné poistné na jednu zmluvu (bežne platené) predstavovalo 395 eur. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení predstavoval v internej sieti až 24,4 milióna eur.

Pobočkový a online obchod

Odbor pobočkového a online obchodu (Front Office) je samostatným distribučným kanálom. Jeho cieľom je poskytovať klientom materskej spoločnosti komplexné poradenstvo, t.j. sprostredkovanie poistenia a servis. V pobočkách je možné uzatvoriť skoro všetky typy poistných zmlúv – životné a investičné poistenie, povinné zmluvné a havarijné poistenie, cestovné poistenie, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budov a poistenie podnikateľov. Pobočky Allianz - SP ponúkajú aj produkty Allianz - Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Medzi priority roku 2018 patrilo zvyšovanie produktivity pobočiek a skvalitňovanie poskytovaných služieb.

K 31. decembru 2018 tvorilo štruktúru Front Office celkovo 49 predajno-servisných miest v rámci celého Slovenska, zoskupených do 5 regionálnych riaditeľstiev.

Online predaj

Pre online poistenie bol rok 2018 doteraz najúspešnejší. Dvojciferné rasty jednak v objeme poistného ako aj v počte uzatvorených zmlúv sú výsledkom správneho smerovania materskej spoločnosti v tejto oblasti. Výrazný posun nastal aj prostredníctvom predaja cez online sprostredkovateľov. V minulom roku bol zameraný predovšetkým na spokojnosť klientov a rýchle uzaváranie zmlúv.

Infolinka

Medzi najjednoduchšie a najrýchlejšie spôsoby prístupu k informáciám patrí telefonická komunikácia. Tieto služby sú v Allianz – SP poskytované prostredníctvom infolinky.

Na bezplatnom čísele 0800 122 222 je možné každý deň (okrem 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 tomto telefónnom čísele je možné uskutočňovať priamo vybrané zmeny na poistných zmluvách v životnom a neživotnom poistení.

Allianz - SP ponúkala v roku 2018 klientom v prípade vzniku poistnej udalosti možnosť vyhnúť sa papierovaniu tým, že prostredníctvom telefonickej linky 0800 122 222 mohli nahlásiť poistnú udalosť zo životného a neživotného poistenia non stop, čiže sedem dní v týždni, 24 hodín denne.

Makléri životných sietí (sprostredkovatelia životného a retailového neživotného poistenia)

Pozícia maklérskych 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 – SP snaží udržiavať a rozvíjať vzťahy so širokým rámcem sprostredkovateľov životného poistenia. Dôkazom toho je aj fakt, že Allianz – SP má aktuálne uzavorených viac ako 350 zmlúv o obchodnom zastúpení. Partnermi sú najmä veľké sprostredkovateľské siete v oblasti životného poistenia na Slovensku, fungujúce na princípe multilevel marketingu (MLM), ako aj univerzálni makléri, ktorí sprostredkúvajú životné aj neživotné poistenie.

Odbor obchodu životného a retailového poistenia zabezpečuje komunikáciu a podporu maklérskych spoločností, ktoré podnikajú na Slovensku v oblasti sprostredkovania životného a retailového neživotného poistenia. Jeho cieľom je, aby nadstandardný servis zo strany materskej spoločnosti viedol k aktívному predaju produktov životného a retailového neživotného poistenia Allianz - SP, stabilnej spolupráci prospešnej pre obe strany, ale predovšetkým k spokojnosti klientov. Z dlhodobého hľadiska aktivity odboru smerujú k rastu podielu Allianz - SP v produkcií jednotlivých obchodných partnerov, ktorí sa zaoberajú finančným sprostredkováním. S týmto cieľom odbor vytvára každému obchodnému partnerovi špecifické podmienky, kde okrem aktívnej akvizície, uzavárania zmlúv o obchodnom zastúpení a školiteľskej činnosti pracovníci odboru poskytujú maklérom nadstandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Rok 2018 sa opäť niesol v znamení novinek zameraných na zjednodušenie procesov a vylepšenie portfólia pripoistení, čím bolo sprostredkovateľom a ich klientom v maximálnej miere umožnené prispôsobenie poistnej ochrany ich potrebám. Začiatok roka Allianz - SP naštartovala spustením nového pripoistenia, ktoré kryje výpadok príjmu v prípade práceneschopnosti klienta s jedinečnými výhodami, ako napríklad dvojnásobná výplata v prípade rakovinového ochorenia. Na jar Allianz - SP priniesla na trh prevratnú novinku v podobe genetickej analýzy DNA - Nutrifit. Program Nutrifit je bezplatným benefitem exkluzívne pre klientov Allianz – SP, ktorí si dojednajú pripoistenie kritických chorôb. Významnou pozitívnu zmenu prešlo aj pripoistenie trvalých následkov úrazu s progresiou, ktorú sme navýšili až na 700 %. Koniec roka bol bohatý na produktové novinky z dielne neživotného poistenia. Na trh boli uvedené úplne nové produkty Moje Auto 2018 a Môj Domov 2018, ktoré prešli výrazným zjednodušením. Balíkový systém oboch produktov je transparentný a jednoduchým riešením pre každého klienta.

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

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2018 Allianz - SP spolupracovala so 411 samostatnými finančnými agentmi (vrátane finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu). Nevýhradní sprostredkovatelia sa na novom obchode neživotného poistenia podieľali 59 percentami, a teda sú významným distribučným kanálom všetkých typov neživotného poistenia. Celkový objem predpísaného poistného tohto distribučného kanálu v neživotnom poistení sa každoročne zvyšuje.

V roku 2018 Allianz - SP nadálej pracovala na zintenzívnení a posilnení spolupráce s nevýhradnými sprostredkovateľmi prostredníctvom zamestnancov priamo v regiónoch. 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.

Hypotekárna sieť

Rok 2018 bol pre Hypotekárnu sieť Allianz - SP najúspešnejším od jej vzniku. K 31. 12. 2018 Hypotekárna sieť spravovala viac ako 12 500 klientov, ktorí využili služby v oblasti hypotekárnych úverov, spotrebnych úverov, ale aj stavebného sporenia a účtov. Viac ako 4 mil. klientov si vyriešilo svoju finančnú situáciu prostredníctvom načerpaných úverov, uzavorených účtov alebo využitím stavebného sporenia. Počas krátkej existencie Hypotekárnej siete, ktorá vznikla v roku 2015, bolo do konca roka 2018 načerpaných úverov v objeme viac ako 195 miliónov eur.

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

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

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

Vďaka dobre sa rozvíjajúcej spolupráci medzi Elitnou sieťou a Hypotekárnu sieťou Allianz – SP predpokladá nárast nielen v objeme čerpaných úverov, ale aj v náraste nových poistných zmlúv naviazaných na hypotekárne úvery a zároveň aj nových klientov pre Allianz - SP.

Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení

Dcérská 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 „zákona o SDS“).

Údaje o fondech a hodnote spravovaného majetku AS DSS k 31. decembru 2018 (údaje v miliónoch Eur):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2018
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	439,7
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	2 123,3

AS DSS k ultimu roka 2018 disponovala majetkom v dôchodkových fondech pod jej správou v celkovom objeme 2 563 mil. Eur, čo zodpovedalo počtu 450 895 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 31,79 % (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporiteľia prejavili najväčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol k ultimu roka 2018 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 123,3 mil. Eur (83 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 439,7 mil. Eur (17 % z celkovej hodnoty majetku pod správou).

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2018 ročný objem priatých príspevkov vo výške 197,2 mil. Eur.

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT ostáva aj nadálej 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 31.12.2018 bolo aktívnych šesť 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.

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

K 31.12.2018 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým nadnárodné, štátne resp. štátmi garantované dlhové cenné papiere (33,9%), korporátne dlhopisy (27,2%), ďalej hypoteckárne dlhopisy bank (7,8%) a bankové dlhopisy (15,3%). Vklady s rôznou dobou splatnosti a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (15,8%). Modifikovaná durácia portfólia k 31.12.2018 bola na úrovni 2,3. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) po poklesoch v januári 2018 nasledujúce mesiace rásťla, na konci augusta sa rastový trend dočasne otočil a klesal, aby koncom roka opäť začal rásť. V medziročnom porovnaní fond stagnoval, keď zhodnotenie za rok 2018 bolo na úrovni 0,12%.

Fond PROGRES udržiaval väčšinu roka 2018 podiel majetku investovaný v akciových investíciach na úrovni okolo 90%. 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 31.12.2018 (89,8%), bankové dlhopisy (0,3%), investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata (3,6%). Zvyšok portfólia tvorili krátkodobé vklady v banke a bežné účty (6,3%).

Volatilita AHDJ fondu bola v roku 2018 vysoká, avšak primeraná vysokému zastúpeniu akciových investícií na majetku fondu. AHDJ zaznamenala tri vlny poklesov – na prelome januára a februára, v októbri a nakoniec aj v decembri. Celý rok tak fond ukončil s negatívnym zhodnotením na úrovni - 5,5%.

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, osvety a prevencie. Nadácia Allianz ďalej podporuje aktivity zamerané na rozvoj a ochranu duchovných a kultúrnych hodnôt, realizáciu a ochranu ľudských práv alebo iných humanitných cieľov, ochranu a tvorbu životného prostredia, zachovanie prírodných a kultúrnych hodnôt, ochranu a podporu zdravia, ochranu práv detí a mládeže, rozvoj vedy, výskumu, umenia, vzdelania, telovýchovy, športu, poskytovanie sociálnej pomoci, predchádzanie živelným pohromám a plnenie individuálne určenej humanitnej pomoci pre jednotlivca alebo skupinu osôb, ktoré sa ocitli v ohrození života alebo potrebujú naliehavú pomoc pri postihnutí živelou 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 2018 bola Nadácia Allianz oprávneným prijímateľom asignácie z dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2018 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume takmer 315-tisíc eur.

Najrozšiahlejším projektom Nadácie Allianz bola už po druhý rok výučba prvej pomoci detí na prvom stupni 50-tich základných škôl po celom Slovensku a vybavenie týchto škôl automatickým externým defibrilátorom, ktorý môžu použiť aj laici, dokonca deti a môžu tak zachrániť ľudský život. Podporu ďalších projektov prispievala nadácia k zvýšeniu bezpečnosti na chodcov i motoristov na cestách v obciach a mestách na Slovensku a podporila osadenie dvadsiatich meračov rýchlosť pri vjazdoch do obcí, napr. v Bojniciach, Banskej Štiavnici, Svätom Antone či Zvolenskej Slatine.

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

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

Allianz vo svete

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

Allianz ako prvá nadnárodná spoločnosť prijala v roku 2006 v rámci indexu Dow Jones EURO STOXX 50 právnu formu Societas Europea. Allianz SE sídli v nemeckom Mnichove a od roku 2015 je jej generálnym riaditeľom Oliver Bäte.

Allianz a jej viac ako 140-tisíc zamestnancov poskytuje služby viac ako 88 miliónom klientov vo vyše 70 krajinách a poskytuje väčšinu spoločností zaradených do rebríčka Global Fortune 500. Na základe tržieb je najväčším poisťovateľom zodpovednosti a majetku na svete a celosvetovou jednotkou v cestovnom poistení. Patrí medzi top piatich poisťovateľov v životnom poistení i v poistení priemyslu a je jedným z najväčších správcov aktív na svete. Podľa výšky tržieb patrí medzi 30 najväčších svetových korporácií. V roku 2018 sa Allianz umiestnila na 49. mieste v svetovom rebríčku značiek Interbrand, keď jej hodnota dosiahla 10,821 miliardy dolárov.

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

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

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

Medzi tri medzinárodne uznávané obchodné značky Allianz patria Allianz Global Automotive, Allianz Worldwide Care a Allianz Global Assistance. Allianz Global Automotive získal dlhodobú dôveru viac ako 40 významných medzinárodných automobilových značiek, ktorým poskytuje odborné posudky a podporu v poisťovacích službách v rámci celého automobilového reťazca. Vyše 70 rokov zákazníci po celom svete dôverujú Allianz Global Assistance. Poskytuje im cestovné poistenie, ktoré je najlepšie vo svojej triede a tak isto širokú škálu asistenčných služieb. Firmy, súkromné osoby aj rodiny sa už viac ako 15 rokov obracajú na Allianz Worldwide Care kvôli spoľahlivej a komplexnej zdravotnej starostlivosti.

Allianz je od roku 2006 partnerom Medzinárodného paralympijského výboru (MPV). V roku 2018 uzavrela 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 bude mať Allianz marketingové práva už od roku 2019. V oblasti športu Allianz prepožičal svoje meno aj niekoľkým najmodernejším štadiónom - k Allianz Arene v Mnichove pribudli štadióny v Sydney, Nice, Londýne, Sao Paule, vo Viedni a v Turíne. Allianz je partnerom futbalových klubov FC Bayern Mnichov a FC Barcelona, podporuje mladé futbalové talenty a organizuje aj golfové kempy. Allianz je sponzorom uznávaného anglického rugby klubu Saracens.

Spoločnosť Allianz v roku 2018 už po tretíkrát zorganizovala globálnu bežeckú výzvu Allianz World Run (AWR), do ktorej sa zapojili zamestnanci Allianz zo 123 krajín sveta. Tri mesiace pridávali kilometre, a tým podporili charitatívne aktivity medzinárodnej neziskovej organizácie SOS Children's Villages. Zamestnanci zabehli celkovo 1 065 204 kilometrov. Vďaka zabehnutým kilometrom sa

pomoc dostala do oblastí sužovaných katastrofami. Allianz okrem finančnej a materiálnej podpory poskytla v rámci projektu aj svoje odborné znalosti z oblasti riadenia rizík. Allianz je aktívny i v oblasti umenia. Prostredníctvom Nadácie Langa Langa podporuje vzdelávacie programy na rozvoj hudobného talentu detí po celom svete.

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 2018

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

Materská spoločnosť dosiahla v roku 2018 zisk po zdanení vo výške 76,3 mil. Eur a dcérská spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 4,1 mil. Eur.

Skupina dosiahla v roku 2018 zisk po zdanení vo výške 75,3 mil. Eur. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 628,9 mil. Eur. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 396,3 mil. Eur a v životnom poistení 232,6 mil. Eur. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,01 percentami a životné poistenia 36,99 percentami.

Materská spoločnosť ku koncu roka 2018 spravovala 7 466 tisíc ks poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 685,5 mil. Eur.

V dôsledku rýchlosťi zmien v posledných rokoch sa skupina zameriava na efektivitu, digitalizáciu, rýchlosť, férivosť, 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 327,4 mil. Eur. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 49,77 percent a zo životných poistení 50,23 percent.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2018 bol v objeme 1 746,1 mil. Eur (vrátane rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených) ,z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 352,3 mil. Eur a k životným poisteniam 1 393,8 mil. Eur.

Podľa predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poistovní dosiahla materská spoločnosť na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 25,73 percent, z toho v neživotnom poistení je to 32,77 percent a v životnom poistení 18,91 percent.

V roku 2018 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 11,3 mil. Eur. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o sds celkom dosiahli výšku 2,0 mil. Eur. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o sds a z trvalého odpisu zostatkovej hodnoty časovo rozlišovaných transakčných nákladov stratových zmlúv vo výške 1,9 mil. Eur a zo zúčtovania zvýšenia straty zo zníženia hodnoty časovo rozlišených transakčných nákladov vo výške 0,2 mil. Eur.

Skupina evidovala k 31. decembru 2018 pozemky, budovy a zariadenia (bez investícií v nehnuteľnostiach) v celkovej obstarávacej cene 140,5 mil. Eur. Z toho budovy 125 mil. Eur a pozemky 2,9 mil. Eur.

Hodnota nehmotného majetku bola 56,6 mil. Eur v obstarávacích cenách, z toho software predstavuje hodnotu 5,2 mil. Eur.

Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2018 hodnotu 15,4 mil. Eur.

Objem finančných investícií k 31. decembru 2018 predstavoval 1 615 mil. Eur (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 30,1 mil. Eur (z toho výplata dividendy z Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s predstavovala 5,07 mil. Eur).

Štruktúra finančných investícií materskej spoločnosti bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	84,05 %
Termínované vklady	0,41 %
Hypotekárne záložné listy	7,61 %
Akcie a majetkové účasti	5,64 %
Ostatné investície (podielové listy, úvery a hedge)	2,29 %

V priebehu roka 2018 materská spoločnosť zrealizovala nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 234 mil. Eur (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 1,6 mil. Eur a 1,90 mil. EUR do zero bondov. Pri realizácii investícií do cenných papierov bol kladený silný dôraz najmä na princípy asset liability managementu (ďalej aj „ALM“), na vysoký rating emitentov ako aj na rizikový apetít.

Finančné investície v mene poistených (t. j. Unit linked) v porovnaní s koncom roka 2017 poklesli o 4,8 mil. Eur a dosiahli v účtovných hodnotách 201,8 mil. Eur.

Nízke riziko, vysoký investičný rating emitentov, štruktúra splatnosti majetku zosúladená s portfóliom záväzkov podľa ALM princípov zostávajú základnými črtami investičnej stratégie materskej spoločnosti aj pre rok 2019.

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

Allianz – SP sa v rámci tejto transakcie stala 14. júna 2018 vlastníkom D.A.S. Rechtsschutz AG, pobočky poisťovne z iného členského štátu. Predmetom predaja boli poisťovacie aktivity D.A.S. Rechtsschutz AG na Slovensku, čo predstavuje aktíva a pasíva prislúchajúce k poisťovacím aktivitám D.A.S. Rechtsschutz AG.

Finálna kúpna cena, ktorú ASP za D.A.S Rechtsschutz AG zaplatila, bola 204 tisíc Eur.

Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená

Poistné riziko v neživotnom poistení

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

Na riadenie poistného rizika skupina využíva interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stratégiu zaistenia a pravidlá upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa 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 vznikať 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 skupina vystavená, nie je z geografického hľadiska významne koncentrované na akúkoľvek skupinu poistených, čo sa týka sociálnych, profesijných alebo vekových kritérií.

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

Riziko škôd spôsobených zemetrasením alebo inými živelnými pohromami (povodne, víchrice) je eliminované jednak ohraničením plnenia poistnou sumou, ako aj zaistením, kde okrem proporcionalných 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 proporcionalným zaistením.

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je dojednávané 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 obligatórnym zaistením pri limite do 30 mil. Eur a fakultatívnym zaistením.

Vyššie riziko vzniku vysokých škôd je spojené hlavne s povinným zmluvným poistením. Toto je však eliminované zaistením a je zohľadnené príslušnou mierou opatrnosti pri tvorbe 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 priatým 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 netvoria významnú časť portfólia, môžu značne ovplyvniť výšku poistných plnení a tým aj výsledok hospodárenia skupiny.

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

Na identifikáciu, kvantifikáciu a zmenšovanie 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 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.

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

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 poistovne sa odvíja od relevantného systému Allianz SE. V rámci tohto systému v poistovni funguje Finančný výbor (na čele s predsedom predstavenstva Allianz - Slovenskej poistovne). Jeho úlohou je podporovať predstavenstvo pri rozhodovaní o finančných investíciach a zároveň dohliadať, aby poistovňa 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 nadvázuje súbor investičných smerníc podrobne upravujúcich postupy finančného investovania v poistovni 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 poistovni integrálnou súčasťou celkového systému riadenia rizík, ktorý monitoruje, hodnotí, rieši a reportuje najvýznamnejšie riziká týkajúce sa všetkých rozhodujúcich činností poistovne ako celku.

Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poistovni je zosúladať štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä z hľadiska ich splatnosti (maturita, durácia), úrokových sadzieb a menovej štruktúry. Zmyslom je zabezpečiť, aby majetok poistovne permanentne generoval dostatočné peňažné toky v potrebnej menovej štruktúre nutné na krytie splatných záväzkov voči klientom (vrátane garantovaných výnosov) a zároveň umožňovať 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 poistovníctve (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 poistovne, založenom na výhľadovom a rizikovo orientovanom prístupe.

Materská spoločnosť spĺňa požiadavky zákona o poistovníctve.

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 duráciu jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentráции úverového rizika voči protistranám.

Dcérská 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 dcérská 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. Priemerná vážená durácia portfólia dosiahla bola 2,63 roka (2017: 2,31 roka). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Dcérská spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexita, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bázický 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 úrokovnej sadzby. V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp, by sa zisk dcérskej spoločnosť nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 542 tisíc EUR (31. december 2017: poklesu 536 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 141 tisíc EUR (31. december 2017: nárastu 83 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. Dcérská spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že 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. Dcérská spoločnosť investuje do likvidných slovenských štátnych dlhopisov a krátkodobých úložiek v bankách s cieľom riadiť potreby likvidity.

Ostatné doplňujúce informácie

Skupina má siet' 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 2018 neprijala bankové ani iné úvery.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2018 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 2018 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz - Slovenská poistovňa dosiahla v roku 2018 zisk 76,3 mil. Eur. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch Eur):

V mil. euro	Zisk 2018
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	2,32
Fond sociálnych potrieb	0,03
Dividendy	60,18
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	13,72
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2018	76,25

Okrem zisku za rok 2018 materská spoločnosť navrhuje vyplatenie nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 0,05 mil. EUR, takže celková navrhovaná dividenda v roku 2019 je vo výške 60,24 mil. EUR. Zároveň materská spoločnosť navrhuje presunúť časť zákonného rezervného fondu nad legislatívny rámec vo výške 42,1 mil. EUR do nerozdeleného zisku minulých období.

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. dosiahla v roku 2018 zisk 4,1 mil. Eur. Predstavenstvo AS DSS navrhuje, aby po vykonanom povinnom prídele do zákonného rezervného fondu, bol zisk dosiahnutý za rok 2018 vyplatený akcionárovi.

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

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

Podrobnejšia 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 sa 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 aktuárskie 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 budúcych 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 nezasluženého 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 poistovňa 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 minimálne požadovanej rezervy s technickými rezervami v životnom poistení, zníženými o zodpovedajúcu neumorenú časť obstarávacích nákladov na účtoch časového rozlíšenia sa zistuje 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 2019 očakáva medziročný mierny nárast poistného v životnom aj neživotnom poistení. Výška poistného v neživotnom segmente bude ovplyvnená zavedením dane z poistenia vo výške 8 %.

Skupina pri finančnom umiestnení prostriedkov z technických rezerv a smeruje investície najmä do bezpečných a dostatočne výnosovo výdatných inštrumentov finančného trhu s pevnou úrokovou sadzbou a so zreteľom na štruktúru záväzkov, ktoré kryje.

Vzhľadom na dlhodobo nízke úrokové výnosy z finančných investícii sa skupina bude ďalej orientovať aj na alternatívne možnosti investovania s vyšším výnosom, a to najmä na štátne alebo samosprávne infraštrukturálne projekty.

Príjmy skupiny budú negatívne ovplyvnené nahradením 8 percentného odvodu z nových zmluv neživotného poistenia (v zmysle zákona o poistovníctve) na spomínanú daň z poistenia zo všetkých poistných zmlúv (aj existujúcich) neživotného poistenia v platnosti od 1. januára 2019.

Zavedenie dane z poistenia bude musieť skupina kompenzovať kontinuálnou optimalizáciou nákladov tak, aby zabezpečila udržanie vysokého štandardu poskytovaných služieb existujúcim a budúcim klientom, ako aj vytvorenie dostatočného priestoru na zavádzanie zmien vyplývajúcich z pokračujúcej digitalizácie. Ďalej sa vysoký dôraz kladie na dôsledné riadenie ziskovosti poistného kmeňa, a dodržiavanie prísnych pravidiel na kvalitu pri upisovaní nových rizík.

Očakávaný zisk po zdanení bude, po uplatnení všetkých úsporných opatrení, mierne nižší ako v predchádzajúcom roku.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o sds

V roku 2019 skupina očakáva ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch a v oblasti sds pokračovanie v stabilizačných podnetoch zo strany vlády. Okrem zhodnocovania prostriedkov vo fondoch, nových príspevkov i sporiteľov sa v tomto roku zvýši v zmysle zákona percentuálna sadzba príspevku na starobné dôchodkové sporenie zo 4,5 % na 4,75 %.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2019 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 ďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné naplnenie investičnej stratégie pre rok 2019 v súlade so strategickými zámermi skupiny pri správe dôchodkových fondov. Súčasťou týchto aktivít bude aj snaha o preskupenie tej časti existujúceho portfólia klientov, ktorí vzhľadom na svoj vek, úspory a rizikovú afinitu si nesporia v najvhodnejšom dôchodkovom fonde.

Nefinančné informácie

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

Informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti skupiny na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblast' 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 oblast' ľudských práv a dodržiava všetky pracovnoprávne predpisy vrátane zásad rovnakého zaobchádzania v pracovnoprávnych 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 uznaným zásadám obchodnej praxe vhodnej z ekonomickej, 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 striktne riadi zásadou nulovej tolerancie korupcie a úplatkárstva. K boju proti korupcii a úplatkárstvu sa skupina prihlásila svojím etickým kódexom a uplatňovanie tejto zásady ďalej rozvíja prostredníctvom svojho protikorupčného programu. Tento pozostáva z úpravy pracovných oblastí, postupov a procesov, ku ktorým patrí napr. posudzovanie vhodnosti prijímania či poskytovania čohokoľvek hodnotného, čo by mohlo byť vnímané ako nevhodné ovplyvňovanie či pokus o korupciu, 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.

Prehlásenie

Výročná správa ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke spoločnosti skupiny k 31. decembru 2018 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.



**Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok
končiaci sa 31. decembra 2018**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2018

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	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	21
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť	22
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované	25
6. Pozemky, budovy a zariadenia	27
7. Investície v nehnuteľnostiach	27
8. Nehmotný majetok.....	28
9. Aktívne časové rozlíšenie	30
10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach	30
11. Podiel zaisťovateľov na technických rezervách	31
12. Finančný majetok určený na predaj	31
13. Finančný majetok držaný do splatnosti.....	31
14. Finančné umiestnenie v mene poistených.....	32
15. Vklady v bankách	32
16. Úvery a pôžičky	32
17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia	33
18. Finančný majetok určený na obchodovanie	34
19. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	34
20. Peniaze a peňažné ekvivalenty	34
21. Základné imanie	35
22. Zákonný rezervný fond	36
23. Technická rezerva na poistné budúci období.....	36
24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	36
25. Technická rezerva na životné poistenie	38
26. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	40
27. Ostatné rezervy	41
28. Záväzky z poistenia a zaistenia	41
29. Ostatné záväzky	42
30. Dane z príjmu	42
31. Ostatné dane a poplatky	43
32. Pasívne časové rozlíšenie	43
33. Obstarávacie náklady	44
34. Správna rézia	44
35. Výsledok z finančných investící	45
36. Výnosy a náklady z poistenia	45
37. Ostatné výnosy a výnosy z poplatkov z fondov v správe	46
38. Ostatné náklady	46
39. Zisk na akcii materskej spoločnosti	46
40. Analýza podľa segmentov	47
41. Zverejnenie reálnej hodnoty	48
42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenia	51
43. Riadenie kapitálu	52
44. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS	52
45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	59
46. Spriaznené osoby	60
47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	60

Správa nezávislého audítora

Akecionárom, 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 2018, 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 zo dňa 9. mája 2019.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka obsahuje:

- konsolidovaná a individuálna súvaha k 31. decembru 2018;
- 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

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 účtovnej závierky*.

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.
The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Nezávislosť

Od Skupiny a od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov („Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na nás audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené iné povinnosti týkajúce sa etiky.

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) číslo 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine a Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 sú uvedené v bode č. 34 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu



- Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku je približne 11 miliónov EUR, a bola vypočítaná ako 10% z trojročného priemeru ziskov pred zdanením Spoločnosti.
- 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 jednotlivo 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, tak 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, jednotlivo ako aj súhrnne, na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku

Približne 11 miliónov EUR; rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite Skupiny a Spoločnosti.

Ako sme ju stanovili

Hladinu významnosti sme stanovili ako 10% z trojročného priemeru výsledkov hospodárenia Spoločnosti pred zdanením.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Skupina a Spoločnosť sú posudzované používateľmi účtovnej závierky najmä na základe výsledku hospodárenia pred zdanením. Nakol'ko považujeme výsledok hospodárenia Skupiny a Spoločnosti za volatilný, aplikovali sme nás úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 10 % z trojročného priemeru výsledkov hospodárenia pred zdanením. 10% pre výpočet hladiny významnosti je stanovený v rámci limitov, na základe skúseností audítora.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre 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 názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitosťam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako nás audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv

Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Stanovenie hodnoty poistno-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 poistných zmlúv, je uvedený v bodech č. 3 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. Podrobne 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 poistných udalostí, vhodnosti použitého aktuárskeho úsudku ako aj dostatočného množstva historických dát použitých pri odhade Rezervy na vzniknuté ale zatiaľ nenahlásené poistné udalosti ("IBNR").

Pri audite záväzkov vyplývajúcich z poistných 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.

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

Naši interní aktuári prediskutovali s poistnými 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 porovnatelné spoločnosti v poistnom odvetví pri stanovovaní výšky rezerv. Neidentifikovali sme potrebu významnej zmeny v metódach použitých na stanovenie odhadov.

Neidentifikovali sme žiadnu významnú zmenu v prístupe vedenia k stanoveniu predpokladov. Kľúčové interné predpoklady boli odsúhlasené na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Kľúčové externé predpoklady, ako napr. diskontná úroková krivka, sme odsúhlasili 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 ako to vyžaduje štandard IFRS 4: *Poistné zmluvy*;
- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie;
- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadane poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Na základe našej práce sme identifikovali, že Spoločnosť klasifikovala určité zmluvy ako investičné namiesto poistných zmlúv. Dopad tohto zistenia na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku je popísaný v poznámke č. 2 ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, v časti Zmeny v účtovných metódach a opravy chýb minulých období

Ako sme prispôsobili rozsah auditu Skupiny

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

K 31. decembru 2018 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a z dcérskej spoločnosti Allianz – Slovenská dochodková 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 dochodková správcovská spoločnosť, a.s.. Tieto dva skupinové komponenty predstavujú 100% celkových aktív Škupiny k 31. decembru 2018 a 100% výsledku hospodárenia po zdanení Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej a individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za konsolidovanú a individuálnu výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Konsolidovaná a individuálna výročná správa obsahuje (a) konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a (b) ostatné informácie.

Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie v konsolidovanej a individuálnej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej a individuálnej výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o konsolidovanú a individuálnu výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

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

- informácie uvedené v konsolidovanej a individuálnej výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou, a že
- konsolidovaná a individuálna výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navýše na základe našich poznatkov o Skupine a Spoločnosti a o situácií v nich, 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 poskytvala pravdivý a verný 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 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 vydáť 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 odôvodnenie očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomicke rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho 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 alebo 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 spôsobiť schopnosť Skupiny alebo Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe auditora na súvisiace informácie uvedené v 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 viedie 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 auditora 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 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 protiopatrení.

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 ostatných právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Prvýkrát sme boli vymenovaní za audítorov Skupiny a Spoločnosti za rok 2018. Za audítorov pre rok 2018 sme boli vymenovaní valným zhromaždením, ktoré sa konalo dňa 26. júna 2018.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

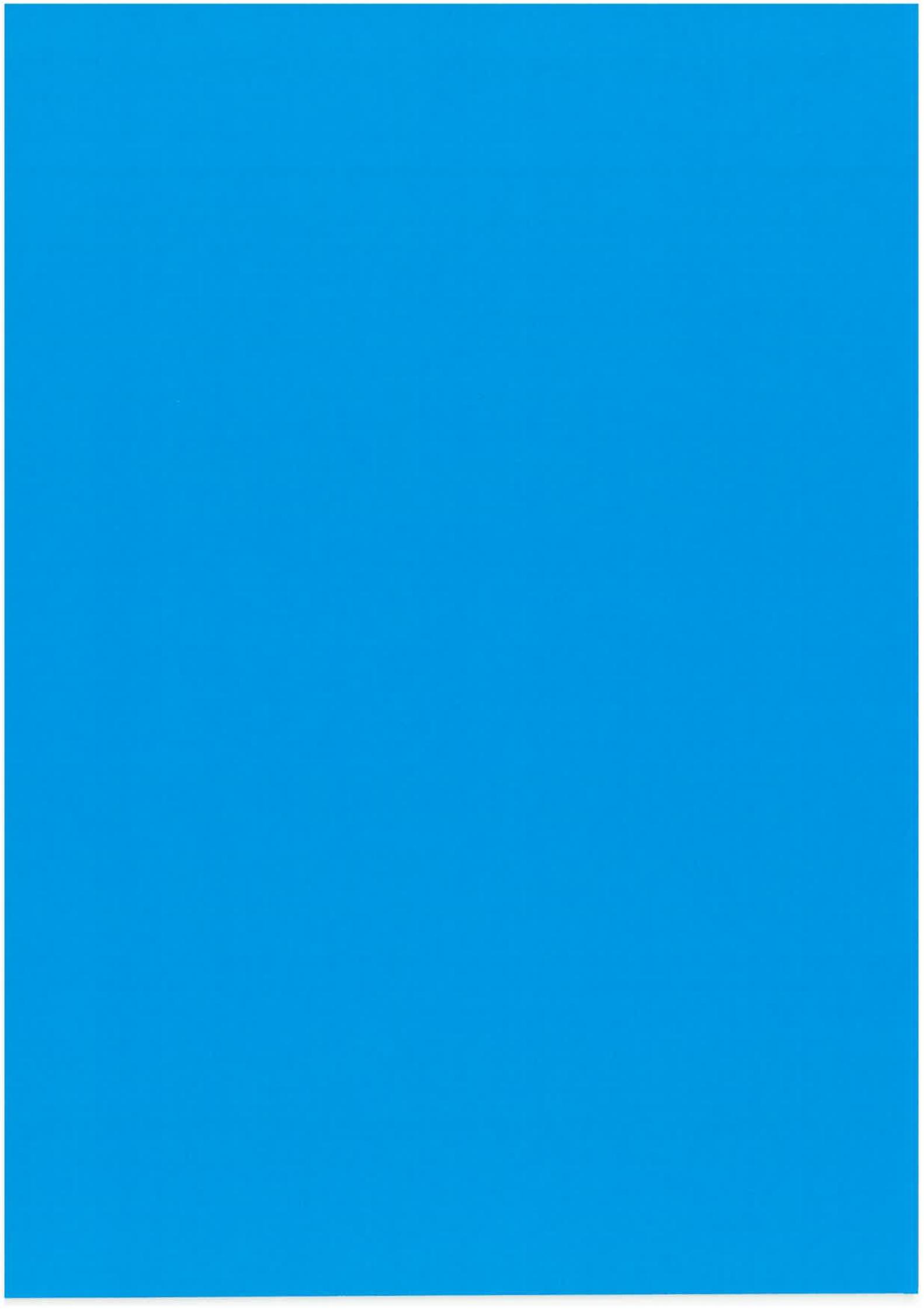
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161

Bratislava, 13. mája 2019

Tučný

Mgr. Juraj Tučný
UDVA licencia č. 1059





Allianz – Slovenská poistovňa, a.s.
 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018

Konsolidovaná a individuálna súvaha

V tis'coch euro	Pozn.	31. decembra 2018	Skupina 31. decembra 2017 (po úprave)	1. januára 2017 (po úprave)	31. decembra 2018	Polisťovňa 31. decembra 2017 (po úprave)	1. januára 2017 (po úprave)
Majetok							
Pozemky, budovy a zariadenia	6	71 996	81 340	85 466	71 826	81 227	85 304
Dlhodobý majetok držaný na predaj	6	4 140	-	-	4 140	-	-
Investície v nehnuteľnostiach	7	5 863	7 920	8 835	5 863	7 920	8 835
Nehmotný majetok	8	99 292	90 041	80 689	77 821	68 380	59 954
Aktívne časové rozlíšenie	9	9 761	9 293	8 333	9 682	9 204	8 239
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	10	-	-	-	94 844	94 844	94 844
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	11	34 662	40 484	47 202	34 662	40 484	47 202
Finančný majetok určený na predaj	12	1 328 292	1 311 197	1 413 490	1 315 486	1 296 107	1 393 196
Finančný majetok držaný do splatnosti	13	258 941	259 583	260 200	258 941	259 583	260 200
Finančné umiestnenie v mene poistených	14	201 825	206 619	202 425	201 825	206 619	202 425
Vklady v bankách	15	16 526	24 567	11 263	6 832	16 565	9 562
Úvery a pôžičky	16	5 576	7 040	8 542	5 576	7 040	8 542
Pohľadávky zo poistenia a zaistenia	17	55 449	49 317	49 386	55 449	49 317	49 386
Ostatné pohľadávky		4 654	3 708	4 223	3 061	1 820	2 746
Splatná daň z príjemov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		-	-	10 258	-	-	10 674
Finančný majetok určený na obchodovanie	18	5 649	10 302	9 157	5 649	10 302	9 157
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	19	10 033	40 452	12 050	10 033	40 452	12 050
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	49 472	37 418	55 319	48 968	36 831	52 920
Majetok celkom		2 162 131	2 179 281	2 266 838	2 210 658	2 226 695	2 315 236
Vlastné imanie							
Základné imanie	21	32 532	32 532	194 803	32 532	32 532	194 803
Emisné ážio		2	2	2	2	2	2
Ostatné kapitálové fondy		242	242	242	242	242	242
Zákonný rezervný fond	22	51 725	51 159	50 631	48 623	48 623	48 623
Oceňovacie rozdiely z oceniaania majetku na predaj		121 252	130 792	146 472	120 999	130 474	146 110
Hospodársky výsledok bežného a minulých období	21	42 974	62 625	(4 019)	95 531	113 632	47 332
Vlastné imanie celkom		248 727	277 352	388 131	297 929	325 505	437 112
Záväzky							
Technická rezerva na poistné budúci období	23	114 030	107 832	102 722	114 035	107 839	102 729
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	24	289 889	281 098	282 053	289 889	281 098	282 053
Technická rezerva na životné poistenie	25	1 133 623	1 130 972	1 114 561	1 133 623	1 130 972	1 114 561
Technická rezerva na poistné prémie		6 636	6 879	5 567	6 636	6 879	5 567
Iné technické rezervy		70	73	74	70	73	74
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	201 826	206 620	202 425	201 826	206 620	202 425
Ostatné rezervy	27	22 925	24 414	23 804	22 925	24 414	23 804
Záväzky zo poistenia a zaistenia	28	65 194	60 398	60 934	65 194	60 398	60 934
Ostatné záväzky	29	26 997	24 670	23 093	26 178	23 888	22 422
Splatná daň z príjemov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		1 818	1 040	-	2 042	1 122	-
Ostatné dane a poplatky	31	1 031	1 112	791	1 003	1 094	771
Odložený daňový záväzok	30	29 119	40 068	43 489	29 139	40 040	43 590
Pasívne časové rozlíšenie	32	20 246	16 753	19 194	20 169	16 753	19 194
Záväzky celkom		1 913 404	1 901 929	1 878 707	1 912 729	1 901 190	1 878 124
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 162 131	2 179 281	2 266 838	2 210 658	2 226 695	2 315 236

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch euro	Pozn.	Skupina 2018	2017 (po úprave)	Poisťovňa 2018	2017 (po úprave)
Predpísané poisťné v hrubej výške	36	628 904	599 992	628 911	599 999
Zmena stavu technickej rezervy na poisťné budúci obdobia	23	(5 531)	(5 103)	(5 531)	(5 103)
Zaslúžené poisťné		623 373	594 889	623 380	594 896
Predpísané poisťné v hrubej výške postúpené zaistovateľom	36	(50 205)	(61 524)	(50 205)	(61 524)
Podiel zaistovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poisťné budúci obdobia	23	(1 894)	(460)	(1 894)	(460)
Zasielané poisťné postúpené zaistovateľom		(52 099)	(61 984)	(52 099)	(61 984)
Zaslúžené poisťné po zohľadnení zaistenia		571 274	532 905	571 281	532 912
Náklady na poisťné plnenia v hrubej výške	24, 36	(327 403)	(318 744)	(327 404)	(318 747)
Zmena stavu technickej rezervy na poisťné plnenia v hrubej výške	24	(7 730)	955	(7 730)	955
Náklady na poisťné plnenia		(335 133)	(317 789)	(335 134)	(317 792)
Náklady na poisťné plnenia v hrubej výške postúpené zaistovateľom	24, 36	18 312	17 144	18 312	17 144
Podiel zaistovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poisťné plnenia	24	(4 798)	(10 229)	(4 798)	(10 229)
Náklady na poisťné plnenia postúpené zaistovateľom		13 514	6 915	13 514	6 915
Náklady na poisťné plnenia po zohľadnení zaistenia		(321 619)	(310 874)	(321 620)	(310 877)
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	25	(2 651)	(16 410)	(2 651)	(16 410)
Zmena stavu rezervy na riziko z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	4 794	(4 195)	4 794	(4 195)
Zmena stavu technickej rezervy na poisťné prémie a zľavy		243	(1 309)	243	(1 309)
Zmena stavu iných technických rezerv		4	1	4	1
Zmena stavu technických rezerv		2 389	(21 914)	2 389	(21 914)
Obstarávacie náklady	33	(58 098)	(50 912)	(55 664)	(49 579)
Správna rézia	34	(123 161)	(123 249)	(119 506)	(119 502)
Obstarávacie náklady a správna rézia		(181 259)	(174 161)	(175 170)	(169 081)
Výnosy zo zmlúv o sds	37	11 338	12 320	-	-
Urokové výnosy	35	47 016	51 074	46 887	50 938
Dividendy od dcérskych spoločností	35	-	-	5 073	4 792
Zisk / (strata) z finančného umiestnenia	35	(15 613)	9 083	(15 612)	8 282
Výsledok z ostatných finančných investícií	35	(2 972)	1 247	(2 854)	473
Provízia od zaistovní	36	14 446	19 114	14 446	19 114
Ostatné výnosy	37	10 037	4 859	11 335	9 887
Ostatné náklady	38	(29 759)	(24 455)	(31 013)	(27 736)
Výsledok hospodárenia pred zdanením		105 279	99 199	105 143	96 792
Daiť z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	30	(29 992)	(29 682)	(28 888)	(28 147)
VÝSLEDOK HOSPODÁREŇA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		75 287	69 517	76 255	68 645
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
Položky, ktoré možno následne preklassifikovať do hospodárskeho výsledku					
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	35	(17 399)	(21 621)	(17 332)	(21 537)
Realizované (zisky)/straty finančného majetku určeného na predaj	35	(421)	(116)	(406)	(144)
Odložená daň k zmene reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		8 280	6 057	8 263	6 045
Oceňovacie rozdiely z oceniacia finančného majetku určeného na predaj celkom		(9 540)	(15 680)	(9 475)	(15 636)
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁREŇA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		65 747	53 837	66 780	53 009
Zisk na akcii materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriadený (v EUR na akcii)	39	13.88	12.49	14,06	12,34
Zisk na akcii materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriadený (v EUR na akcii)	39	2.32	2.15	2,34	2,05
Zisk na akcii materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriadený (v EUR na akcii)	39	1 110 483	976 548	1 125 108	964 608

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch euro	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Rezerva na nedostatočnosť (tieňové účtovníctvo)	Zákonny rezervný fondy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2017 pred opravami chýb a inými zmenami účtovania	194 803	2	146 472	(102 098)	50 631	242	73 291	363 343
Vplyv opráv chýb a zmien účtovania (bod č. 2 poznámok)	-	-	-	102 098	-	-	(77 310)	24 788
Stav vlastného imania k 1. januáru 2017 po úpravách	194 803	2	146 472	-	50 631	242	(4 019)	388 131
Hospodársky výsledok za rok 2017	-	-	-	-	-	-	69 517	69 517
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	(15 680)	-	-	-	-	(15 680)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	(15 680)	-	-	-	69 517	53 837
Zniženie základného imania	(162 271)	-	-	-	-	-	-	(162 271)
Pridel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Pridel do rezervného fondu	-	-	-	-	528	-	(528)	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2017	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)
Pridel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 347)	(2 347)
Pridel do rezervného fondu	-	-	-	-	566	-	(566)	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2018	32 532	2	121 252	-	51 725	242	42 974	248 727

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch euro	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Rezerva na nedostatočnosť (tieňové účtovníctvo)	Zákonny rezervný fondy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2017 pred opravami chýb a inými zmenami účtovania	194 803	2	146 110	(102 098)	48 623	242	124 642	412 324
Vplyv opráv chýb a zmien účtovania (bod č. 2 poznámok)	-	-	-	102 098	-	-	(77 310)	24 788
Stav vlastného imania k 1. januáru 2017	194 803	2	146 110	-	48 623	242	47 332	437 112
Hospodársky výsledok za rok 2017	-	-	-	-	-	-	68 645	68 645
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	(15 636)	-	-	-	-	(15 636)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	(15 636)	-	-	-	68 645	53 009
Zniženie základného imania	(162 271)	-	-	-	-	-	-	(162 271)
Pridel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Stav vlastného imania k 31.12.2017	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)
Pridel 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

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch euro	Pozn.	Skupina 2018 (po úprave)	2017 (po úprave)	Poistovňa 2018 (po úprave)	2017 (po úprave)
Peňažné tokov z prevádzkovej činnosti					
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		105 279	99 199	105 143	96 792
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	3 359	3 793	3 313	3 726
Amortizácia časového rozlíšenia obstarávacích nákladov na zmluvy a ostatného nehmotného majetku	8	38 464	29 053	36 903	27 363
Strata zo zníženia hodnoty	12	629	2	629	2
Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení	6	1 349	1 856	1 349	1 856
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	8	3 165	3 114	3 001	3 826
Odpisy investícii v nehnuteľnostiach	7	279	282	279	282
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	18, 14	14 653	(10 285)	14 905	(10 115)
Urokové výnosy	35	(47 016)	(51 074)	(46 887)	(50 938)
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia investícii v nehnuteľnostiach		(5)	91	(5)	91
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení		537	(371)	542	(367)
Zostávková cena vyradeného dlhodobého nehmotného majetku	8	131	1 527	130	1 527
Dividendy od dcérskej spoločnosti	35	-	-	(5 073)	(4 792)
Peňažné tokov pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		120 824	77 187	114 229	69 253
Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti					
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	8	(43 021)	(46 122)	(42 099)	(44 959)
(Nárast)/pokles vo finančnom majetku okrem finančného umiestnenia v mene poistených	18, 14, 13	(34 859)	89 093	(37 436)	83 647
(Nárast)/pokles vkladov v bankách	15	8 040	(13 300)	9 733	(7 000)
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia v mene poistených	14	(11 990)	3 599	(11 990)	3 599
(Nárast)/pokles v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	17	5 822	6 718	5 822	6 718
(Nárast)/pokles v pohľadávkach z poistenia a ostatných aktívach	17	25 393	(35 698)	25 087	(35 292)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach zo zaistenia	17	(2 520)	2 910	(2 520)	2 910
(Nárast)/pokles v uveroch a pôžičkách	16	1 334	1 445	1 334	1 445
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	23, 24, 25, 26	12 600	26 068	12 598	26 068
Nárast/(pokles) v záväzkoch z poistenia, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	28	8 998	3 030	8 894	2 932
Nárast/(pokles) v záväzkoch zo zaistenia	28	(934)	(2 891)	(934)	(2 891)
Nárast/(pokles) v ostatných rezervách	27	(1 489)	610	(1 489)	610
Peňažné tokov z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		88 198	112 649	81 229	107 040
Prijaté úroky		53 888	56 037	53 881	56 030
Vrátená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		-	11 978	-	11 978
Zaplatená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		(31 878)	(27 714)	(30 604)	(25 833)
Čisté peňažné tokov z prevádzkovej činnosti		110 208	152 950	104 506	149 215
Peňažné tokov z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	6	(1 548)	(1 657)	(1 445)	(1 639)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		3 185	631	3 180	627
Nákup software	8	(8 161)	(7 707)	(7 548)	(6 966)
Príjmy z predaja ostatného nehmotného majetku		253	-	253	-
Príjmy z predaja investícii v nehnuteľnostiach		23	88	23	88
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	46	-	-	5 073	4 792
Čisté peňažné tokov z investičnej činnosti		(6 248)	(8 645)	(464)	(3 098)
Peňažné tokov z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy		(91 905)	(9)	(91 905)	(9)
Zníženie základného imania poistovne	21	-	(162 197)	-	(162 197)
Cisté peňažné tokov z finančnej činnosti		(91 905)	(162 206)	(91 905)	(162 206)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		12 054	(17 901)	12 137	(16 089)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		37 418	55 319	36 831	52 920
PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY		49 472	37 418	48 968	36 831
K 31. DECEMBRU					

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 štátnej 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, Mnichov (ďalej aj „Allianz“) a na tejto adrese je možné konsolidovanú účtovnú závierku získať. Je zapísaná v Obchodnom registri Súdu Mnichov (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. 44 poznamok. 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 a v sektore kapitálového trhu.

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti 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.

Dňa 22. decembra 2017 bola podpísaná zmluva o predaji časti podniku medzi spoločnosťou D.A.S. Rechtsschutz AG ako predávajúcim a materskou spoločnosťou Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. ako kupujúcim. Predmetom predaja boli poisťovacie aktivity D.A.S. Rechtsschutz AG na Slovensku, čo predstavuje aktiva a pasíva prislúchajúce k poisťovacím aktivitám D.A.S. Rechtsschutz AG, pobočka poisťovne z iného členského štátu IČO: 47 250 569 (ďalej len „D.A.S.“).

V zmysle Zmluvy sa materská spoločnosť stala vlastníkom D.A.S. 14. júna 2018. Povinnosťou materskej spoločnosti bolo pre účely konsolidovanej ako aj individuálnej účtovnej závierky oceniť všetky obstarané aktiva a pasíva v reálnej hodnote. Tieto hodnoty materská spoločnosť stanovila nasledovne: reálna hodnota aktív 1 984 tisíc EUR; reálna hodnota záväzkov 1 741 tisíc EUR. Kúpna cena, ktorú materská spoločnosť za D.A.S. zaplatila bola 204 tisíc EUR.

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 sporenií a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o starobnom dôchodkovom sporenií“).

Materská spoločnosť zriadila, ako jediný zakladateľ, podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporenií v znení neskorších predpisov spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská 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

1. Údaje o spoločnosti a skupine (pokračovanie)

AS DSS pri založení tvorila 996 tisíc EUR. 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 zákonného v znení neskorších predpisov. Nadácia bola založená nadačnou listinou zo dňa 10. júna 2008 a vznikla dňom zápisu do registra nadácií, 17. júna 2008. Verejnoprospešným účelom Nadácie je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie k znižovaniu nehodovosti, k predchádzaniu vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvety a prevencie. Nadačné imanie je 7 tisíc EUR. Poisťovňa splatila celé nadačné imanie pri založení nadácie peňažnými prostriedkami. Kedže 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 priatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokruhlené na najbližšie tisícky (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 26. júna 2018 a individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 26. apríla 2018.

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. Oblasti, 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 navrhnuť 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 zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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

Dcérske spoločnosti. Dcérskymi 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, a (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 ovláданej 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 pre triedené a následne priradené k rovnorodým položkám vykázaným v individuálnej účtovnej závierke konsolidujúcej spoločnosť 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 a opravy chýb minulých období. Účtovná jednotka v minulosti klasifikovala zmluvy pre vybrané produkty ako investičné zmluvy z dôvodu, že považovala reálne poistné riziko za nevýznamné. Avšak pri týchto produktoch existovali možné scenáre, aj keď nepravdepodobné v prípade jednotlivej zmluvy, pri ktorých dochádzalo v prípade poistnej udalosti k významnému poistnému plneniu. Pri týchto zmluvách dochádzalo teda k významnému prenosu poistného rizika, a preto účtovná jednotka pristúpila k oprave účtovania preklašifikovaním týchto zmlúv na poistné zmluvy.

Účtovná jednotka v roku 2014 z dôvodu existencie volatilitu ziskov zo životných poistných zmlúv, a to napriek vhodnej kombinácii majetku a záväzkov a z toho vyplývajúcich peňažných tokov, upravila svoje účtovné postupy tak, aby precenenie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv bolo vykazované rovnakým spôsobom ako je vykazované precenenie súvisiaceho finančného majetku. Tento účtovný postup sa nazýva "tieňové účtovníctvo". Účtovná jednotka pomocou tohto principu účtowała časť zmeny technickej rezervy na nedostatočnosť v životnom poistení, ktorá vyplývala zo zmeny úrokovej sadzby, cez ostatný komplexný výsledok.

Kedže nízke úrokové sadzby na finančných trhoch od zavedenia tieňového účtovania stále pretrvávajú, existuje dôvod očakávať, že bude klesať výška podielov na zisku, ktoré poisťovňa dobrovoľne na dané produkty prideľuje. To môže naďalej oslabiť prepojenie medzi majetkom a záväzkami, čo je jedným zo základných požiadaviek pre aplikáciu tieňového účtovania. Účtovná jednotka sa preto rozhodla neuplatňovať tieňové účtovanie. Rezerva z tieňového účtovníctva k 31. decembru 2017 vo výške 103 079 tisíc EUR (1. január 2017: 102 098 tisíc EUR) bola preúčtovaná ako zniženie nerozdeleného zisku, ako dôsledok nového prístupu. Táto úprava nemala žiadny vplyv na celkové aktíva, pasíva a vlastné imanie.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

Vplyv opráv a zmien účtovania na údaje v súvahе za rok 2017 je vyčíslený v tabuľke nižšie. Debetné zápisу sú v tabuľke uvedené kladnou hodnotou a kreditné zápisу zápornou hodnotou:

V tisícoch euro	31. decembra 2017	1. januára 2017
Pokles v položke finančné umiestnenie prostriedkov z investičných zmlúv	(186 586)	(192 938)
Nárast v položke finančné umiestnenie v mene poistených	186 586	192 938
Pokles v položke vlastného imania - rezerva na nedostatočnosť - tieňové účtovanie rezerv	(103 079)	(102 098)
Pokles v položke vlastného imania - hospodársky výsledok bežného a minulých období	80 336	77 310
Nárast v položke technická rezerva na poistné budúci obdobia	(44)	(52)
Nárast v položke rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou pojistných udalostí	(20)	(15)
Nárast v položke technická rezerva na životné poistenie	(37 757)	(41 373)
Nárast v položke rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	(186 587)	(192 938)
Pokles v položke záväzk z investičných zmlúv oceňované reálou hodnotou cez hospodársky výsledok	186 587	192 938
Pokles v položke rezerva na vkladové poistenia	37 757	41 373
Pokles v položke záväzk z pojistenia a zaistenia	20	15
Pokles v položke splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	4 197	3 638
Pokles v položke pasívne časové rozlišenie	18 590	21 202

Dopad opráv a zmien účtovania na údaje vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku na údaje za rok 2017 je vyčíslený v tabuľke nižšie. Debetné zápisu sú v tabuľke uvedené kladnou hodnotou a kreditné zápisu zápornou hodnotou:

V tisícoch euro	2017
Nárast v položke predpísané pojistné v hrubej výške	(28 220)
Pokles v položke zmena stavu technickej rezervy na poistné budúci obdobia	(4)
Nárast v položke náklady na poistné plnenia v hrubej výške	40 992
Nárast v položke zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia v hrubej výške (náklad)	6
Pokles v položke zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	(2 153)
Pokles v položke zmena stavu rezervy na riziko z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	(6 466)
Pokles v položke výnosy z investičných zmlúv	8 697
Pokles v položke zisk/strata z finančného umiestnenia	(10 994)
Nárast v položke ostatné výnosy	(645)
Nárast v položke ostatné náklady	871
Pokles v položke výsledok z ostatných finančných investícii	1 918
Pokles v položke výsledok hospodárenia pred zdanením	4 002
Pokles v položke daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	(974)
Pokles v položke výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	3 028
Pokles v položke ostatného komplexného výsledku zmena stavu rezervy na nedostatočnosť (tieňové účtovníctvo)	(1 396)
Pokles v položke ostatného komplexného výsledku daň k zmene stavu rezervy na nedostatočnosť (tieňové účtovníctvo)	415
Pokles v položke celkový komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	2 047

Účtovná jednotka tiež upravila štruktúru výkazu ziskov a strát, keďže v minulom období vzájomne započítávala výnosy a náklady. V súlade s touto zmenou boli údaje za minulé obdobie upravené nasledovne:

V tisícoch euro	2017
Nárast v položke "Provízie od zaistení"	19 114
Nárast v položke "Ostatné výnosy"	7 978
Nárast v položke "Ostatné náklady"	(25 602)
Pokles v položke "Ostatné výnosy a náklady"	(1 490)

Účtovná jednotka tiekž upravila štruktúru výkazu ziskov a strát z dôvodu, že sa rozhodla o zmene vo vykazovaní položky "Výsledok z finančných investícií" aby nedošlo k vzájomnému započítávaniu výnosov a nákladov počas bežného účtovného obdobia. V súlade s touto zmenou boli údaje za minulé obdobie upravené nasledovne:

V tisícoch euro	2017
Nárast v položke "Úrokové výnosy"	(50 938)
Nárast v položke "Dividendy od dcérskych spoločností"	(4 792)
Nárast v položke "Zisk / strata z finančného umiestnenia"	(8 282)
Nárast v položke "Výsledok z ostatných finančných investícií"	(473)
Pokles v položke "Výsledok z finančných investícií"	64 485

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

Klasifikácia poisťných zmlúv. Pri poisťných zmluvách jedna strana (poisťovateľ, poisťovňa) akceptuje od druhej strany (poisteného) významné poisťné riziko tým, že súhlasí s kompenzáciou poisteného v prípade, že špecifikovaná budúca neistá udalosť (ktorú pokrýva poisťná zmluva a vytvára poisťné riziko, t.j. pojistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Pri zmluvách účtovnej jednotka posudzuje rozsah preneseného pojistného rizika. Často sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah pojistného 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 pojistná udalosť nenastala.

Niekteré zmluvy obsahujú garanciu vrátenia pojistného 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 pojistné zmluvy.

Pojistné riziko je riziko, ktoré je iným rizikom než finančným. Je významné len vtedy, ak by z dôvodu vzniku pojistnej udalosti bola poisťovňa povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení (dodatočných k pojistnému, ktoré bolo uhradené pojistníkom). Ak sa zmluva raz klasifikuje ako pojistná 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 sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán.

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

Zmluvy životného aj neživotného portfólia sú, vzhľadom na významné pojistné riziko v nich obsiahnuté klasifikované ako pojistné zmluvy. Nevýznamná časť neživotného portfólia je tvorená pojistnými zmluvami, pri ktorých má pojistník právo na vrátenie pojistného v prípade dobrého škodového priebehu, t.j. ide o pojistné zmluvy s depozitnou zložkou (s vkladovým komponentom). Takéto pojistné 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 pojistná zložka, ale tvorí sa rezerva na pojistné 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 uzatvá s poisteným len jedna pojistná zmluva. V rámci spolupoistenia je určený hlavný poisťovateľ, ktorý spravuje spolupoistenie, najmä vypracováva pojistnú zmluvu, prijíma pojistné, preberá od poisteného oznamenie o pojistnej udalosti, likviduje pojistnú udalosť a poskytuje pojistné plnenie. Hlavný poisťovateľ v tomto rozsahu koná menom ostatných pojistovateľov. Spolupošovatelia medzi sebou uzatvárajú spolupoistnú zmluvu, v ktorej je dohodnutá výška podielov jednotlivých pojistovateľov, v ktorých pomere sa medzi sebou vysporiadavajú v prípade platby pojistného, pojistného plnenia, či iných pohľadávok a záväzkov. Spoločnosť spolupoistenie dojednáva predovšetkým v poistení priemyslu. Náklady a výnosy vyplývajúce zo spolupoistenia pojistovňa 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 pojistná zmluva vystavená jedným pojistovateľom (zaistovateľom) pre odškodenie strát iného pojistovateľa (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 pojistovňu vytvára lepšie podmienky pre rovnoramnosť nákladov na pojistné plnenie prostredníctvom diverzifikáciu rizika. Ak pojistovňa preberá na seba riziká iného pojistovateľa, hovoríme o aktívnom zaistení (aktívne vyhľadáva pojistovateľa 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 pojistovateľ za určitú sadzbu (časť pojistného alebo celé pojistné) postupuje druhej spoločnosti (zaistovateľovi) časť rizika (alebo celé riziko), za ktoré sám prevzal zodpovednosť. Za toto riziko zostáva pojistovateľ stále zodpovedný pôvodnému poistenému. Nevzniká žiadny priamy právny vzťah medzi poisteným a zaistovateľom. Keďže zaistné zmluvy nezbavujú pojistovňu priamych záväzkov voči poisteným, majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelené od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich pojistných zmlúv. V prípade pojistnej udalosti plní pojistovateľ škodu poistenému v plnej výške a následne si uplatňuje sám plnenie v súlade so zaistou zmluvou od zaistovateľa. Všetky zaistné zmluvy, ktoré účtovná jednotka uzavaria, prenášajú podstatnú časť rizika.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 krycia 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 rezvery 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.

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 poistovňa nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré poistovňa získa od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

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

Klasifikácia poistných zmlúv – vykazovanie a oceňovanie. Poistné zmluvy, ktoré účtovná jednotka užatvára, sa zaradujú do kategórií podľa doby trvania zmluvy a podľa toho, či je prijaté poistné investované v mene poistených alebo v mene poistovne. 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 zahrňa 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 (nezaslužené poistné). Poistné zahrňa aj odhadované poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiah. 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 zasiľovaná v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiah. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu „pro rata temporis“ metódou a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskytu 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 prírážku z dôvodu opatnosti. 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 hlásenie 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 zahrňa 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 hlásenie 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

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

pracovník na základe prvého kontaktu s poisteným, príp. poškodeným, resp. na základe vyplneného oznamenia o poistnej udalosti, výpočtu nákladov na opravu v príslušnom kalkulačnom programe alebo obhliadky poškodenej veci. Pri kvalifikovanom odhadе 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-štatistikých 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 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 v PZP. Zohľadňuje riziko, že v prípade úmrtia poškodeného 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 zohľadňujúcej pravdepodobnosť vymožiteľnosti 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 zľav 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 obdobie. 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.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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. Incured 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).

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, pre pripoistenie ušlého zárobku pri pracovnej neschopnosti a pre úrazové pripoistenie použitím stochastického prístupu. Používa sa bootstrapping Mack modelu alebo Over-Dispersed Poisson (ďalej aj "ODP") modelu s ohľadom na chybu procesu, ktorá sa modeluje gamma rozdelením. Odhad budúcich výplat je stanovený na základe strednej hodnoty rozdelenia budúcich výplat, z uskutočnených 10 000 simulácií.

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 poistovne v životnom poistení vypočítanú poistro - matematickými metódami, vrátane podielov na zisku poistného, resp. bonusovej rezervy a rezervy na osobitnú prémiu 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 prémiu. Hodnota rezervy na osobitnú prémiu je vypočítaná podľa matematických vzorcov pre jednotlivé poistné zmluvy so zohľadnením výšky osobitnej prémie priznej poistenému, resp. oprávneným osobám, v závislosti od druhu tarify a doby uplynutej od užatvorenia 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 navýsuje o pripísané podiele 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 prémiu 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 prémia 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 obozretnovou prospektívou metodou, 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.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 prémii. Určuje sa ako súhrn technických rezerv vypočítaných podľa jednotlivých poistných zmlúv a poistných zmlúv spojených s investičnými fondmi.

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 poistovňu, 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 rézie súvisiace so spracovaním návrhov a užatvorením poistných zmlúv.

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

Pre neživotné poistné zmluvy časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá koresponduje 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 vyzkazuje 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 získateľské provízie, pri niektorých tarifoch 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 získateľské 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 sa 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 dopĺnia 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

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 nezasluženého 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. 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 účtovnej jednotky 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 minimálne 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 úrokovnej 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 bezrizikovou úrokovou mierou 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 nelísi od bázy použitej na stanovenie diskontnej krivky pre výpočet súčasnej hodnoty finančného majetku. V prípade potreby sa nezistené hodnoty na krivke získajú lineárnu aproxiaciou. 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 zaistenateľom sú vykazované ako pohľadávky a záväzky z poistenia a nie ako časť poistných rezerv alebo rezerv cedovaných na zaistenateľov.

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

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 vymožiteľnosti, informácie získané pri vymáhaní a na vekovú štruktúru pohľadávok.

V prípade zmlúv spojených s investičnými fondami sa ako pohľadávka voči poisteným vykazuje tzv. akumulovaný dlh, ktorý predstavuje úhrn predpisanych, 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.

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 poisťovanie jadrových rizík. Špecifický charakter poisťovania je v tom, že poisťovne nepoisťujú 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 krycia). 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 sporeni (SDS). Výnosy tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondech, 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. Účtovná jednotka tento výnos časovo rozlišuje len v rámci minimálneho obdobia, po ktoré je na základe zmluvy isté, že sporiteľ bude klientom spoločnosti. Táto doba je jeden mesiac. Sporiteľ môže svoje prostriedky kedykoľvek previesť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, t.j. zmluvná doba poskytovania služby neprevyše 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 1.4.2012. 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.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 leasingu sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania každého leasingu.

Operatívny leasing. Platby vykonané na základe operatívneho leasingu sú vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania leasingu.

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.

Výkon práv a povinností vzniknutých z bývalého zákonného poistenia. V súlade so zmluvou so Slovenskou kanceláriou poistovateľov („SKP“) poistovňa vykonáva správu poistných udalostí zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenou prevádzkou motorového vozidla, ktoré vznikli do 1. januára 2002, v mene a na účet SKP. V súvislosti s tým má poistovňa právo na nahradu vzniknutých nákladov v paušálnej výške 12 % zo súm vyplatených na poistných plneniach. Poistovňa 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. Vidieť bod č. 3 poznámok.

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnôt daných spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Účtovná jednotka odvádzá 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. Záväzky z príspevkovo definovaných dôchodkových plánov sú účtované ako náklad v dobe ich vzniku. Účtovná jednotka sa zúčastňuje na doplnkovom dôchodkovom sporeni svojich zamestnancov formou dobrovoľného príspevku vo výške 1 EUR až 3 % 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 % 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. Záväzok skupiny predstavuje odhad výšky požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Očakávaný požitok je diskontovaný kvôli určeniu jeho súčasnej hodnoty. Pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrtie, odchod z poistovne). 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 (úmrtie, odchod z poistovne). 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 pripočítateľná a odpočítateľná 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

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 správcovi odvodu (Finančné riaditeľstvo Slovenskej republiky) osobitný odvod z podnikania mesačne počnúc odvodovým obdobím september 2012. Novelou zákona o osobitnom odvode účinnou od 31. decembra 2016 nadobudol osobitný odvod trvalý charakter a taktiež sa zmenil spôsob výpočtu osobitného odvodu.

Výška osobitného odvodu vykázaná k 31. decembru 2018 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.

Cudzia mena. Funkčná meno predstavuje meno primárneho ekonomickeho prostredia, v ktorom účtovná jednotka vykonáva svoje aktivity. Funkčná meno a meno, 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 precenia 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 hnuteľný 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 zahrňe výdavky na technické zhodnotenie do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu ich vynaloženia, ak je pravdepodobné, že skupine budú plynúť ekonomicke úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo oceniteľné. 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 určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 lineáme počas doby životnosti 50 rokov. Pozemky sa neodpisujú.

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok, je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Účtovná jednotka vykazuje nehmotný majetok len vtedy, ak je pravdepodobné, že očakávané budúce ekonomicke 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 software rovnomerne počas doby použiteľnosti je 5 – 10 rokov.

Pokles hodnoty nefinančného majetku Návratná 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 s 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 generujúcú 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 poníženú o oprávky, ktoré by boli zaúčtované, ak by sa neúčtovoalo o znížení hodnoty.

Finančný majetok. Finančný majetok je zaradený do štyroch kategórii: (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 takého finančného majetku sú interne poskytované vedeniu jednotlivých spoločností skupiny. Deriváty sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie. 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 zmenšuje nekonzistentnosť v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako účtovný nesúlad angl. accounting mismatch), ktorá by inak nastala, ak by tento finančný majetok neboli oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok (nakoľko aj precenenie rezerv kryjúcich záväzkov 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 s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, alebo ktoré nemá účtovná jednotka zámer predať 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

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

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 reálou 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 prvnom účtovaní je finančný majetok oceňovaný reálou hodnotou cez hospodársky výsledok následne oceňovaný reálou 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 reálou hodnotou cez hospodársky výsledok sú účtované ako náklady alebo výnosy v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálou 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, ktorími sú aj diskont alebo prémia 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 prémia a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémia 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 následne oceňovaný reálou 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 prečítajú do hospodárskeho výsledku. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, 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 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

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

analýzy diskontovaných peňažných tokov, a (d) oceňovacie modely opcí. 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.

Zniženie 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 vykázani finančného majetku a tieto vzniknuté udalosti majú dopad na odhad budúcich peňažných tokov finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktorý je spoľahlivo oceniteľný. Objektívny dôkaz, že finančný majetok je znehodnotený zahŕňa nasledovné informácie: (a) významné finančné ľažkosti emitenta alebo dlžníka, (b) porušenie zmluvy, ako je omeškanie alebo porušenie povinnosti pri splácaní z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ľažkostí 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 ľažkostí, 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 efektívnu úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázani 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 súvahе 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 určia diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami.

Pokiaľ je pravdepodobnosť úbytku ekonomických úžitkov pri vysporiadaní možné 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 pravdepodobnosť prehier a v prípadoch, v ktorých predpokladá pravdepodobnosť prehry vyšiu než 50 %, tvorí rezervu na pasívne súdne spory.

Rezerva na reštrukturalizáciu sa tvorí na základe predstavenstvom Spoločnosti schváleného podrobného a formálneho plánu na reštrukturalizáciu. Rezerva na reštrukturalizáciu zahŕňa iba priame výdavky na reštrukturalizáciu, ktoré sú súčasne nevyhnutné na vykonanie reštrukturalizácie a zároveň nie sú spojené s pokračujúcimi aktivitami skupiny. K budúcim prevádzkovým nákladom sa rezerva nevytvára.

2. Hlavné účtovné metódy a zásady (pokračovanie)

Účtovná jednotka tiež tvorí rezervu na požitky sprostredkovateľov na základe dodatkov k zmluvám o obchodnom zastúpení pri sprostredkovani 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. Hodnota rezervného fondu skupiny k 31. decembru 2018 presahuje stanovenú hranicu. O použití prostriedkov rezervného fondu rozhoduje predstavenstvo jednotlivých spoločností skupiny a o tomto rozhodnutí bez zbytočného odkladu informuje dozornú radu. Valné zhromáždenie 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 vykazuje analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. č. 40 poznamok.

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, vykazuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vykazuje 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 23 a 25 poznamok 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 zjavne počas mnohých rokov po tom, ako nastala udalosť, ktorá bola príčinou škody.

Pre zodpovednosťné 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.

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 nahradza chýbajúci vývoj v trojuholníku dát.

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

Okrem kratšej histórie odhad sťažuje aj vývoj v oblasti súdnych sporov hlavne v prípade nároku nemajetková ujma vzhľadom na ľahko 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 podielu zaistovača sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Skupina nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond za svoju dcérsku spoločnosť, keďže na základe úsudku vedenia nemá voči nemu dostatočnú expozíciu voči variabilným výnosom, aj keď je tento fond spravovaný dcérskou spoločnosťou AS DSS.

Ak v tomto dôchodkovom fonde v desaťročnom sledovanom období dôchodková jednotka zaznamená stratu, dcérská spoločnosť Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 7,43 % (2017: 7,3 %). V súlade s účtovnými štandardmi skupina musí pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku spoločnosť. Celkové aktiva tohto fondu 2 125 247 tisíc EUR (2017: 2 026 111 tisíc EUR).

Slovenská kancelária poisťovateľov. V súlade so Zákonom č. 381/2001 Z. z., prešli práva a povinnosti poisťovne vzniknuté zo zákonného poistenia zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej „PZP“) pred 1. januárom 2002 na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov. V zmysle zmluvy uzavorenej 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 podsúvahе vo výške 41 838 tisíc EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017 vo výške 47 724 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 výpovedou 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

IFRS 15 "Výnosy zo zmlív so zákazníkmi" (vydané 28. mája 2014 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr) a novela IFRS 15 "Výnosy zo zmlív so zákazníkmi" (vydaná 12. apríla 2016 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Skupina aplikovala štandard IFRS 15 od 1. januára 2018. Nový štandard bol aplikovaný s použitím modifikovanej retrospektívnej metódy. Štandard zaviedol základnú zásadu, že výnosy v transakčnej cene sa musia vyzkazovať pri prevede tovaru alebo služieb na zákazníka. Akékoľvek spolu predávané tovary alebo služby, ktoré sú odlišné, musia byť osobitne účtované a všetky zľavy alebo rabaty musia byť priradené k jednotlivým položkám. Ak je predajná cena z akéhokoľvek dôvodu variabilná, minimálna suma výnosu sa musí vyzkázať, ak nie je vystavená výraznému riziku, že bude musieť byť odúčtovaná. Náklady vynaložené na zabezpečenie zmlív so zákazníkmi musia byť kapitalizované a odpisované počas obdobia, v ktorom sú spotrebované benefity zmlivy. Štandard nemal na účtovnú jednotku významný vplyv.

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 zaobera obavami vyplývajúcimi z implementácie nového štandardu IFRS 9, ešte pred implementáciou nového štandardu, na ktorom v súčasnosti IASB pracuje a ktorý má nahradíť štandard IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vyzkazovaných výsledkov. Novela zavádzá dva prístupy: prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novela štandardu poskytne všetkým účtovným jednotkám, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vyzkázať 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 dočasné výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021.

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

Účtovné jednotky, ktoré zvolia prístup dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, budú ďalej 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 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 poľozkami)	Reálna hodnota majetku s ratingom A – D a bez ratingu (bez nízkeho kreditného rizika) – ak splňe 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	
Hypoteckáre záložné listy	-	-	120 113	(3 556)	-	65 188	23 427	-	31 498	120 113	
Otvorené podielové fondy	27 861	(2 273)	-	-	-	-	-	-	-	120 113	
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	
Hypoteckáre 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	
Pohľadávky z cash poolingu	-	-	10 033	-	10 033	-	-	-	-	-	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	48 968	-	-	2 232	38 846	-	7 890	48 968	
Spolu finančný majetok očekávaný 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	

* Aktiva nesplňajú SPPI alebo aktiva určené na obchodovanie alebo tie, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť sa posudzuje na základe reálnej hodnoty.

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

*** Aktiva s ratingom AAA-AA sú skupinou považované za aktiva s nízkym kreditným rizikom.

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 1. januáru 2018:

V tisícoch euro	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)*	Zisk/ strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)**	Zisk/ strata zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu (v prípade umorovanej hodnoty pred oprievným peļožkami)				Spolu ratingy A - D a bez ratingu	Reálna hodnota majetku s ratingom A - D a bez ratingu (bez nízkeho kreditného rizika)	Reálna hodnota majetku s ratingom A - D a bez ratingu (bez nízkeho kreditného rizika) - ak splňa SPPI	
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	bez ratingu					
Dlhový finančný majetok určený na predaj												
Štátne dlhopisy	-	-	798 899	(16 582)	241 877	527 355	29 667	-	27 298	557 022	557 022	291 419
Podnikové dlhopisy	-	-	291 419	(4 568)	-	60 561	203 560	-	-	291 419	291 419	-
Hypoteckáme záložné listy	-	-	140 850	(2 344)	-	52 982	28 582	15 608	43 678	140 850	140 850	-
Otvorené podielové fondy	64 939	(3 085)	1 231 168	(22 912)	241 877	640 898	261 809	15 608	70 976	989 291	989 291	989 291
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	64 939	(3 085)	1 231 168	(22 912)	241 877	640 898	261 809	15 608	70 976	989 291	989 291	989 291
Finančné umiestnenie v mene poistených												
Štruktúrované dlhopisy	11 535	(357)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	195 084	8 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	206 619	7 745	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:												
Štátne dlhopisy	-	-	191 803	(8 300)	-	175 549	-	-	-	175 549	191 803	-
Podnikové dlhopisy	-	-	92 556	1 727	-	-	75 684	-	-	75 684	92 556	-
Hypoteckáme záložné listy	-	-	12 635	(279)	-	8 350	-	-	-	8 350	12 635	-
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	296 994	(6 852)	-	183 899	75 684	-	-	259 583	296 994	-
Úvery a pôžičky:												
Vklady v bankách	-	-	16 565	-	-	-	16 503	-	62	16 565	16 565	-
Iné úvery a pôžičky	-	-	7 040	-	-	-	-	-	7 040	7 040	7 040	-
Pohľadávky z cash poolingu	-	-	40 452	-	40 452	-	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	36 831	-	-	401	28 012	-	8 418	36 831	36 831	-
Spolu finančný majetok v umorovanej hodnote	-	-	100 888	40 452	401	44 515	-	-	15 502	60 436	60 436	-
Finančný majetok určený na obchodovanie												
Podnikové dlhopisy	4 171	(107)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční derivaty - ekonomický hedge RSU	2 997	802	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	3 134	163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	10 302	858	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

** Aktiva splňajúce SPPI okrem držaných na obchodovanie alebo tých, ktoré sú spravované a ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty.

*** Aktiva s ratingom AAA-AA sú skupinou považované za aktiva s nízkym kreditným rizikom.

Nasledovné novely účtovných štandardov, ktoré skupina uplatňuje od 1. januára 2018, nemali významný dopad na účtovnú jednotku:

- Novela IFRS 2 "Platby na základe podielov" (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018, alebo neskôr)
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia štandardu IFRS 1 a IAS 28 (vydané 8.decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr).

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

- IFRIC 22 "Transakcie v cudzej mene a protihodnota vo forme preddavku" (novelizácia vydaná 8.decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2018, alebo neskôr).
- Novela IAS 40 „Investície v nehnuteľnostiach“ (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018, alebo neskôr).

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 2019 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). 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 SPPI a sú zaradené do biznis modelu držaných do splatnosti a na predaj, môžu byť ocenené ako FVOCI. Finančné aktíva ktoré nesplňajú 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 neodvoleateľné. 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 zavádzá nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). IFRS 9 zavádzá trojstupňový prístup, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality finančných aktív od prvotného vykázania. To znamená, že účtovná jednotka bude musieť vykázať stratu, hned v prvý deň počiatocného 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.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019, alebo neskôr). Nový štandard zavádzá nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako je uvedené v IAS 17 a namiesto toho zavádzá jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinni vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy trvajúce dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva nízkej hodnoty; a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelené od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Účtovanie lízingu na strane prenajímateľa bude z veľkej časti prebraté zo štandardu IAS 17. Preto bude prenajímateľ pokračovať vo vykazovaní a klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingov. Účtovná jednotka sa rozhodla, že bude aplikovať modifikovaný retrospektívny prístup bez zmeny údajov za predchádzajúce obdobie.

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

Materská spoločnosť k júlu 2018 vypracovala podrobnú analýzu, ktorej cieľom bolo identifikovať všetky lízingové zmluvy, ktoré spadajú pod IFRS 16 a určiť dopad nového štandardu na účtovnú závierku. V analýze boli zohľadnené aj tie lízingové zmluvy, ktoré materská spoločnosť plánovala uzavrieť k 31. decembru 2018. Na základe analýzy predpokladá spoločnosť k 1. januáru 2019 tieto hodnoty:

V tisícoch euro	1. január 2019
Budúce aktíva s právom na užívanie	1 553
Budúce záväzky z lízingov	1 553
Odhadovaný dopad na hospodársky výsledok	1

Implementácia štandardu IFRS 16 bude prebiehať počas prvého polroka 2019. Materská spoločnosť však nepredpokladá, že vplyv implementácie tohto štandardu bude materiálne odlišný od odhadu z júla 2018 vyčísleného vyššie a tiež, že by sa vplyv štandardu za Skupinu významne líšil od vyššie uvedeného vplyvu na materskú spoločnosť.

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 zobraziť 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 predvíva 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, neumorené daňové straty, nevyužité daňové úľavy, 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 opäťovne preveriť daňové pozície. Je nepravdepodobné, že by chýbajúci súhlas, alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou znamenal zmenu skutočnosti, okolnosti, alebo nové informácie, ktoré by ovplyvnili úsudky a odhady, ktoré interpretácia vyžaduje. Účtovná jednotka v súčasnosti posudzuje dopad nového štandardu na účtovnú závierku.

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). IFRS 17 nahradza 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 nezaslužený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytie postupuje 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.

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.

Allianz – Slovenská poistovňa, a.s.
Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2018

6. Pozemky, budovy a zariadenia

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

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Hmotný hmotný majetok	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2017						
Obstarávacia cena	3 173	139 368	20 969	436	75	164 021
Oprávky a opravné položky	(54)	(61 945)	(16 718)	-	-	(78 717)
Účtovná zostatková cena	3 119	77 423	4 251	436	75	85 304
Prírastky	-	-	-	-	1 639	1 639
Presuny	-	1 168	398	-	(1 603)	(37)
Odpisy	-	(2 549)	(1 177)	-	-	(3 726)
Zmena stavu opravných položiek	-	(1 366)	-	-	-	(1 366)
Úbytky	(3)	(290)	(223)	(71)	-	(587)
K 31. decembru 2017						
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
Akvíziacia podniku	-	-	44	-	-	44
Presuny	-	827	535	-	(1 362)	(3 313)
Odpisy	-	(2 522)	(791)	-	-	-
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

** Účtovné jednotka preklasifikovala budovy a pozemky, ktoré boli v procese predaja a k 31. decembru 2018 splňali podmienky pre klasifikáciu do dlhodobého majetku držaného na predaj (v zmysle IFRS 5). Reálna hodnota pozemkov v určených na predaj predstavuje 293 tisíc EUR (2017: 0 tisíc EUR), hodnota budov predstavuje 3 846 tisíc EUR (2017: 0 tisíc EUR).

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2018 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 163 158 tisíc EUR.

Pohyby v pozemkoch, budovách a zariadenia za Skupinu sa významne nelisia od vyšie uvedených pohybov za materskú spoločnosť.

7. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2017			
Obstarávacia cena	652	15 108	15 760
Oprávky a opravné položky	(24)	(6 901)	(6 925)
Účtovná zostatková cena	628	8 207	8 835
Presuny	-	37	37
Odpisy	-	(282)	(282)
Zmena stavu opravných položiek	-	(552)	(552)
Úbytky	(1)	(117)	(118)
K 31. decembru 2017			
Obstarávacia cena	651	14 826	15 477
Oprávky a opravné položky	(24)	(7 533)	(7 557)
Účtovná zostatková cena	627	7 293	7 920
Reálna hodnota	3 512	7 490	11 002

7. Investície v nehnuteľnostiach (pokračovanie)

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2018			
Obstarávacia cena	651	14 826	15 477
Oprávky a opravné položky	(24)	(7 533)	(7 557)
Účtovná zostatková cena	627	7 293	7 920
Odpisy	-	(279)	(279)
Zmena stavu opravných položiek	-	(1 759)	(1 759)
Úbytky	(1)	(19)	(20)
K 31. decembru 2018			
Obstarávacia 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

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 poistovníctve. 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 815 tisíc EUR (2017: 850 tisíc EUR), priame prevádzkové náklady viažuce sa k investíciam v nehnuteľnostiach dosiahli výšku 690 tisíc EUR (2017: 773 tisíc EUR).

8. Nehmotný majetok

V tisícoch euro	Software	Nehmotný majetok vytorený 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 2017										
Obstarávacia cena	60 993	-	58	1 937	41 250	3 337	107 575	16 981	8 247	132 803
Oprávky a opr. položky	(47 588)	-	(33)	-	-	-	(47 621)	(872)	(3 621)	(52 114)
Zostatková cena	13 405	-	25	1 937	41 250	3 337	59 954	16 109	4 626	80 689
Prírastky	-	-	-	6 966	24 589	19 775	51 330	1 163	741	53 234
Úrok	-	-	-	-	595	-	595	-	-	595
Presuny	4 647	-	-	(4 647)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(3 362)	-	(5)	-	(16 118)	(19 363)	(38 848)	(1 422)	(268)	(40 538)
Opravné položky	(3 827)	-	-	-	-	-	(3 827)	712	-	(3 115)
Úbytky	(807)	-	-	(17)	-	-	(824)	-	-	(824)
K 31. decembra 2017										
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)
Účtovná zostatková cena	10 056	-	20	4 239	50 316	3 749	68 380	16 562	5 099	90 041
Prírastky	-	-	-	7 548	18 478	22 836	48 862	1 499	613	50 974
Úrok	-	-	-	-	785	-	785	-	-	785
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. decembra 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)	-	2 479	57 920	4 291	(31 406)	(324)	(4 178)
Zostatková cena	340	7 396	5 396	2 479	57 920	4 291	77 821	16 048	5 423	99 292

8. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv o SDS (starobnom dôchodkovom sporeni). Dcérská spoločnosť časovo rozložuje 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.

Dcérská spoločnosť vypláca provízie za sprostredkovanie Zmlúv o SDS sprostredkovateľom SDS prostredníctvom zálohových platieb, t.j. záloh za provízie sú vyplatené po zápisе zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporeni 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 nesplňa 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. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskôr) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Priemerný vek klienta v roku 2018 bol 40,9 roka (2017 bol 40,4 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 21,1 rokov (2017: 21,6 rokov).

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže dcérská spoločnosť spoľahlivo vyselikovať 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. Zostaťková hodnota už raz odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

Podmienky zaradenia zmluvy medzi stratové sú: dátum pripísania posledného príspevku je starší ako 36 mesiacov a zároveň stav osobného dôchodkového účtu klienta je nižší ako 3 333 EUR.

Od roku 2018 je množina zmlúv, u ktorých sa vykonáva trvalý odpis, rozšírená aj o zmluvy s dlhodobo veľmi nízkym priemerným príspevkom, t. j. v prípade jednej z dvoch nasledujúcich situácií: (a) stav účtu klienta menší ako 3000 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledný rok menší ako 100 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledných 6 rokov menší ako 100 EUR a registrácia zmluvy pred 6 a viac rokmi a aktuálny vek klienta vyšší ako 30 rokov, alebo (b) stav účtu klienta menší ako 2000 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledný rok menší ako 300 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledných 6 rokov menší ako 300 EUR a registrácia zmluvy pred 6 a viac rokmi a aktuálny vek klienta vyšší ako 30 rokov.

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

Dcérská 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 sporeni 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 sporeni. Skupina podrobila časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi starobného dôchodkového sporenia testu na zníženie hodnoty, kde sa toto zníženie prejavilo ako rozdiel medzi účtovou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov. Návratná hodnota predstavuje hodnotu z používania. Pri teste zníženia hodnoty boli na základe úsudku vedenia použité nasledovné predpoklady:

- stornovanosť v ďalších obdobiach vo výške 2,5 % ročne (2,5 % v kalkulácii roku 2017);
- diskontná sadzba 9,0 % (9,4 % v kalkulácii roku 2017) použitá pri diskontovaní peňažných tokov, ktorá je v súlade s momentálnymi očakávанияmi konečného akcionára o výnosovosti našej prevádzkovej jednotky;

Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.
 Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2018

8. Nehmotný majetok (pokračovanie)

- predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondech v budúcnosti použité v kalkulácii:
 - o 2 % p.a. (2017: 2% p.a.) v priemere v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
 - o 4 % p.a. (2017: 4% p.a.) v priemere v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde,
- náklady na jednu zmluvu 12,05 EUR v roku 2018 a ďalej (v kalkulácii v roku 2017 boli tieto náklady od 12,05 EUR a ďalej).

Senzitivita opravnej položky na zmeny predpokladov je nasledovná:

V tisicoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Nárast diskontnej sadzby o + 100 bp	354	160
Zvýšenie administratívnych nákladov o 10%	380	160
Zniženie výnosov fondov o 50 bp	414	160

Pre účely testu na zníženie hodnoty boli vytvorené segmenty podľa pásmo koeficientu pasivity klienta (pásma po každých desiatich percentách) v kombinácii s dvoma pásmami zostatku na osobnom dôchodkovom účte klienta (do a od 3300 EUR). Koeficient pasivity vyjadruje podiel počtu mesiacov, za ktoré klient nezaplatil príspevok v posledných 36 mesiacoch. 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 tisicoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Akumulovaný dlh	1 121	1 285
Následné provízie s prostredkovateľom za poistné zmluvy	8 157	7 487
Služby a nájomné	340	344
Iné	64	88
Aktívne časové rozlíšenie celkom	9 682	9 204

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 tisicoch euro	31. december 2018	31. december 2017
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% podiel na hlasovacích právach a na základnom imaní dcérskej spoločnosti.

Materská spoločnosť k 31. decembru 2018 vykonalá test zníženia hodnoty tejto investície, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 51 516 tisíc EUR medzi výškou súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov a obstrávacou cenou 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 2018	31. december 2017
AAA-AA	22 725	31 001
A	4 831	3 900
bez ratingu	7 106	5 583
Podiel zaistovateľov na technických rezervách celkom	34 662	40 484

12. Finančný majetok určený na predaj

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Štátne dlhopisy	872 497	813 989
Podnikové dlhopisy	307 820	291 419
Hypoteckárne záložné listy	120 113	140 850
Dlhové cenné papiere celkom	1 300 430	1 246 258
Podielové fondy a akcie	27 862	64 939
Finančný majetok určený na predaj celkom za Skupinu	1 328 292	1 311 197

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

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Finančný majetok určený na predaj celkom za Skupinu	1 328 292	1 311 197
Štátne dlhopisy v dcérskej spoločnosti	(12 806)	(15 090)
Finančný majetok určený na predaj celkom za materčkú spoločnosť celkom	1 315 486	1 296 107

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	Hypoteckárne záložné listy	Celkom
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
AAA-AA	241 877	-	-	241 877
A	542 445	60 561	52 982	655 988
BBB	29 667	203 560	28 582	261 809
BB-D	-	-	15 608	15 608
bez ratingu	-	27 298	43 678	70 976
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2017 celkom	813 989	291 419	140 850	1 246 258

Účtovná hodnota expozície voči troma najväčším dlžníkom predstavovala 51,63 % (2017: 52,73 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov určených na predaj, čo predstavuje koncentráciu rizika.

13. Finančný majetok držaný do splatnosti

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Štátne dlhopisy	174 906	175 549
Podnikové dlhopisy	75 682	75 684
Hypoteckárne záložné listy	8 353	8 350
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	258 941	259 583

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 2018 nasledovná:

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypoteckárne záložné listy	Celkom
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
A	175 549	-	8 350	183 899
BBB	-	75 684	-	75 684
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2017 celkom	175 549	75 684	8 350	259 583

Účtovná hodnota expozície voči troma najväčším dlhákom predstavovala 90,36 % (2017: 90,38 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti, čo predstavuje koncentráciu rizika.

14. Finančné umiestnenie v mene poistených

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Štruktúrované dlhové cenné papiere	10 575	11 535
Podielové fondy a akcie	191 250	195 084
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	201 825	206 619

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 patria ku 31. Decembru 2018 tieto cenné papiere do ratingoveho pasma BBB (rovnako aj ku 31. Decembru 2017).

Dow Jones Eurostoxx 50SM Index je barometrom výkonnosti 50-tich najvýznamnejších európskych spoločností z rozličných odvetví. V indexe je zahrnutých 17 sektorov zo 7 krajín. Medzi najvýznamnejšie spoločnosti zahrnuté v indexe patrí Total, Banco Santander, E.ON, Telefónica, Siemens alebo aj Allianz.

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		Poistovňa	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
A	14 699	8 002	5 005	-
BBB	1 827	16 503	1 827	16 503
bez ratingu	-	62	-	62
Vklady v bankách celkom	16 526	24 567	6 832	16 565

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 2018	31. december 2017
Úvery a pôžičky	5 576	7 040
Úvery a pôžičky celkom	5 576	7 040

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia

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

V tisícach euro	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené							
- 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 neznehodnotené	11 440	6 627	9 381	138	713	8 327	36 626
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky							
- 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

Analýza pohľadávok podľa ich úverovej kvality k 31. decembru 2017 bola nasledovná:

V tisícach euro	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené							
- Rating	-	-	4 833	-	-	-	4 833
- Bez ratingu	10 246	6 324	2 202	229	763	8 128	27 892
Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené spolu	10 246	6 324	7 035	229	763	8 128	32 725
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky							
- do 1 mesiaca po splatnosti	-	-	91	-	-	-	91
- od 1 do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	12	-	-	-	12
- do 1 roka po splatnosti	-	-	635	-	-	-	635
- nad 1 rok po splatnosti	-	-	34	-	-	-	34
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky spolu	-	-	772	-	-	-	772
Pohľadávky s nutnosťou tvorby opravnej položky brutto	27 744	2 895	12	7 365	10 297	16 196	64 509
Opravné položky spolu	(13 503)	(2 895)	(12)	(7 121)	(8 962)	(16 196)	(48 689)
Pohľadávky netto po opravnej položke	24 487	6 324	7 807	473	2 098	8 128	49 317

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam boli nasledovné:

V tisícoch euro	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 2017	13 983	2 809	223	8 410	7 029	10 129	42 583
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	1 110	115	(211)	(1 038)	2 286	6 378	8 640
Odpis pohľadávok	(1 590)	(29)	-	(251)	(353)	(311)	(2 534)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2017	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	6 886	8 586	18 421	51 696

18. Finančný majetok určený na obchodovanie

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Podnikové dlhopisy	197	4 171
Finančné deriváty	2 555	2 997
Podielové fondy	2 897	3 134
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	5 649	10 302

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

V tisícoch euro	31. december 2018 Podnikové dlhopisy	31. december 2018 Finančné deriváty	31. december 2017 Podnikové dlhopisy	31. december 2017 Finančné deriváty
AAA-AA	-	2 555	-	2 997
BBB	197	-	4 171	-
Podnikové dlhopisy a finančné deriváty celkom	197	2 555	4 171	2 997

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 (2017: AA).

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 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
A	2 726	980	2 232	401
BBB	38 846	28 012	38 846	28 012
bez ratingu	7 816	8 320	7 816	8 320
Pokladničné hodnoty	83	105	74	98
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	49 472	37 418	48 968	36 831

20. Peniaze a peňažné ekvivalenty (pokračovanie)

Účtovná hodnota troch najväčších expozícií v rámci bežných účtov predstavovala 92,09 % (2017: 93,14 %), čo predstavuje koncentráciu rizika.

21. Základné imanie

ISIN akcie	SK1110004407 a SK1110004415			SK1110003649			SK1110003656			Menovitá hodnota základného imania spolu
	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 1. januáru 2017	3 238 630	33,19	107 503	20	3 319 392	66 388	3 500 000	5,97	20 912	194 803
Zniženie základného imania 15. februára 2017	-	(27,19)	(88 071)	-	(2 839 392)	(56 788)	-	(4,97)	(17 412)	(162 271)
K 31. decembru 2017	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532
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

Mimoriadne valné zhromaždenie materskej spoločnosti rozhodlo dňa 15. februára 2017 o znížení základného imania spoločnosti zo sumy 194 803 tisíc EUR na sumu 32 532 tisíc EUR. Zniženie základného imania materskej spoločnosti sa vykonalo pomerneým znížením menovitej hodnoty všetkých kmeňových zaknihovaných akcií na meno podľa ich výšky a jednotlivých emisií. Suma nevyplateného peňažného plnenia z titulu zníženia základného imania k 31. decembru 2018 predstavuje čiastku 70 tisíc EUR (2017: 74 tisíc EUR).

Celé základné imanie je splatené v plnej výške. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonného. 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% podiel na základnom imani poistovne. Hospodársky výsledok bežného a minulých období v konsolidovanej závierke 75 287 tisíc EUR (2017: 69 517 tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej závierke 76 255 tisíc EUR (2017: 68 645 tisíc EUR) nižší najmä z dôvodu eliminácie investície v dcérskej spoločnosti.

Rozdelenie zisku za rok 2017 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 26. júna 2018, nasledovne:

V tisícoch euro	Zisk 2017
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	2 316
Fond sociálnych potrieb	30
Dividendy	68 317
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	1 009
Celkom zisk za rok 2017 pred retrospektívnymi úpravami, ktoré sú uvedené v bode č. 2 poznámok	71 672

Použitie nerozdeleného zisku minulých období bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 26. Júna 2018. Okrem zisku za rok 2017 valné zhromaždenie rozhodlo aj o vyplatení nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 23 691 tisíc EUR, takže celková dividenda vyplatená v roku 2018 bola vo výške 92 008 tisíc EUR.

Návrh na rozdelenie zisku roka 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

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	13 724
Celkom zisk Spoločnosti za rok 2018	76 254

21. Základné imanie (pokračovanie)

Okrem zisku za rok 2018 Spoločnosť navrhuje vyplatenie nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 54 tisíc EUR, takže celková navrhovaná dividenda v roku 2019 je vo výške 60 238 tisíc EUR. Zároveň Spoločnosť navrhuje presunúť časť zákonného rezervného fondu nad legislatívny rámec vo výške 42 117 tis. EUR do nerozdeleného zisku minulých období.

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 2018 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 zaistiteľa	Netto po zaistení
Stav rezervy k 1. januáru 2017	81 720	21 010	102 730	(7 157)	95 573
Zmena stavu zaučítovaná v hospodárskom výsledku	5 799	(696)	5 103	460	5 563
Ostatné zmeny	6	-	6	-	6
Stav rezervy k 31. decembru 2017	87 525	20 314	107 839	(6 697)	101 142
Zmena stavu zaučítovaná 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

Pohyby v technickej rezerve na poistné budúcich období za Skupinu sa významne nelíšia od vyšie uvedených pohybov za Spoločnosť.

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

V tisícoch euro	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu	Podiel zaistiteľa	Netto po zaistení				
	Nahlásené poistné udalosti	Nenačívané poistné udalosti	Náklady regulujúce škody	Nahlásené poistné udalosti	Nenačívané poistné udalosti	Náklady regulujúce škody	Spolu	Podiel zaistiteľa	Netto po zaistení
Stav rezervy k 1. januáru 2017	160 026	69 093	13 761	28 334	10 204	636	282 054	(40 045)	242 009
Nahlásenie škôd z minulých období	5 678	(5 781)	-	103	2 057	(2 096)	-	39	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(137 980)	-	(3 196)	(177 258)	-	(328)	(318 762)	17 144	(301 618)
Tvorba rezerv	147 299	(11 107)	3 283	176 334	1 703	294	317 806	(10 887)	306 619
Zmena stavu rezerv spolu	14 997	(16 888)	190	1 134	(393)	6	(954)	6 257	5 303
Stav rezervy k 31. decembru 2017	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

Predpoklady použité pre škody v Povinnom zmluvnom poistení. Tiel 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.

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

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

<i>V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)</i>	2018	2017
Vysoké škody Low BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 25%	(5 508)	(3 041)
Vysoké škody High BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 75%	2 199	2 050
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba - 30%	(10 100)	(8 336)
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba + 30%	10 099	8 335
Nemajetková ujma PZP - Pravdepodobnosť prehry súdneho sporu - 5 pb	(1 684)	(1 985)

Najväčší dopad zmen použitých predpokladov je pre nárok nemajetková ujma z dôvodu navýšenia rezervy kvôli navýšeniu pravdepodobnosti prehry súdnych sporov. Ostatné menej významné zmeny vychádzajú zo zmien vývojových koeficientov v modeloch.

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.

<i>V tisícach euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)</i>	2018
Nemajetková ujma - zmena predpokladov: percento pravdepodobnosti prehry zo 70% na 100%	11 057
Nemajetková ujma - zmena predpokladov: priemerná škoda z 125 tis. na 119 tis.	(1 769)
Vysoké škody - zmeny vývojových koeficientov z DFM na BF prístup	2 949
Attritional škody zdravotné - zmeny vývojových koeficientov z DFM na BF prístup	253

Aktuárské predpoklady na testovanie dostatočnosti rezerv na renty v neživotnom poistení. Ako ekonomický predpoklad o úrokovej miere sa používa neohraničená bezriziková úroková krvka 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 generačné 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 2018. Vo výpočte je zohľadnené aj navýšovanie 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:

	2018	2017
Úroková miera pre diskontovanie	- 20 bp	- 60 bp
Náklady	+ 10 %	+ 10 %
Valorizácia	+ 1 %	+ 1 %
Inflácia nákladov	+ 1 %	+ 1 %
Úmrtnosť	- 10 %	- 10 %

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

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

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:

Rok vzniku PU	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Celkom
Vývojový rok:											
2009	193 242	238 214	170 366	161 222	167 401	164 498	173 707	173 422	183 590	203 548	203 548
2010	187 709	234 538	162 999	159 012	165 231	162 627	173 244	171 254	182 520		182 520
2011	182 427	233 583	163 399	160 358	161 698	160 195	174 270	169 352			169 352
2012	183 939	230 753	163 478	159 049	160 514	160 041	173 928				173 928
2013	181 672	228 192	160 232	160 947	159 935	160 465					160 465
2014	182 975	227 506	160 181	162 423	161 630						161 630
2015	183 237	227 491	160 856	162 456							162 456
2016	182 415	227 878	161 819								161 819
2017	176 106	221 736									221 736
2018	175 968										175 968
Celkom	175 968	221 736	161 819	162 456	161 630	160 465	173 928	169 352	182 520	203 548	1 773 422
Vyplatené plnenia	(169 789)	(215 117)	(149 122)	(148 484)	(151 111)	(147 790)	(155 848)	(149 287)	(154 365)	(123 982)	(1 564 895)
Rozdiel	6 179	6 619	12 697	13 972	10 519	12 675	18 080	20 065	28 155	79 566	208 527
Škody z obdobia pred rokom 2009											43 025
Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulačujúce škody)											251 552

25. Technická rezerva na životné poistenie

V tisícoch euro	2018	2017
Matematická rezerva	859 677	857 780
Podiel na prebytkoch	8 558	9 876
Rezerva na osobitné prémie	43 733	47 355
Rezerva na stamutie	28 240	26 008
Rezerva na nedostatočnosť životných rezerv	193 415	189 953
Technická rezerva na životné poistenie celkom	1 133 623	1 130 972

Pohyby v technickej rezerve na životné poistenie boli nasledovné:

V tisícoch euro	2018	2017
Stav rezervy k 1. januáru	1 130 972	1 114 561
Vývoj portfólia:		
- Prírastky portfólia	164 097	180 908
- Podiel na prebytku	106	560
- Dožite	(74 924)	(80 272)
- Úmrta	(1 799)	(1 961)
- Odkupy	(39 272)	(44 691)
- Ostatné	(49 019)	(57 221)
Zmeny v predpokladoch:		
- Modely	(1 250)	6 361
- Stomá	1 199	14 545
- Náklady	6 573	1 075
- Úroková miera	5 226	4 435
- Úmrtnosť	(688)	(1 688)
- Ostatné predpoklady	(7 598)	(5 640)
Zmena stavu rezerv spolu	2 651	16 410
Stav rezervy k 31. decembru	1 133 623	1 130 972

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

Hlavné predpoklady použité pri kalkulácii poistného boli nasledovné:

Predpoklad o úrokovej mieri je stanovený pri vývoji produktu vo forme garantovanej technickej úrokovej mieri (ak je súčasťou produktu). Pri stanovení výšky technickej úrokovej mieri sa berie zreteľ na predpokladaný dlhodobý vývoj úrokových mier, nakoľko produkty životného poistenia sú dlhodobé, často uzatvárané aj na niekoľko desiatok rokov. Skála 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 tabuľiek. Najväčšia časť portfólia životných poistení bola kalkulovaná použitím úmrtnostných tabuľiek 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 prírážky nie sú súčasťou kalkulačných predpokladov pri stanovení poistného.

Hlavné predpoklady použité pri teste primeranosti rezerv v životnom poistení

Ekonomické predpoklady o úrokovej mieri boli stanovené na základe trhových úrokových mier zistených k 31. decembru 2018, konkrétnie výnosov slovenských štátnych a európskych dlhopisov (údaje o európskych dlhopisoch slúžia len na odvodenie dlhodobejšíeho výnosu, keď slovenské štátne dlhopisy ešte nie sú k dispozícii). 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. V prípade záporných hodnôt sú tieto nastavené na 0%.

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.

Najlepší odhad predpokladov o stornách daných skupín produktov bol stanovený na základe výsledkov podrobnej analýzy storien vykonanej v roku 2018, ktorá vychádzala z reálnych údajov o stornách skupín produktov modelovaných za roky 1995 – 2017.

Najlepší odhad predpokladov o úmrtnosti bol stanovený na základe výsledkov analýzy vykonanej v roku 2018, ktorá vychádza z historického vývoja úmrtnosti portfólia poistných zmlúv Allianz - Slovenskej poistovne, a.s. v rokoch 2005-2017. Každoročne sú výsledky analýzy porovnávané so skutočným vývojom. Najlepší odhad úmrtnosti portfólia poistovne bol stanovený v granularite rozlišovania deviatich homogénnych skupín, pohľavia, 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 2018 bol stanovený najlepší odhad predpokladov o nákladoch individuálne pre každý produkt. Analýza nákladov vychádzala z reálnej alokácie nákladov životného a nemocenského poistenia na základne spoločnosťou definované druhy poistenia. Správne náklady použité pre výpočet minimálne požadovanej rezervy vychádzajú zo skutočných nákladov skupiny. Je zohľadnené očakávané navýšovanie nákladov vplyvom inflácie nákladov.

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

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 mieri pre diskontovanie sa aplikovala riziková prirážka vo výške 50bp (2017: 50bp), na predpoklad o úrokovej mieri pre zhodnocovanie sa použila prirážka vo výške 13bp (2017 20bp), obidve smerom konzervatívneho prístupu poistovne. Dôvodom, prečo bola použitá riziková prirážka pri mieri použitej na diskontovanie bol neštandardný (volatilný) vývoj úrokových mier. Na náklady bola použitá riziková prirážka 3% (2017: 3%), na storná 7% (2017: 10%) a na úmrtnosť 3% (2017: 10%).

Prémiovu pri dožití sa rozumie suma, ktorá zodpovedá 6 % poistnej sumy na dožitie pre zmluvy uzavreté do roku 2006 alebo maximum zo 6 % z poistnej sumy na dožitie alebo 300 Eur pre zmluvy uzavreté v rokoch 2006 – 2018. Predpokladaná akceptácia uzavretia novej poistnej zmluvy pri dožití bola stanovená vo výške 49% (2017: 49%).

Analýza citlivosti v životnom poistení:

V tisícach euro	31. december 2018	31. december 2017		
	Majetok	Rezervy	Majetok	Rezervy
Úmrtnosť ± 10 %	-	3 156	-	2 987
Stomovanosť ± 25 %	-	9 738	-	9 062
Max. (úmrtnosť ± 10%, stomovanosť ± 25%)	-	12 864	-	12 116
Úroková miera - 100 bp	127 638	88 413	66 941	84 234
Úroková miera - 200 bp	147 055	163 103	92 358	163 004
Udržiavacie náklady +10%	-	4 809	-	2 742
Anuitizačný faktor +100%	-	4 670	-	4 640
Nákladová inflácia +100 bp	-	6 336	-	4 724

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

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

V tisícach euro	31. december 2018	31. december 2017
Stav rezervy k 1. januáru	206 620	202 425
Prijaté poistné	49 250	45 671
Neinvestované poistné	207	120
Zmena pohľadávok	(415)	51
Investičné zhodnotenie	(16 097)	8 103
Poplatky	(15 283)	(16 058)
Úhrada rizikového poistného	(1 326)	(779)
Vyplatené poistné udalosti	(21 295)	(32 705)
Zmena záväzkov voči poisteným	165	(208)
Zmena stavu rezervy celkom	(4 794)	4 195
Stav rezervy k 31. decembru	201 826	206 620

Allianz – Slovenská poistovňa, a.s.
Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2018

27. Ostatné rezervy

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Rezerva na súdne spory nesúvisiace s poistením	13 099	12 706
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	3 715	4 078
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	4 182	3 685
Rezerva na reštrukturalizáciu	-	1 804
Iné rezervy	1 929	2 141
Ostatné rezervy celkom	22 925	24 414

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	31. december 2018	31. december 2017
Stav k 1. januáru	12 706	13 064
Tvorba rezervy	393	29
Použitie rezervy na úhradu záväzkov	(387)	-
Stav k 31. decembru	13 099	12 706

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, kolektívnu zmluvou a s podmienkami interného predpisu o odmeňovaní zamestnancov, účtovná jednotka tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Na kalkuláciu záväzku zo zamestnaneckých požitkov boli použité predpoklady pre úrokové miery na základe výnosov vysoko kvalitných podnikových dlhopisov v eurozóne a inflácia v rovnakej výške ako v teste primeranosti rezerv v životnom poistení avšak bez uplatnenia rizikových prirážok. Pre úmrtnosť bol použitý najlepší odhad z úmrtnosti slovenskej populácie 2000 a predpoklad o fluktuácii zamestnancov bol 10 % p.a. (2017: 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.

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

V tisícoch euro	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2018	2017	2018	2017
Stav k 1. januáru	4 078	4 164	3 685	3 185
Náklady na službu bežného obdobia	64	223	685	671
Úroky	-	-	-	-
Poistno-matematické precenenia	18	136	(36)	23
Vyplatené požitky	(445)	(445)	(152)	(194)
Stav k 31. decembru	3 715	4 078	4 182	3 685

28. Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Záväzky z priameho poistenia voči poistencom	15 140	12 874
Záväzky voči sprostredkovateľom	19 654	17 779
Záväzky zo zaistenia	9 135	10 067
Nestálce	10 909	10 544
Ostatné záväzky	10 356	9 134
Záväzky z poistenia a zaistenia celkom	65 194	60 398

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 5 387 tisíc EUR (2017: 5 091 tisíc EUR).

29. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky za materskú spoločnosť predstavujú:

V tisícach euro	31. december 2018	31. december 2017
Finančné nástroje		
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	70	74
Záväzky voči akcionárom z dividend	584	480
Záväzky z obchodného styku	1 066	2 705
Nevytatuované dodávky	7 505	3 187
Finančné nástroje celkom	9 225	6 446
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky		
Zamestnanci	1 397	1 547
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 665	1 815
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny, a súvisiace sociálne zabezpečenie	7 717	9 050
Sociálny fond	5 023	4 428
Fond sociálnych potrieb	46	46
Predavky	511	502
Ostatné	594	54
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky celkom	16 953	17 442
Ostatné záväzky celkom	26 178	23 888

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 2 485 tisíc EUR (2017: 1 972 tisíc EUR).

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

30. Dane z príjmu

Náklad dane z príjmu za materskú spoločnosť predstavuje:

V tisícach euro	2018	2017
Splatná daň z príjmov právnických osôb	23 093	17 117
Oсобitný odvod zo zisku	8 308	7 860
Zrážková daň	7	5
Zmena v odloženej dani z príjmov	(2 637)	2 496
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	117	669
Náklad na daň z príjmov	28 888	28 147

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% (2017: 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)%
Theoretická daňová sadzba	27,331%	25,849%	24,298%

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

30. Dane z príjmu (pokračovanie)

Odsúhlasenie efektívneho daňového nákladu za materskú spoločnosť je nasledovné:

V tisícoch euro	2018	2017
Výsledok hospodárenia pred zdanením	105 143	96 791
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe 27,331%)	28 736	26 454
Výnosy osloboodené od dane	(1 340)	(1 185)
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	117	669
Ostatné	1 385	2 209
Náklad na daň z príjmov	28 888	28 147

Odložená daň materskej spoločnosti predstavuje nasledovné položky:

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok		
Rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti	13 929	12 828
Pozemky, budovy a zariadenia	(9 330)	(9 430)
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	3 622	3 288
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	(1 019)	(1 167)
Rezerva na reštrukturalizáciu	0	379
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	(632)	(731)
Opravná položka k majetku	1 434	804
Ostatné	5 037	4 432
Spolu	13 041	10 403
Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok		
Precenenie finančného majetku určeného na predaj*	(42 180)	(50 443)
Odložený daňový záväzok celkom	(29 139)	(40 040)

* Odložená daň z dočasných rozdielov bola vypočítaná sadzbou 25,249% pričom efekt zmeny sadzby je EUR 3 076 thousand.

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

31. Ostatné dane a poplatky

Záväzky z ostatných daní a poplatkov za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Daň vyberaná zrážkou	180	212
Daň zo závislej činnosti	407	413
Daň z pridanéj hodnoty	415	468
Daň z motorových vozidiel	1	-
Ostatné dane a poplatky celkom	1 003	1 093

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

32. Pasívne časové rozlíšenie

Pasívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2018	31. december 2017
Predplatky poistného	18 799	14 765
Ostatné	1 370	1 988
Pasívne časové rozlíšenie celkom	20 169	16 753

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

33. Obstarávacie náklady

V tisícoch euro	2018	2017
Amortizácia provízií s prostredkovateľom za životné poistné zmluvy (bod č. 8 poznámok)	10 145	14 225
Amortizácia provízií s prostredkovateľom za zmluvy spojené s investičnými fondmi (bod č. 8 poznámok)	1 514	1 893
Amortizácia provízií s prostredkovateľom za zmluvy v neživotnom poistení (bod č. 8 poznámok)	22 294	19 363
Ostatné náklady na reprezentantov	1 037	1 057
Náklady na reklamu, propagáciu a podporu predaja	3 574	3 573
Získanie rezervy	(709)	(348)
Ostatné	17 809	9 816
Obstarávacie náklady celkom za materskú spoločnosť	55 664	49 579
Obstarávacie náklady na SDS a iné	2 434	1 333
Obstarávacie náklady celkom za skupinu	58 098	50 912

34. Správna rézia

V tisícoch euro	2018	2017
Osobné náklady:		
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	29 220	31 001
Odstupné	1 418	1 047
Odchodné (bod č. 27 poznámok)	64	223
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	4 788	5 149
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	4 789	8 321
Osobné náklady spolu	40 279	45 741
Cestovné a vzdelávanie	784	757
Najomné	5 757	5 826
Spotreba materiálu a energie	2 197	2 236
Odpisy pozemkov, budov a zariadení (bod č. 6 poznámok)	3 312	3 726
Odpisy software (bod č. 8 poznámok)	2 951	3 367
Poplatok za štatutárny audit účtovnej závierky	224	321
Iné poplatky audítorskej firme	2	9
Služby	18 163	12 403
Provízie s prostredkovateľom za správu poistenia	44 799	43 886
Ostatné	1 038	1 230
Správna rézia za materskú spoločnosť spolu	119 506	119 502
Správna rézia na SDS	3 655	3 747
Správna rézia za skupinu spolu	123 161	123 249

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

V tisícoch euro	Skupina		Spoločnosť*	
	2018	2017	2018	2017
Audit účtovnej závierky*	251	352	224	321
Iné služby**	2	9	2	9
Spolu	253	361	226	330

* K 31. decembru 2018 čiastka vo výške 251 tisíc Eur predstavuje náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou. K 31. decembru 2017 čiastka vo výške 352 tisíc Eur predstavuje náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou vo výške 326 tisíc EUR a 26 tisíc EUR na overenie účtovnej závierky zostavenej pre potreby koncernového vykazovania.

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

Počet zamestnancov ku dňu zostavenia závierky podľa jednotlivých kategórií:

V tisícoch euro	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Vyšší management	39	40
Nízší management	84	89
Ostatní zamestnanci	1 239	1 333
Celkom	1 362	1 462

35. Výsledok z finančných investícií

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

V tisícach euro	2018	2017
Úrokové výnosy z vkladov v bankách a poskytnutých pôžičiek (body č. 15, 16, 19, 20 poznámok)	255	309
Úrokové výnosy z finančného majetku držaného do splatnosti	11 821	11 845
Úrokové výnosy z finančného majetku dispozícií na predaj	34 811	38 784
Úrokové výnosy spolu	46 887	50 938
Dividendy od dcérskych spoločností	5 073	4 792
Zisk / (strata) z predaja investícií určených na predaj	182	4
Zisk / (strata) z investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	(15 794)	8 278
Zisk / (Strata) z Investícií	(15 612)	8 282
Ostatné	(2 007)	385
Zmeny reálnej hodnoty derivátov	(111)	802
Náklady na správu investícií	(736)	(714)
Zisk / (Strata) z ostatných finančných investícií	(2 854)	473

Údaje za skupinu sa významne nelisia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyšie. 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 2018 predstavovali najmä:

V tisícach euro	Poiste- nie úrazu a chorôb	PZP	Havarij- né poiste- nie	Poiste- nie prie- myslu	Ostatné	Spolu neživot- né poiste- nie	Životné poiste- nie	Spolu
Predpísané poistné	7 068	81 194	129 075	112 948	65 972	396 257	232 654	628 911
Predpis postúpený zaistovateľom	(304)	(1 696)	(993)	(34 366)	(12 380)	(49 739)	(466)	(50 205)
Provízie od zaistovní	127	161	74	10 142	3 812	14 316	130	14 446
Predpísané poistné netto a provízie od zaistovní	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 zaistovateľa 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

Výnosy a náklady za materskú spoločnosť v roku 2017 predstavovali najmä:

V tisícach euro	Poiste- nie úrazu a chorôb	PZP	Havarij- né poiste- nie	Poiste- nie prie- myslu	Ostatné	Spolu neživot- né poiste- nie	Životné poiste- nie	Spolu
Predpísané poistné	7 715	68 475	111 706	113 505	62 638	364 039	235 960	599 999
Predpis postúpený zaistovateľom	(328)	(1 394)	(615)	(48 685)	(10 111)	(61 133)	(391)	(61 524)
Provízie od zaistovní	119	111	56	14 904	3 827	19 017	97	19 114
Predpísané poistné netto a provízie od zaistovní	7 506	67 192	111 147	79 724	56 354	321 923	235 666	557 589
Náklady na poistné plnenia	(3 583)	(34 218)	(59 504)	(28 772)	(15 099)	(141 176)	(177 571)	(318 747)
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach	12	527	86	13 896	2 623	17 144	-	17 144
Náklady na poistné plnenia netto	(3 571)	(33 691)	(59 418)	(14 876)	(12 476)	(124 032)	(177 571)	(301 603)
Spolu	3 935	33 501	51 729	64 848	43 878	197 891	58 095	255 986

Údaje za skupinu sa významne nelisia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyšie.

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

V tisícoch euro	2018	2017
Výnosy z poplatkov za správu fondov z poistných zmlúv spojených s investičnými fondami	3 989	4 716
Výnosy z prenájmu budov	2 371	2 418
Výnosy zo služieb pre Slovenskú kanceláriu poisťovateľov	476	354
Ostatné výnosy zo služieb	385	347
Ostatné výnosy	4 114	2 052
Ostatné výnosy celkom	11 335	9 887

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

Výnosy skupiny z poplatkov z fondov SDS v správe:

V tisícoch euro	2018	2017
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odpлатou za správu dôchodkových fondov	7 511	6 956
- odpлатou za vedenie osobných dôchodkových účtov	1 895	1 671
- odpлатou za zhodnotenie	1 932	3 693
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	11 338	12 320

38. Ostatné náklady

V tisícoch euro	2018	2017
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	(1 810)	(2 132)
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	430	257
Opravné položky k pozemkom a stavbám	(419)	(1 366)
Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku	(3 001)	(3 827)
Zmena stavu rezervy na súdne spory	(393)	(31)
Miestne dane a poplatky	(502)	(531)
Príspevky do SKP	(858)	(841)
Príspevky MV SR z PZP	(6 374)	(5 392)
Ovod 8 % z neživotného poistenia okrem PZP	(7 820)	(3 352)
Odpisané pohľadávky	(3 232)	(2 819)
Ostatné	(7 032)	(7 702)
Ostatné náklady celkom	(31 013)	(27 736)

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

39. Zisk na akciu materskej spoločnosti

Valné zhromaždenie materskej spoločnosti rozhodlo dňa 15. februára 2017 o znížení základného imania spoločnosti. Zisk na akciu za obdobia pred znížením základného imania bol späť prepočítaný na základe počtu akcií, ktorý by bol mal byť v obchu v minulých obdobiah, ak by sa vrátenie imania akcionárom uskutočnilo odkúpením akcií za ich trhovú cenu namiesto zníženia základného imania. Tým je zabezpečená porovnatelnosť zisku na akciu medzi obdobiami.

	Akcie každá s nominálnou hodnotou 6 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 1 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 480 000 EUR	
	2018	2017*	2018	2017*	2018	2017*
Zisk prípadajúci na dané akcie v %	59,7%	59,7%	10,8%	10,8%	29,5%	29,5%
Zisk prípadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR* - poisťovňa	45 548	41 003	8 204	7 385	22 502	20 257
Zisk prípadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR* - skupina	44 946	41 502	8 131	7 508	22 210	20 508
Počet akcií v obchu	3 238 630	3 238 630	3 500 000	3 500 000	20	20
Vplyv zmeny zdrojov materskej spoločnosti znížením základného imania bez zmeny počtu akcií	-	84 155	-	101 895	-	1
Počet akcií pre účely výpočtu zisku na akciu	3 238 630	3 322 785	3 500 000	3 601 895	20	21
Zisk poisťovne na akciu – základný a zriedený (v EUR na akciu)*	14,06	12,34	2,34	2,05	1 125 108	964 608
Zisk skupiny na akciu – základný a zriedený (v EUR na akciu)*	13,88	12,49	2,32	2,15	1 110 483	976 548

*Hodnoty za rok 2017 boli prepočítané v dôsledku zmeny metódy a opravy chýb

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 prideľuje 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 konsistentne s interným reportingom.

V miliónoch euro	2018				2017			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina Spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina Spolu
Hrubé predpísané poistné	393	236	-	629	360	239	-	599
Čisté zaslúžené poistné	335	234	-	569	293	189	-	481
Náklady na poistné udalosti	(178)	(145)	-	(323)	(151)	(151)	-	(302)
Prevádzkové náklady	(110)	(47)	-	(157)	(92)	(50)	-	(142)
Ostatné výnosy	10	(5)	12	17	9	41	12	62
Ostatné náklady	-	-	(6)	(6)	-	-	(6)	(6)
Hospodársky výsledok segmentu	56	37	6	99	59	29	6	94

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

V miliónoch eur	2018	2017
Hospodársky výsledok pred zdanením za segmenty	99	94
Dopad zmeny v ULAE rezerve (ULAE rezerva je vykazovaná len v rámci skupinového reportingu)	1	1
Dopad zmeny v rezerve na poistné budúcych 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	6
Vplyv opravy metód a chýb minulých období (viď bod 2 poznámok účtovnej závierky)	3	(4)
Vplyv konsolidačných úprav	(1)	1
Hospodársky výsledok pred zdanením – konsolidovaný	105	99

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 parameter 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 parameter 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 reálou hodnotou danej položky.

(a) Sústavné ocenenie reálnej hodnotou

Sústavné ocenenia reálnej hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy vyžadujú alebo umožňujú ocenenie reálnej hodnotou v súvahе ku koncu každého účtovného obdobia. V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza jednotlivých tried finančného majetku oceňovaného reálnej hodnotou, ktorý je rozdelený podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2018				Skupina 31. december 2017			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na predaj								
Štátne dlhopisy	822 205	50 292	-	872 497	760 822	53 167	-	813 989
Podnikové dlhopisy	199 156	73 636	35 028	307 820	69 648	188 815	32 956	291 419
Hypoteckáre záložné listy	14 362	105 751	-	120 113	7 027	133 823	-	140 850
Podielové fondy a akcie	-	27 457	405	27 862	-	64 299	640	64 939
Finančný majetok určený na predaj celkom	1 035 723	257 136	35 433	1 328 292	837 497	440 104	33 596	1 311 197
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	10 575	-	10 575	-	11 535	-	11 535
Podielové fondy a akcie	-	191 250	-	191 250	-	195 084	-	195 084
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	-	201 825	-	201 825	-	206 619	-	206 619
Finančný majetok určený na obchodovanie								
Podnikové dlhopisy	-	197	-	197	-	4 171	-	4 171
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	-	-	2 555	2 555	-	-	2 997	2 997
Podielové fondy	-	2 897	-	2 897	-	3 134	-	3 134
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	-	3 094	2 555	5 649	-	7 305	2 997	10 302
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	1 035 723	462 055	37 988	1 535 766	837 497	654 028	36 593	1 528 118

Údaje za materskú spoločnosť sa významne nelisia 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 odhadе reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 (popis za rok 2017 je v zátvorke ak sa liší):

V tisícoch euro ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota k 31. decembru 2018	Reálna hodnota k 31. decembru 2017	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančný majetok určený na predaj				
Štátne dlhopisy	50 292	53 167	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Podnikové dlhopisy	73 636	188 815	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka+spread
Hypoteckáme záložné listy	105 751	133 823	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka+spread
Podielové fondy a akcie	27 457	64 299	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na predaj celkom	257 136	440 104		
Finančné umiestnenie v mene poistených				
Štruktúrované dlhové cenné papiere	10 576	11 535	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Iné dlhové nástroje				
Podielové fondy a akcie	191 250	195 084	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	201 825	206 619		
Finančný majetok určený na obchodovanie				
Podnikové dlhopisy	197	4 171	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Podielové fondy	2 897	3 134	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	3 094	7 305		
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	462 055	654 028		

Pri dlhopisoch kde neboli 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 approximácie 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 approximácie príslušných úrokových sadzieb základnej swapovej krivky, upravených o kreditný spread v závislosti od ratingovej kategorizácie emitenta.

Metóda oceniaenia, vstupné parametre použité pri odhadе reálnej hodnoty pre úroveň 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 (väzený prímer)	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 úroveň 3 celkom	35 433					

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

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Metóda oceniaenia, vstupné parametre použité pri odhadе reálnej hodnoty pre merania úrovne 3 a súvisiaca citlivosť na rozumne možné zmeny týchto vstupných parametrov sú k 31. decembru 2017 nasledovné:

V tisícoch euro ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (väžený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Finančný majetok určený na predaj						
Podnikové dlhopisy	32 956	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,61%-2,06%	+/- 100 bps	+4 686/-4 038
Podielové fondy a akcie	640	Cistá hodnota aktív				
Finančný majetok určený na predaj úrovne 3 celkom	33 596					

Počas roka končiaceho 31. decembra 2018 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2017: bez zmien).

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

V tisícoch euro	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2018 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2017 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu
Stav k 1. januáru	32 956	640	33 596	34 233	611	34 844
Zmena reálnej hodnoty	(275)	(3)	(278)	370	28	398
Nákupy	4 058	-	4 058	0	3	3
Predaje	-	-	-	-	-	-
Splatenia	(1 646)	-	(1 646)	(1 575)	-	(1 575)
Ostatné	(65)	(232)	(297)	(72)	(2)	(74)
Stav k 31. decembru	35 028	405	35 433	32 956	640	33 596

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

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

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

V tisícoch euro	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	183 269	-	-	183 269	174 906	191 803	-	-	191 803	175 549
Podnikové dlhopisy	86 523	-	-	86 523	75 682	92 556	-	-	92 556	75 684
Hypoteckárne záložné listy	12 107	-	-	12 107	8 353	12 635	-	-	12 635	8 350
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	281 899			281 899	258 941	296 994			296 994	259 583

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

V tisícoch euro	31. december 2018					31. december 2017				
	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	-	6 832	-	6 832	6 832	-	16 565	-	16 565	16 565
Iné úvery a pôžičky	-	5 576	-	5 576	5 576	-	7 040	-	7 040	7 040
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash poolingu	-	10 033	-	10 033	10 033	-	40 452	-	40 452	40 452
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	48 969	-	48 969	48 969	-	36 831	-	36 831	36 831
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	71 410	-	71 410	71 410	-	100 888	-	100 888	100 888
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	7 748	7 748	5 863	-	-	11 002	11 002	7 920
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	9 225	-	9 225	9 225	-	6 446	-	6 446	6 446

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

Pre stanovenie reálnej hodnoty dlhopisov z kategórie držané do splatnosti, pre ktoré neboli dostupné trhový kurz bola taktiež použitá metóda diskontovaného cash flow so stanovením diskontnej sadzby metódou lineárnej approximácie 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 oceniaenia 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 aktívia na obchodovanie v bode č. 18 poznámok, finančné aktívia určené ako FVTPL pri obstaraní v bode č. 14 poznámok. Ostatné finančné aktívia, 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.

43. Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu skupina zabezpečuje dostatok zdrojov na výkon svojej činnosti, ako aj optimálnu mieru návratnosti investícii 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 338 367 tisíc EUR (2017: 312 604 tisíc EUR) a boli splnené požiadavky na výšku vlastného kapitálu poisťovne stanovené legislatívnymi požiadavkami regulácie Solventnosť II.

Dcérská 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 2018 a k 31. decembru 2017, splňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 13 319 tisíc EUR (31. december 2017: 15 668 tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 39 965 tisíc EUR (31. december 2017: 40 785 tisíc EUR). AS DSS mala k 31.12.2018 v majetku termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 9 700 tis 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 kolesových	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 preplavových 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) vichriacou, d) prírodnými živlami inými ako vichrica, 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 riečneho, preplavového, jazerného alebo námorného dopravného prostriedku vrátane zodpovednosti dopravcu, e) iné.
Poistenie úveru	a) všeobecná platobná neschopnosť, b) exportný úver, c) splátkový úver, d) hypoteckámy úver, e) poľnohospodársky úver.
Poistenie záruk	a) priame záruky, b) nepriame záruky.
Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich	a) z výkonu povolenia, b) z nedostatočného príjmu, c) zo zlých poveternostných podmienok, d) zo straty zisku, e) z trvalých všeobecných nákladov, f) z neocakávaných 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.
Životné poistenia	
Zivotné poistenie	a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistenia, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami, b) dôchodkové poistenie, c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poisteniu, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práenceschopnosti, 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 prevezmú záväzky s určenou dobu 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 výkonávanie poisťovňou na jej vlastné riziko, b) ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia, ak zákon umožňuje jeho výkonávanie poisťovňou na jej vlastné riziko.

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

Riadenie rizika finančných investícií. Systém riadenia rizík spojených s finančnými investíciami poisťovne sa odvija od relevantného systému Allianz SE. V rámci tohto systému v poisťovni funguje Finančný výbor (na čele s predsedom predstavenstva ASP), ktorého úlohou je podporovať predstavenstvo pri rozhodovaní o finančných investíciach 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 nadvázuje 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 kompetencii (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 nadváznosti na neistotu na finančných trhoch sa pravidelné monitorujú finančné investície, pričom cieľom je diverzifikácia finančných umiestnení. S cieľom diverzifikácie rizika bola implementovaná smernica pre určovanie limitov na protistranu a pre proces ich riadenia.

Riadenie aktív a záväzkov. Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a principov 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 umožňovať produkovať primeraný zisk pre akcionárov. Za týmto účelom sa v poisťovni uskutočňuje pravidelný monitoring majetku a záväzkov s vyústením do kalculácie 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 investíciam.

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.

Riziko sa tiež týka dlhových nástrojov s pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzi 0,05% - 3,38% v objeme 1,5mn EUR,. 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 mieru na trhu zvýšia, môže dôjsť u niektorých zmlúv k zvýšenej stornovanosti, alebo naopak v prípade zníženia úrokových mier si môžu klienti vo zvýšenej miere uplatňovať nárok na výplatu poistného plnenia formou dôchodku alebo na odklad výplaty s garantovaným výnosom, ktorý je vyšší ako výnos ponúkaný na trhu.

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

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	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p.a. (t.j. o 100 bázických bodov)	12 678	12 081	(70 101)	(87 699)
Pokles úrokovej miery o 1 percento p.a. (t.j. o 100 bázických bodov)	(6 791)	(6 374)	127 638	76 020

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	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30%	928	2 191	8 358	19 482
Zniženie cenového indexu akcií o 30%	(928)	(2 191)	(8 358)	(19 482)

Údaje za skupinu sa významne nelisia 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 investícii je uvedený v bodech poznámok č. poznámok č. 12, 13, 14, 15, 16, 18, 19 a 20.

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 súvahе uvedené účtovné hodnoty predstavujú diskontované hodnoty. Analýza likvidity skupiny k 31. decembru 2018:

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2018	do 1 roka	do 2 roky	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu	
		do 1 roka	do 2 roky	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu	
K 31. decembru 2018									
Majetok									
Aktívne časové rozlíšenie	9 682	9 678	4	-	-	-	-	9 682	
Podiel zaistenovateľov na technických rezervách	34 662	22 420	4 415	5 661	1 667	499	-	34 662	
Finančný majetok určený na predaj	1 315 486	121 874	66 416	299 576	378 571	526 222	-	1 392 658	
Finančný majetok držaný do splatnosti	258 941	164 463	4 385	28 391	86 030	9 985	-	293 254	
Vklady v bankách	6 832	1 828	5 009	-	-	-	-	6 836	
Úvery a pôžičky	5 576	438	352	832	1 407	2 548	-	5 576	
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	55 449	55 449	-	-	-	-	-	55 449	
Ostatné pohľadávky	3 061	3 061	-	-	-	-	-	3 061	
Finančný majetok určený na obchodovanie	5 649	-	178	-	-	-	5 452	5 630	
Pohľadávky voči správneným stranám z cash poolingu	10 033	10 033	-	-	-	-	-	10 033	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	48 968	48 968	-	-	-	-	-	48 968	
Finančné umiestnenie v mene poistených	201 825	201 825	-	-	-	-	-	201 825	
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	

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

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

V tis/och euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2018			do 1 roka	do 2 roky	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu								
		do 1 roka	do 2 roky															
K 31. decembru 2018																		
Záväzky																		
Technická rezerva na poistné budúci obdobia	114 035	110 633	2 531	831	40	-	-	-	-	114 035								
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	289 889	123 647	40 486	54 016	46 836	24 904	-	-	-	289 889								
Technická rezerva na životné poistenie	1 133 623	(19 188)	(12 682)	29 826	154 185	857 298	-	-	-	1 009 439								
Technická rezerva na poistné prémie	6 636	6 626	-	-	-	-	10	-	-	6 636								
Iné technické rezervy	70	70	-	-	-	-	-	-	-	70								
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	201 826	(24 074)	(8 910)	(31 349)	2 589	226 889	-	-	-	165 145								
Záväzky z poistenia a zaistenia	65 194	65 183	11	-	-	-	-	-	-	65 194								
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	26 178	22 149	3 750	272	-	-	7	-	-	26 178								
Pasívne časové rozlíšenie	20 169	6 069	794	1 971	1 367	9 968	-	-	-	20 169								
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								
K 31. decembru 2017																		
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 988 798	353 417	458 073	209 200	490 466	624 745	266 154	2 379 169	-									
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 797 096	248 334	11 057	46 938	170 512	987 788	-	-	-	1 464 629								
Rozdiel k 31. decembru 2017	191 702	105 083	447 016	162 262	319 954	(363 043)	266 154	-	-	914 540								

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

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 lísiť 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 určiťa 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 vznikať z akumulácie rizik 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 výnimocného rozsahu veľkých podnikov a elektrární. Riziko škôd spôsobených zemetrasením alebo inými živelnými pohromami (povodne, víchrice) je eliminované jednak ohraničením plnenia poistou sumou, ako aj zaistením, kde okrem per risk zaistných zmlúv je pre prípad prírodnej katastrofy uzavretá katastrofická zaistná zmluva.

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

Analýzou neživotného portfólia nebolo zistené významné riziko plnenia poistných udalostí spôsobených azbestom. Všetky zodpovednostné poistné zmluvy uzavreté 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 (uzavretými do roku 1993), vrátane prípadného run offu. Sociálna poisťovňa má právo preniesť záväzok na zamestnávateľa v prípade, že došlo ku škodám z veľkej nedbanlivosti 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 vznieť žalobu.

Riziko terorizmu je všeobecne vylúčené z poistných podmienok, okrem poistenia liečebných nákladov v rámci cestovného poistenia, s vylúčením krajín, kde je výšia 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 obligatórnym zaistením.

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je dojednávané len vo výnimcochých prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti máme v portfóliu 26 (2017: 22) zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatórnym zaistením pri limite do 30 miliónov EUR a fakultatívnym zaistením.

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 obligatórnym prípadne fakultatívnym zaistením. Počet aktívnych zmlúv v portfóliu je 92 (2017: 105). Na lietadlá pod vzletovú hmotnosť 1000 kg sa táto povinnosť nevzťahuje.

Škody na majetku a na zdraví v dôsledku náhodného úniku znečistujúcich látok sú kryté obmedzeným množstvom poistných zmlúv (do 110 ks (2017: 110 ks)), kde je maximálna výška plnenia ohrianičená 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 1 585 (2017: 1 625) zmlúv s priemernou poistnou sumou 150 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 nemajetkovú ujmu.

Stratégia zaistenia neživotnom poistení. Operácie zaistenia sa sústredujú 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 uzaváraných poistných zmlúv zaistuje 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 uzavára 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.

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

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 konkrétnego 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 priatým 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 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 netvoria 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 garanciám 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 splňať 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 lekárskych vyšetrení, podklady o majetkovej a finančnej situácii, doplňujúce otázky k požadovanej poistnej ochrane), ktoré majú za úlohu kvalifikované 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 krycia), 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 uzavretá 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 koncentrácií 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 siedzib garantovaných v čase uzavretenia poistnej zmluvy.
Technická úr. miera	Technická úroková miera je výnos z investovania rezerv, ktorý je garantovaný poisťovňou
Odkupná hodnota	V prípade predčasného zrušenia poistnej zmluvy zo strany poisťnika, má poisťnik nárok na výplatu odkupnej hodnoty. Odkupné hodnotu predstavuje hodnotu rezervy v životnom poistení, prip. hodnotu záväzkov zmlúv o odkupný poplatok. Súčasťou odkupnej hodnoty sú aj pripísané podiel na prebytku poistného a nespotrebované poistné.
Podiel na prebytku	Podiel na prebytku sa pripisuje na zmluvu raz ročne, u niektorých zmlúv je rezerva na podiel na prebytku použitá na nákup dodatočného poistného krytie za nettopoistné, prip. bruttopoistné. Rezerva na podiel na prebytku je splatná v prípade úmrta, dožitia a aj v prípade predčasného ukončenia zmluvy.
Osobitná prémia	Osobitná prémia predstavuje nárok na dodatočné plnenie v prípade úmrta alebo dožitia sa konca poistnej doby. Jej výška závisí od druhu zmluvy a od poistnej doby, prip. od doby uplynutej od začiatku zmluvy.
Prémia pri dožitia	Prémia pri dožitia predstavuje nárok vo výške 6 % zo poistnej sumy pri dožitia (pre poistné zmluvy uzavreté v období 2006 – 2017 maximálne do výšky 300 Eur), ak poisťník z pôvodnej poistnej zmluvy uzavrie s poisťovateľom Dohodu – Prémia pri dožitia. Súčasne s uzavretím Dohody – Prémia pri dožitia poistený z pôvodnej poistnej zmluvy uzavrie ako poisťník s poisťovateľom novú poistnú zmluvu.
Prémia plus	Okrem technickej úrokovej miery 1,9 % p.a., respektívne 2,5 % p.a. poisťovnia pri výplaté poistného plnenia z kapitálového životného poistenia garantuje aj prémiu plus, a to v prípade ak si klient uzavrel kapitálové životné poistenie pre pripad 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 miernu 2,5 %, a vo výške 2,1 % pre technickú úrokovú miernu 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 miernu.
Bonusový úrok	Bonusový úrok sa uplatňuje na vybrané tarify s technickou úrokovou miernou 0 %. Stanovuje sa vždy na kalendárny rok vopred a jeho hodnota je zverejnená na webovom sídle spoločnosti. Bonusový úrok sa v danom kalendárnom roku zhodnocuje rezervu životného poistenia príslušnej tarify, a tiež už vytvorené bonusové zhodnotenie rezervy z predchádzajúcich rokov.
Možnosť výplaty formou dôchodu	Niekteré produkty životného poistenia obsahujú nárok na výplatu poistného plnenia formou dôchodu namiesto jednorazovej výplaty. Poisťník má možnosť zvolať si spôsob výplaty poistného plnenia pri zachovaní technickej úrokovej miery.
Odsklad výplaty poistnej sumy	V prípade niektorých produktov kapitálového životného poistenia s pevnou dobu výplaty má pojistník možnosť zvolať si odsklad výplaty poistnej sumy. Počas tejto doby má klient nárok na navyšeňie poistnej sumy o 4 % alebo 8 % ročne.
Produkty kapitálového životného poistenia	Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať pojistnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity, kritických chorôb, pracovnej neschopnosti v dôsledku choroby alebo úrazu. U niektorých produktov je možné zvolať si výplatu poistného plnenia formou doživotného alebo dočasného dôchodu v kombinácii s garantovanou dobou výplaty alebo formou istého dôchodu. Niektoré zmluvy obsahujú možnosť čiastočných výplat (opäťovných súm) v prípade dožitia sa poisteným stanovené dĺžky trvania poistenia alebo možnosť ukončenia zmluvy s výplatom poistnej sumy, prip. pokračovať v poistení so zvýšenou poistnou sumou. Väčšina zmluv je platená prostredníctvom bežného pojistného. Časť portfólia predstavuje zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich pojistná suma alebo pojistná doba a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Prevažná časť produktov má technickú úrokovú miernu vo výške 2,5 % alebo 4 %. Od 1. januára 2014 do 30. septembra 2015 spoločnosť predávala produkty s technickou úrokovou miernou maximálne 1,9 %. Aktuálna technická úroková mierna od 1. októbra 2015 je vo výške 0 % okrem DSS anult s technickou úrokovou miernou vo výške 0,9 %. Časť produktov obsahuje nárok na osobitnú prémiu. Časť zmlúv má právo na odsklad výplaty.
Produkty kapitálového životného poistenia s pevnou dobu výplaty	Produkty kapitálového životného poistenia s pevnou dobu výplaty, vo väčšine prípadoch dojednané v prospech detí, môžu obsahovať pojistné krytie pre jedného alebo obidvoch rodičov pre pripad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity, kritických chorôb, pracovnej neschopnosti v dôsledku choroby alebo úrazu a u väčšiny zmluv aj úrazové poistenie detí. Väčšina zmluv je platená prostredníctvom bežného pojistného. Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich pojistná suma alebo pojistná doba a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Prevažná časť produktov má technickú úrokovú miernu vo výške 4 %. Časť zmlúv má právo na odsklad výplaty, kedy sa pojistná suma navyšeňuje o 1 alebo 2 % za každý ukončený štvrtok odľadu a to najdlhšie po dobu 6 rokov. Väčšina zmlúv má nárok na osobitnú prémiu.
Produkty rizikového životného poistenia	Produkty rizikového životného poistenia poskytujú pojistnú ochranu pre riziko úmrta (pohrebu), plnej invalidity a úrazu. Jedná sa o dočasné alebo doživotné pojistné zmluvy. Poistná suma pre pripad smrti môže byť konštanthná alebo klesajúca a je splatná v prípade úmrta poisteného počas trvania poistnej zmluvy (u niektorých zmluv je pojistné plnenie viazané na poberie poisteného). U niektorých produktov najneskôr v roku, kedy pojistný dovršil vek 85 rokov. Poistné je platené bežne alebo jednorazovo. Niektoré zmluvy majú nárok na osobitnú prémiu.
Produkty dôchodkového poistenia	Produkty dôchodkového poistenia obsahujú výplatu doživotného dôchodu pre pripad dožitia, výplatu dočasného vdovského dôchodu v prípade úmrta pojistenej osoby a v niektorých prípadoch aj výplatu invalidného dôchodu v prípade plnej invalidity pojistenej, prip. osloboodenie pojistníka od platenia ďalšieho pojistného. Poistné sa platí bežne alebo jednorazovo. Veľká časť dôchodkov má technickú úrokovú miernu 6 %. Pred začiatkom výplaty dôchodu je možné požiadať o odsklad výplaty dôchodu, prip. o skoršiu splatosť dôchodu, o zmenu doživotného dôchodu na dočasný dôchodek alebo o jednorazovú výplatu. Z pohľadu riadenia rizika je bezpečnejšie, keď klient požiadá o jednorazovú výplatu pojistného plnenia bez odskladu. Eliminuje sa tak riziko spojené so zmenou úrokových miier a znižovaním úmrtnosti. Veľká časť zmlúv obsahuje nárok na osobitnú prémiu.
Produkty vkladového poistenia	Produkty vkladového poistenia predstavujú pojistné krytie pre pripad úmrta, dožitia alebo úrazu. Poistné je možné platiť len jednorazovo, v niektorých prípadoch je možné pojistné navyšiť počas trvania zmluvy alebo pripísavať formou nepravidelných mimoriadnych vkladov. Úroky garantovaný bud počas celej doby trvania zmluvy alebo u niektorých produktov na 1 rok dopred, pričom jeho výška závisí aj od výšky vkladu. Na úhradu nákladov sa správou zmluvy, prip. na pokrytie rizikového poistného slúži bud garantovaný výnos alebo časť vkladu, ktorá sa neinvestuje. U niektorých zmlúv je nárok na osobitnú prémiu.
Produkty poistenia spojeného s investičnými fondmi	Poistenie sa vyznačuje tým, že riziko z investovania nesie pojistník. Poisťník sa sám rozhoduje, aký rizikový profil a aký typ investície si zvolí. V prípade úmrta je oprávnenej osobe vyplatená minimálne suma investovaných prostriedkov. Zmluvy majú pre pripad úmrta opciu výplaty poistnej sumy stanovenú v poistnej zmluve. Poistné krytie na riziká ako trvalá invalidita, kritické choroby, prácesneschopnosť, úraz je možné dojednať formou pripoistení, ktoré sú spravované samostatne. Poistenie je možné dojednať na dobu určitu alebo neurčitú, pričom vo veku pojisteneho 65 rokov prechádza poistenie do splateného stavu, kedy sa ukončia všetky dojednané pripoistenia a takisto aj pojistné krytie pre pripad úmrta. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo, počas celej dĺžky trvania zmluvy je možné pripísavať prostredníctvom mimoriadneho pojistného.

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

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

Úverové riziko. Dcérská 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 koncentrácií úverového rizika voči protistranám.

Dcérská 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 dcérská 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. Priemerná vážená durácia portfólia dosiahla bola 2,63 roka (2017: 2,31 roka). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Dcérská spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexita, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier dcérská spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bázický bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na investičnú politiku dcérskej spoločnosti bola citливosť 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 nárostu trhovej úrokovej miery o 100 bp, by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 542 tisíc EUR (31. december 2017: pokles 536 tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú prečehované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp, by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárostu vlastného imania o 141 tisíc EUR (31. december 2017: nárostu 83 tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú prečehované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcérská 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. Dcérská spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že dcérská 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. Dcérská spoločnosť investuje do likvidných slovenských štátnych dlhopisov a krátkodobých úložiek v bankách s cieľom riadiť potreby likvidity.

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Poist'ovňa a skupina k 31. decembru 2018 eviduje zostatok pasívnych súdnych sporov vo výške 68 358 tisíc EUR (k 31. decembru 2017 vo výške 71 645 tisíc EUR). Na časť týchto súdnych sporov bola vytvorená rezerva, a to technická rezerva na poistné plnenia vo výške 47 294 tisíc EUR (2017: 47 245 tisíc EUR) alebo ostatná rezerva vo výške 13 099 tisíc EUR (2017: 12 706 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.

K 31. decembru 2018 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných nájomných zmlúv splatné do jedného roka 196 tisíc EUR (2017: 86 tisíc EUR), splatné v období budúcich 2-5 rokov 617 tisíc EUR (2017: 263 tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch 83 tisíc EUR (za rok 2017 neboli).

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

46. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby sú dcérské spoločnosti, materská spoločnosť, spoločnosti skupiny Allianz ako aj kľúčové vedenie poistovne a podniky, v ktorých má, priamo alebo nepriamo, rozhodujúci vplyv či podstatný vplyv.

Za kľúčové vedenie poistovne a Skupiny je považované predstavenstvo a dozorná rada poistovne. Ich mzdy a odmeny boli nasledovné:

V tisícoch euro	Rok 2018		Rok 2017	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanec požity	2 961	-	2 635	-
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	64	-	63	-
Ostatné sociálne odvody	360	-	326	-
Ostatné dlhodobé požity	64	-	-	-
Uzavorené poistené zmluvy	-	339	-	308
Spolu	3 449	339	3 024	308

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch euro	2018			2017		
	Materská spoločnosť	Dcérské spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérské spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávka z cash poolingu	-	-	10 033	-	-	40 452
Aktiva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	26 297	-	-	32 570
Ostatné pohľadávky	-	1	1 282	-	1	4 782
Záväzky zo zaistenia	-	-	2 814	-	-	2 697
Ostatné záväzky	-	-	5 743	-	-	7 522
Výnosy a náklady						
Prijaté dividendy	-	5 072	-	-	4 792	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	30 502	-	-	41 043
Ostatné výnosy	-	119	8 904	-	186	23 177
Náklady zo zaistenia	-	-	45 572	-	-	61 322

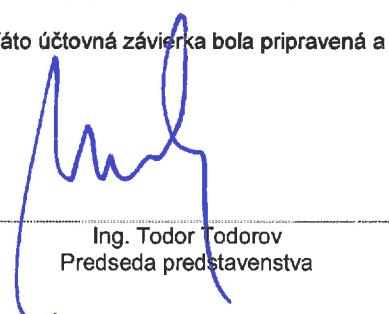
Úroková miera zo zostatku v cash poolingu predstavuje -0,36 % p.a. (2017: -0,35 % p.a.)

Údaje za skupinu sa významne nelisia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené v tejto poznámke vyššie. Výnos z dividend od dcérskych spoločností je pri konsolidácii eliminovaný.

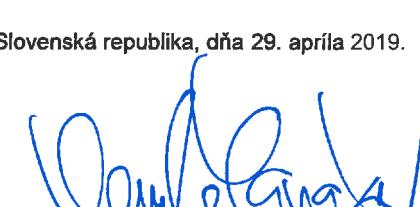
47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

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

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 29. apríla 2019.



Ing. Todor Todorov
Predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
Člen predstavenstva