

VÁŠ SVET ISTOTY



**Konsolidovaná a individuálna výročná
správa a účtovná závierka
k 31. decembru 2020
a Správa nezávislého audítora**

- 2 Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti
- 4 Údaje o konsolidovanom celku
- 5 Orgány materskej spoločnosti
- 6 Činnosť skupiny v súvislosti s poisťovacími zmluvami
- 7 Ponuka produktov materskej spoločnosti
- 8 Oblasti poistenia materskej spoločnosti
- 11 Obchodná služba materskej spoločnosti
- 14 Ostatné činnosti skupiny
- 15 Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny
- 15 Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2020
- 16 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená
- 17 Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o SDS
- 18 Riziká vyplývajúce zo zmlúv o SDS
- 18 Ostatné doplňujúce informácie
- 18 Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja
- 18 Informácia o organizačných zložkách v zahraničí
- 18 Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch
- 19 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny
- 19 Návrh na rozdelenie zisku
- 19 Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia
- 19 Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov
- 20 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období
- 20 Ciele skupiny v súvislosti s poisťovacími a investičnými zmluvami
- 20 Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS
- 20 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“)
- 21 Prehlásenie

ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

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

Allianz - Slovenská poisťovňa má za sebou vo všetkých ohľadoch mimoriadny a opäť úspešný rok. Tak ako všetky oblasti podnikania aj poisťovníctvo ovplyvnila celosvetová pandémia, ktorá sa stala príležitosťou i výzvou. Najdôležitejšie však bolo udržanie kvalitných služieb pre našich klientov a zároveň ochrana zdravia našich zákazníkov, zamestnancov i partnerov.

Aj v zmenených a náročných podmienkach sme celý rok pracovali na digitalizácii našich interných procesov a služieb pre zákazníkov a už začiatkom roka sme úspešne predstavili nového Online sprievodcu škodou. Vznikol na základe požiadaviek samotných zákazníkov - umožňuje sledovať riešenie škody krok za krokom a zároveň uľahčuje komunikáciu poisťovne s klientom. Najjednoduchšia, najpohodlnejšia a počas pandémie aj najbezpečnejšia cesta komunikácie bola online. Naši klienti ju z roka na rok využívajú čoraz intenzívnejšie, napríklad v roku 2020 narástol počet online hlásení škôd až na 50 percent. Digitálna komunikácia je výhodná nielen pre klienta a pre poisťovňu, z bezpapierového kontaktu profituje aj naše životné prostredie. Len minulý rok sme spolu s našimi klientmi takýmto ekologickým prístupom zachránili takmer 600 stromov.

Spokojnosť našich klientov a partnerov a porovnanie s konkurenciou je dôležitým ukazovateľom, že sa naša spoločnosť uberá správnym smerom. Každoročnou spätnou väzbou sú pre nás hodnotenia v rebríčkoch, anketách a súťažiach. Allianz - Slovenská poisťovňa patrí k tým najoceňovanejším, čo potvrdila aj tohtoročná bilancia. Vysoká úroveň digitalizácie, ktorú neustále zdokonaľujeme, sa odrazila aj v ankete portálu mojandroid.sk. Allianz - Slovenská poisťovňa získala ocenenie Smart Poisťovňa 2020, keď ju verejnosť vybrala za najlepšiu komerčnú poisťovňu v poskytovaných inteligentných a online funkciách. Napriek zmenenej a náročnej celospoločenskej situácii sme zbierali aj ďalšie ocenenia. Vďaka výborným finančným ukazovateľom sme sa ocitli medzi najlepšími v ankete TREND TOP Poisťovňa roka 2020. Poradenská spoločnosť PwC, ktorá pravidelne oceňuje slovenské firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšimi výsledkami v oblasti personálneho manažmentu, udelila Allianz - Slovenskej poisťovni ocenenie Leading HR Organisation 2020. V neposlednom rade sme opäť zvíťazili v súťaži Hermés Komunikátor roka 2020 a na základe hlasovania verejnosti sa stali najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu.

V Allianz - Slovenskej poisťovni sa usilujeme byť nielen spoľahlivým poskytovateľom služieb, ale aj atraktívnym zamestnávateľom a zodpovedným členom komunity. Preto sme sa s plným nasadením zapojili do celosvetového bežeckého projektu Allianz World Run zameraného na posilnenie zdravého životného štýlu a charitatívnu podporu vzdelávacích a rozvojových programov v ohrozených oblastiach na celom svete. Naši zamestnanci počas troch mesiacov nabehali tisíce kilometrov a pomohli tak podporiť medzinárodnú neziskovú organizáciu SOS Children's Villages celkovou sumou 1,4 mil. EUR. Naši zamestnanci sa však zapojili aj do ďalších dobročinných akcií. Spomeniem napríklad, že sme vyzbierali dvesto kilogramov trvanlivých potravín a drogérie a naplnili štyri plné dodávky oblečením počas zbierky šatstva, obe aktivity boli organizované pre ľudí v núdzi. Nesmierne ma teší, že viac ako 300 mojich kolegov sa zapojilo do finančnej zbierky pre pomoc obyvateľom mesta Prešov po tragickej udalosti v decembri minulého roka. Spolu s príspevkom Nadácie Allianz sme obyvateľom zruťenej bytovky na Mukačevskej ulici v Prešove venovali 48-tisíc EUR.

Nadácia Allianz aj v roku 2020 plnila svoje zameranie podporou projektov v oblasti zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia a prevencie a ďalších verejnoprospešných oblastí, najmä podpory športu, sociálnej pomoci a vzdelávania. Celkovo podporila 71 neziskových projektov v sume vyše 435-tisíc EUR. Veľmi rýchlo po prepuknutí koronavírusovej pandémie nadácia darovala nemocniciam životy zachraňujúce prístroje: pľúcny ventilátor a vzduchové dezinfektory. Granty v oblasti boja s kovidom smerovali ďalej do sociálnych zariadení, zdravotníckych centier a pre dobrovoľníkov v prvej línii na obstaranie dezinfekčných prostriedkov a ochranných pomôcok.

Allianz sa od roku 2021 stala globálnym poisťovacím partnerom olympijského a paralympijského hnutia, na obdobie ôsmich rokov. Nadácia Allianz podporuje slovenských paralympionikov už od roku 2017 a v roku 2020 ich podporila sumou 161-tisíc EUR na zaobstaranie špeciálnych podporných pomôcok, športového výstroja a pomohla tiež ľuďom so zdravotným postihnutím pri začlenení sa späť do aktívneho života. Snaha stať pri tých, ktorí to potrebujú a chuť urobiť maximum sú v našej spoločnosti i v skupine Allianz vysoko cenenými princípmi, ktorými žijeme stále - aj vtedy, keď nejde o našich zákazníkov.

Rád by som v mene predstavenstva spoločnosti poďakoval mojim kolegom, ktorí v mimoriadne náročnom roku plnom zmien pracovali s vysokým nasadením a výraznou mierou prispeli nielen k udržaniu vedúcej pozície Allianz - Slovenskej poisťovne na slovenskom poistnom trhu, ale najmä ukázali, že sú tu pre našich klientov za každých okolností. Každý deň tak potvrdzovali napĺňanie nášho firemného poslania: „Chráňme vašu budúcnosť“.

2 Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	5 Orgány materskej spoločnosti	16 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	20 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	20 Nefinančné informácie
4 Údaje o konsolidovanom celku	15 Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	18 Ostatné doplňujúce informácie		21 Prehlásenie

Podakovanie patrí aj našim obchodníkom i obchodným partnerom za ich profesionalitu a spoluprácu v uplynulom roku. Pevne verím, že aj v tomto roku budeme pokračovať v úspešnej spolupráci. A, samozrejme, ďakujem našim klientom za prejavenú dôveru v uplynulom roku, ktorá nás zaväzuje k neustálemu zlepšovaniu kvality našich produktov a služieb.

S úctou a prianím pevného zdravia,

Todor Todorov

predseda predstavenstva a prezident Allianz - Slovenskej poisťovne

ÚDAJE O KONSOLIDOVANOM CELKU

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

Akcionári Allianz - Slovenskej poisťovne k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019:

Akcionári	2020	2019
Allianz New Europe Holding GmbH	99,58 %	99,58 %
Ostatní akcionári	0,42 %	0,42 %

Allianz - Slovenská poisťovňa, a. s. (ďalej aj „materská spoločnosť“ alebo „Allianz - SP“) a Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „dcérska spoločnosť alebo „AS DSS“) so sídlom Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (IČO 35 901 624) spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“). Predmetom činnosti AS DSS je vytváranie a správa dôchodkových fondov.

Nadácia Allianz, so sídlom Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (IČO 42 134 064), ktorej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky, nie je dcérskou spoločnosťou a nie je konsolidovaná, keďže poisťovňa nie je vystavená variabilným výnosom z jej činnosti. Nadácia nemôže vyplácať dividendy a v prípade likvidácie prejde jej majetok na inú neziskovú organizáciu alebo v prospech štátu.

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

V priebehu obdobia od 1. januára do 31. decembra 2020 nenastali žiadne zmeny v oblasti majetkových účastí na podnikaní tretích osôb.

ORGÁNY MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

Ing. Todor Todorov	predseda
Dr. Agata Aniela Przygoda	člen
Venelin Angelov Yanakiev	člen
Ing. Jozef Paška	člen
Juraj Dlhopolček	člen

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
Susanne Irena Doboczky	člen
Ing. Jozef Repiský	člen
Ing. Ľudovít Baranček	člen
Mario Ferrero	člen
Kay Müller	člen

ČINNOSŤ SKUPINY V SÚVISLOSTI S POISTNÝMI ZMLUVAMI

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

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

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

História materskej spoločnosti

Korene materskej spoločnosti siahajú až do roku 1919. Od toho roku spoločnosť pôsobí nepretržite a neustále posilňuje svoju značku. Jej činnosť je postavená na najlepších poisťovacích tradíciách na Slovensku – na tradíciách Slovenskej poisťovne. Od svojho založenia bola najúspešnejšou poisťovňou na domácom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodnenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadaní štátu v roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k zmene politického režimu a začiatu ekonomickej reformy, sa poisťovací trh začal uvoľňovať. Nový zákon o poisťovníctve z roku 1991 umožnil vstup na trh ďalším tuzemským aj zahraničným firmám, a to znamenalo začiatok postupnej transformácie štátnej Slovenskej poisťovne na komerčnú inštitúciu. V roku 2001 vyhrala Allianz AG, ktorá v tom čase už tiež pôsobila na slovenskom poistnom trhu, medzinárodné výberové konanie na získanie väčšieho 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 2020 zisk po zdanení vo výške 92,5 mil. EUR. Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní za prvé 3 kvartály roku 2020 dosiahla Allianz - Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 26,8 percenta, z toho v neživotnom poistení 33,2 percenta a v životnom poistení 19,8 percenta. Allianz - Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2020 spravovala 8 151-tisíc poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 699,7 mil. EUR.

Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast

Stratégiou skupiny je neustále sa zlepšovať a rozvíjať. Preto materská spoločnosť rozširuje svoje aktivity a výrazne sa orientuje na zvyšovanie spokojnosti svojich klientov. O ich spokojnosť sa staralo 1 118 zamestnancov. V súčasnosti spoločnosť prevádzkuje 5 predajno-servisných miest a prostredníctvom 2 897 finančných agentov má zastúpenie vo všetkých regiónoch Slovenska, na ďalších 250 miestach. Spolupracuje s renomovanými makléorskými spoločnosťami, autosalónmi, predajcami automobilov a využíva synergiu bankopoistenia. Vďaka širokej obchodnej sieti je svojim klientom vždy nablízku.

Ponuka služieb a produktov je orientovaná na klienta

Materská spoločnosť sa intenzívne orientuje na ďalšie zlepšovanie služieb poskytovaných klientom a na oslovovanie nových klientov. Klienti profitujú nielen z rýchlejšej likvidácie poistných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom webovej stránky spoločnosti alebo zákazníckej linky (+421 2 50 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzavrieť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii počas pracovných dní a poistné udalosti je možné hlásiť nonstop. Informovanie poisťovne o vzniku škodovej udalosti možno aj cez internet a tento spôsob komunikácie sa každý rok teší stále väčšej obľube. Klient má takisto možnosť cez internet sledovať priebeh riešenia svojej poistnej udalosti. Materská spoločnosť tak klientom šetrí čas a poskytuje pohodlný a jednoduchý spôsob vybavenia potrebných žiadostí. Produkty a služby Allianz patria medzi najlepšie na trhu, čo oceňujú nezávislí odborníci i široká verejnosť. Aj v roku 2020 sa orientácia na zákazníka, zlepšovanie produktov a služieb a vysoký stupeň digitalizácie odzrkadlili v získaní viacerých ocenení. Allianz - Slovenská poisťovňa získala v anketе portálu mojandroid.sk ocenenie Smart Poisťovňa 2020, keď ju verejnosť vybrala za najlepšiu komerčnú poisťovňu v poskytovaných inteligentných a online funkciách. Vďaka výborným finančným ukazovateľom sa ocitla medzi najlepšími v anketе TREND TOP Poisťovňa roka 2020. Poradenská spoločnosť PwC, ktorá pravidelne oceňuje slovenské firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšími výsledkami v oblasti personálneho manažmentu, udelila Allianz - Slovenskej poisťovni ocenenie

Leading HR Organisation 2020. V neposlednom rade opäť zvíťazila aj v súťaži Hermés Komunikátor roka 2020 a na základe hlasovania verejnosti sa stala najlepšou komunikujúcou poisťovňou na trhu.

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

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

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

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

Filantropickým aktivitám sa venujú aj zamestnanci materskej spoločnosti, ktorí sa počas celého roka zapájajú do finančných zbierok, zbierok šatstva a potrieb či dobrovoľníckych aktivít. V rámci spoločnosti už druhý rok pôsobí EkoTím. Vytvorili ho zamestnanci, ktorí cítia dôležitosť ochrany životného prostredia a téma ekológie im je blízka. Tím sa stále rozrastá o nových členov. Svojimi podnetmi, činnosťou a konkrétnymi krokmi prinášajú mnohé zlepšenia pre spoločnosť, aby sa stala ekologickejšou vo svojom fungovaní vo vnútri, ale aj vonok. Vďaka vlastnej iniciatíve pomohli spoločnosti, ale aj prírode viacerými aktivitami, ako je separácia a možnosť recyklácie rôzneho druhu odpadu, eliminácia používania plastu, výstavba hmyzieho hotela, výsadba rastlín a zveľadenie priestorov terasy a upratovaním externého prostredia budovy.

PONUKA PRODUKTOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Poistenie osôb

Môj Život
Môj Život Plus
Cesta Životom
Flexi Život
Allianz Best Doctors Plus
Moja Farbička – poistenie pre deti Moja
Farbička Plus – poistenie pre deti Clean
Energy Invest
Senior Modré
konto
Moja Stratégia
Amundi Life
Amundi Strategy Portfolio

Poistenie majetku

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

Poistenie vozidiel

MOJE AUTO
Povinné zmluvné poistenie
Moje auto KASKO

Poistenie podnikateľov

Komplexné poistenia
MOJE PODNIKANIE
Podnikatelia
Malí podnikatelia
Poľnohospodári
Autosalóny
Dopravcovia Lekári
Profesie
Stavebné spoločnosti Bytové
domy

Individuálne poistenia
Poistenie majetku
Poistenie prerušenia prevádzky Poistenie
strojov
Poistenie elektroniky
Poistenie nákladu Poistenie
prepravy zásielky Stavebné
poistenie Montážne
poistenie Poistenie plodín
Poistenie hospodárskych zvierat

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenou právnickými a podnikajúcimi fyzickými osobami

Poistenie zodpovednosti za environmentálnu škodu

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú dopravcom v cestnej nákladnej doprave

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú osobným cestným dopravcom cestujúcemu v autobusovej/autokarovej doprave

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri poskytovaní zdravotnej starostlivosti

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri poskytovaní služieb informačných technológií

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

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

Poistenie právnej ochrany MOTO podnikateľ

Poistenia zamestnancov

Skupinové životné poistenie – balíky Comfort, Extra a Max

Skupinové rizikové životné poistenie

Skupinové úrazové poistenie

Podnikové životné poistenie Úrazové

poistenie osôb vo vozidle Miliónové

úrazové poistenie

Cestovné poistenie na služobné cesty

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú zamestnávateľovi pri výkone povolania

OBLASTI POISTENIA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Poistenie vozidiel

V roku 2020 pokračoval úspešný predaj poistenia MOJE AUTO pre vozidlá kategórie M1, M1G, N1 a N1G (osobné a malé nákladné vozidlá do 3,5 tony), ktoré spojilo pod jednu strechu povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a ďalšie pripojenia. Zároveň sme naštartovali proces digitalizácie tohoto produktu.

V produkte MOJE AUTO je princíp poistenia formou štyroch balíkov poistného krytia COMFORT, PLUS, EXTRA a MAX, teda od základnej až po komplexnú poistnú ochranu. S cieľom spravodlivejšie stanoviť cenu majú na výpočet poistného vplyv viaceré faktory, napr. vek a adresa poistníka (fyzickej osoby, podnikajúcej fyzickej osoby, spoločnosti), technické parametre vozidla - vek, objem, výrobca - značka a výkon a pod. Pri uzatváraní novej poistnej zmluvy naďalej zohľadňujeme celkový predchádzajúci škodový priebeh poistenia poistníka (vyjazdené bezškodové mesiace), ale iba v havarijnej časti, pri PZP hovoríme o bonuse. Zároveň sme spôsob stanovenia a zobrazovania bezškodových mesiacov v našom poistno-technickom systéme zautomatizovali. V rámci digitalizácie sme taktiež zaviedli

nový spôsob uzavretia poistnej zmluvy, a to elektronickým súhlasom, ktorý nahradil spôsob uzavretia po istnej zmluvy podpisom.

V rámci poistenia vozidla je možné si poistiť:

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

V roku 2020 Allianz - Slovenská poisťovňa naďalej poskytovala asistenčné služby Allianz Assistance motoristom v spolupráci so spoločnosťou AWP Solutions. 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 situáciách na cestách autom.

V rámci asistenčných služieb (rozšírených) poskytujeme:

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

Poistenie osôb

Z dôvodu novelizácie Zákona o poisťovníctve, ktorý sa týka prívlastkov investovania a odkupnej hodnoty životných produktov a tiež z dôvodu rozširovania a inovácie portfólia produktov životného poistenia sme v roku 2020 pripravili pre našich klientov 5 nových produktov investičného životného poistenia.

S účinnosťou od 1. januára 2020 sme začali predaj vylepšeného pravidelne plateného produktu investičného životného poistenia prostredníctvom elitnej siete a pracovníkov pobočkového obchodu v programoch Môj Život a Moja Farbička, maklérov v programoch Môj Život Plus, Cesta Životom a Moja Farbička Plus. Produkt je orientovaný na cieľový segment klientov, ktorí hľadajú dlhodobú formu investovania a životného poistenia. Vylepšené programy nielen zodpovedajú novej legislatíve, ale ich poplatky a ostatné benefity sú pre klienta výhodnejšie aj nad rámec zákona.

2 Prihovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	5 Orgány materskej spoločnosti	16 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	20 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	20 Nefinančné informácie
4 Údaje o konsolidovanom celku	15 Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	18 Ostatné doplňujúce informácie	21 Prehlásenie	

V prvom kvartáli roku 2020 bol uvedený do predaja jednorazovo platený produkt investičného životného poistenia Clean Energy Invest, s jednotným začiatkom poistenia a limitovanou dobou predaja. Distribuovaný bol prostredníctvom finančných agentov elitnej siete a nášho bankového partnera UniCredit Bank.

V priebehu ďalších mesiacov boli na trh uvedené aj produkty investičného životného poistenia s poistením pre prípad smrti za jednorazové poistné. V polovici júna 2020 sme začali predávať poistného programu Moja Stratégia, ktorý je distribuovaný prostredníctvom elitnej siete, pracovníkov pobočkového obchodu a maklérov. V septembri pribudol poistný program Amundi Strategy Portfolio, ktorý je distribuovaný prostredníctvom bankového partnera UniCredit Bank.

Na konci roka bol uvedený do predaja pravidelne platený program Amundi Life s investičným životným poistením pre prípad smrti a rizikovým životným poistením s mesačne klesajúcou poistnou sumou, ktoré sú ponúkané s ďalšími existujúcimi poisteniami invalidity a úrazu v jednoduchých balíkoch prostredníctvom UniCredit Bank.

Okrem vývoja nových produktov sme v máji do existujúceho programu Senior zapracovali niekoľko zmien ako navýšenie vstupného veku klienta a navýšenie poistných súm jednotlivých taríf, a tak oslovujú väčšiu skupinu seniorov a ponúkajú vyššie krytie pre prípad smrti.

Od polovice júna je možné v životnom poistení uzatvoriť poistnú zmluvu okrem podpisu alebo dňom zaplata poistného aj ďalším spôsobom, a to elektronickým súhlasom. Pri elektronickom súhlase je poistná zmluva uzatvorená dňom jej odsúhlasenia poistníkom. Za tento deň sa považuje deň, kedy poistník v linku, ktorý mu poisťovateľ zaslal na e-mail, zadal kód poslaný cez telefón a následne klikol na tlačidlo „Akceptovať“. V prípade zmluvy s viacerými poistenými osobami musí poistnú zmluvu akceptovať každá osoba osobitne. Až akceptovaním zmluvy poslednou osobou dôjde k uzavretiu poistnej zmluvy.

Produkty poistenia osôb v rámci predávaných programov ponúkajú maximálnu variabilitu a flexibilitu.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále dôležitým a často využívaným druhom poistenia pre tých klientov, ktorí cestujú do zahraničia za prácou a štúdiom, ako aj za oddychom, zábavou a poznáním. V roku 2020 Allianz - Slovenská poisťovňa uzatvorila takmer 142-tisíc zmlúv v cestovnom poistení, ktorými bolo poistených viac ako 276-tisíc osôb. Počet uzavretých zmlúv a počet poistených osôb bol výrazne ovplyvnený novým ochorením covid-19, ktoré malo značný vplyv na obmedzenie cestovania klientov.

Allianz - Slovenská poisťovňa ponúka cestovné poistenie pre všetky typy ciest a činností – rekreačné, služobné, pre športovcov aj klientov vykonávajúcich rizikové činnosti. V rámci cestovného poistenia do zahraničia sa poisťujú liečebné náklady, ku ktorým je možné pripojiť si batožinu, úraz, zodpovednosť za škodu, doplnkové asistenčné služby, náklady na záchrannú činnosť či

stornovacie poplatky. 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 2020 pokračovala Allianz v predaji cestovného poistenia v spolupráci s dôležitými obchodnými partnermi – cestovnými kancelármi a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. komplexné cestovné poistenie. Aj v tomto poistení bol objem poistného a počet poistných zmlúv ovplyvnený novým ochorením covid-19. Pokračoval aj predaj 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 poisťovania sú prispôbené charakteru pracovných ciest a potrebám firiem, pričom už niekoľko rokov poisťovňa ponúka aj komfortné nahlasovanie poistenia prostredníctvom webstránky spoločnosti.

Poistenie privátneho majetku

Produkt MÔJ DOMOV je hlavným produktom privátneho poistenia. Poskytuje klientom poistnú ochranu podľa ich požiadaviek. Umožňuje poistiť si na jednej zmluve domácnosť aj nehnuteľnosť. Poistná ochrana je dostupná v troch balíkoch. Balík COMFORT kryje škody spôsobené živelnými rizikami, ako aj škody spôsobené dymom, rázovou vlnou, nárazom vozidla a pádom predmetov. Okrem toho klient získava krytie zodpovednosti za škodu a nové rozšírené asistenčné služby. Balík EXTRA ponúka klientovi navyše krytie rozbitia skla a vody z vodovodného zariadenia – rizika, ktoré je najčastejšou príčinou škôd v privátnom majetku. Komplexnú ochranu majetku, vrátane krytia škôd spôsobených krádežou, vandalizmom, skratom a prepätím, ponúka balík MAX. Riziko zemetrasenia je voliteľné pre všetky balíky.

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

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

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

Aj naďalej pokračuje predaj produktov právnej ochrany: Rada po telefóne, Súkromie a MOTO podnikateľ. Poistenie ochrany práv Rada po telefóne poskytuje fyzickým osobám (občanom, nepodnikateľom) možnosť telefonicky sa poradiť s právnikom. Náš

klient tak má možnosť získať základné právne stanovisko k otázke kam a problémom, ktoré sa týkajú súkromného života. Poistenie ochrany práv Súkromie zabezpečuje ochranu a presadzovanie práv v súkromnom živote a tiež úhradu účelne vynaložených nákladov, ktoré sú s tým spojené. Právnik, s ktorým klient komunikuje, urobí analýzu a bude presadzovať jeho oprávnené záujmy mimosúdnu či súdnu cestou. Poistenie ochrany práv MOTO podnikateľ je určené pre podnikateľské subjekty, ktoré používajú pri podnikaní dopravné prostriedky, alebo ich podnikaním je vedenie cudzích dopravných prostriedkov.

Poistenie korporátnych rizík

Rok 2020 znamenal pre poistenie korporátnych rizík ďalšie úspešné obdobie. Allianz - Slovenská poisťovňa potvrdila medzi firemnou klientelou svoju vedúcu pozíciu v poskytovaní kvalitných a flexibilných poistných služieb s udrzaním si predpisu hrubého poistného, ako v poistení malých a stredných podnikateľov, tak aj v poistení veľkých a priemyselných rizík.

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

Ďalšie produkty ponúkajú okrem štandardných druhov poistení aj krytie špecifických rizík, ktorým sú títo klienti vystavení. Poistenie „na mieru“ si tak môžu uzatvoriť poľnohospodári, cestní dopravcovia, bytové domy, autosalóny, stavebné spoločnosti, lekári, IT spoločnosti aj ekonomicko-právne profesie. Mozaiku poistení firemných klientov dopĺňa zodpovednosť za škodu manažmentu („directors“ and officers“ alebo „D&O“), poistenie zásielky, poistenie colného dlhu a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadiel. Ponúkame tiež rámcové zmluvy pre cestovné poistenie na služobné cesty a hromadné poistenie zodpovednosti zamestnancov za škody, skupinové životné poistenie, úrazové poistenie, podnikové životné poistenie, medzinárodné riešenia zamestnaneckých poistných programov, flotilové havarijné a povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel, poistenie finančnej straty pre prípad totálnej škody a odcudzenia vozidla.

Profesionálny servis spolu s komplexným poradenstvom v oblasti výroby, obchodu a služieb zabezpečuje pre cieľovú skupinu malých a stredných podnikateľov takmer 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 zaisťuje niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaisťovací program je založený na kombinácii zaisťovacích zmlúv prioritne v rámci skupiny Allianz a zaisťovacích zmlúv s externými zaisťovateľmi. Allianz - Slovenská

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

Likvidácia poistných udalostí

V roku 2020 sme vylepšili a doplnili funkcionality digitálneho nástroja Online sprievodca škodou na riešenie škôd v havarijnom poistení, aby bol jednoduchý, rýchly a užívateľsky pohodlný pre klienta. Online sprievodcu škodou sme rozšírili aj na riešenie škôd na motorových vozidlách v povinnom zmluvnom poistení. Nový online systém umožňuje sledovať riešenie škody krok za krokom, čím uľahčuje komunikáciu poisťovne s klientom. Pri havarijnom poistení sú notifikácie zasielané našim klientom. V prípade škody z povinného zmluvného poistenia je to špecifické a atraktívne tým, že táto služba sa už netýka klientov, ktorí sú u nás poistení, ale tých, ktorým naši klienti spôsobia škodu. Vďaka Online sprievodcovi škodou v PZP tak aj neklienti budú mať možnosť vyskúšať naše nové moderné digitálne služby.

Najvyužívanejším spôsobom hlásenia poistných udalostí je dlhodobé hlásenie prostredníctvom infolinky. Za posledné obdobie sa však dynamicky vyvíja najmä online hlásenie, ktoré v roku 2020 prešlo na regionálnu úroveň, t. j. organizačné jednotky v rámci Allianz Group používajú rovnaké online hlásenie (FNOL) pre hlásenie škôd z havarijného poistenia a povinného zmluvného poistenia. Klient jednoducho v pár krokoch vie nahlásiť poistnú udalosť, ktorá sa automaticky prepojí s nástrojom Online sprievodca škodou. Spomenuté webové služby sú klientom k dispozícii nepretržite 24 hodín denne a ich cieľom je okrem zabezpečenia rýchlosti vybavovania aj komfort pre klienta.

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

Z dôvodu zefektívnenia a skvalitnenia služieb klientom neustále zlepšujeme sieť zmluvných partnerov na zabezpečenie ešte lepšej dostupnosti pre klientov a možnosti riešiť celú škodovú udalosť na jednom mieste. V likvidácii škôd na motorových vozidlách 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

2 Prihovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	5 Orgány materskej spoločnosti	16 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	20 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	20 Nefinančné informácie
4 Údaje o konsolidovanom celku	15 Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	18 Ostatné doplňujúce informácie	21 Prehlásenie	

zabezpečuje aj nadštandardné služby klientom prostredníctvom preverených externých partnerov, ktorí poskytujú služby v oblasti dekontaminácie a vysušania ako najmodernejšej formy sanácie poškodených predmetov po poistnej udalosti.

Allianz - Slovenská poisťovňa v spolupráci s celosvetovou iniciatívou Allianz Group spustila VoC – Voice of the Customer (Manažment spokojnosti klientov). Cieľom tejto iniciatívy je kontinuálne a dlhodobé získavať názor našich klientov a ďalej s ním interne pracovať pri zlepšovaní našich služieb. Manažment spokojnosti klientov je založený na jednoduchom hviezdíčkovom hodnotení od klienta (1 - 5 hviezdíček). Klienti sú naše najcennejšie aktívum, na ich názore a spokojnosti stojí a padá úspech celej spoločnosti. Preto je veľmi dôležité, aby sme názor našich klientov dobre poznali a aktívne s ním pracovali pri zlepšovaní našich služieb.

OBCHODNÁ SLUŽBA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Interná sieť

Interná sieť Allianz - Slovenskej poisťovne s počtom 2 897 obchodných zástupcov si v roku 2020 aj naďalej zachovala prvenstvo v rámci veľkosti distribučného kanála na slovenskom poistnom trhu. Organizačná štruktúra pozostáva z piatich stupňov riadenia: riaditeľ odboru, 6 regionálnych riaditeľov, 21 oblastných riaditeľov, 142 manažérov a 128 manažérov kandidátov. Súčasťou internej siete je aj hypotekárna sieť.

Dosahovanie cieľov zabezpečujú manažéri a ich podriadení finanční konzultanti. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning svojich finančných konzultantov, ako aj vyhľadávanie nových talentov. Finanční konzultanti, známi aj pod názvom finanční agenti (podľa NBS), ponúkajú klientom všetky produkty Allianz - Slovenskej poisťovne, to znamená životné, neživotné poistenie, ale aj hypotekárne poradenstvo, čím komplexne zabezpečujú potreby klientov. V roku 2020 pandémia koronavírusu urýchlila digitalizáciu v mnohých oblastiach, aj v spôsobe uzatvárania poistných zmlúv na diaľku. Eko riešenia pri predaji a servise klientov ostali aj naďalej jednou z hlavných priorit. Ďalší trend, ktorý urýchlil digitalizáciu v roku 2020, bol zber digitálnych kontaktov klientov pre jednoduchšiu vzájomnú komunikáciu.

Napriek pokračujúcej pandémie koronavírusu dosiahla interná sieť aj v roku 2020 v životnom poistení vynikajúce výsledky a udržala si rovnaký objem v novom obchode ako v roku 2019, a to 22,9 milióna EUR. Počet zmlúv v životnom poistení dosiahol 47 800, pričom priemerné poistné na jednu zmluvu (bežne platené) stúplo na 473 EUR. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení predstavoval v internej sieti 25,2 milióna EUR. K skvelým výsledkom tento rok opäť prispela aj naša hypotekárna

sieť, ktorej celkový objem čerpaných úverov dosiahol 87 miliónov EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 9,1 %. Dosiahnuť tento skvelý výsledok sa podarilo vďaka 57 hypotekárnym špecialistom.

Pobočkový a online obchod

Oddelenie pobočkového obchodu (Front Office) je súčasťou odboru interných distribučných kanálov. Jeho cieľom je poskytovať klientom poisťovne 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 ponúkajú aj produkty Allianz - Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Aj v roku 2020 patrilo zvyšovanie produktivity pobočiek a skvalitňovanie poskytovaných služieb medzi naše priority.

K 31. decembru 2020 tvorilo štruktúru pobočkového obchodu celkovo 5 predajno-servisných miest v rámci celého Slovenska, a to v Bratislave, Žiline, Nitre, Banskej Bystrici a Košiciach.

Online predaj

Pre online poistenie môžeme rok 2020 považovať za pokračovanie nastúpeného trendu technologických zmien. Redizajnovali sme online poistenie MOJE AUTO a pripravujeme inovovanie dizajnu aj ďalších online produktov na dosiahnutie jednotnej vizuálnej identity naprieč skupinou Allianz. Výrazná digitalizácia procesov pokračuje aj v technologických prepojeniach na obchodných partnerov. V roku 2020 sme sa zamerali predovšetkým na technologické inovovanie biznis konektivity s online sprostredkovateľmi a vylepšenia užívateľských rozhraní.

Infolinka

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

Na čísle 0800 122 222, resp. +421 2 50 122 222 je možné každý deň (s výnimkou štátnych sviatkov) uzatvoriť okrem povinného zmluvného poistenia, zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, aj havarijné poistenie vozidiel, cestovné poistenie, poistenie nákladov na záchranné akcie horskej služby, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budovy v produkte MÔJ DOMOV, poistenie právnej ochrany a poistenie podnikateľov v produkte MOJE PODNIKANIE. K zvýšeniu komfortu klientov prispieva aj to, že na tomto telefónnom čísle je možné uskutočňovať priamo vybrané zmeny na poistných zmluvách v životnom a neživotnom poistení.

Allianz - Slovenská poisťovňa ponúka klientom, v prípade vzniku poistnej udalosti, možnosť vyhnúť sa papierovaniu tým, že prostredníctvom telefonicky linky môžu nahlásiť poistnú udalosť zo životného a neživotného poistenia non stop, sedem dní v týždni, 24 hodín denne.

Hypotekárna sieť

Rok 2020 bol pre hypotekárnu sieť Allianz - Slovenskej poisťovne najúspešnejším od jej vzniku. K 31. 12. 2020 hypotekárna sieť spravovala viac ako 25 000 klientov, ktorí využili služby v oblasti hypotekárnych a spotrebných úverov, ale aj stavebného sporenia. Viac ako 6 500 klientov si vyriešilo svoju finančnú situáciu prostredníctvom načerpaných úverov, alebo využitím stavebného sporenia. Počas existencie hypotekárnej siete, ktorá vznikla v roku 2015, sme do konca roka 2020 dokázali načerpať úvery v objeme viac ako 360 miliónov EUR.

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

Počas uplynulých rokov sa hypotekárna sieť dostala do povedomia širokej verejnosti, dôkazom čoho je aj využívanie jej služieb veľkým počtom klientov Allianz. Vďaka spolupráci s elitnou sieťou a jej finančnými konzultantmi, ktorí šíria dobré meno a kvalitné služby hypotekárnej siete, využíva túto možnosť čoraz viac klientov. Kvalitné finančné poradenstvo zároveň umožňuje zastabilizovať poisťovníkovi kmeň poisťovne a pomáha vytvárať priestor pre ďalšie obchodné príležitosti. Allianz ako jediná poisťovňa na trhu vie ponúknuť služby nielen v oblasti poistenia, ale aj úverov, čo prináša úsporu času, finančných prostriedkov a najmä získania informácií o veľkom množstve úverových produktoch na jednom mieste.

Vďaka rozvíjajúcej sa spolupráci medzi elitnou a hypotekárnou sieťou predpokladáme nárast nielen v objeme čerpaných úverov, ale aj v náraste nových poisťovacích zmlúv naviazaných na hypotekárne úvery a zároveň aj nových klientov pre Allianz. Predpokladáme taktiež, že vďaka tejto exkluzívnej spolupráci medzi hypotekárnym a finančným konzultantom, bude túto službu v roku 2021 využívať ešte viac klientov a výsledkom tejto spolupráce bude spokojný klient.

Makléri životných sietí (sprostredkovatelia životného a retailového neživotného poistenia)

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

Odbor bankopoistenia a retailového obchodu zabezpečuje komunikáciu a podporu maklérskeho podnikania, ktoré podnikajú na Slovensku v oblasti sprostredkovania životného a retailového neživotného poistenia. Jeho cieľom je, aby nadštandardný servis

zo strany poisťovne viedol k aktívnemu predaju produktov životného a retailového neživotného poistenia Allianz, stabilnej spolupráci prospešnej pre obe strany, ale predovšetkým k spokojnosti našich klientov. Z dlhodobého hľadiska aktivity odboru smerujú k rastu podielu Allianz v produkcii jednotlivých obchodných partnerov, ktorí sa zaoberajú finančným sprostredkovaním. S týmto cieľom vytvárame každému obchodnému partnerovi špecifické podmienky, kde okrem aktívnej akvizície, uzatvárania zmlúv o obchodnom zastúpení a školiacej činnosti, pracovníci odboru poskytujú maklérom nadštandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Rok 2020 bol špecifický najmä novou spoločenskou situáciou spôsobenou pandémiou ochorenia covid-19. Prakticky zo dňa na deň nastala pre obchod ako taký úplne iná realita, avšak Allianz na túto situáciu flexibilne a promptne zareagovala. Veľkú konkurenčnú výhodu nám priniesol eko spôsob dojednávania zmlúv životného aj neživotného poistenia, tzn. výlučne bezpapierový spôsob, pri ktorom sa zmluva zaktívni zaplacením prvého poistného. V tomto trende sme nechceli poľaviť a rozšírili sme možnosti bezpapierového dojednávania zmlúv o elektronický súhlas, kde klient potvrdzuje zmluvu prostredníctvom mailu a SMS kódu. V roku 2020 sme priniesli na trh poistenia podnikateľských rizík nový produkt MOJE PODNIKANIE, ktorý prakticky otvoril dvere do tohto segmentu poistenia aj MLM maklérom. Jednoduché a intuitívne dojednanie poistenia prostredníctvom AMC kalkulačky bez dodatočného underwritingu je jedna z viacerých konkurenčných výhod tohto produktu. Novinky sme predstavili aj v produkte MŮJ DOMOV, kde sme výrazným spôsobom zjednodušili proces poistenia a implementovali novú asistenčnú službu s rozšíreným krytím.

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

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2020 Allianz - Slovenská poisťovňa spolupracovala s 550 nevýhradnými finančnými agentmi (vrátane finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu). Celkový objem predpísaného poistného tohto distribučného kanálu v neživotnom poistení sa každoročne zvyšuje. V roku 2020 sme naďalej pracovali na zintenzívnení a posilnení spolupráce s nevýhradnými sprostredkovateľmi, prostredníctvom našich zamestnancov priamo v regiónoch. Naši sprostredkovatelia čoraz aktívnejšie využívajú naše špecializované služby ako call centrum, portál pre obchodníkov, systém spracúvania ponúk a systém vzdelávania a konzultácií, ktoré sú špecificky zamerané na tento distribučný kanál.

ČINNOSŤ SKUPINY V SÚVISLOSTI SO ZMLUVAMI O STAROBNOM DÔCHOD- KOVOM SPORENÍ

Dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. bola založená 26. mája 2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené 22. septembra 2004 a následne správoplatnené 23. septembra 2004, bola spoločnosť 28. septembra 2004 zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3425/B, oddiel Sa. IČO spoločnosti je 35 901 624 a DIČ je 2021880322.

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

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku AS DSS k
31. decembru 2020 (údaje v miliónoch EUR):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2020
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d. s. s., a.s.	751,8
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d. s. s., a.s.	2 414,7

AS DSS k ultimu roka 2020 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 3 166 mil. EUR, čo zodpovedalo počtu 473 479 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 30,63 % (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporitelia prejavili najväčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol k ultimu roka 2020 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 414,7 mil. EUR (76,26 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 751,8 mil. EUR (23,74 % z celkovej hodnoty majetku pod správou).

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2020 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 239,5 mil. EUR.

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT ostáva aj naďalej v platnosti, pričom porovnávacie obdobie je určené na desať rokov. Nové porovnávacie obdobie začína plynúť vždy v januári, pričom už začaté sledované obdobia plynú súčasne. V roku 2020 bolo aktívnych osem sledovaných období, prvé 1. 1. 2013 – 31. 12. 2022; druhé

1. 1. 2014 – 31. 12. 2023, tretie 1. 1. 2015 – 31. 12. 2024, štvrté 1. 1. 2016 – 31. 12. 2025 a piate 1. 1. 2017 – 31. 12. 2026, šieste 1. 1. 2018 – 31. 12. 2027, siedme 1. 1. 2019 – 31. 12. 2028, ôsme 1. 1. 2020 – 31. 12. 2029.

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

K 31. 12. 2020 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým národné, štátne resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (34,52 %), korporátne dlhopisy (32,56 %), ďalej hypotekárne dlhopisy bánk (10,36 %) a bankové dlhopisy (20,13 %). Vklady s rôznou dobou splatnosti a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (2,42 %). Modifikovaná durácia portfólia k 31. 12. 2020 bola na úrovni 3,62 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) rástla až do marca, keď prepuklo šírenie covid-19 a výnosy dlhopisov prudko vzrástli. Po prijatých opatreniach Európskej centrálnej banky a prijatých programoch na úrovni EÚ koncom mája výnosy začali znovu klesať na historické minimum a hodnota AHDJ začala opäť stúpať. V medzioročnom porovnaní fond vzrástol, keď zhodnotenie za rok 2020 bolo na úrovni 1,34 %.

Fond PROGRES počas roka 2020 postupne navýšil podiel majetku investovaný v akciových investíciách z úrovne 92,5 % na 93,5 %. Akciové investície sa realizovali buď priamym nákupom akcií vybraných podnikov, prostredníctvom nákupu akciových podielových fondov obchodovaných (ETFs) ale aj neobchodovaných na regulovanom trhu. Akciové investície tvorili k 31. 12. 2020 (93 %), investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata (4,9 %). Zvyšok portfólia tvorili krátkodobé vklady v banke a bežné účty (2,1 %).

Volatilita AHDJ fondu bola v roku 2020 extrémne vysoká, avšak primeraná vysokému zastúpeniu akciových investícií na majetku fondu. AHDJ zaznamenala po vypuknutí pandémie bezprecedentný 30 %-ný pokles. Postupne sa však trhy zotavili a na konci roka už akciové indexy prepisovali historické maximum. Fond dosiahol ročné zhodnotenie na úrovni +4,16 %.

OSTATNÉ ČINNOSTI SKUPINY

Nadácia Allianz aj v roku 2020 plnila svoje poslanie podporou projektov v oblasti zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia, prevencie a ďalších verejnoprospešných oblastí, najmä podpora športu, sociálnej pomoci a vzdelávania. Celkovo podporila 71 neziskových projektov v sume vyše 435-tisíc EUR.

Rok 2020 priniesol výzvy aj pre neziskové organizácie a Nadácia Allianz reagovala na výnimočné situácie a neľahké okolnosti, v ktorých sa ľudia ocitli. Poškodeným po následkoch tragickej udalosti – výbuchu plynu v Prešove – venovala nadácia 40-tisíc EUR. K daru sa pridali aj zamestnanci Allianz - Slovenskej poisťovne a formou spontánnej dobrovoľnej zbierky pridali ďalších takmer 8-tisíc EUR.

Veľmi rýchlo po prepuknutí koronavírusovej pandémie nadácia darovala nemocniciam životy zachraňujúce prístroje: pľúcny ventilátor a vzduchové dezinfektory. Granty v oblasti boja s kovidom smerovali ďalej do sociálnych zariadení, zdravotníckych centier a pre dobrovoľníkov v prvej línii na obstaranie dezinfekčných prostriedkov a ochranných pomôcok.

Allianz sa od roku 2021 stala oficiálnym poisťovacím partnerom Olympijského a paralympijského hnutia, na obdobie ôsmich rokov. Nadácia Allianz podporuje slovenských paralympionikov už od roku 2017. V roku 2020 im venovala 161-tisíc EUR. Mohli si tak zaobstaráť špeciálne podporné pomôcky, športový výstroj a pomohla aj ľuďom so zdravotným postihnutím pri začlenení sa späť do aktívneho života.

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

Nadácia Allianz, ktorú založila materská spoločnosť v roku 2008, podporuje najmä projekty zamerané na bezpečnosť cestnej premávky a dopravnú výchovu vo všetkých regiónoch Slovenska. V roku 2020 bola Nadácia Allianz oprávneným prijímateľom asig-nácie z dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2020 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 435-tisíc EUR.

V roku 2020 vďaka podpore z Nadácie Allianz bolo nainštalovaných 22 meračov rýchlosti v obciach a mestách po celom území Slovenska. Celkovo vďaka poskytnutým grantom z Nadácie Allianz je na území Slovenska momentálne nainštalovaných viac ako 220

meračov rýchlosti, ktoré pomáhajú znižovať nehodovosť a tak chrániť zdravie, život a majetok účastníkov cestnej premávky a obyvateľov obcí a miest.

Nadácia Allianz už tradične podporuje celoslovenskú osvetovú akciu s názvom Deň bielej palice, ktorú organizuje Únia nevidiacich a slabozrakých Slovenska. Cieľom akcie je upozorniť vodičov na chodcov s bielou palicou ako zraniteľných účastníkov cestnej premávky. Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero projektov pre sociálne znevýhodnené osoby. Dlhoročné priateľstvo naďalej rozvíja najmä s deťmi z Centra pre deti a rodiny v Ilave - Klobošiciach a v uplynulom roku prispela na kúpu motorového vozidla, ktoré centrum nutne potrebovalo.

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 deti s onkologickými pacientmi. V oblasti vedy a výskumu opäť podporila úspešný Festival vedy a techniky organizovaný Asociáciou pre mládež, vedu a techniku AMAVET.

ALLIANZ VO SVETE

Poisťovňa Allianz bola založená v roku 1890 a so 130 rokmi skúseností v oblasti finančných služieb poskytuje jej skupina finančnú istotu širokej škále klientov od súkromných osôb až po veľké nadnárodné korporácie. Allianz sa 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 Europaea. Vďaka systematickej integrácii ekologických a sociálnych kritérií do obchodných procesov a investičných rozhodnutí si drží vedúce postavenie medzi poisťovacími spoločnosťami v indexe udržateľnosti Dow Jones. Allianz SE sídli v nemeckom Mníchove a od roku 2015 je jej generálnym riaditeľom Oliver Bäte.

Allianz a jej viac ako 147-tisíc zamestnancov poskytuje služby sto miliónom klientov vo vyše 70 krajinách a poisťuje väčšinu spoločností zaradených do rebríčka Global Fortune 500. Podľa tržieb je najväčším poisťovateľom zodpovednosti a majetku na svete a celosvetovou jednotkou v cestovnom poistení. Patrí medzi top piatich poisťovateľov v životnom poistení i v poistení priemyslu a je jedným z najväčších správcov aktív na svete. Podľa výšky tržieb patrí medzi 30 najväčších svetových korporácií. Aj napriek globálnej kríze spôsobenej vírusom covid-19, sa hodnota spoločnosti Allianz zvýšila o 7 percent a dosiahla 12,9 miliárd dolárov, čím sa v rebríčku najcennejších značiek sveta Interbrand 2020 zaradila na 39. miesto a medzi poisťovňami obhájila prvenstvo.

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

uplynulo od založenia Allianz Centra pre technológie, ktoré vo výskumných projektoch a štúdiách pravidelne skúma rôzne problémy týkajúce sa automobilovej technológie a bezpečnosti cestnej premávky a každý týždeň realizuje crash testy s cieľom zvýšiť bezpečnosť účastníkov cestnej premávky na celom svete.

Allianz je od roku 2006 partnerom Medzinárodného paralympijského výboru (MPV) a od tohto roku aj celosvetovým olympijským poisťovacím partnerom pre roky 2021 až 2028. Sponzorské obdobie Allianz pokrýva zimné olympijské hry 2022 v Pekingu, olympijské hry 2024 v Paríži, zimné olympijské hry 2026 a olympijské hry 2028 v Los Angeles. V oblasti športu Allianz prepožičal svoje meno aj niekoľkým najmodernejším štadiónom – k Allianz Arene v Mníchove pribudli štadióny v Sydney, Nice, Londýne, Sao Paule, vo Viedni a v Turíne. Allianz je partnerom futbalových klubov FC Bayern Mníchov a FC Barcelona, podporuje mladé futbalové talenty a organizuje aj golfové kempy.

Spoločnosť Allianz v roku 2020 už po piaty raz zorganizovala globálnu bežeckú výzvu Allianz World Run (AWR), do ktorej sa zapojilo vyše 12-tisíc zamestnancov Allianz, ich príbuzných a priateľov z 95 krajín sveta. Počas 90 dní pridávali odbehnuté kilometre a odčvičené minúty, a tým aj tento pandemický rok podporili charitatívne aktivity medzinárodnej neziskovej organizácie SOS Children's Villages. Spoločne podporili programy pomoci v piatich afrických regiónoch hlboko zasiahnutých koronakrízou a zafinancovali projekty v konkrétnych osadách a dedinách, ktoré pomáhajú prekonať dopady klimatických zmien a zabezpečujú dlhodobé riešenia pre komunity prostredníctvom obnoviteľnej energie a udržateľných zdrojov.

Spoločnosť Allianz je aktívna i v oblasti umenia. Spolupracuje s Múzeom moderného umenia MoMA a prostredníctvom Nadácie Langa Langa podporuje vzdelávacie programy na rozvoj hudobného talentu detí po celom svete.

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

SPRÁVA O VÝVOJI, STAVE, MAJETKU A FINANČNEJ SITUÁCII SKUPINY

Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2020

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

Materská spoločnosť dosiahla v roku 2020 zisk po zdanení vo výške 92,5 mil. EUR a dcérska spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 9,4 mil. EUR.

Skupina dosiahla v roku 2020 zisk po zdanení vo výške 92,6 mil. EUR. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 652,5 mil. EUR. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 416,5 mil. EUR a v životnom poistení 236 mil. EUR. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,83 % a životné poistenia 36,17 %.

Allianz - Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2020 spravovala 8 151-tisíc poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 699,7 mil. EUR.

Pandémia v roku 2020 potvrdila našu doterajšiu orientáciu a nastúpený trend v oblasti digitalizácie a zjednodušovania a zefektívňovania procesov bez vplyvu na profesionalitu, kvalitu a rýchlosť poskytovaných služieb pre klienta.

Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia (pred zohľadnením vplyvu zaistenia), predstavujú objem 372,2 mil. EUR. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 53,11 % a zo životných poistení 46,89 %.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2020 bol v objeme 1 808,5 mil. EUR (vrátane rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 374,1 mil. EUR a k životným poisteniam 1 434,4 mil. EUR.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní za prvé 3 kvartály roku 2020 dosiahla Allianz - Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 26,8 percent, z toho v neživotnom poistení je to 33,2 percent a v životnom poistení 19,8 percent.

V roku 2020 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 16,8 mil. EUR. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o SDS celkom dosiahli výšku 1,4 mil. EUR. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o SDS.

Skupina evidovala k 31. decembru 2020 pozemky, budovy a zariadenia (bez investícií v nehnuteľnostiach) v celkovej obstarávacej cene 98,2 mil. EUR. Z toho budovy 85,7 mil. EUR a pozemky 1,6 mil. EUR.

Hodnota nehmotného majetku skupiny bola 64,9 mil. EUR v obstarávacích cenách, z toho softvér predstavuje hodnotu 13,6 mil. EUR. Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2020 hodnotu 57,1 mil. EUR.

Objem finančných investícií materskej spoločnosti k 31. decembru 2020 predstavoval 1 809,4 mil. EUR (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 58 mil. EUR. Štruktúra finančných investícií bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	86,41 %
Hypotekárne záložné listy	6,42 %
Akcie	5,27 %
Termínované vklady	0,06 %
Ostatné investície (podielové listy, štruktúrované produkty, pôžičky poisteným)	1,84 %

V priebehu roka 2020 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 92,3 mil. EUR (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 17,4 mil. EUR. Pri realizácii investícií do cenných papierov bol kladený silný dôraz najmä na princípy asset liability managementu (ALM), na vysoký rating emitentov ako aj na rizikový apetít.

Finančné investície v mene poistených v porovnaní s koncom roka 2019 narástli o 19,3 mil. EUR a dosiahli v účtovných hodnotách 266,2 mil. EUR.

Nízke riziko, vysoký investičný rating emitentov, štruktúra splatností aktív zosúladená s portfóliom pasív podľa ALM princípov zostávajú základnými črtami investičnej stratégie Allianz - Slovenskej poisťovne, a.s. aj pre rok 2021.

Pandémia covid-19 zasiahla všetky oblasti života, poisťný sektor nevyhnutne. Badateľný útlm v produkcii nového obchodu v prvej polovici roka 2020 mal vplyv na rast predpísaného poistného v oboch segmentoch – životného (236 004-tisíc EUR, zmena oproti roku 2019 -1,5 %) aj neživotného poistenia (416 454-tisíc EUR, zmena oproti roku 2019 +2,5 %, avšak s nižšou dynamikou rastu oproti očakávaniam pred pandémiou -2,2 %). Spoločnosť udržala ziskovosť na porovnateľnej úrovni s rokom 2019 a to vďaka udržaniu veľkosti svojho portfólia, vyššej efektívnosti vynaložených nákladov a nižšej frekvencii poistných udalostí počas lock-down obdobia.

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 líšiť od skutočného. Na určenie výšky rezerv môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Na eliminovanie rizika pri stanovovaní dostatočnej výšky rezerv sa používajú analýzy na posudzovanie adekvátnosti rezerv a analýza citlivosti na zmeny predpokladov.

Na riadenie poistného rizika skupina využíva interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stratégiu zaistenia a pravidlá upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa používajú povodňové mapy.

Koncentrácia poistného rizika určuje rozsah, v akom môže určitá poistná udalosť ovplyvniť výšku záväzkov skupiny. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky skupiny. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Dôležitým aspektom koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekvencovaných udalostí veľkého rozsahu (napr. živelné pohromy), ako aj v prípade vedenia závažných súdnych sporov, či v prípade zmeny legislatívy.

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

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

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

Riziko terorizmu je všeobecne vylúčené z poistných podmienok, okrem poistenia liečebných nákladov v rámci cestovného poistenia, s vylúčením krajín, kde je vyššia pravdepodobnosť vzniku takejto poistnej udalosti. Je potrebné tiež konštatovať, že v prípade cestovného poistenia je koncentrácia rizika (t. j. osôb poistených zmluvami cestovného poistenia materskej spoločnosti) v jednej lokalite nízka. Skupina je tiež v tomto prípade chránená stanovením limitu (50-tisíc EUR) na poistné plnenie, ako aj proporcionálnym zaistením.

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je uzatvárané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti má skupina v portfóliu 26 zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatívnym zaistením pri limite do 30 mil. EUR a fakultatívnym zaistením.

Aktuálne nové významné riziko insolventnosti cestovných kancelárií z dôvodu pretrvávajúcej koronakrízy je eliminované proporcionálnym zaistením a je taktiež zohľadnené aj vo výpočte IBNR rezerv.

2 Prihovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	5 Orgány materskej spoločnosti	16 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	20 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	20 Nefinančné informácie
4 Údaje o konsolidovanom celku	15 Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	18 Ostatné doplňujúce informácie		21 Prehlásenie

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 nepriaznivejšieho vývoja úmrtnosti alebo naopak dožitia sa v prípade dôchodkových poistení, riziko odlišného vývoja investičných výnosov alebo o riziko vyplývajúce z neočakávaného vývoja nákladovej inflácie, či správania sa klientov v prípade ukončenia zmluvy. V týchto prípadoch sa jedná o nebezpečenstvo straty v dôsledku nevyrovnanosti medzi prijatým poistným a vyplatenými poistnými plneniami, investičnými výnosmi a nákladmi.

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

Inými druhmi rizík, ktorým je skupina vystavená sú:

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

Cieľom riadenia rizík je identifikácia rizík, ich kvantifikácia a eliminácia tak, aby nedochádzalo k zmenám, ktoré majú negatívny vplyv na výsledok hospodárenia skupiny a jej vlastné imanie. Na identifikáciu, kvantifikáciu a 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 krytia), ako aj postúpenie časti rizika prevzatého od poistených na zaisťovateľa.

V prípade zmlúv s poistným krytím pre prípad smrti môže veľké riziko predstavovať koncentrácia rizika úmrtnosti, resp. koncentrácia výšok poistných súm, ktorá by mohla významne ovplyvniť výšku celkových poistných plnení a tým aj hospodársky výsledok skupiny. Dlhodobé pravidelné sledovanie portfólia preukazuje skutočnosť, že skupina nie je vystavená koncentrácii tohto typu rizika a teda toto riziko je nevýznamné.

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

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

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

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

Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poisťovni je zosúladovanie štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä z hľadiska ich splatnosti (maturita, durácia), úrokových sadzieb a menovej štruktúry. Zmyslom je zabezpečiť, aby majetok poisťovne permanentne generoval dostatočné peňažné toky v potrebnej menovej štruktúre nutné na krytie splatných záväzkov voči klientom (vrátane garantovaných výnosov) a zároveň umožňoval produkovať primeraný zisk pre akcionárov. Výstupy ALM modelu sú jedným z podkladov pre rozhodovanie o ďalšej alokácii finančných investícií.

Solventnosť II

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

Materská spoločnosť spĺňa požiadavky zákona o poisťovníctve.

Riziká vyplývajúce zo zmlúv o SDS

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

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

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

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážaná dĺžka portfólia k 31. decembru 2020 dosiahla 3,92 roky (2019: 3 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 1 297-tisíc EUR (31. december 2019: poklesu 1 003-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by

k nárastu vlastného imania o 341-tisíc EUR (31. december 2019: k nárastu 264-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

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

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

OSTATNÉ DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

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

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Počas roku 2020 začal v materskej spoločnosti projekt výskumu a vývoja v oblasti inteligentnej cenotvorby „motorového poistenia“ so zameraním na personalizované poisťovníctvo pomocou analytických dát, dátového inžinierstva ako aj vývoja pokročilých algoritmov. Tento projekt je v štádiu výskumu a neboli splnené podmienky na kapitalizáciu do majetku spoločnosti. Materská spoločnosť bude splnenie podmienok pre kapitalizáciu vývoja počas roku 2021 sledovať. Celková suma výdavkov na výskum za rok 2020 je 202-tisíc EUR vrátane DPH.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Skupina nemá organizačnú jednotku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Skupina v roku 2020 neprijala bankové ani iné úvery.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2020 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 2020 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz - Slovenská poisťovňa dosiahla v roku 2020 zisk 92,5 mil. EUR. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch EUR):

V mil. euro	Zisk 2020
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	2,015
Fond sociálnych potrieb	0,330
Dividendy	71,572
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	18,555
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2020	92,472

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. dosiahla v roku 2020 zisk 9,4 mil. EUR. Predstavenstvo AS DSS navrhuje, aby po vykonanom povinnom prídiele do zákonného rezervného fondu, bol zisk dosiahnutý za rok 2020 vyplatený akcionárovi.

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

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

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

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

V prípade overenia adekvátnosti výšky rezerv na renty sa na kalkuláciu výšky rezerv používa model diskontovaných finančných tokov a najlepší odhad predpokladov budúceho vývoja. Model diskontovaných finančných tokov pozostáva z nasledovných

peňažných tokov, ktoré sú diskontované investičným výnosom: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia, (b) očakávané (budúce) náklady na poistnú udalosť (správne náklady). Pri teste primeranosti sa využijú podobné aktuárske predpoklady a rizikové priráž-

ky ako aj pri teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení. Tieto sa doplnia o predpoklad každoročnej valorizácie.

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

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

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení

Cieľom testu primeranosti je preveriť dostatočnosť rezerv (znížených o hodnotu časového rozlíšenia obstarávacích nákladov, prípadne iného príslušného nehmotného majetku), ktoré sú počítané na báze aktuárskych predpokladov stanovených v minulosti porovnaním s rezervou, ktorá je určená pomocou metódy diskontovaných finančných tokov na báze aktuálnych aktuárskych predpokladov. V prípade nedostatočnosti poisťovňa rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a iný príslušný nehmotný majetok, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu. V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu (ďalej „rizikové prirážky“) k aktuárskym predpokladom. Porovnaním takto 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.

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

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. v roku 2021, vzhľadom na súčasnú pandemickú situáciu a ekonomický vývoj, očakáva medziročný mierny nárast poistného v oboch segmentoch poistenia, ako životného, tak aj neživotného poistenia.

Spoločnosť pri finančnom umiestnení prostriedkov z technických rezerv smeruje investície najmä do inštrumentov finančného trhu s nižším rizikom a dostatočným výnosom s fixnou úrokovou sadzbou v súlade so štruktúrou záväzkov, ktoré kryje.

Vzhľadom na pretrvávajúce obdobie s nízkymi úrokovými sadzbami spoločnosť ako alternatívu vidí možnosť investovania hlavne do štátnych a samosprávnych infraštruktúrnych projektov s vyšším výnosom.

S nastúpeným zrýchleným trendom v oblasti digitalizácie v spojení so zjednodušením interných procesov očakávame pozitívny efekt na celkovú výšku nákladov s udrzaním vysokého štandardu poskytovaných služieb súčasným, ale aj budúcim klientom. Dôsledné dodržiavanie kvalitatívnych kritérií pri upisovaní rizík s udrzaním vysokej pridanej hodnoty našich poistných produktov bude mať vplyv na riadenie ziskovosti poistného kmeňa.

Zisk po zdanení, na základe uvedených predpokladov, očakávame na porovnateľnej úrovni s minulým rokom.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS

V roku 2021 očakáva skupina ďalší kontinuálny nárast počtu sporiteľov, príspevkov ako aj celkového majetku v spravovaných dôchodkových fondoch. Celkový vývoj majetku v správe však bude závisieť aj na vývoji na finančných trhoch. Spoločnosť očakáva nárast percentuálnej sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie zo 5,0 % na 5,25 %.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2021 bol zostavený s veľkým

dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod skupiny a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude skupina pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov skupiny aj v nasledovných rokoch.

Skupina bude naďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné napĺňanie investičnej stratégie pre rok 2021 v súlade so strategickými zámermi skupiny pri správe dôchodkových fondov. Súčasťou týchto aktivít bude aj snaha o preskupenie tej časti existujúceho portfólia klientov, ktorí si vzhľadom na svoj vek, úspory a rizikovú afinitu nesporia v najvhodnejšom dôchodkovom fonde. Táto aktivita však bude postavená na platforme komunikácie a edukácie sporiteľov. Cieľom je vysvetlenie zákonitostí dlhodobého sporenia, najmä aký fond je pre koho vhodný vzhľadom na jeho vek, fázu sporenia a postoj k riziku.

NEFINANČNÉ INFORMÁCIE

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

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

Skupina je stabilný zamestnávateľ, ktorý si uvedomuje dôležitosť zamestnancov a sú pre ňu kľúčovým faktorom úspechu spoločnosti. Skupina investuje nielen do starostlivosti o svojich zamestnancov, ale podporuje aj ich rozvoj a tzv. work-life balance, teda rovnováhu medzi pracovným a osobným životom. V rámci work-life balance sa uskutočňuje Virtuálny deň zdravia, online prednášky so psychologičkou a zamestnancom a poskytuje aj 8 hodín telefonického poradenstva. Aby nedošlo k výpadku vzdelávacích aktivít počas koronakrízy, časť vzdelávania sa presúva do online priestoru. 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, etí-

ku, ekológiu aj sociálny rozmer podnikania. Zapája sa do mnohých filantropických aktivít na lokálnej úrovni, aj v rámci celosvetovej skupiny Allianz.

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

Informácie o integrite, boji proti korupcii a úplatkárstvu

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

Skupina sa striktnie riadi zásadou nulovej tolerancie korupcie a úplatkárstva. K boju proti korupcii a úplatkárstvu sa skupina prihlásila svojím etickým kódexom a uplatňovanie tejto zásady ďalej rozvíja prostredníctvom svojho protikorupčného programu. Tento pozostáva z úpravy pracovných oblastí, postupov a procesov, ku ktorým patrí napr. posudzovanie vhodnosti prijímania či poskytovania čohokoľvek hodnotného, čo by mohlo byť vnímané ako nevhodné ovplyvňovanie či pokus o korupciu, 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 stranu skupiny.

Politika rozmanitosti

V skupine Allianz sa snažíme vytvárať prostredie, v ktorom jednotlivci zo všetkých geografických prostredí, s rôznymi životnými skúsenosťami, preferenciami a náboženským vyznaním musia byť rešpektovaní ako jednotlivci a oceňovaní pre rôzne perspektívy, ktoré do svojich tímov prinášajú.

Zároveň veríme, že všetci ľudia majú dostať rovnakú príležitosť prispieť svojím dielom a prácou k obchodnému úspechu a stať sa súčasťou úspešného príbehu skupiny Allianz.

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

Osoby riadiace Allianz - SP, t. j. členovia predstavenstva musia mať spoločne kvalifikáciu, vedomosti a skúsenosti súvisiace s poisťovníctvom alebo správou aktív a finančnými trhmi, teda musia rozumieť podnikateľskému, hospodárskemu a trhovému prostrediu vrátane znalosti týkajúcich sa poistenia v oblasti riadenia rizík a informačných technológií. Zároveň musia mať spoločne kvalifikáciu, vedomosti a skúsenosti súvisiace s obchodnou stratégiou a obchodným modelom Allianz - SP, systémom správy a riadenia Allianz - SP, finančnými a aktuárskymi analýzami, regulačným rámcom a požiadavkami. V rámci predstavenstva Allianz - SP sa zabezpečuje rozmanitosť kvalifikácie, vedomostí a skúseností vždy, keď dôjde k zmene v predstavenstve, je potrebné udržať jeho odbornú spôsobilosť ako kolektívneho orgánu. Odbornou spôsobilosťou člena predstavenstva sa v podmienkach spoločnosti rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie, najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, resp. päťročná prax v oblasti poisťovníctva v prípade predsedu predstavenstva, a primerané vedomosti a skúsenosti zodpovedajúce poslaniu a konkrétne pridelenej náplni riadeného rezortu.

Spoločnosť sa usiluje o zastúpenie žien vo vrcholovom manažmente, ak je to objektívne možné. K 31. 12. 2020 5-členné predstavenstvo tvorili 4 muži a 1 žena, pričom priemerný vek členov predstavenstva bol 47,40 rokov.

Manažérska úroveň pod predstavenstvom pozostávala celkovo z 23 riaditeľov s priemerným vekom 45,07 rokov, z ktorých bolo 7 žien (priemerný vek bol 45,30 rokov). Vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa má ukončené 22 riaditeľov. Vo všeobecnosti sa podiel žien na celkovom počte zamestnancov spoločnosti dlhodobo pohybuje na úrovni okolo 70 %.

Oblasť diverzity je sledovaná aj v rámci prieskumu spokojnosti AES, v ktorom je vyčlenená osobitná časť k tejto téme.

PREHLÁSENIE

Výročná správa ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke spoločnosti skupiny k 31. decembru 2020 bola vypracovaná v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a po schválení riadnej účtovnej závierky valným zhromaždením bude uverejnená na webovej stránke Allianz - Slovenskej poisťovne https://www.allianzsp.sk/sk_SK/sukromne-osoby/ine-stranky/o-nas-Allianz-sp/vyroczne-spravy.html#

**Konsolidovaná a individuálna účtovná
závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2020

Konsolidovaná a individuálna súvaha	1
Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020	4
1. Údaje o spoločnosti a skupine	5
2. Hlavné účtovné zásady a metódy	6
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	20
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť	23
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované	26
6. Pozemky, budovy a zariadenia	31
7. Investície v nehnuteľnostiach	32
8. Nehmotný majetok	33
9. Aktívne časové rozlíšenie	35
10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach	35
11. Podiel zaistovateľov na technických rezervách	35
12. Finančný majetok určený na predaj	36
13. Finančný majetok držaný do splatnosti	36
14. Finančné umiestnenie v mene poistených	37
15. Vklady v bankách	37
16. Úvery a pôžičky	37
17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia	38
18. Finančný majetok určený na obchodovanie	39
19. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	39
20. Peniaze a peňažné ekvivalenty	40
21. Základné imanie	40
22. Zákonný rezervný fond	41
23. Technická rezerva na poistné budúcich období	41
24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	42
25. Technická rezerva na životné poistenie	45
26. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	47
27. Ostatné rezervy	47
28. Závazky z poistenia a zaistenia	48
29. Ostatné záväzky	48
30. Dane z príjmu	49
31. Ostatné dane a poplatky	50
32. Pasívne časové rozlíšenie	50
33. Obstarávacie náklady	50
34. Správna réžia	51
35. Výsledok z finančných investícií	52
36. Výnosy a náklady z poistenia	52
37. Ostatné výnosy a výnosy z poplatkov z fondov v správe	53
38. Ostatné náklady	53
39. Zisk na akciu materskej spoločnosti	53
40. Analýza podľa segmentov	54
41. Zverejnenie reálnej hodnoty	55
42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia	58
43. Riadenie kapitálu	59
44. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS	59
45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	67
46. Spriaznené osoby	68
47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	69

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná a individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú a individuálnu finančnú situáciu spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) a jej dcérskej spoločnosti (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2020, konsolidovaný a individuálny výsledok hospodárenia a konsolidované a individuálne peňažné toky Skupiny 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 z 4. marca 2021 pre Výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaná a individuálna súvaha k 31. decembru 2020;
- konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine a Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 sú uvedené v bode č. 34 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu



Prehľad

Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku je 16 310 tisíc EUR a predstavuje približne 2,5% z predpísaného poistného. Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.

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

Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv.

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku	16 310 tisíc EUR; rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite Skupiny a Spoločnosti.
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti za Skupinu a Spoločnosť sme stanovili ako približne 2,5% z predpísaného poistného.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava najmä na rast hrubého predpísaného poistného. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 2,5% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z 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 bodoch č. 3, 24 a 25 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

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

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.

Podrobné 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 porovnateľné spoločnosti v poistnom odvetví pri stanovovaní výšky rezerv.

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

Na vybranej vzorke sme otestovali vstupné údaje a matematickú presnosť výpočtových súborov.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
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").	Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali: - súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia, ktorý bol vykonaný podľa IFRS 4, 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 nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Ako sme prispôbili náš rozsah auditu Skupiny

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

K 31. decembru 2020 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a z dcérskej spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s..

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.. Tieto dva skupinové komponenty predstavujú 100% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2020 a 100% výsledku hospodárenia po zdanení Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám vrátane Konsolidovanej a individuálnej výročnej správy

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

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

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

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

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

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

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

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávostí 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 nesprávosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny a Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny alebo Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina alebo Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

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

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunicovali 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 krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo zavedených 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 ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

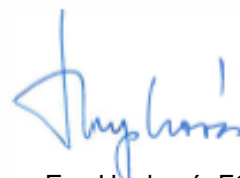
Za audítorov Skupiny a Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 3 roky. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2020 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 23. júna 2020.

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



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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



Ing. Eva Hupková, FCCA
SKAU licencia č. 672

4. marca 2021
Bratislava, Slovenská republika

Konsolidovaná a individuálna súvaha

		Skupina		Poistovňa	
	Pozn.	31. decembra 2020	31. decembra 2019	31. decembra 2020	31. decembra 2019
V tisícoch euro					
Majetok					
Pozemky, budovy a zariadenia	6	46 245	60 113	46 164	60 006
Právo užívať aktíva	6	666	1 110	666	1 110
Investície v nehnuteľnostiach	7	26 032	14 807	26 032	14 807
Nehmotný majetok	8	111 697	101 877	94 280	84 868
Aktívne časové rozlíšenie	9	10 580	9 354	10 546	9 321
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	10	-	-	94 844	94 844
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	11	43 253	23 095	43 253	23 095
Finančný majetok určený na predaj	12	1 620 667	1 574 831	1 597 192	1 555 164
Finančný majetok držaný do splatnosti	13	101 195	101 190	101 195	101 190
Finančné umiestnenie v mene poistených	14	266 181	246 866	266 181	246 866
Vklady v bankách	15	5 995	17 059	1 000	6 064
Úvery a pôžičky	16	4 066	4 718	4 066	4 718
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	17	54 372	61 147	54 372	61 147
Ostatné pohľadávky		4 415	15 697	2 577	12 922
Splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		-	-	-	1 229
Finančný majetok určený na obchodovanie	18	11 130	7 376	11 130	7 376
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	19	37 189	15	37 189	15
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	31 732	51 753	25 946	47 555
Majetok celkom		2 375 415	2 291 008	2 416 633	2 332 297
Vlastné imanie					
Základné imanie	21	32 532	32 532	32 532	32 532
Emisné ážio		2	2	2	2
Ostatné kapitálové fondy		243	242	243	242
Zákonný rezervný fond	22	11 056	10 019	6 506	6 506
Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku na predaj		214 302	181 005	213 451	180 745
Hospodársky výsledok bežného a minulých období	21	117 832	114 509	165 008	160 749
Vlastné imanie celkom		375 967	338 309	417 742	380 776
Závazky					
Technická rezerva na poistné budúcich období	23	119 524	116 408	119 524	116 410
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	24	312 936	278 201	312 936	278 201
Technická rezerva na životné poistenie	25	1 104 374	1 124 308	1 104 374	1 124 308
Technická rezerva na poistné prémie		5 436	5 993	5 436	5 993
Iné technické rezervy		66	68	66	68
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	266 180	246 867	266 180	246 867
Ostatné rezervy	27	23 722	22 110	23 722	22 110
Závazky z poistenia a zaistenia	28	58 402	60 999	58 402	60 999
Ostatné záväzky	29	21 895	25 311	21 474	24 668
Splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		7 643	596	7 695	-
Ostatné dane a poplatky	31	6 682	6 756	6 661	6 734
Odložený daňový záväzok	30	48 601	44 511	48 586	44 714
Závazky z lízingu		664	1 119	664	1 119
Pasívne časové rozlíšenie	32	23 323	19 452	23 171	19 330
Závazky celkom		1 999 448	1 952 699	1 998 891	1 951 521
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 375 415	2 291 008	2 416 633	2 332 297

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch euro	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2020	2019	2020	2019
Predpísané poistné v hrubej výške	36	652 453	645 897	652 458	645 902
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(3 131)	(2 373)	(3 131)	(2 373)
Zaslúžené poistné		649 322	643 524	649 327	643 529
Predpísané poistné v hrubej výške postúpené zaisťovateľom	36	(46 722)	(50 057)	(46 722)	(50 057)
Podiel zaisťovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(1 038)	(204)	(1 038)	(204)
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom		(47 760)	(50 261)	(47 760)	(50 261)
Zaslúžené poistné po zohľadnení zaistenia		601 562	593 263	601 567	593 268
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške	24, 36	(372 201)	(372 142)	(372 201)	(372 157)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia v hrubej výške	24	(34 735)	11 688	(34 735)	11 688
Náklady na poistné plnenia		(406 936)	(360 454)	(406 936)	(360 469)
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške postúpené zaisťovateľom	24, 36	12 594	15 628	12 594	15 628
Podiel zaisťovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné plnenia	24	20 421	(13 013)	20 421	(13 013)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom		33 015	2 615	33 015	2 615
Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zaistenia		(373 921)	(357 839)	(373 921)	(357 854)
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	25	19 934	9 080	19 934	9 080
Zmena stavu rezervy na riziko z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	(19 313)	(45 041)	(19 313)	(45 041)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné prémie a zľavy		557	643	557	643
Zmena stavu iných technických rezerv		3	1	3	1
Zmena stavu technických rezerv		1 181	(35 317)	1 181	(35 317)
Obstarávacie náklady	33	(84 150)	(89 080)	(82 695)	(82 590)
Správna réžia	34	(85 266)	(81 944)	(81 908)	(78 607)
Obstarávacie náklady a správna réžia		(169 416)	(171 024)	(164 603)	(161 197)
Výnosy zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení	37	16 827	23 003	-	-
Úrokové výnosy	35	37 865	41 060	37 865	41 060
Dividendy od dcérskych spoločností	35	-	-	9 284	3 645
Zisk/(strata) z finančného umiestnenia	35	14 592	25 184	14 592	25 184
Výsledok z ostatných finančných investícií	35	(3 711)	(1 003)	(3 705)	(989)
Provízie od zaisťovní	36	10 766	13 189	10 766	13 189
Ostatné výnosy	37	5 983	6 355	6 052	6 382
Ostatné náklady	38	(16 926)	(12 965)	(16 898)	(12 949)
Finančné náklady - leasing		(10)	(11)	(10)	(11)
Výsledok hospodárenia pred zdanením		124 792	123 895	122 170	114 411
Daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	30	(32 218)	(31 484)	(29 698)	(28 727)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		92 574	92 411	92 472	85 684
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>					
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	35	47 152	76 791	46 404	76 782
Realizované (zisky)/straty finančného majetku určeného na predaj	35	(3 201)	(1 202)	(3 201)	(1 202)
Odložená daň k zmene reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		(10 655)	(15 836)	(10 498)	(15 834)
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančného majetku určeného na predaj celkom		33 296	59 753	32 705	59 746
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		125 870	152 164	125 177	145 430
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriadený (v EUR na akciu)	39	17,07	17,04	17,05	15,80
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriadený (v EUR na akciu)	39	2,85	2,84	2,84	2,63
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriadený (v EUR na akciu)	39	1 365 950	1 363 550	1 364 418,25	1 264 266

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2019	32 532	2	121 252	51 725	242	42 974	248 727
Hospodársky výsledok za rok 2019	-	-	-	-	-	92 411	92 411
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	59 753	-	-	-	59 753
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	59 753	-	-	92 411	152 164
Dividendy	-	-	-	-	-	(60 238)	(60 238)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	(2 346)	(2 346)
Zníženie rezervného fondu	-	-	-	(41 706)	-	41 706	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2019	32 532	2	181 005	10 019	242	114 507	338 307
Hospodársky výsledok za rok 2020	-	-	-	-	-	92 574	92 574
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	33 297	-	-	-	33 297
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	33 297	-	-	92 574	125 871
Dividendy	-	-	-	-	-	(85 867)	(85 867)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Prídel do rezervného fondu	-	-	-	1 037	-	(1 037)	-
Novozistený majetok	-	-	-	-	1	-	1
Stav vlastného imania k 31. decembru 2020	32 532	2	214 302	11 056	243	117 832	375 967

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2019	32 532	2	120 999	48 623	242	95 531	297 929
Hospodársky výsledok za rok 2019	-	-	-	-	-	85 684	85 684
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	59 747	-	-	-	59 747
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	59 747	-	-	85 684	145 431
Dividendy	-	-	-	-	-	(60 238)	(60 238)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	(2 346)	(2 346)
Zníženie rezervného fondu	-	-	-	(42 117)	-	42 117	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2019	32 532	2	180 746	6 506	242	160 748	380 776
Hospodársky výsledok za rok 2020	-	-	-	-	-	92 472	92 472
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	32 705	-	-	-	32 705
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	32 705	-	-	92 472	125 177
Dividendy	-	-	-	-	-	(85 867)	(85 867)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Zníženie rezervného fondu	-	-	-	-	1	-	1
Stav vlastného imania k 31. decembru 2020	32 532	2	213 451	6 506	243	165 008	417 742

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020

<i>V tisícoch euro</i>	<i>Pozn.</i>	Skupina		Poisťovňa	
		2020	2019	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti					
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		124 792	123 895	122 170	114 411
<i>Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:</i>					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	3 002	3 483	2 954	3 423
Amortizácia časového rozlíšenia obstarávacích nákladov na zmluvy a ostatného nehmotného majetku	8	43 478	54 683	41 749	48 878
Strata zo zníženia hodnoty	12	-	10	-	10
Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení	6	-	(1 576)	-	(1 576)
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	8	(142)	758	-	-
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	7	601	405	601	405
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	18, 14	(10 653)	(24 937)	(10 653)	(24 937)
Úrokové výnosy	35	(41 559)	(44 456)	(41 298)	(44 273)
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia investícií v nehnuteľnostiach		-	14	-	14
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení		6	1 405	10	1 403
Zostatková cena vyradeného dlhodobého nehmotného majetku	8	29	3	29	3
Dividendy od dcérskej spoločnosti	35	-	-	(9 284)	(3 645)
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		119 554	113 687	106 278	94 116
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>					
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	8	(48 075)	(53 542)	(46 547)	(51 628)
(Nárast)/pokles vo finančnom majetku okrem finančného umiestnenia v mene poistených	18, 14, 13	(4 928)	(20 488)	(2 461)	(13 816)
(Nárast)/pokles vkladov v bankách	15	11 058	(531)	5 064	768
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia v mene poistených	14	(9 127)	(21 239)	(9 127)	(21 239)
(Nárast)/pokles v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	17	(20 158)	11 567	(20 158)	11 567
(Nárast)/pokles v pohľadávkach z poistenia, zaistenia a ostatných aktívach	17	(22 969)	(10 359)	(23 913)	(9 221)
(Nárast)/pokles v úveroch a pôžičkách	16	587	788	587	788
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	23, 24, 25, 26	36 671	25 771	36 669	25 768
Nárast/(pokles) v záväzkoch z poistenia, zaistenia a ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	28	(2 406)	1 886	(2 211)	2 021
Nárast/(pokles) v ostatných rezervách	27	1 612	(815)	1 612	(815)
Príjmy z predaja majetku obstaraného formou lízingu		495	1 470	495	1 470
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		62 314	48 195	46 252	39 779
Prijaté úroky		41 379	51 211	41 705	51 210
Úrokový náklad z lízingu		(10)	(10)	(10)	(10)
Vrátená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		2 694	4 115	2 694	4 115
Zaplatená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		(34 429)	(37 265)	(30 094)	(36 371)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		71 948	66 246	60 547	58 723
Peňažné toky z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	6	(587)	(505)	(557)	(504)
Nákup majetku formou lízingu	6	(597)	(3 300)	(597)	(3 300)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		130	4 529	126	4 525
Nákup softvéru	8	(5 081)	(4 484)	(4 614)	(4 297)
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		(59)	(31)	(59)	(31)
Príjmy z predaja ostatného nehmotného majetku		-	-	-	-
Príjmy z predaja investícií v nehnuteľnostiach		-	-	-	-
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	46	-	-	9 284	3 645
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(6 194)	(3 791)	3 583	37
Peňažné toky z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy		(85 775)	(60 174)	(85 775)	(60 174)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(85 775)	(60 174)	(85 775)	(60 174)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(20 021)	2 281	(21 609)	(1 413)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		51 753	49 472	47 555	48 968
PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY K 31. DECEMBRU		31 732	51 753	25 946	47 555

1. Údaje o spoločnosti a skupine

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej aj „materská spoločnosť“, „poisťovňa“ alebo „ASP“) má sídlo na ulici Dostojevského rad č. 4, 815 74 Bratislava; je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 196/B. Poisťovňa, ako Slovenská poisťovňa, akciová spoločnosť, bola založená zakladateľským plánom ku dňu 1. novembra 1991 (do tohto obdobia poskytovala svoje služby ako monopolná poisťovacia štátna inštitúcia v Slovenskej republike, ktorej nezávislá činnosť začala v roku 1969, kedy bola vytvorená z Československej štátnej poisťovne ako Slovenská štátna poisťovňa). Na mimoriadnom Valnom zhromaždení konanom dňa 13. decembra 2002 bola schválená zmena obchodného mena na Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. a k 1. januáru 2003 sa právne zlúčila so spoločnosťou Allianz poisťovňa, a.s., ktorá zanikla bez likvidácie.

Materská spoločnosť a Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „AS DSS“) so sídlom Dostojevského rad 4, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 74 (IČO 35 901 624) spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“). Predmetom činnosti AS DSS je vytváranie a správa dôchodkových fondov.

Nadácia Allianz, so sídlom Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (IČO 42 134 064), ktorej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky, nie je dcérskou spoločnosťou a nie je konsolidovaná, keďže poisťovňa nie je vystavená variabilným výnosom z jej činnosti. Nadácia nemôže vyplácať dividendy a v prípade likvidácie prejde jej majetok na inú neziskovú organizáciu alebo v prospech štátu.

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

Predmetom činnosti materskej spoločnosti je najmä vykonávanie poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia a poisťný druh neživotného poistenia podľa jednotlivých poisťných odvetví. Prehľad druhu poskytovaných poistení je uvedený v bode č. 45 poznámok. Okrem vykonávania poisťovacej činnosti pre poisťný druh životného poistenia a poisťný druh neživotného poistenia, predmetom podnikania materskej spoločnosti je aj vykonávanie zaistovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia, vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov.

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2020 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Agata Aniela Przygoda, Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2020 boli Petros Papanikolaou (predseda), Kay Müller, Mario Ferrero, Susanne Irena Doboczky, Ing. Jozef Repiský a Ing. Ľudovít Baranček.

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

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

Materská spoločnosť zriadila, ako jediný zakladateľ, podľa Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov spoločnosť Allianz - Slovenskú dôchodkovú správcovskú spoločnosť, a.s. (ďalej len „AS DSS“). AS DSS vznikla dňom zápisu do obchodného registra, 28. septembra 2004. Vklad materskej spoločnosti do základného imania AS DSS predstavoval výšku 9 958-tisíc EUR a výška vkladu materskej spoločnosti do rezervného fondu AS DSS pri založení tvorila 996-tisíc EUR.

1. Údaje o spoločnosti a skupine (pokračovanie)

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

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

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

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

Dôchodkové fondy v správe skupiny. PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Dôchodkové fondy, ktoré sú v správe dcérskej spoločnosti AS DSS, nie sú zahrňované do konsolidovanej účtovnej závierky z dôvodu, že skupina v nich nemá žiadny podstatný podiel. Viď bod č. 3 poznámok ohľadne garancie výnosnosti, ktorá vyplýva zo zákona.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Táto účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (ďalej aj „účtovná závierka“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie 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 23. júna 2020 a individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 30. apríla 2020.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke odo dňa získania oprávnenia vykonávať nad nimi kontrolu až do dňa, kedy toto oprávnenie skončí. Dcérska spoločnosť Allianz — Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., riadená spoločnosťou Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s., bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie. Dôvodom použitia metódy úplnej konsolidácie bola skutočnosť, že poisťovňa vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a zároveň vykonáva v tejto spoločnosti rozhodujúci vplyv. Nakoľko dcérska spoločnosť prezentuje individuálnu účtovnú závierku vo výkazoch odlišnej štruktúry, boli v rámci konsolidácie položky vykázané v individuálnej účtovnej závierke konsolidovanej spoločnosti pretriedené a následne priradené k rovnorodým položkám vykázaným v individuálnej účtovnej závierke konsolidujúcej spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. Účtovné princípy a postupy používané v konsolidovanej účtovnej závierke boli zjednotené a zodpovedajú princípom, ktoré stanovila materská spoločnosť Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.. Vzájomné pohľadávky a záväzky, náklady a výnosy medzi spoločnosťami v skupine boli v rámci konsolidácie vylúčené.

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

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. poisťná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného. Pri zmluvách účtovná jednotka posudzuje rozsah preneseného poisťného rizika. Často sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poisťného 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 poisťná udalosť nenastala. Niektoré zmluvy obsahujú garanciu vrátenia poisťného 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 poisťné zmluvy.

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Zmluvy životného aj neživotného portfólia sú, vzhľadom na významné poistné riziko v nich obsiahnuté, klasifikované ako poistné zmluvy. Nevýznamná časť neživotného portfólia je tvorená poistnými zmluvami, pri ktorých má poistník právo na vrátenie poistného v prípade dobrého škodového priebehu, t. j. ide o poistné zmluvy s depozitnou zložkou (s vkladovým komponentom). Takéto poistné zmluvy sa vyskytujú pri havarijnom a povinnom zmluvnom poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla právnických osôb, pri poistení pohľadávok a pri poistení majetku právnických a podnikajúcich fyzických osôb. V takýchto prípadoch sa neoddeľuje depozitná a poistná zložka, ale tvorí sa rezerva na poistné prémie a zľavy.

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

Zaistné zmluvy. Zaistná zmluva (označovaná aj ako zaistovacia zmluva) je poistná zmluva vystavená jedným poisťovateľom (zaistovateľom) pre odškodnenie strát iného poisťovateľa (cedenta), ktoré vznikli na základe jednej alebo viacerých zmlúv vystavených cedentom. Zaistenie rozširuje kapacitu cedenta, posilňuje schopnosť spoločnosti cedenta uhradiť straty spôsobené prevzatými rizikami a pre poisťovňu vytvára lepšie podmienky pre rovnomernosť nákladov na poistné plnenie prostredníctvom diverzifikácie rizika. Ak poisťovňa preberá na seba riziká iného poisťovateľa, hovoríme o aktívnom zaistení (aktívne vyhľadáva poisťovateľa alebo zaistovateľa a riziká, ktoré môže do zaistenia prevziať a poskytnúť zaistné krytie), ak odovzdáva zaistovateľovi časť poisteného rizika, hovoríme o pasívnom zaistení.

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Krátkodobé poistné zmluvy

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Účtovná jednotka vytvára aj osobitnú časť IBNR pre nárok nemajetková ujma pre pozostalých a preživších v PZP. Zohľadňuje riziko, že v prípade úmrtia poškodeného, resp. pri ťažkom zranení si najbližší príbuzní budú žiadať peňažnú náhradu nemajetkovej ujmy. Toto riziko nie je v súčasnosti kryté v PZP podľa zákona, napriek tomu bolo identifikované ako významné na celom poisťnom 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.

S ohľadom na aktuálny neistý vývoj v oblasti cestovného ruchu z dôvodu pandémie COVID-19, je vytvorená osobitná časť IBNR rezervy pre vysoké riziko insolventnosti cestovných kancelárií. Pre výpočet bola použitá metóda, ktorá stanovila individuálne pre každú cestovnú kanceláriu pravdepodobnosť jej krachu na základe poisťnej sumy a finančnej stability, ktorá bola ďalej aplikovaná na výšku poisťnej sumy kryjúcej riziko insolventnosti. Toto riziko je čiastočne eliminované proporčnou zaistnou zmluvou vo výške 50 %.

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

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

Dlhodobé poisťné zmluvy v životnom poistení

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

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

Poisťné plnenia v životnom poistení. Poisťné plnenia zahŕňajú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku a výplatu poisťných 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 poisťnej udalosti formou rezervy na poisťné udalosti nahlásené do konca bežného účtovného obdobia, ale v tomto účtovnom období nevybavené.

Rezerva na poisťné plnenia v životnom poistení. Rezerva na poisťné plnenie sa tvorí na krytie záväzkov vyplývajúcich z budúcich poisťných plnení z poisťných udalostí z poisťných zmlúv. Vytvára sa pre poisťné 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 poisťné udalosti vzniknuté a nenahlásené v bežnom účtovnom období (z angl. Incurred But Not Reported - IBNR). Technická rezerva na poisťné plnenie zahŕňa aj všetky predpokladané náklady spojené s vybavením poisťných udalostí (napr. poplatok za znalecký posudok, lekársky posudok, za preklad dokumentácie, trovy súdneho konania a iné).

V prípade, že poisťné 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 poisťné udalosti registrované na poisťné zmluvy aktívne v čase vzniku poisťnej udalosti. RBNS je stanovená ako súhrn rezerv pre jednotlivé poisťné udalosti spolu s nákladmi spojenými s vybavením poisťných udalostí, ktoré sú stanovené likvidátorom poisťnej udalosti na základe rozsahu škôd.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Súčasťou rezervy na životné poistenie je aj rezerva na osobitnú prémie. Hodnota rezervy na osobitnú prémie je vypočítaná podľa matematických vzorcov pre jednotlivé poistné zmluvy so zohľadnením výšky osobitnej prémie priznanej poistenému, resp. oprávneným osobám, v závislosti od druhu tarify a doby uplynutej od uzatvorenia poistnej zmluvy. Pre produkty nemocenského poistenia, ktoré sú dojednané ako pripoistenia k životnému poisteniu, sa tvorí rezerva na starnutie. Rezerva na starnutie sa tvorí pri produktoch, pri ktorých je poistné konštantné počas celej poistnej doby, ale predpokladaná výška plnení rastie so stúpajúcim vekom. Rezerva je vypočítaná ako súhrn rezerv vypočítaných podľa individuálnych zmlúv.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

V prípade „konečného odhadu škôd“ (celkový odhad škody po zohľadnení doterajších poisťných 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 poisťných 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 poisťné budúcich období (RPBO) sa vykonáva pomocou porovnania očakávanej hodnoty poisťných plnení a nákladov priraditeľných k zostávajúcej dobe platnosti aktívnych zmlúv k dátumu účtovnej závierky a výšky nezaslúženého poisťného 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 účtovná jednotka rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov a iný príslušný nehmotný majetok, prípadne vytvorí dodatočnú rezervu.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prírážky na nepriaznivý vývoj a neistotu (ďalej „rizikové prírážky“) 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 úrokovej miery, ak je to pre produkt relevantné. Medzi skupinami produktov nedochádza ku kompenzácií výsledkov testu.

Model diskontovaných peňažných tokov pre životné poistenie. Tento model pozostáva z nasledovných peňažných tokov (cash flows), ktoré sú diskontované krivkou vychádzajúcou z výnosov portfólia aktív ASP kryjúcich záväzky zo životného poistenia, upravenou o rizikovú prírážku 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 prírážku pre nepriaznivý vývoj: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia nad hodnotu rezervy, (b) očakávané (budúce) poplatky pri odkupe, (c) očakávané (budúce) náklady na zmluvu (správne, náklady na likvidáciu poistnej udalosti, náklady na storno zmluvy pri výpovedi poistníkom, investičné náklady), (d) očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následné znížené o očakávané vrátené provízie), (e) očakávané (budúce) poplatky (za počiatočné náklady, vstupné, správne). Minimálna hodnota rezervy sa stanoví ako rozdiel budúcich výdavkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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 zaistenej provízie prislúchajúca k administratívnym nákladom je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Časť zaistenej provízie prislúchajúca akvizičným nákladom týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

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

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

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet dôchodkového fondu. Tento výnos je spoločnosťou účtovaný v čase identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Spoločnosť tento výnos časovo rozlišuje len v rámci minimálneho obdobia, po ktorom 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 neprevyšuje jeden mesiac a zákazník tiež nemá významné zmluvné právo, aby mu spoločnosť do budúcnosti poskytovala služby za nižšie ako trhové ceny.

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

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

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov. Vzhľadom na nízke pravdepodobnosti dopĺňania do fondu z titulu porušenia garancie a nízkej miere spoľahlivosti odhadov na 10 ročnom horizonte, spoločnosť neúčtuje o rezerve na garancie. Modely spoločnosti ukazujú, že z dlhodobého hľadiska výška inkasovaných výnosov prevyšuje prípadné straty z doplatenia porušenia garancie.

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. 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 poisťovne). Diskontovanie sa uskutočňuje prostredníctvom plnej časovej štruktúry úrokových mier na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov. Na výpočet záväzku bola použitá metóda projektovaných jednotkových kreditov. Tento záväzok je tvorený na odmeny pri pracovných výročiach. Nároky vyplývajúce zo záväzkov z ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú účtované do nákladov, vrátane zmien z poistno-matematických predpokladov.

Odmeny po ukončení zamestnania. Účtovná jednotka počíta rezervu na odchodné, ktoré sa poskytuje zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na starobný dôchodok vo výške 1,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, resp. vo výške 2,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, ak zamestnanec odpracoval u zamestnávateľa najmenej 10 rokov, a pri prvom skončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na invalidný dôchodok vo výške 2,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, resp. vo výške 3,5 násobku jeho priemerného mesačného zárobku, ak zamestnanec odpracoval u zamestnávateľa najmenej 10 rokov. Očakávané výplaty sú diskontované na súčasnú hodnotu na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov a pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrtie, odchod z poisťovne). Na výpočet záväzku bola použitá metóda projektovaných jednotkových kreditov.

Náklady vyplývajúce zo záväzkov za odchodné sú účtované do nákladov.

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Materská spoločnosť ako regulovaná osoba v zmysle Zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej aj "Zákon o osobitnom odvode") účinného od 1. septembra 2012 má povinnosť platiť 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 2020 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode v aktuálne platnom znení, t. j. zo základu, ktorým je hospodársky výsledok za rok 2020 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Predpokladané doby používania majetku pre účely odpisovania sú nasledovné:

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

Majetok s právom na použitie sa všeobecne odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu.

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

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

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

Miera opotrebenia stavieb sa vyjadruje oprávkami k stavbám lineárne počas doby životnosti 50 rokov. Pozemky sa 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 ekonomické úžitky, ktoré patria k danému majetku, budú plynúť skupine a ak je možné spoľahlivo oceniť obstarávaciu cenu daného majetku. Nadobudnutý nehmotný majetok účtovná jednotka pri prvotnom účtovaní vykazuje v obstarávacej cene, t. j. vo výdavkoch vynaložených na nadobudnutie majetku v čase akvizície alebo zhotovenia. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty.

Výdavky, ktoré netvoria súčasť obstarávacej ceny nehmotného majetku, sú vykázané ako náklad v čase, kedy došlo k ich vynaloženiu. Účtovná jednotka odpisuje softvér rovnomerne počas doby použiteľnosti 5 – 10 rokov.

Počas roku 2020 začal v spoločnosti projekt výskumu a vývoja v oblasti inteligentnej cenotvorby „motorového poistenia“ so zameraním na personalizované poisťovníctvo pomocou analýzy dát, dátového inžinierstva ako aj vývoja pokročilých algoritmov. Tento projekt je v štádiu výskumu a neboli splnené podmienky na kapitalizáciu do majetku spoločnosti. Spoločnosť bude splnenie podmienok pre kapitalizáciu vývoja počas roku 2021 sledovať. Celková suma výdavkov na výskum za rok 2020 je 202-tisíc Eur vrátane DPH.

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

Finančný majetok je takto klasifikovaný, ak je obstaraný hlavne za účelom jeho predaja v krátkom čase, ak tvorí časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú riadené spolu, a pri ktorých existuje dôkaz krátkodobého dosiahnutia zisku z obchodovania v súlade s investičnou stratégiou skupiny. Informácie o reálnych hodnotách takéhoto finančného majetku sú interne poskytované vedeniu jednotlivých spoločností skupiny. Deriváty sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie. Samostatnou podkategóriou je finančné umiestnenie v mene poistených oceňované reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Finančný majetok, ktorý účtovná jednotka drží na krytie záväzkov zo zmlúv, pri ktorých riziko znáša poistený (jedná sa o produkty investičného životného poistenia, tzv. unit-linked, index-linked a investičné variabilné poistenie), je podľa rozhodnutia skupiny pri prvotnom účtovaní klasifikovaný ako oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Táto klasifikácia eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť v oceňovaní alebo vykazovaní (niekedy označovaný ako účtovný nesúlad, angl. accounting mismatch), ktorá by inak nastala, ak by tento finančný majetok nebol oceňovaný reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok (nakoľko aj precenenie rezerv kryjúcich záväzky vyplývajúce z príslušných zmlúv, pri ktorých riziko znáša poistený, sú účtované cez hospodársky výsledok).

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

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

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

Bežné (angl. regular way) nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu (trade day), ktorý predstavuje dátum, ku ktorému sa účtovná jednotka zaviazala daný majetok kúpiť, alebo predat'. V ostatných prípadoch je finančný majetok odúčtovaný zo súvahy, keď právo obdržať peňažné toky z finančného majetku zanikne alebo keď je finančný majetok, spolu so všetkými rizikami a odmenami z nich plynúcimi, prevedený.

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

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

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný umorovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje/znižuje o dosahované úrokové výnosy, ktorými sú aj diskont alebo 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Finančný majetok určený na predaj je následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z monetárneho majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku preúčtujú do hospodárskeho výsledku. Keď je finančný majetok určený na predaj 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 analýzy diskontovaných peňažných tokov a (d) oceňovacie modely opcií. Zvolená oceňovacia technika využíva v čo možno najväčšej miere vstupy dostupné priamo z trhu, minimalizuje spoliehanie sa na odhady špecifické pre poisťovňu, zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu zvažovali pri stanovení ceny a je konzistentná so všeobecne uznávanými ekonomickými metodológiami pre oceňovanie finančných nástrojov.

Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty: (a) Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj, (b) Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t. j. ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien), (c) Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

Vykazovanie podľa segmentov. Akcie materskej spoločnosti sú obchodované na mnohostrannom obchodnom systéme („Multilateral trading facility“ – „MTF“), ktorý je organizovaný Burzou cenných papierov Bratislava od 1. mája 2008 v súlade s § 39a Zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. MTF poskytujú podobné služby ako burza, vrátane stanovených pravidiel obchodovania a dohľadu nad trhom, avšak cenné papiere obchodované na MTF sa v zmysle MIFID nepovažujú za prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. IFRS 8, *Prevádzkové segmenty*, sa vzťahuje na účtovnú jednotku nielen keď sú jej akcie obchodované na burze ale aj ak sú obchodované mimoburzovo (over-the-counter), či už na miestnych alebo regionálnych trhoch. Poisťovňa z tohto dôvodu vykonáva analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. č. 40 poznámok.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

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

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

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

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

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

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

Najväčší vplyv na výšku neživotných rezerv majú predpoklady použité pri výpočte rezerv na vzniknuté, ale v bežnom účtovnom období nenahlásené poistné udalosti pre povinné zmluvné poistenie. Pre výpočet očakávaných celkových škodových nákladov je k dispozícii história dát od roku 2002, avšak pri škodách so zdravotnými nárokmi ako aj pre „Large claims“, ktoré spadajú pod tzv. „long tail business“, sa pri klasických odhadoch na báze trojuholníkových dát odporúča používať dlhšia história. Preto bolo potrebné odhadnúť tzv. „tail factor“, ktorý nahrádza chýbajúci vývoj v trojuholníku dát. Okrem kratšej histórie odhad sťažuje aj vývoj v oblasti súdnych sporov, hlavne v prípade nároku nemajetková ujma vzhľadom na ťažko predvídateľný vývoj v budúcnosti, čo sa týka frekvencie súdnych sporov, odhadu priemernej žalovanej sumy a úspešnosti súdneho sporu.

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

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiťel'ov.

V prípade tohto dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného desaťročného obdobia. Ak počas neho dôchodková jednotka zaznamená stratu, dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská d. s. s., a.s., je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku.

Skupina riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu (od 1. januára 2013 do 31. decembra 2022) ako aj počas nasledovných 10-ročných období. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 10,66 % (2019: 9,2 %). Celkové aktíva tohto fondu sú 2 418 099-tisíc EUR (2019: 2 281 855-tisíc EUR).

V súlade s účtovnými štandardmi Skupina posúdila situáciu a vyhodnotila, že Skupina nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond za svoju dcérsku spoločnosť. Garanciu z neho plynúcu považujú za súčasť variabilných výnosov z fondu a fond dosahuje kladné variabilné výnosy, ktoré zodpovedajú poskytovanej službe. Skupina tak nepovažuje vystavenie sa variabilite výnosov za dostatočné na to, aby bol tento fond konsolidovaný.

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

Slovenská kancelária poisťovateľov (ďalej aj „SKP“). V súlade so Zákonom č. 381/2001 Z. z. prešli práva a povinnosti poisťovne vzniknuté zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej „PZP“) pred 1. januárom 2002 na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov. V zmysle zmluvy uzatvorenej s SKP poisťovňa vykonáva správu týchto škôd v mene a na účet SKP. Poisťovňa má právo na náhradu vzniknutých nákladov v paušálnej výške 12 % zo súm vyplatených na poistných plneniach zo zákonného poistenia a následne vyúčtuje skutočné výdavky. Uplatnené nároky nahlásených a nevybavených poistných udalostí zo zákonného poistenia skupina vedie v podsúvahe vo výške 35 281-tisíc EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019 vo výške 37 452-tisíc EUR). Vedenie skupiny uplatnilo svoj úsudok pri posúdení, či SKP nie je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti. Keďže zmluvu s SKP môže ktorákoľvek zmluvná strana jednostranne vypovedať s výpovednou lehotou šesť mesiacov, zmluva podľa názoru vedenia nedáva skupine podstatné práva riadiť záležitosti SKP. Najvyšším správny orgánom SKP je zhromaždenie členov, ktoré rozhoduje väčšinou hlasov prítomných členov, pričom každý člen má jeden hlas.

Pandémia Covid-19 zasiahla všetky oblasti života, poistný sektor nevynímajúc. Badateľný útlm v produkcii nového obchodu v prvej polovici roka 2020 mal vplyv na rast predpísaného poistného v oboch segmentoch – životného (236 004-tisíc EUR, zmena oproti roku 2019 -1,5 %) aj neživotného poistenia (416 454-tisíc EUR, zmena oproti roku 2019 +2,5 %, avšak s nižšou dynamikou rastu oproti očakávaniam pred pandémiou -2,2 %). Spoločnosť udržala ziskovosť na porovnateľnej úrovni s rokom 2019 a to vďaka udržaniu veľkosti svojho portfólia, vyššej efektívnosti vynaložených nákladov a nižšej frekvencii poistných udalostí počas lock-down období.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Účtovné jednotky, ktoré zvolia prístup dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, budú naďalej uplatňovať existujúci štandard IAS 39. 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 2022.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku skupiny k 31. decembru 2020:

	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)*		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)**		Účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu (v prípade umorovanej hodnoty pred opravnými položkami)						Reálna hodnota majetku s ratingom A – D a bez ratingu (bez nízkého kreditného rizika) – ak spĺňa SPPI
	Reálna hodnota	Zisk/ (strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk/ (strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	bez ratingu	Spolu ratingy A – D a bez ratingu	
V tisícoch euro											
Dlhový finančný majetok určený na predaj											
Štátne dlhopisy	-	-	1 007 386	38 996	356 243	598 038	53 105	-	-	651 143	651 143
Podnikové dlhopisy	14 289	417	472 459	10 082	38 180	160 528	231 936	2 120	39 695	434 279	434 279
Hypotekárne záložné listy	-	-	107 767	(224)	3 299	54 518	18 526	-	31 424	104 468	104 468
Otvorené podielové fondy	18 766	(6 146)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	33 055	(5 729)	1 587 612	48 854	397 722	813 084	303 567	2 120	71 119	1 189 890	1 189 890
Finančné umiestnenie v mene poistených											
Štruktúrované dlhopisy	7 636	(267)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	258 545	9 095	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	266 181	8 828	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:											
Štátne dlhopisy	-	-	21 663	(762)	-	17 145	-	-	-	17 145	21 663
Podnikové dlhopisy	-	-	90 045	(1 437)	-	41 998	33 691	-	-	75 689	90 045
Hypotekárne záložné listy	-	-	12 645	219	-	8 361	-	-	-	8 361	12 645
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	124 353	(1 980)	-	67 504	33 691	-	-	101 195	124 353
Úvery a pôžičky:											
Vklady v bankách	-	-	5 996	(3)	-	4 996	1 000	-	-	5 996	5 996
Iné úvery a pôžičky	-	-	4 066	-	-	-	-	-	4 066	4 066	4 066
Pohľadávky z cash poolingu	-	-	37 189	-	37 189	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	31 732	-	-	6 019	19 970	-	5 743	31 732	31 732
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	78 983	(3)	37 189	11 015	20 970	-	9 809	41 794	41 794
Finančný majetok určený na obchodovanie											
Podnikové dlhopisy	7	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	2 712	(48)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	8 411	522	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	11 130	465	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2020

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

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

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

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

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

bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. V súčasnosti Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je úľava na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o úľavách na nájomnom budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikácie lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o úľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej splátke. Táto praktická pomôcka sa aplikuje iba na tie úľavy na nájomnom, ktoré vyplynú ako priamy dôsledok pandémie koronavírusu, a iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok vyústi do revidovanej protihodnoty za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021; a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať túto praktickú pomôcku na lízing, bude ju musieť uplatniť konzistentným spôsobom na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a uzatvorených za podobných okolností. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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 2021 alebo neskôr a ktoré skupina predčasne neaplikovala.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa regulácie sadzieb v súlade s ich predchádzajúcimi požiadavkami uplatňovaného účtovného štandardu, keď uplatňujú IFRS po prvýkrát. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt regulácie sadzieb prezentovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Nová úprava už nevyžaduje, aby také právo bolo bezpodmienečné. Očakávaná vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnené, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky na odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý spoločnosť môže vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s opciou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého nástroja táto konverzná opcia klasifikovaná ako komponent vlastného imania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 na klasifikáciu záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na pandémiu koronavírusu bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria dodatočné náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

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

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykazať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykazať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykazať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10 % testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10 % testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Novela IFRS 17 obsahuje nasledujúce zmeny:

- Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosť týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- Zmluvná servisná marža („contractual service margin“) pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.

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

- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späť na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykazanou zo súvisiacich poistných zmlúv.

- Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane náhrady referenčnej sadzby alternatívnou úrokovou sadzbou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.

- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.

- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.

- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojov, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

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

- Finančné aktíva je potrebné klasifikovať do jednej z troch kategórií: tie, ktoré budú následne oceňované v umorovanej hodnote (angl. amortised cost), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného komplexného výsledku hospodárenia (FVOCI) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov vychádza z biznis modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a z toho, či zmluvne dohodnuté finančné toky predstavujú výhradne úhradu istiny a úrokov (SPPI). V zmysle IFRS 9 môže pre riadenie finančných aktív účtovná jednotka použiť jeden z dvoch obchodných modelov podľa toho, či peňažné toky budú plynúť z inkasovania zmluvne dohodnutých peňažných tokov (držané do splatnosti), z predaja finančných aktív, alebo z oboch (držané do splatnosti alebo predaj). V prípade, že dlhové nástroje sú držané do splatnosti a zároveň spĺňajú požiadavky SPPI, môžu byť ocenené umorovanou hodnotou. V prípade, že dlhové nástroje spĺňajú požiadavku.
- SPPI a sú zaradené do biznis modelu držaných do splatnosti a na predaj, môžu byť ocenené ako FVOCI. Finančné aktíva, ktoré nespĺňajú SPPI musia byť ocenené v FVPL (napríklad deriváty).
- Investície do majetkových nástrojov by mali byť vždy ocenené v reálnej hodnote. Avšak manažment sa môže rozhodnúť pre vykazovanie zmien reálnej hodnoty týchto nástrojov v ostatnom komplexnom výsledku, za predpokladu, že nástroj nie je určený na obchodovanie a takéto rozhodnutie je neodvolateľné. Ak je nástroj určený na obchodovanie, zmeny reálnej hodnoty budú vykázané v hospodárskom výsledku.
- Pri klasifikácii a oceňovaní finančných záväzkov podľa IFRS 9 nebudú podstatné zmeny oproti požiadavkám IAS 39. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote v ostatnom komplexnom výsledku.
- IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). IFRS 9 zavádza trojstupňový prístup, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality finančných aktív od prvotného vykázania. To znamená, že účtovná jednotka bude musieť vykázať stratu hneď v prvý deň počiatočného vykázania finančného aktíva, rovnajúcu sa 12-mesačnej hodnote ECL (alebo ECL za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku), ktorý nie je úverovo znehodnotený. Ak došlo k významnému nárastu úverového rizika, zníženie hodnoty sa stanovuje použitím ECL za celú dobu životnosti, namiesto 12-mesačnej hodnoty ECL. Model zahŕňa aj operatívne zjednodušenia pre pohľadávky z lízingu a z obchodného styku.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad nového štandardu na účtovnú závierku.

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

6. Pozemky, budovy a zariadenia

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

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Hmotný hnuteľný majetok	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2019						
Obstarávacia cena	2 821	125 175	12 175	321	194	140 686
Oprávky a opravné položky	(37)	(58 707)	(10 116)	-	-	(68 860)
Účtovná zostatková cena	2 784	66 468	2 059	321	194	71 826
Prírastky	-	-	-	6 491	504	6 995
Presuny	(999)	(7 928)	198	-	(627)	(9 356)
Odpisy	-	(2 252)	(451)	-	-	(2 703)
Zmena stavu opravných položiek	-	1 570	-	-	-	1 570
Úbytky	(16)	(1 536)	(209)	(6 565)	-	(8 326)
K 31. decembru 2019						
Obstarávacia cena	1 806	109 965	10 710	247	71	122 799
Oprávky a opravné položky	(37)	(53 643)	(9 113)	-	-	(62 793)
Účtovná zostatková cena	1 769	56 322	1 597	247	71	60 006
Prírastky	-	-	-	182	615	797
Presuny	(236)	(12 177)*	171	-	(613)	(12 855)
Odpisy	-	(2 016)	(392)	-	-	(2 408)
Zmena stavu opravných položiek	17	1 013	-	-	-	1 030
Úbytky	-	(27)	(137)	(243)	-	(407)
K 31. decembru 2020						
Obstarávacia cena	1 570	85 690	10 048	186	73	97 567
Oprávky a opravné položky	(19)	(42 575)	(8 809)	-	-	(51 403)
Účtovná zostatková cena	1 551	43 115	1 239	186	73	46 164

*presun do Investícií v nehnuteľnostiach (viď bod 7 poznámok)

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2020 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 154 583-tisíc EUR.

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

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

V tisícoch euro	Budovy	Dopravné prostriedky	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	2 848	452	-	3 300
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2019	2 848	452	-	3 300
Prírastky	-	-	-	-
Odpisy	(615)	(105)	-	(720)
Úbytky	(1 470)	-	-	(1 470)
K 31. decembru 2019				
Obstarávacia cena	1 378	452	-	1 830
Oprávky	(615)	(105)	-	(720)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2019	763	347	-	1 110
Prírastky	-	-	597	597
Presuny	473	124	(597)	-
Odpisy	(405)	(140)	-	(545)
Úbytky	(490)	(5)	-	(495)
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	793	565	-	1 358
Oprávky	(452)	(240)	-	(692)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2020	341	325	-	666

6. Pozemky, budovy a zariadenia (pokračovanie)

K 31. decembru 2020 Spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške (10) tisíc EUR (2019: (11) tisíc EUR), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške (545) tisíc EUR (2019: (720) tisíc EUR) v položke „Správna réžia“.

7. Investície v nehnuteľnostiach

<i>V tisícoch euro</i>	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2019			
Obstarávacia cena	650	14 794	15 444
Oprávky a opravné položky	(24)	(9 558)	(9 582)
Účtovná zostatková cena	626	5 236	5 862
Presuny	1 000	8 357	9 357
Odpisy	-	(404)	(404)
Zmena stavu opravných položiek	-	6	6
Úbytky	-	(14)	(14)
K 31. decembru 2019			
Obstarávacia cena	1 650	30 588	32 238
Oprávky a opravné položky	(24)	(17 407)	(17 431)
Účtovná zostatková cena	1 626	13 181	14 807
Reálna hodnota	9 495	19 325	28 820
Presuny	237	12 618	12 855
Odpisy	-	(601)	(601)
Zmena stavu opravných položiek	(17)	(1 013)	(1 030)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020			
Obstarávacia cena	1 887	55 235	57 122
Oprávky a opravné položky	(41)	(31 049)	(31 090)
Účtovná zostatková cena	1 846	24 186	26 032
Reálna hodnota	8 601	30 730	39 331

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

Investície v nehnuteľnostiach sú držané za účelom dlhodobého zhodnotenia alebo za účelom generovania výnosov z ich prenájmu. Skupina dosiahla výnos z prenájmu vo výške 3 211-tisíc EUR (2019: 1 050-tisíc EUR), priame prevádzkové náklady viažuce sa k investíciám v nehnuteľnostiach dosiahli výšku 1 731-tisíc EUR (2019: 1 145-tisíc EUR).

8. Nehmotný majetok

V tisícoch euro	Softvér	Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	Ostatný nehmotný majetok	Majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na používanie	Obstarávacie náklady v životnom poistení	Obstarávacie náklady v neživotnom poistení	Celkom za materskú spoločnosť	Obstarávacie náklady SDS	Iný nehmotný majetok	Celkom za skupinu
K 1. januáru 2019										
Obstarávacia cena	5 236	33 579	5 722	2 479	57 920	4 291	109 227	16 372	9 601	135 200
Oprávky a opr. položky	(4 896)	(26 183)	(326)	-	-	-	(31 406)	(324)	(4 178)	(35 908)
Účtovná zostatková cena	340	7 396	5 396	2 479	57 920	4 291	77 821	16 048	5 423	99 292
Prírastky	-	-	-	4 297	26 663	24 965	55 925	1 913	187	58 025
Presuny	87	4 345	-	(4 432)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(137)	(2 774)	(1 137)	-	(20 409)	(24 421)	(48 878)	(5 519)	(286)	(54 683)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-	-	(758)	-	(758)
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019										
Obstarávacia cena	5 320	37 924	5 722	2 344	64 173	4 835	120 318	12 766	9 788	142 872
Oprávky a opr. položky	(5 030)	(28 957)	(1 463)	-	-	-	(35 450)	(1 082)	(4 463)	(40 995)
Účtovná zostatková cena	290	8 967	4 259	2 344	64 173	4 835	84 868	11 684	5 325	101 877
Prírastky	-	-	-	4 614	21 277	25 271	51 162	1 528	467	53 157
Presuny	-	4 501	-	(4 501)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(125)	(3 200)	(1 137)	-	(13 132)	(24 155)	(41 749)	(1 452)	(277)	(43 478)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2020										
Obstarávacia cena	4 195	42 247	5 722	2 457	72 318	5 951	132 888	12 842	10 230	155 960
Oprávky a opr. položky	(4 030)	(31 980)	(2 600)	-	-	-	(38 610)	(940)	(4 715)	(44 265)
Účtovná zostatková cena	165	10 267	3 122	2 457	72 318	5 951	94 280	11 902	5 515	111 697

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

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

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

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov (do 31. decembra 2018). Od roku 2019 sa dcérska spoločnosť rozhodla skrátiť (zostávajúcu) dobu amortizácie o 20 % oproti dovtedy platnému stavu. Dôvodom skrátenia je zahrnutie neistoty spojennej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy. Priemerný vek klienta v roku 2020 bol 41,5 rokov (2019: 41,1 rokov), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 16,6 rokov (2019: 16,9 rokov).

8. Nehmotný majetok (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

Ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba + 1 PB	Náklady + 10 %	Výnosy fondy -0,5 PB
Opravná položka-stav	939	962	977	1 012
Opravná položka-%zmena	0 %	1,1 %	4,0 %	7,7 %
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba - 1PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5PB
Opravná položka-stav	939	924	916	903
Opravná položka-%zmena	0 %	-1,6 %	-2,5 %	-3,9 %

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

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

9. Aktívne časové rozlíšenie

Aktívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Akumulovaný dlh	714	960
Následné provízie sprostredkovateľom za poistné zmluvy	9 521	8 062
Služby a nájomné	311	240
Iné	-	59
Aktívne časové rozlíšenie celkom	10 546	9 321

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

10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	94 844	94 844
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach celkom	94 844	94 844

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

Materská spoločnosť k 31. decembru 2020 vykonala test zníženia hodnoty tejto investície, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 88 023 -tisíc EUR medzi výškou súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov a čistou účtovnou hodnotou investície.

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

Kľúčové predpoklady:

- stornovanosť zmlúv v ďalších obdobiach vo výške 2,5 % ročne,
- nové zmluvy dojednané v rokoch 2021 až 2030,
- obstarávacie náklady vo výške limitu podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení, časovo rozlíšené,
- sadzba 9,0 % použitá pri diskontovaní peňažných tokov (pri aktuálnom odhade zníženia hodnoty majetku), ktorá zodpovedá očakávanej návratnosti prostriedkov vložených do vlastného imania (angl. cost of equity) a je v súlade s momentálnymi očakávaniami konečného akcionára (nezahŕňa riziko krajiny),
- predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondoch v budúcnosti použité v kalkulácii:
 - 2 % p.a. v priemere v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
 - 4 % p.a. v priemere v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde,
- náklady na zmluvu v členení na fixné a variabilné podľa nákladového modelu.

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 2020	31. december 2019
AAA-AA	27 155	14 192
A	3 966	3 562
bez ratingu	12 132	5 341
Podiel zaistovateľov na technických rezervách celkom*	43 253	23 095

* K podielu zaistovateľov na technických rezervách nebolo potrebné tvoriť opravnú položku, avšak v rámci podielu zaistovateľov na technických rezervách je vykázaná aj pohľadávka z regresu vo výške vzťahujúcej sa k podielu zaistovateľa a k nej vytvorená opravná položka.

12. Finančný majetok určený na predaj

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Štátne dlhopisy	1 007 386	967 914
Podnikové dlhopisy	486 748	455 932
Hypotekárne záložné listy	107 767	119 527
Dlhové cenné papiere celkom	1 601 901	1 543 373
Podielové fondy a akcie	18 766	31 458
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 620 667	1 574 831

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

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 620 667	1 574 831
Štátne dlhopisy v dcérskej spoločnosti	(23 475)	(19 667)
Finančný majetok určený na predaj celkom za materskú spoločnosť celkom	1 597 192	1 555 164

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

<i>V tisícoch euro</i>	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
AAA-AA	356 243	38 385	3 299	397 927
A	598 038	161 747	54 518	814 303
BBB	53 105	244 490	18 526	316 121
BB-D	-	2 120	-	2 120
bez ratingu	-	40 006	31 424	71 430
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2020 celkom	1 007 386	486 748	107 767	1 601 901
AAA-AA	338 488	32 157	7 496	378 141
A	579 274	168 197	53 254	800 725
BBB	50 152	213 242	23 761	287 155
BB-D	-	770	-	770
bez ratingu	-	41 566	35 016	76 582
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2019 celkom	967 914	455 932	119 527	1 543 373

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 39,30 % (2019: 40,24 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov určených na predaj, čo predstavuje koncentráciu rizika.

13. Finančný majetok držaný do splatnosti

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Štátne dlhopisy	17 145	17 155
Podnikové dlhopisy	75 689	75 678
Hypotekárne záložné listy	8 361	8 357
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	101 195	101 190

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 2020 nasledovná:

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
A	17 145	41 998	8 361	67 504
BBB	-	33 691	-	33 691
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2020 celkom	17 145	75 689	8 361	101 195
A	17 155	41 989	8 357	67 501
BBB	-	33 689	-	33 689
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2019 celkom	17 155	75 678	8 357	101 190

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 58,46 % (2019: 58,47 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti, čo predstavuje koncentráciu rizika.

14. Finančné umiestnenie v mene poistených

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Štruktúrované dlhové cenné papiere	7 636	17 103
Podielové fondy a akcie	258 545	229 763
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	266 181	246 866

Štruktúrované dlhové cenné papiere sú k 31. decembru 2020 bez ratingu (k 31. decembru 2019 patrili do ratingového pásma A, časť bola bez ratingu).

15. Vklady v bankách

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

V tisícoch euro	Skupina		Poisťovňa	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
A	4 995	16 009	-	5 014
BBB	1 000	1 050	1 000	1 050
Vklady v bankách celkom	5 995	17 059	1 000	6 064

16. Úvery a pôžičky

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

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Úvery a pôžičky	4 066	4 718
Úvery a pôžičky celkom	4 066	4 718

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia

Analýza pohľadávok podľa ich úverovej kvality k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poistiteľným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
<i>Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené</i>							
- Rating: AAA – A (podľa škály S&P)	-	-	5 899	-	-	-	5 899
- Bez ratingu	11 978	4 756	2 890	102	1 170	11 372	32 268
Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené	11 978	4 756	8 789	102	1 170	11 372	38 167
<i>Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky</i>							
- do 1 mesiaca po splatnosti	-	-	156	-	-	-	156
- od 1 do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	1 374	-	-	-	1 374
- do 1 roka po splatnosti	-	-	197	-	-	-	197
- nad 1 rok po splatnosti	-	-	91	-	-	-	91
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky spolu	-	-	1 818	-	-	-	1 818
Pohľadávky s nutnosťou tvorby opravnej položky brutto	23 221	2 583	12	3 565	5 097	20 561	55 039
Opravné položky spolu	(11 110)	(2 214)	(12)	(3 405)	(3 350)	(20 561)	(40 652)
Pohľadávky netto po opravnej položke	24 089	5 125	10 607	262	2 917	11 372	54 372

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

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

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam boli nasledovné:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
Počiatkový stav opravných položiek k 1. januáru 2019	15 094	2 717	12	6 866	8 586	18 421	51 696
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	(273)	148	-	746	419	1 502	2 542
Odpis pohľadávok	(1 389)	(182)	-	(962)	(503)	(168)	(3 204)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2019	13 432	2 683	12	6 650	8 502	19 755	51 034
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	3 593	726	-	837	(2 462)	1420	4114
Odpis pohľadávok	(5 915)	(1 195)	-	(4 082)	(2 690)	(614)	(14 496)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2020	11 110	2 214	12	3 405	3 350	20 561	40 652

18. Finančný majetok určený na obchodovanie

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Podnikové dlhopisy	7	528
Finančné deriváty	2 712	2 880
Podielové fondy	8 411	3 968
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	11 130	7 376

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

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020		31. december 2019	
	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty
AAA-AA	-	2 712	-	-
AA	-	-	-	2 880
A	-	-	528	-
Bez ratingu	7	-	-	-
Podnikové dlhopisy a finančné deriváty celkom	7	2 712	528	2 880

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 (2019: 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 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
A	6 018	8 463	232	4 265
BBB	19 971	38 558	19 971	38 558
bez ratingu	5 710	4 636	5 710	4 636
Pokladničné hodnoty	33	96	33	96
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	31 732	51 753	25 946	47 555

Účtovná hodnota troch najväčších expozícií v rámci bežných účtov predstavovala 97,08 % (2019: 95,97 %), čo predstavuje koncentráciu rizika.

21. Základné imanie

ISIN akcie:	SK1110004407 a SK1110004415			SK1110003649			SK1110003656			Menovitá hodnota základné ho imania spolu (v tis. EUR)
	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	
K 31. decembru 2019	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532
K 31. decembru 2020	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532

Celé základné imanie je splatené v plnej výške. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Priamou materskou spoločnosťou je Allianz New Europe Holding GmbH, ktorá vlastní 99,58 %-ný podiel na základnom imaní poisťovne. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie v konsolidovanej závierke 92 574-tisíc EUR (2019: 92 411-tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej závierke 92 472-tisíc EUR (2019: 85 684-tisíc EUR) rozdielny z dôvodu konsolidačných úprav.

Rozdelenie zisku za rok 2019 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 23. júna 2020 nasledovne:

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

Použitie nerozdeleného zisku minulých období bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 23. júna 2020. Okrem zisku za rok 2019 valné zhromaždenie rozhodlo aj o vyplatení nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 2 586-tisíc EUR, takže celková dividendy vyplatená v roku 2020 bola vo výške 85 867-tisíc EUR.

Suma nevyplatených dividend (zo zisku za rok 2019) k 31. decembru 2020 predstavuje čiastku 113-tisíc EUR.

21 Základné imanie (pokračovanie)

Návrh na rozdelenie zisku materskej spoločnosti roka 2020 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch euro	Zisk 2020
Sociálny fond	2 015
Fond sociálnych potrieb	330
Dividendy	71 572
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	18 555
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2020	92 472

22. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov skupina vytvára zákonny 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 2020 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 zaistovateľa	Netto po zaistení
Stav rezervy k 1. januáru 2019	94 495	19 540	114 035	(4 806)	109 229
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	3 067	(694)	2 373	204	2 577
Ostatné zmeny	2	-	2	2	4
Stav rezervy k 31. decembru 2019	97 564	18 846	116 410	(4 600)	111 810
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	3 864	(733)	3 131	1 038	4 169
Ostatné zmeny	(17)	-	(17)	6	(11)
Stav rezervy k 31. decembru 2020	101 411	18 113	119 524	(3 556)	115 968

Pohyby v technickej rezerve na poistné budúcich období vykázané pre účely skupiny sa významne nelíšia od vyššie 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 zaistovateľa	Netto po zaistení
	Nahlášené poistné udalosti	Nena-hlásené poistné udalosti	Náklady regulujúce škody	Nahlášené poistné udalosti	Nena-hlásené poistné udalosti	Náklady regulujúce škody			
Stav rezerv k 1. januáru 2019	175 773	60 444	15 335	29 396	8 413	528	289 889	(29 856)	260 033
Nahlásenie škôd z minulých období	4 622	(4 700)	78	989	(996)	7	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(179 955)	-	(3 507)	(165 359)	-	(321)	(349 142)	15 628	(333 514)
Tvorba rezerv	168 109	(607)	1 497	163 966	4 278	211	337 454	(4 267)	333 187
Zmena stavu rezerv spolu	(7 224)	(5 307)	(1 932)	(404)	3 282	(103)	(11 688)	11 361	(327)
Stav rezervy k 31. decembru 2019	168 549	55 137	13 403	28 993	11 695	425	278 202	(18 495)	259 707
Nahlásenie škôd z minulých období	7 357	(7 512)	155	1 040	(1 041)	1	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(179 956)	-	(3 195)	(168 309)	-	(298)	(351 758)	12 594	(339 164)
Tvorba rezerv	163 691	47 590	2 758	168 114	4 303	36	386 492	(33 797)	352 695
Zmena stavu rezerv spolu	(8 908)	40 078	(282)	845	3 262	(261)	34 734	(21 203)	13 531
Stav rezervy k 31. decembru 2020	159 641	95 215	13 121	29 838	14 957	164	312 936	(39 698)	273 238

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

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

V priloženej tabuľke je uvedený dopad zmien najdôležitejších predpokladov na výšku rezerv na nenahlásené škody v povinnom zmluvnom poistení.

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2020	2019
Vysoké škody Low BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 25 %	(3 751)	(5 143)
Vysoké škody High BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 75 %	728	2 160
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba – 30 %	(9 410)	(10 101)
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba + 30 %	9 410	10 101
Nemajetková ujma PZP - Pravdepodobnosť prehry súdneho sporu - 5 pb	(1 568)	(1 683)

Z dôvodu pandémie COVID-19 pribudlo významné riziko insolventnosti cestovných kancelárií. Očakávaná výška plnenia bola stanovená individuálne pre každú cestovnú kanceláriu na základe pravdepodobnosti jej možného krachu.

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2020
Insolventnosť CK - Pravdepodobnosť krachu CK - 5 pb	(2 476)
Insolventnosť CK - Pravdepodobnosť krachu CK + 5 pb	2 379

Najväčší dopad zmeny použitých predpokladov a metódy je pre riziko insolventnosti cestovných kancelárií. Výrazný dopad zmeny použitých predpokladov je pre nárok nemajetková ujma z dôvodu poklesu priemernej škody z vývoja súdnych sporov počas roka 2020.

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

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

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

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2020
PZP	
Nemajetková ujma - zmena predpokladov: priemerná škoda z 88 tis. na 85 tis.	(1 107)
Ostatné	
Nové modelované riziko - Insolventnosť CK	22 721

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

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

Na modelovanie úmrtnosti sú použité 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 2020. 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:

	2020	2019
Úroková miera pre diskontovanie*	- 20 bp	- 20 bp
Náklady	+ 15 %	+ 10 %
Valorizácia	+ 1 %	+ 1 %
Inflácia nákladov	+ 1 %	+ 1 %
Úmrtnosť	- 10 %	- 10 %

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

Po aplikácii rizikových prirážok sú prípadné negatívne hodnoty nastavené na 0. V prípade nedostatočnosti sa rizikové prirážky odstránia z výpočtu a test dostatočnosti sa prepočíta bez rizikových prirážok.

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

Bez vplyvu zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkom
Vývojový rok:											
2011	170 366	161 222	167 401	164 498	173 707	173 422	183 590	203 548	225 431	237 851	237 851
2012	162 999	159 012	165 231	162 627	173 244	171 254	182 520	199 418	229 250	-	229 250
2013	163 399	160 358	161 698	160 195	174 270	169 352	181 628	197 887	-	-	197 887
2014	163 478	159 049	160 514	160 041	173 928	165 393	185 718	-	-	-	185 718
2015	160 232	160 947	159 935	160 465	171 574	162 841	-	-	-	-	162 841
2016	160 181	162 423	161 630	158 655	172 136	-	-	-	-	-	172 136
2017	160 856	162 456	161 741	156 960	-	-	-	-	-	-	156 960
2018	161 819	157 336	161 814	-	-	-	-	-	-	-	161 814
2019	156 197	151 501	-	-	-	-	-	-	-	-	151 501
2020	155 850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155 850
Celkom	155 850	151 501	161 814	156 960	172 136	162 841	185 718	197 887	229 250	237 851	1 811 808
Vyplatené plnenia	-149 719	-148 879	-152 241	-149 086	-158 347	-152 964	-166 064	-179 487	-195 450	-132 858	-1 585 095
Rozdiel	6 131	2 622	9 574	7 874	13 789	9 876	19 655	18 400	33 799	104 993	226 713

Škody z obdobia pred rokom 2011

41 264

Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)

267 977

S vplyvom zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Celkom
Vývojový rok:											
2011	150 110	147 800	153 021	142 647	150 409	152 605	167 478	189 968	213 648	214 153	214 153
2012	144 128	144 476	148 965	139 464	150 145	150 325	164 905	187 461	213 505	-	213 505
2013	144 963	142 681	146 274	137 961	151 614	150 494	163 793	185 554	-	-	185 554
2014	143 882	141 900	145 367	138 013	150 949	146 661	161 826	-	-	-	161 826
2015	140 706	141 329	144 574	138 690	151 183	144 481	-	-	-	-	144 481
2016	140 471	142 091	145 134	136 969	151 872	-	-	-	-	-	151 872
2017	141 023	141 819	144 620	135 441	-	-	-	-	-	-	135 441
2018	141 847	140 560	144 505	-	-	-	-	-	-	-	144 505
2019	136 237	134 821	-	-	-	-	-	-	-	-	134 821
2020	135 823	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135 823
Celkom	135 823	134 821	144 505	135 441	151 872	144 481	161 826	185 554	213 505	214 153	214 153
Vyplatené plnenia	-131 545	-132 242	-136 960	-128 055	-139 362	-136 556	-149 717	-169 060	-184 333	-126 759	-1 434 587
Rozdiel	4 278	2 579	7 546	7 386	12 510	7 925	12 109	16 494	29 171	87 394	187 392

Škody z obdobia pred rokom 2011

40 887

Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)

228 279

25. Technická rezerva na životné poistenie

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Matematická rezerva	854 157	855 611
Podiel na prebytkoch	7 407	7 814
Rezerva na osobitné prémie	37 150	40 324
Rezerva na starnutie	43 661	35 566
Rezerva na nedostatočnosť životných rezerv	161 999	184 993
Technická rezerva na životné poistenie celkom	1 104 374	1 124 308

Pohyby v technickej rezerve na životné poistenie boli nasledovné:

V tisícoch euro	2020	2019
Stav rezervy k 1. januáru	1 124 308	1 133 623
Vývoj portfólia:		
- Prírastky portfólia	152 974	159 204
- Podiel na prebytku	107	32
- Dožitie	(63 015)	(72 527)
- Úmrtia	(7 452)	(3 305)
- Odkupy	(29 005)	(32 793)
- Rizikové zrážky a ostatné náklady	(50 550)	(51 502)
Zmeny v predpokladoch:		
- Modely	(27 669)	(30 480)
- Storná	(1 151)	230
- Náklady	(10 685)	(6 648)
- Úroková miera	15 157	27 331
- Úmrtnosť	1 355	(159)
- Ostatné predpoklady	-	1 302
Zmena stavu rezerv spolu	(19 934)	(9 315)
Stav rezervy k 31. decembru	1 104 374	1 124 308

Hlavné predpoklady použité pri kalkulácii poistného boli nasledovné:

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

Hlavné predpoklady použité pri teste primeranosti rezerv v životnom poistení

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe výnosov portfólia aktív ASP kryjúcich záväzky zo životného poistenia zistených k 30. septembru 2020. Na odvodenie forwardovej krivky bola použitá metóda Nelson-Siegel, ktorou sa získala rovnica popisujúca spotovú výnosovú krivku. Z tejto sa následne určili forwardové úrokové sadzby pre jednotlivé roky projekcie.

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

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

Najlepší odhad predpokladov o stornách daných skupín produktov bol stanovený na základe výsledkov podrobnej analýzy storien vykonanej v roku 2020, ktorá vychádzala z reálnych údajov o stornách skupín produktov modelovaných za roky 1970 – 2019.

Najlepší odhad predpokladov o úmrtnosti bol stanovený na základe výsledkov analýzy vykonanej v roku 2020, ktorá vychádza z back-testovej analýzy úmrtnosti v roku 2019. Každoročne sú výsledky analýzy porovnávané so skutočným vývojom. Najlepší odhad úmrtnosti portfólia poisťovne bol stanovený v granularite rozlišovania deviatich homogénnych skupín, pohlavia a aktuálnych vekov. Zlepšovanie úmrtnosti pre dôchodkové poistenie bolo predpokladané 1 % pred začiatkom výplaty dôchodku a 1 % po začiatku výplaty dôchodku.

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

Na základe podrobnej analýzy nákladov vykonanej v roku 2020 bol stanovený najlepší odhad predpokladov o nákladoch individuálne pre každý produkt. Analýza nákladov vychádzala z reálnej alokácie nákladov životného a nemocenského poistenia na základné spoločnosťou definované druhy poistenia. Správne náklady použité pre výpočet minimálne požadovanej rezervy vychádzajú zo skutočných nákladov skupiny. Je zohľadnené očakávané navýšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Pri výpočte minimálne požadovanej rezervy boli k aktuárskym predpokladom použité rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu. Rizikové prirážky sa použili k aktuárskym predpokladom o nákladoch a inflácii nákladov z dôvodu opatrného prístupu k vyčísleniu minimálne požadovanej rezervy. K aktuárskym predpokladom o úmrtnosti a stornách sa použil variant takej vzájomnej kombinácie rizikových prirážok, pri ktorom bola vyčíslená hodnota minimálne požadovanej rezervy najkonzervatívnejšia. Predpoklad o investičnom výnose sa používa pri vyčíslení minimálne požadovanej rezervy v dvoch smeroch a to: ako diskontná miera na vyjadrenie súčasnej hodnoty budúcich záväzkov a ako úroková miera pre zhodnocovanie. Preto sa pri stanovení prirážok k danému predpokladu pristupovalo osobitne. Na predpoklad o úrokovej miere pre diskontovanie sa aplikovala riziková prirážka vo výške 120 bp (2019: 130bp), na predpoklad o úrokovej miere pre zhodnocovanie sa použila prirážka vo výške 120 bp (2019: 130bp), obidve smerom konzervatívneho prístupu poisťovne. Na náklady bola použitá riziková prirážka 3 % (2019: 3 %), na storná 3 % (2019: 3 %) a na úmrtnosť 2 % (2019: 2 %).

Prémiiu pri dožití sa rozumie suma, ktorá zodpovedá 6 % poistnej sumy na dožitie pre zmluvy uzatvorené do roku 2006 alebo maximum zo 6 % z poistnej sumy na dožitie alebo 300 EUR pre zmluvy uzatvorené v rokoch 2006 – 2017. Predpokladaná akceptácia uzatvorenia novej poistnej zmluvy pri dožití bola stanovená vo výške 48 % (2019: 49 %).

Analýza citlivosti v životnom poistení:

V tisícoch euro	31. december 2020		31. december 2019	
	Majetok	Rezervy	Majetok	Rezervy
Úmrtnosť ± 10 %	-	2 361	-	2 507
Stornovanosť ± 25 %	-	7 555	-	8 446
Max. (úmrtnosť ± 10 %, stornovanosť ± 25 %)	-	9 923	-	10 953
Úroková miera - 100 bp	132 408	84 305	122 826	93 642
Úroková miera - 200 bp	290 848	129 484	269 213	142 750
Udržovacie náklady +10 %	-	1 878	-	2 930
Anuitizačný faktor +100 %	-	7 318	-	7 539
Nákladová inflácia +100 bp	-	2 530	-	4 559

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

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

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Stav rezervy k 1. januáru	246 867	201 826
Prijaté poistné	59 451	53 573
Neinvestované poistné	(21)	7 262
Zmena pohľadávok	(570)	(431)
Investičné zhodnotenie	(14 785)	(15 509)
Poplatky	10 262	24 070
Úhrada rizikového poistného	(32 170)	(22 155)
Vyplatené poistné udalosti	(1 131)	(169)
Zmena záväzkov voči poisteným	(1 723)	(1 600)
Zmena stavu rezervy celkom	19 313	45 041
Stav rezervy k 31. decembru	266 180	246 867

27. Ostatné rezervy

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Rezerva na podnikateľské riziko (vrátane rezervy na súdne spory nesúvisiace s poistením)	12 796	12 765
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	3 790	4 303
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	2 927	2 903
Rezerva na reštrukturalizáciu	2 261	-
Iné rezervy	1 948	2 139
Ostatné rezervy celkom	23 722	22 110

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:

<i>V tisícoch euro</i>	2020	2019
Stav k 1. januáru	12 726	12 697
Tvorba rezervy	29	29
Použitie rezervy na úhradu záväzkov	-	-
Stav k 31. decembru	12 755	12 726

V roku 2003 vstúpila do platnosti úprava Zákonníka práce, ktorá vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou, kolektívnou zmluvou a s podmienkami interného predpisu o odmeňovaní zamestnancov, účtovná jednotka tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Na kalkuláciu záväzku zo zamestnaneckých pôžitkov boli použité predpoklady pre úrokové miery na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov v eurozóne a inflácia v rovnakej výške ako v teste primeranosti rezerv v životnom poistení, avšak bez uplatnenia rizikových prirážok. Pre úmrtnosť bol použitý najlepší odhad z úmrtnosti slovenskej populácie 2012 a predpoklad o fluktuácii zamestnancov bol 9,5 % p. a. (2019: 10 % p. a.).

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

27. Ostatné rezervy (pokračovanie)

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

V tisícoch euro	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2020	2019	2020	2019
Stav k 1. januáru	4 303	3 715	2 903	4 182
Náklady na službu bežného obdobia	(191)	711	645	525
Úroky	-	-	-	-
Poistno-matematické preценenia	78	158	14	29
Vyplatené požitky	(400)	(281)	(635)	(1 833)
Stav k 31. decembru	3 790	4 303	2 927	2 903

28. Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Záväzky z priameho poistenia voči poistencom	10 468	15 245
Záväzky voči sprostredkovateľom	20 607	20 926
Záväzky zo zaistenia	9 443	8 810
Nestálce	6 153	5 139
Ostatné záväzky	11 731	10 879
Záväzky z poistenia a zaistenia celkom	58 402	60 999

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 6 384-tisíc EUR (2019: 5 380-tisíc EUR).

29. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky za materskú spoločnosť predstavujú:

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
Finančné záväzky		
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	66	68
Záväzky voči akcionárom z dividend	723	640
Záväzky z obchodného styku	67	755
Nevyfakturované dodávky	4 579	5 667
Finančné záväzky celkom	5 435	7 130
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky		
Zamestnanci	1 954	1 785
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 804	1 978
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a súvisiace sociálne zabezpečenie	6 088	7 470
Sociálny fond	5 157	5 328
Fond sociálnych potrieb	65	49
Preddavky	482	447
Ostatné	489	480
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky celkom	16 039	17 537
Ostatné záväzky celkom	21 474	24 667

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 3 247-tisíc EUR (2019: 3 602-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 tisícoch euro	2020	2019
Splatná daň z príjmov právnických osôb	28 953	21 770
Osobitný odvod zo zisku	7 379	6 920
Zrážková daň	3	-
Zmena v odloženej dani z príjmov	(6 626)	(259)
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	(12)	295
Náklad na daň z príjmov	29 697	28 726

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 % (2020: 21 %). V dôsledku toho sa celková sadzba dane pre jednotlivé roky stanovuje takto:

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

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

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

V tisícoch euro	2020	2019
Výsledok hospodárenia pred zdanením	122 170	114 410
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe 25,849 %, 2019: 25,849 %)	31 580	29 574
Výnosy oslobodené od dane	(1 950)	(933)
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	(12)	295
Dopad ostatných pripočítateľných a odpočítateľných položiek	79	(210)
Náklad na daň z príjmov	29 697	28 726

Odložená daň materskej spoločnosti predstavuje nasledovné položky:

V tisícoch euro	31. december 2020	31. december 2019
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti	20 231	13 647
Pozemky, budovy a zariadenia	(8 992)	(8 853)
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	3 649	3 882
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	(313)	(950)
Rezerva na reštrukturalizáciu	475	-
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	(459)	(532)
Opravná položka k majetku	1 434	1 434
Ostatné	3 902	4 672
Spolu	19 926	13 300
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku určeného na predaj	(68 511)	(58 014)
Odložený daňový záväzok celkom	(48 585)	(44 714)

* Odložená daň z dočasných rozdielov bola vypočítaná sadzbou 24,298 %.

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

31. Ostatné dane a poplatky

Závazky z ostatných daní a poplatkov za materskú spoločnosť:

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Daň vyberaná zrážkou	223	199
Daň zo závislej činnosti	555	591
Daň z pridanej hodnoty	175	106
Daň z motorových vozidiel	-	1
Daň z poistenia	5 708	5 837
Ostatné dane a poplatky celkom	6 661	6 734

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

32. Pasívne časové rozlíšenie

Pasívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2020	31. december 2019
Predplatky poistného	22 323	18 046
Ostatné	848	1 284
Pasívne časové rozlíšenie celkom	23 171	19 330

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

33. Obstarávacie náklady

<i>V tisícoch euro</i>	2020	2019
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za životné poistné zmluvy (bod č. 8 poznámok)	13 132	20 409
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za zmluvy v neživotnom poistení (bod č. 8 poznámok)	24 155	24 421
Zillmerizácia životnej rezervy	(740)	(1 409)
Ostatné	46 148	39 169
Obstarávacie náklady celkom za materskú spoločnosť	82 695	82 590
Obstarávacie náklady na SDS a iné	1 455	6 490
Obstarávacie náklady celkom za skupinu	84 150	89 080

34. Správna réžia

<i>V tisícoch euro</i>	2020	2019
Poplatok za štatutárny audit účtovnej závierky (bez DPH)	229	276
Iné poplatky audítorskej firme (bez DPH)	4	6
Provízie sprostredkovateľom za správu poistenia	49 066	45 288
Ostatné	32 609	33 037
Správna réžia za materskú spoločnosť spolu	81 908	78 607
Správna réžia na SDS	3 358	3 337
Správna réžia za skupinu spolu	85 266	81 944

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

<i>V tisícoch euro</i>	Skupina		Poisťovňa	
	2020	2019	2020	2019
Audit účtovnej závierky*	268	319	229	276
Iné služby**	4	6	4	6
Spolu	272	325	233	282

* K 31. decembru 2020 čiastka vo výške 268-tisíc EUR predstavuje náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.

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

** Iné služby v roku 2020 predstavujú poplatky za účasť na školeniach a poplatky za poskytnutie výstupov z prieskumov týkajúcich sa ľudských zdrojov.

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

Osobné náklady materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky:

<i>V tisícoch euro</i>	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	26 022	29 359
Odstupné	4 388	1 120
Odchodné (bod č. 27 poznámok)	103	44
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	4 469	4 573
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	6 508	11 595
Osobné náklady spolu	41 490	46 691

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

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Vyšší manažment	35	39
Nižší manažment	35	79
Ostatní zamestnanci	1 062	1 131
Celkom	1 132	1 249

35. Výsledok z finančných investícií

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

V tisícoch euro	2020	2019
Úrokové výnosy z vkladov v bankách a poskytnutých pôžičiek (body č. 15, 16, 19, 20 poznámok)	161	185
Úrokové výnosy z finančného majetku držaného do splatnosti	4 390	7 122
Úrokové výnosy z finančného majetku k dispozícii na predaj	33 314	33 753
Úrokové výnosy spolu	37 865	41 060
Dividendy od dcérskych spoločností	9 284	3 645
Zisk z predaja investícií určených na predaj	3 732	682
Zisk z investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	10 860	24 501
Zisk z investícií	14 592	25 183
Ostatné	(3 654)	(1 736)
Zmeny reálnej hodnoty derivátov	(48)	749
Náklady na správu investícií	(3)	(2)
Strata z ostatných finančných investícií	(3 705)	(989)

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

36. Výnosy a náklady z poistenia

Výnosy a náklady za materskú spoločnosť v roku 2020 predstavovali najmä:

V tisícoch euro	Poistenie úrazu a chorôb	PZP	Havarijné poistenie	Poistenie priemyslu	Ostatné	Spolu neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu
Predpísané poistné	5 371	92 604	153 153	61 051	104 275	416 454	236 004	652 458
Predpis postúpený zaisťovateľom	(225)	(4 192)	(4 696)	(26 321)	(10 734)	(46 168)	(554)	(46 722)
Provízie od zaisťovní	86	900	664	7 621	1 306	10 577	189	10 766
Predpísané poistné netto a provízie od zaisťovní	5 232	89 312	149 121	42 351	94 847	380 863	235 639	616 502
Náklady na poistné plnenia	(2 969)	(51 023)	(86 876)	(20 458)	(36 334)	(197 660)	(174 542)	(372 202)
Podiel zaisťovateľa na poistných plneniach	12	1 005	2 861	6 777	1 938	12 593	-	12 593
Náklady na poistné plnenia netto	(2 957)	(50 018)	(84 015)	(13 681)	(34 396)	(185 067)	(174 542)	(359 609)
Spolu	2 275	39 294	65 106	28 670	60 451	195 796	61 097	256 893

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

V tisícoch euro	Poistenie úrazu a chorôb	PZP	Havarijné poistenie	Poistenie priemyslu	Ostatné	Spolu neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu
Predpísané poistné	5 964	87 756	138 405	110 590	63 693	406 408	239 494	645 902
Predpis postúpený zaisťovateľom	(256)	(2 331)	(1 158)	(32 604)	(13 194)	(49 543)	(514)	(50 057)
Provízie od zaisťovní	98	203	66	8 624	4 030	13 021	168	13 189
Predpísané poistné netto a provízie od zaisťovní	5 806	85 628	137 313	86 610	54 529	369 886	239 148	609 034
Náklady na poistné plnenia	(3 771)	(49 871)	(88 194)	(35 162)	(21 370)	(198 368)	(173 789)	(372 157)
Podiel zaisťovateľa na poistných plneniach	40	1 971	434	9 840	3 343	15 628	-	15 628
Náklady na poistné plnenia netto	(3 731)	(47 900)	(87 760)	(25 322)	(18 027)	(182 740)	(173 789)	(354 991)
Spolu	2 075	37 728	49 553	61 288	36 502	187 146	65 359	252 505

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

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

<i>V tisícoch euro</i>	2020	2019
Výnosy zo služieb pre Slovenskú kanceláriu poisťovateľov	307	332
Ostatné výnosy zo služieb	360	366
Ostatné výnosy	5 385	5 684
Ostatné výnosy celkom	6 052	6 382

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

Výnosy skupiny z poplatkov z fondov SDS v správe:

<i>V tisícoch euro</i>	2020	2019
<i>Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:</i>		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	8 922	8 256
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	2 389	2 235
- odplatom za zhodnotenie	5 516	12 512
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	16 827	23 003

38. Ostatné náklady

<i>V tisícoch euro</i>	2020	2019
Opravné položky k pohľadávkam z poistenia	11 160	2 319
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	807	(38)
Opravné položky k pozemkom a stavbám	-	1 570
Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku	-	-
Zmena stavu rezervy na podnikateľské riziko (vrátane rezervy na súdne spory)	31	(334)
Príspevky do SKP	(1 049)	(854)
Príspevky MV SR z PZP	(7 238)	(7 021)
Odvod 8 % z neživotného poistenia okrem PZP	(12)	(420)
Odpísané pohľadávky	(15 371)	(3 326)
Ostatné	(5 226)	(4 845)
Ostatné náklady celkom	(16 898)	(12 949)

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

39. Zisk na akciu materskej spoločnosti

	Akcie každá s nominálnou hodnotou 6 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 1 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 480 000 EUR	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Zisk pripadajúci na dané akcie v %	59,7 %	59,7 %	10,8 %	10,8 %	29,5 %	29,5 %
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - poisťovňa	55 233	51 179	9 950	9 220	27 289	25 285
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - skupina	55 294	55 197	9 961	9 943	27 319	27 271
Počet akcií v obehu	3 238 630	3 238 630	3 500 000	3 500 000	20	20
Počet akcií pre účely výpočtu zisku na akciu	3 238 630	3 238 630	3 500 000	3 500 000	20	20
Zisk poisťovne na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	17,05	15,80	2,84	2,63	1 364 418,25	1 264 266
Zisk skupiny na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	17,07	17,04	2,85	2,84	1 365 950,00	1 363 550

40. Analýza podľa segmentov

Prevádzkové segmenty sú komponenty účtovnej jednotky, ktorých prevádzkové výsledky pravidelne kontroluje hlavný rozhodujúci pracovník (chief operating decision maker, „CODM“) a pre ktoré sú k dispozícii samostatné finančné informácie. CODM je osoba - alebo skupina osôb - ktorá prideluje zdroje a hodnotí výkonnosť. Funkciu CODM vykonáva predstavenstvo.

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

- Majetok a škody - tento segment predstavuje produkty neživotného poistenia.
- Život a zdravie - zahŕňa produkty životného poistenia ako aj zmluvy spojené s investičnými fondami.
- Penzijné fondy - predstavuje business dcérskej spoločnosti, ktorá spravuje penzijné fondy druhého piliera v zmysle platnej slovenskej legislatívy.

Segmenty predstavujú strategické oblasti podnikania a vzhľadom na ich charakteristiku si vyžadujú samostatný prístup k riadeniu. Vedenie sleduje výnosy, náklady a hospodársky výsledok segmentov pred zdanením, avšak nie súvahu a investičné výdavky. Údaje sú uvedené v miliónoch konzistentne s interným reportingom.

V miliónoch euro	2020				2019			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Hrubé predpísané poistné	406	240	-	646	403	243	-	646
Čisté zaslúžené poistné	355	180	-	535	350	178	-	528
Náklady na poistné udalosti	(197)	(124)	-	(321)	(180)	(142)	-	(322)
Prevádzkové náklady	(96)	(48)	-	(144)	(103)	(41)	-	(144)
Výsledok z finančných investícií	-	32	-	32	-	33	-	33
Ostatné výnosy	6	6	17	29	8	6	23	37
Ostatné náklady	-	-	(5)	(5)	-	-	(10)	(10)
Hospodársky výsledok segmentu	68	46	12	126	75	34	13	122

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

V miliónoch euro	2020	2019
Hospodársky výsledok pred zdanením za segmenty	126	122
Dopad zmeny v ULAE rezerve (ULAE rezerva je vykazovaná len v rámci skupinového reportingu)	-	2
Dopad zmeny v rezerve na poistné budúcich období, ktorá je vykazovaná rôzne pre interné účely a IFRS v závislosti od klasifikácie zmlúv	6	(1)
Dopad ostatných rozdielov medzi štatutárnym a IFRS prístupom k vykazovaniu	2	5
Vplyv konsolidačných úprav	(9)	(4)
Hospodársky výsledok pred zdanením – konsolidovaný	125	124

41. Zverejnenie reálnej hodnoty

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2020				Skupina 31. december 2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na predaj								
Štátne dlhopisy	830 209	177 177	-	1 007 386	910 063	57 851	-	967 914
Podnikové dlhopisy	360 039	87 754	38 955	486 748	338 634	77 846	39 452	455 932
Hypotekárne záložné listy	15 157	92 610	-	107 767	18 507	101 020	-	119 527
Podielové fondy a akcie	-	18 292	474	18 766	-	31 063	395	31 458
Finančný majetok určený na predaj celkom	1 205 405	375 833	39 429	1 620 667	1 267 204	267 780	39 847	1 574 831
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	7 636	-	7 636	-	17 103	-	17 103
Podielové fondy a akcie	-	258 545	-	258 545	-	229 763	-	229 763
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	-	266 181	-	266 181	-	246 866	-	246 866
Finančný majetok určený na obchodovanie								
Podnikové dlhopisy	-	7	-	7	-	528	-	528
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	-	-	2 712	2 712	-	-	2 880	2 880
Podielové fondy	-	8 411	-	8 411	-	3 968	-	3 968
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	-	8 418	2 712	11 130	-	4 496	2 880	7 376
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	1 205 405	650 432	42 141	1 897 978	1 267 204	519 142	42 727	1 829 073

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

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Popis metód oceňovania a vstupných parametrov používaných pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 (popis za rok 2019 je v zátvorke, ak sa líši):

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota k 31. decembru 2020	Reálna hodnota k 31. decembru 2019	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančný majetok určený na predaj				
Štátne dlhopisy	177 177	57 851	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Podnikové dlhopisy	87 754	77 846	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Hypotekárne záložné listy	92 610	101 020	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Podielové fondy a akcie	18 292	31 063	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na predaj celkom	375 833	267 780		
Finančné umiestnenie v mene poistených				
Štruktúrované dlhové cenné papiere	7 636	17 103	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Iné dlhové nástroje	-	-	-	-
Podielové fondy a akcie	258 545	229 763	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	266 181	246 866		
Finančný majetok určený na obchodovanie				
Podnikové dlhopisy	7	528	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Podielové fondy	8 411	3 968	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	8 418	4 496		
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	650 432	519 142		

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

Metóda ocenenia, vstupné parametre použité pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 3 a súvisiaca citlivosť na rozumne možné zmeny týchto vstupných parametrov sú k 31. decembru 2020 nasledovné:

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Finančný majetok určený na predaj						
Podnikové dlhopisy	38 955	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,63%-1,45%	+/- 100 bps	(3 219) / 3 606
Podielové fondy a akcie	474	Upravená čistá hodnota aktív	Účtovná závierka			
Finančný majetok určený na predaj úrovne 3 celkom	39 429					

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

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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

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

Počas roka končiaceho 31. decembra 2020 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2019: bez zmien).

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

V tisícoch euro	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2020 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2019 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu
Stav k 1. januáru	39 452	395	39 847	35 028	405	35 433
Zmena reálnej hodnoty	1 299	79	1 378	2 516	(10)	2 506
Nákupy	-	-	-	4 000	-	4 000
Predaje	-	-	-	-	-	-
Splatenia	(1 670)	-	(1 670)	(1 916)	-	(1 916)
Ostatné	(126)	-	(126)	(176)	-	(176)
Stav k 31. decembru	38 955	474	39 429	39 452	395	39 847

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

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

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

V tisícoch euro	31. december 2020					31. december 2019				
	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	-	21 663	-	21 663	17 145	-	-	-	22 434	17 154
Podnikové dlhopisy	-	90 045	-	90 045	75 689	-	91 471	-	91 471	75 679
Hypotekárne záložné listy	-	12 645	-	12 645	8 361	-	12 423	-	12 423	8 357
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	124 353	-	124 353	101 195	22 434	103 894	-	126 328	101 190

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Zaradenie cenných papierov do úrovní reálnej hodnoty vyhodnocuje skupina na základe aktivity ich obchodovania. Ku koncu roka 2020 štátne dlhopisy nespĺnili požadované kritéria pre zaradenie do úrovne 1 a preto boli preklasifikované do úrovne 2.

V tisícoch euro	31. december 2020					31. december 2019				
	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	-	-	1 000	1 000	1 000	-	-	6 064	6 064	6 064
Iné úvery a pôžičky	-	-	4 066	4 066	4 066	-	-	4 718	4 718	4 718
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	-	-	37 189	37 189	37 189	-	-	15	15	15
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	25 946	25 946	25 946	-	-	47 555	47 555	47 555
Spolu finančný majetok oceňovaný umorenou hodnotou	-	-	68 201	68 201	68 201	-	-	58 352	58 352	58 352
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	39 331	39 331	26 032	-	-	28 820	28 820	14 807
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	5 435	-	5 435	5 435	-	7 130	-	7 130	7 130

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

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

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

42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

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

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

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

43. Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu skupina zabezpečuje dostatok zdrojov na výkon svojej činnosti, ako aj optimálnu mieru návratnosti investícií svojich akcionárov. Cieľom riadenia kapitálu je optimalizovať využitie vlastného kapitálu (vlastných zdrojov) a udržiavať dostatočnú mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi požiadavkami (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 397 572-tisíc EUR (2019: 380 434-tisíc EUR) a boli splnené požiadavky na výšku vlastného kapitálu poisťovne stanovené legislatívnymi požiadavkami.

Dcérska spoločnosť AS DSS podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákonom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z. z. Vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v spravovaných dôchodkových fondoch nie je nižší ako 0,5 %. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu AS DSS k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 29 269--tisíc EUR (31. december 2019: 24 868-tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 46 703-tisíc EUR (31. december 2019: 46 791-tisíc EUR). AS DSS mala k 31. decembru 2020 v majetku termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 4 999-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 koľajových	a) motorových dopravných prostriedkoch, b) nemotorových dopravných prostriedkoch.	
Poistenie škôd na	a) koľajových dopravných prostriedkoch, b) na lietadlách.	
Poistenie škôd na plávajúcich dopravných prostriedkoch	a) riečnych a prieplavových dopravných prostriedkoch, b) jazerných dopravných prostriedkoch, c) námorných dopravných prostriedkoch.	
Poistenie dopravy	a) tovaru počas prepravy vrátane batožín a iného majetku bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.	
Poistenie škôd na inom majetku spôsobených	a) požiarom, b) výbuchom, c) víchricou, d) prírodnými živlami inými ako víchrica, e) jadrovou energiou, f) zosuvom alebo zosadením pôdy.	
Poistenie iných škôd na inom majetku vzniknutých	a) krupobitím alebo mrazom, alebo b) inými príčinami napríklad krádežou.	
Poistenie zodpovednosti	a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, b) dopravcu, c) za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla vrátane zodpovednosti dopravcu, d) za škodu spôsobenú prevádzkou riečneho, prieplavového, jazerného alebo námorného dopravného prostriedku vrátane zodpovednosti dopravcu, e) iné.	
Poistenie úveru	a) všeobecná platobná neschopnosť, b) exportný úver, c) splátkový úver, d) hypotekárny úver, e) poľnohospodársky úver.	

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

Druh poistenia		Krytie/plnenie
Poistenie záruky	a) priame záruky, b) nepriame záruky.	
Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich	a) z výkonu povolania, b) z nedostatočného príjmu, c) zo zlých poveternostných podmienok, d) zo straty zisku, e) z trvalých všeobecných nákladov, f) z neočakávaných obchodných nákladov, g) zo straty trhovej hodnoty, h) zo straty pravidelného zdroja príjmov, i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty, j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát, k) z ostatných finančných strát.	
Poistenie právnej ochrany		
Asistenčné služby		
Životné poistenia		
Životné poistenie	a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami, b) dôchodkové poistenie, c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.	
Poistenie	a) pre prípad narodenia dieťaťa, b) prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva.	
Poistenie spojené s investičnými fondmi		
Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch	a) za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby sa prevzmu záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.	
Poistenie týkajúce sa dĺžky ľudského života	a) ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia, ak zákon umožňuje jeho vykonávanie poisťovňou na jej vlastné riziko.	

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

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

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

Takéto komplexné riadenie rizika v poisťovni je organizačne podporované vytvoreným Risk Committee, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci zodpovední za jednotlivé oblasti obchodných a investičných aktivít poisťovne, z ktorých vyplývajú najreálnejšie a najvýznamnejšie riziká. V nadväznosti na neistotu na finančných trhoch sa pravidelne monitorujú finančné investície, pričom cieľom je diverzifikácia finančných umiestnení. S cieľom diverzifikácie rizika bola implementovaná smernica pre určovanie limitov na protistranu a pre proces ich riadenia.

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

Riadenie aktív a záväzkov. Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poisťovni je zosúladovanie štruktúry majetku a záväzkov, a to najmä z hľadiska ich splatnosti (maturita, durácia), úrokových sadzieb a menovej štruktúry. Zmyslom je zabezpečiť, aby majetok poisťovne permanentne generoval dostatočné peňažné toky v potrebnej menovej štruktúre nutné na krytie splatných záväzkov voči klientom (vrátane garantovaných výnosov) a zároveň umožňoval produkovať primeraný zisk pre akcionárov. Za týmto účelom sa v poisťovni uskutočňuje pravidelný monitoring majetku a záväzkov s vyústením do kalkulácie stavu ALM, ktorá umožňuje sledovať a porovnávať štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska ich splatnosti (maturita a durácia), dosahovaných a garantovaných úrokových sadzieb a z hľadiska ich menovej štruktúry. Výstupy tohto druhu sú jedným z podkladov pre rozhodovanie o ďalšej alokácii finančných investícií.

Ďalej uvádzame zhodnotenie rozsahu rizika vzťahujúceho sa k finančným investíciám.

Menové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú denominované v mene EUR. Z tohto dôvodu poisťovňa nie je vystavená menovému riziku. Finančné umiestnenie v mene poistených je tiež plne denominované v mene EUR.

Úrokové riziko. Toto riziko sa týka investícií, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote, keď zmena v trhovách úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Okrem zmien v hodnote majetku dochádza v prípade zmeny trhových úrokových mier k zmenám v hodnote záväzkov, predovšetkým ide o poistné zmluvy.

Riziku zmeny cash flow v dôsledku zmeny úrokovej sadzby sú vystavené aj poistné zmluvy s garantovanou úrokovou mierou, kde klient porovnáva garantovaný výnos v zmluve s ponúkaným výnosom na trhu. V prípade, že sa úrokové miery na trhu zvýšia, môže dôjsť u niektorých zmlúv k zvýšenej stornovanosti, alebo naopak v prípade zníženia úrokových mier si môžu klienti vo zvýšenej miere uplatňovať nárok na výplatu poistného plnenia formou dôchodku alebo na odklad výplaty s garantovaným výnosom, ktorý je vyšší ako výnos ponúkaný na trhu.

Odhadovaný vplyv zmeny úrokovej miery na reálnu hodnotu a vlastné imanie spoločnosti a skupiny je približne nasledovný:

V tisícoch euro	Vplyv na reálnu hodnotu		Vplyv na vlastné imanie	
	2020	2019	2020	2019
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičských bodov)	(138 095)	(133 106)	(132 295)	126 279
Pokles úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičských bodov)	161 176	(154 620)	154 995	147 296

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	
	2020	2019	2020	2019
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30 %	2 525	1 349	5 630	9 437
Zníženie cenového indexu akcií o 30 %	(2 525)	(1 349)	(5 630)	(9 437)

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

Úverové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating emitenta a limit stanovený pre emitenta s príslušným ratingom.

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

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

Riziko likvidity. Nižšie uvádzame analýzu majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistných zmlúv podľa zostatkovej doby splatnosti. Finančný majetok je vykázaný podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti istiny. Záväzky sú vykázané na základe očakávanej splatnosti. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky, pričom v súvahe uvedené účtovné hodnoty predstavujú diskontované hodnoty. Analýza likvidity materskej spoločnosti k 31. decembru 2020:

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2020	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2020								
Majetok								
Aktívne časové rozlíšenie	10 546	10 546	-	-	-	-	-	10 546
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	43 253	30 125	4 821	5 773	2 106	428	-	43 253
Finančný majetok určený na predaj	1 597 192	96 120	109 057	421 171	333 995	633 212	18 766	1 612 321
Finančný majetok držaný do splatnosti	101 195	20 982	3 704	27 002	63 561	9 126	-	124 375
Vklady v bankách	1 000	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Úvery a pôžičky	4 066	296	263	751	1 024	1 732	-	4 066
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	54 372	54 372	-	-	-	-	-	54 372
Ostatné pohľadávky	2 577	2 577	-	-	-	-	-	2 577
Finančný majetok určený na obchodovanie	11 130	-	-	7	-	-	11 123	11 130
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	37 189	37 189	-	-	-	-	-	37 189
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25 946	25 946	-	-	-	-	-	25 946
Finančné umiestnenie v mene poistených	266 181	-	-	7 636	-	-	258 545	266 181
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	2 154 647	279 153	117 845	462 340	400 686	644 498	288 434	2 192 956

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

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2020	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2020								
Záväzky								
Technická rezerva na poistné budúcich období	119 524	118 132	896	481	15	-	-	119 524
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	312 936	148 092	42 348	54 790	44 419	23 287	-	312 936
Technická rezerva na životné poistenie	1 104 374	(10 023)	(993)	31 157	167 850	663 025	-	851 016
Technická rezerva na poistné prémie	5 436	4 732	-	1	60	643	-	5 436
Iné technické rezervy	66	66	-	-	-	-	-	66
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	266 180	(20 329)	(15 728)	(25 233)	8 437	244 507	-	191 654
Záväzky z poistenia a zaistenia	58 402	58 395	7	-	-	-	-	58 402
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	21 474	21 318	128	20	1	7	-	21 474
Pasívne časové rozlíšenie	23 171	23 171	-	-	-	-	-	23 171
Záväzky z lízingu	664	349	205	110	-	-	-	664
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 912 227	343 903	26 863	61 326	220 782	931 469	-	1 584 343
Rozdiel k 31. decembru 2020	242 420	(64 750)	90 982	401 014	179 904	(286 971)	288 434	608 613
K 31. decembru 2019								
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	2 075 433	238 350	131 812	424 537	496 034	654 250	268 069	2 213 052
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 877 963	292 831	17 059	46 104	201 958	1 007 315	-	1 565 267
Rozdiel k 31. decembru 2019	197 470	(54 481)	114 753	378 433	294 076	(353 065)	268 069	647 785

Údaje za skupinu sa významne nelíšia 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)

Poistné riziko v neživotnom poistení. Spoločnosť je vystavená poistnému riziku a riziku z upisovania poistných zmlúv v rámci poskytovaných produktov neživotného poistenia. Najvýznamnejšou časťou spomínaného rizika je riziko z nedostatočnej výšky technických rezerv, ako aj riziko plynúce z výšky poistného. Výška poistného sa stanovuje na základe historického škodového priebehu, ktorý sa môže líšiť od skutočného. Na určenie výšky rezerv môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Na eliminovanie rizika pri stanovovaní dostatočnej výšky rezerv sa používajú analýzy na posudzovanie adekvátnosti rezerv a analýza citlivosti na zmeny predpokladov. Popis analýzy a výsledkov testu primeranosti rezerv je uvedený v bode 2 poznámok a výsledky analýzy citlivosti predpokladov sa nachádzajú v bode 25 poznámok.

Spoločnosť má stanovené interné kontrolné postupy pre vývoj a ocenenie produktov a stanovenie výšky technických rezerv. Spoločnosť uplatňuje stratégiu zaistenia a sleduje dodržiavanie pravidiel upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa používajú povodňové mapy.

Koncentrácia poistného rizika v neživotnom poistení. Koncentrácia poistného rizika určuje rozsah, v akom môže určitá poistná udalosť ovplyvniť výšku záväzkov spoločnosti. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Dôležitým aspektom koncentrácie poistného rizika je, že môže vznikáť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekvencovaných udalostí veľkého rozsahu (napr. živelné pohromy), ako aj v prípade vedenia závažných súdnych sporov, či v prípade zmeny legislatívy.

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

Riziko s nízkou frekvenciou výskytu ale významným dopadom na spoločnosť predstavuje najmä vznik prírodných katastrof, príp. poistných udalostí výnimočného rozsahu veľkých podnikov a elektrární. Riziko škôd spôsobených zemetrasením alebo inými živelnými pohromami (povodne, víchrice) je eliminované jednak ohraničením plnenia poistnou sumou ako aj zaistením, kde okrem per risk zaistných zmlúv je pre prípad prírodnej katastrofy uzatvorená katastrofická zaistná zmluva.

Analýzou neživotného portfólia nebolo zistené významné riziko plnenia poistných udalostí spôsobených azbestom. Všetky zodpovednostné poistné zmluvy uzatvorené od roku 1993 majú azbestové riziko z poistných podmienok vylúčené. Po zlúčení Slovenskej poisťovne, a. s. a poisťovne Allianz, a. s. prevzala náhradu škôd spôsobených azbestom Sociálna poisťovňa, a to aj s platnými poistnými zmluvami kryjúcimi riziko azbestu (uzatvorenými do roku 1993), vrátane prípadného run offu. Sociálna poisťovňa má právo preniesť záväzok na zamestnávateľa v prípade, že došlo ku škodám z veľkej neobstaranosti a žiadať uhradenie plnenia zo zodpovednostnej zmluvy zamestnávateľa. To môže viesť k vzniku súdnych sporov. Pravdepodobnosť je však veľmi nízka, pretože prakticky nie je voči komu vzniesť žalobu.

Riziko terorizmu je všeobecne vylúčené z poistných podmienok, okrem poistenia liečebných nákladov v rámci cestovného poistenia, s vylúčením krajín, kde je vyššia pravdepodobnosť vzniku takejto poistnej udalosti. Je potrebné tiež konštatovať, že v prípade cestovného poistenia je koncentrácia rizika (t. j. osôb poistených zmluvami cestovného poistenia ASP) v jednej lokalite nízka. Spoločnosť je tiež v tomto prípade chránená stanovením limitu (50-tisíc EUR) na poistné plnenie, ako aj proporcionálnym zaistením.

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je dojednávane len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti máme v portfóliu 30 (2019: 30) zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatívnym zaistením pri limite do 30 miliónov EUR a fakultatívnym zaistením.

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

Povinnosť dojednať poistné krytie pre riziko vojny a terorizmu je i v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla. Túto povinnosť ukladá Nariadenie EÚ každému leteckému dopravcovi alebo prevádzkovateľovi lietadla v členských štátoch. Limit poistného krytia je stanovený podľa vzletovej hmotnosti lietadla. Riziko je eliminované obligatórnym, prípadne fakultatívnym zaistením. Počet aktívnych zmlúv v portfóliu je 112 (2019: 103). Na lietadlá pod vzletovú hmotnosť 1000 kg sa táto povinnosť nevzťahuje.

Škody na majetku a na zdraví v dôsledku náhodného úniku znečisťujúcich látok sú kryté obmedzeným množstvom poistných zmlúv (do 110 ks (2019: 110 ks)), kde je maximálna výška plnenia ohraničená poistnou sumou, resp. sublimitom (vo väčšine prípadov do 100-tisíc EUR). Zároveň tieto poistné zmluvy podliehajú zaisteniu.

V SR bol s účinnosťou od 1. septembra 2007 prijatý Zákon č. 359/2007 Z. z. o prevencii a náprave environmentálnych škôd, ktorý ukladá povinnosť prevádzkovateľom od 1. júla 2012 zabezpečiť si finančné krytie svojej zodpovednosti za environmentálnu škodu, čo spôsobilo výrazný nárast v počte zmlúv kryjúcich environmentálnu zodpovednosť. V súčasnosti máme 1 474 (2019: 1 533) zmlúv s priemernou poistnou sumou 180-tisíc EUR. Zároveň tieto poistné zmluvy podliehajú zaisteniu.

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

Stratégia zaistenia v neživotnom poistení. Operácie zaistenia sa sústreďujú na Odbore Portfolio manažmentu a oceňovania. Hlavnou úlohou zamestnancov odboru je zabezpečenie optimálneho zaistného programu, jeho spracovanie a vyúčtovanie. Spoločnosť niektoré svoje riziká z uzatváraných 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 uzatvára proporcionálne a neproporcionálne zaistné zmluvy s cieľom znížiť rizikovú angažovanosť. Limity maximálnej čistej angažovanosti (vlastné vruby) v jednotlivých poistných odvetviach sú prehodnocované každý rok. Pre získanie dodatočnej ochrany využíva spoločnosť pre niektoré poistné zmluvy aj fakultatívne zaistenie. V rámci svojej stratégie v oblasti zaistenia spoločnosť pravidelne monitoruje finančnú situáciu svojich zaistovateľov. Hlavným nástrojom riadenia úverového rizika zaistovateľov je tzv. Security list vydávaný materskou spoločnosťou – je to zoznam zaistovateľov schválených pre spoluprácu v oblasti zaistenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koncentrácia rizík úmrtnosti. V prípade zmlúv s poistným krytím pre prípad smrti môže veľké riziko predstavovať koncentrácia rizika úmrtnosti, resp. koncentrácia výšok poistných súm, ktorá by mohla významne ovplyvniť výšku celkových poistných plnení a tým aj hospodársky výsledok poisťovne. Dlhodobé pravidelné sledovanie portfólia preukazuje skutočnosť, že poisťovňa nie je vystavená koncentrácii tohto typu rizika a teda toto riziko je nevýznamné.

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

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

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

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

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

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

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená dĺžka portfólia k 31. decembru 2020 dosiahla 3,92 roky (2019: 3 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 1 297-tisíc EUR (31. december 2019: poklesu 1 003-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárastu vlastného imania o 341-tisíc EUR (31. december 2019: nárastu 264-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

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

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

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Poisťovňa a skupina k 31. decembru 2020 eviduje zostatok pasívnych súdnych sporov vo výške 58 821-tisíc EUR (k 31. decembru 2019 vo výške 57 018-tisíc EUR). Na časť týchto súdnych sporov bola vytvorená rezerva, a to technická rezerva na poistné plnenia vo výške 44 488-tisíc EUR (2019: 40 486-tisíc EUR) alebo ostatná rezerva vo výške 12 795-tisíc EUR (2019: 12 765-tisíc EUR). Informácie k rezervám sú uvedené v bodoch 24 a 27 poznámok.

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať, avšak môže byť významná a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti (pokračovanie)

K 31. decembru 2020 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných krátkodobých nájomných zmlúv a zmlúv o nájme položiek majetku s nízkou hodnotou splatné do jedného roka 231-tisíc EUR (2019: 377 tisíc EUR), splatné v období budúcich 2 - 5 rokov 160-tisíc EUR (2019: 374 tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch skupina neeviduje (2019: skupina neeviduje).

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

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

46. Spriaznené osoby

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

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

V tisícoch euro	Rok 2020		Rok 2019	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 477	-	3 086	-
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	54	-	62	-
Ostatné sociálne odvody	282	-	497	-
Ostatné dlhodobé požitky	-	-	4	-
Uzatvorené poisťovné zmluvy	1	430	-	180
Spolu	2 814	430	3 649	180

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch euro	2020			2019		
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávka z cash pooling	-	-	37 189	-	-	15
Aktíva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	18 809	-	-	20 244
Ostatné pohľadávky	-	1	408	-	1	466
Záväzky zo zaistenia	-	-	2 990	-	-	3 793
Ostatné záväzky	-	-	3 884	-	-	5 236
Výnosy a náklady						
Prijaté dividendy	-	9 284	-	-	3 645	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	17 072	-	-	21 998
Ostatné výnosy	-	195	103	-	231	149
Náklady zo zaistenia	-	-	28 747	-	-	42 912
Ostatné náklady	-	-	4 940	-	-	5 798

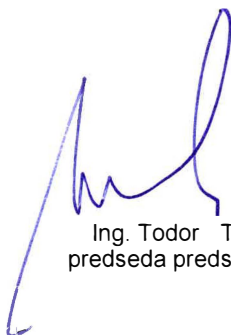
Úroková miera zo zostatku v cash pooling predstavuje -0,48 % p. a. (2019: -0,59 % p. a.).

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

47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

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

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 3. marca 2021.



Ing. Todor Todorov
predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
člen predstavenstva