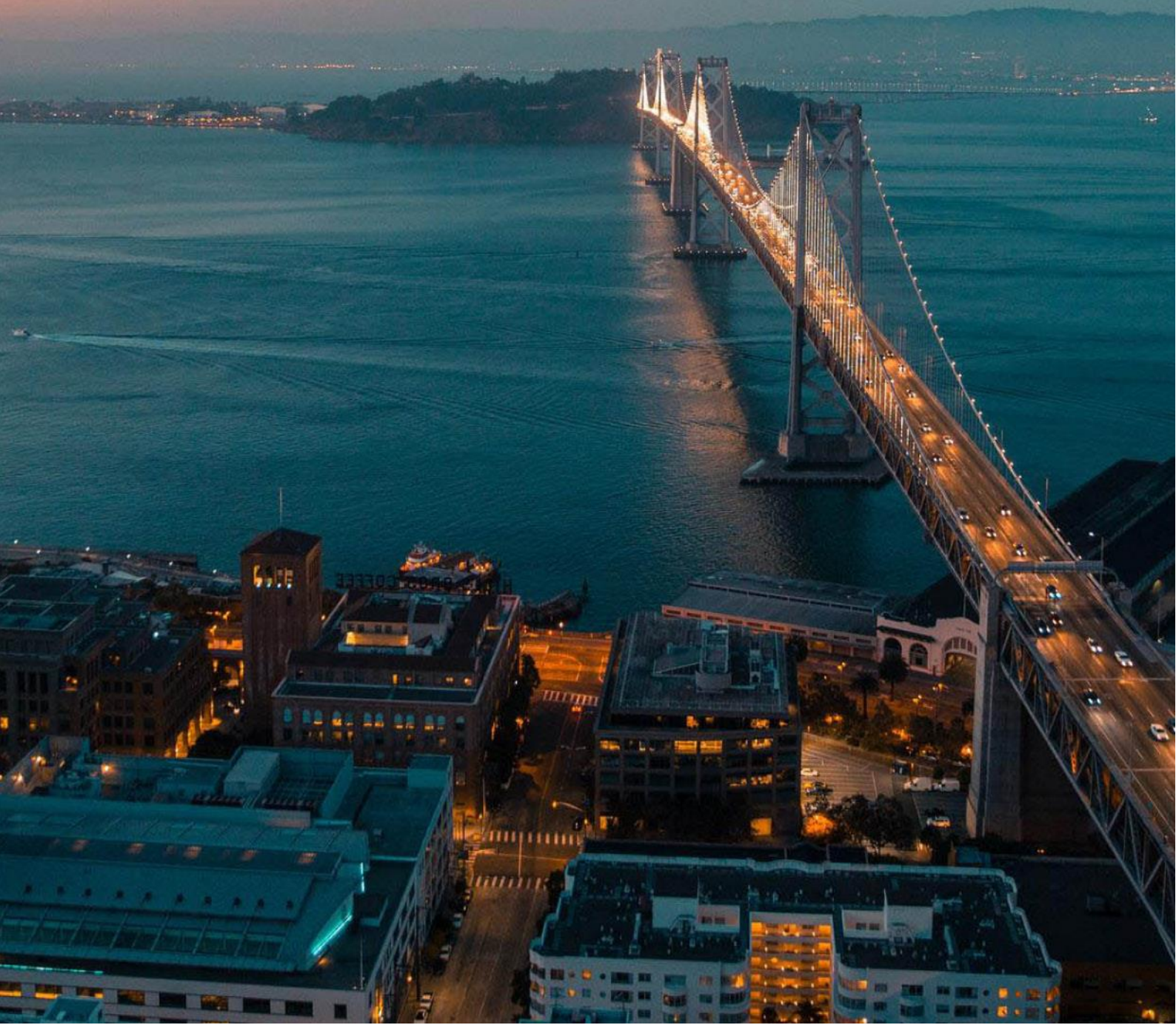


Výročná správa 2022

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.



Obsah

A_ Údaje o spoločnosti	1-30
Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti	6
Údaje o konsolidovanom celku	7
Orgány materskej spoločnosti	8
Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými zmluvami	9
História materskej spoločnosti	9
Dôvera je dôležitou a nevyhnutnou súčasťou nášho podnikania	9
Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast	9
Ponuka služieb a produktov je orientovaná na klienta	9
Ľudia – zamestnanci, obchodníci a, samozrejme, klienti – sú kľúčom k úspechu	10
Allianz – SP je súčasťou prostredia, v ktorom pôsobí. Preto je pre ňu jednou z priorít spoločensky zodpovedné a etické podnikanie	10
Ponuka produktov materskej spoločnosti	11
Poistenie osôb	11
Poistenie zamestnancov	11
Poistenie majetku	11
Poistenie vozidiel	11
Poistenie podnikateľov	11
Oblasti poistenia materskej spoločnosti	11
Poistenie vozidiel	11
Poistenie osôb	12
Cestovné poistenie	13
Poistenie privátneho majetku	13
Poistenie korporátnych rizík	14
Zaistenie	14
Likvidácia poistných udalostí	14
Obchodná služba materskej spoločnosti	16
Interná sieť	16
Sieť priameho predaja	16
Oddelenie servisných centier	16
Online predaj	16
Infolinka	17
Makléri životných sietí (sprostredkovatelia životného a retailového neživotného poistenia)	17
Nevýhradní sprostredkovatelia	17
Hypotekárna sieť	17

Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení	19
Činnosť skupiny v súvislosti s oddielmi v ARMCO	19
Aktuálne zloženie portfólia	19
Ostatné činnosti skupiny	20
Allianz vo svete	21
Správa o vývoji, stave, majetku a finančnej situácii skupiny	21
Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2022	21
Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená	22
Poistné riziko v neživotnom poistení	22
Poistné riziko v životnom poistení	23
Riziká spojené s finančnými investíciami okrem rizík z finančných investícií vyplývajúcich zo zmlúv o SDS	23
Solventnosť II	24
Riziká vyplývajúce zo zmlúv o SDS	24
Ostatné doplňujúce informácie	25
Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	25
Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	25
Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch	25
Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny	25
Návrh na rozdelenie zisku	25
Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia	25
Iné skutočnosti	25
Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov	26
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období	27
Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami	27
Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS	27
NEFINANČNÉ INFORMÁCIE	28
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“)	28
Informácie o integrite, boji proti korupcii a úplatkárstvu	28
Politika rozmanitosti	28
PREHLÁSENIE	30

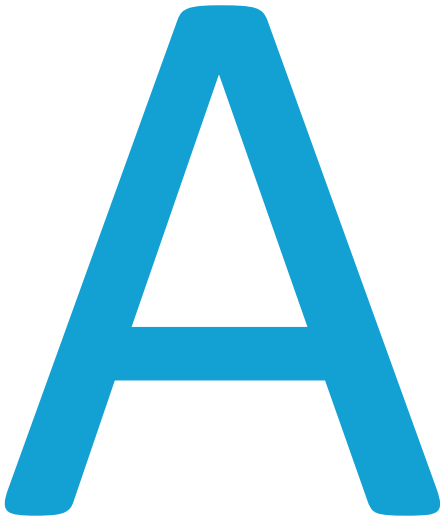
B_ Správa nezávislého audítora

31-37

Správa nezávislého audítora o overení konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2022

C_ Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 38-118

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2022



Údaje o spoločnosti

Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti

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

Allianz – Slovenská poisťovňa má za sebou ďalší úspešný rok, čo potvrdila aj tohtoročná bilancia ocenení. V ankete časopisu TREND sme získali najvyššie ocenenie TREND TOP Poisťovňa roka, Allianz ovládla anketu finančných agentov SIBAF® Award 2022 a získala tiež ocenenia od Slovenskej asociácie sprostredkovateľov v poisťovníctve. Odborná porota zložená zo 189 odborníkov vo finančnej oblasti rozhodla o tom, že všetky nominované produkty Allianz – Slovenskej poisťovne boli ocenené Zlatou mincou a v neposlednom rade sme obhájili titul v súťaži Hermés Komunikátor roka 2022 a podľa hlasovania verejnosti sme najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu.

Najväčšou hodnotou firmy sú vždy jej ľudia. Rovnako to je aj v prípade našich zamestnancov, preto ma teší, že Allianz je na Slovensku prvou spoločnosťou s medzinárodne uznávaným certifikátom EDGE ASSESS, ktorý je dôkazom nielen líderstva aj v diverzite, ale predovšetkým dôkazom, že všetkým zamestnancom poskytujeme rovnaké príležitosti. Tiež sme obhájili minulo-ročné prvenstvo a opäť sme si odniesli ocenenie Leading HR Organisation. Cenu udeľuje poradenská spoločnosť PwC Slovensko a hodnotí firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšimi výsledkami v oblasti personálneho manažmentu. Toto ocenenie nás mimoriadne teší práve v období, kedy sme po štvrtstoročí vymenili sídlo našej centrálky za nové, hybridnému spôsobu práce prispôbené priestory v atraktívnej časti Bratislavy.

Už dlhoročne pracujeme nielen na digitalizácii všetkých našich procesov, ale robíme to aj s ohľadom na našu prírodu a životné prostredie. Najjednoduchšia cesta komunikácie s poisťovňou je jednoznačne online – šetrí čas, energiu, financie a dokonca je pre naše zdravie aj najbezpečnejšia – môžeme pohodlne nahlásiť škodu z prostredia, v ktorom sa nachádzame, robiť zmeny na poisťných zmluvách, či uzatvoriť si nové poistenie. Z bezpapierového kontaktu profitujú všetci – doteraz sme tak spoločnými silami s našimi klientmi takýmto ekologickým prístupom zachránili už viac ako 1 500 stromov.

V Allianz – Slovenskej poisťovni sa usilujeme byť nielen spoľahlivým partnerom a poskytovateľom služieb, ale aj zodpovedným členom komunity. Prostredníctvom nadácie Allianz sme podporili 76 verejnoprospešných projektov v sume vyše 485-tisíc eur, najmä v oblasti podpory športu, vzdelávania, zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia a sociálnej pomoci. Zamestnanci pokračovali v zbierkach šatstva, potravín a drogérie pre núdznych.

Allianz sa na osem rokov stala globálnym poisťovacím partnerom olympijského a paralympijského hnutia. Naša nadácia dlhodobo podporuje slovenských paraolympionikov a doteraz im poskytla granty v sume 690-tisíc eur. Prostriedky boli použité na zaobstaranie špeciálnych podporných pomôcok, športového výstroja, na prípravu, kvalifikáciu a tréningy slovenských reprezentantov a pomohla tiež ľuďom so zdravotným postihnutím pri začlenení sa späť do aktívneho života. Vzájomná dlhoročná spolupráca a globálne partnerstvo sa okamžite ukázali aj na Slovensku a v spolupráci s olympionikmi a paralympionikmi sme pripravili viacero zaujímavých aktivít.

V mene celého predstavenstva spoločnosti ďakujem mojim kolegom, ktorí v náročnom období neustále pracujú s vysokým nasadením a výraznou mierou prispievajú k udržaniu a posilňovaniu líderskej pozície Allianz – Slovenskej poisťovne na slovenskom poisťnom trhu a zároveň ukazujú, že sú tu pre našich klientov za každých okolností. Každý deň tak potvrdzujú napĺňanie nášho firemného poslania: „Chránime vašu budúcnosť“.

Poďakovanie patrí aj všetkým obchodníkom i obchodným partnerom Allianz 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 prejavenu dôveru, 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:	Pribinova 19, 811 09 Bratislava
Identifikačné číslo (IČO):	00 151 700
Daňové identifikačné číslo (DIČ):	SK7120001757
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 2022 a k 31. decembru 2021:

Akcionári	2022	2021
Allianz Holding eins GmbH	99,58 %	99,58 %
Ostatní akcionári	0,42 %	0,42 %

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

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

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

Orgány materskej spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Todor Todorov	predseda
--------------------	----------

Mag. Robert Altfahrt - Riedler	člen
--------------------------------	------

(od 1. januára 2022)

Venelin Angelov Yanakiev	člen
--------------------------	------

Ing. Jozef Paška	člen
------------------	------

Juraj Dlhopolček	člen
------------------	------

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
---------------------	----------

Savoula Demetriou	člen
-------------------	------

Mario Ferrero	člen
---------------	------

Kay Müller	člen
------------	------

Ing. Jozef Repiský	člen
--------------------	------

JUDr. Radovan Nárožný, PhD .	člen
------------------------------	------

(od 1. júna 2022)

Ing. Ľudovít Baranček	člen
-----------------------	------

(do 30. mája 2022)

Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými zmluvami

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

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

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

História materskej spoločnosti

Korene materskej spoločnosti siahajú až do roku 1919. Od tohto roku spoločnosť pôsobí nepretržite a neustále posilňuje svoju značku. Jej činnosť je postavená na najlepších poisťovacích tradíciách na Slovensku – na tradíciách Slovenskej poisťovne. Od svojho založenia bola najúspešnejšou poisťovňou na domácom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodnenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadaní štátu v roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k zmene politického režimu a začiatu ekonomickej reformy, sa poisťovací trh začal uvoľňovať. Nový zákon o poisťovníctve z roku 1991 umožnil vstup na trh ďalším tuzemským aj zahraničným firmám, a to znamenalo začiatok postupnej transformácie štátnej Slovenskej poisťovne na komerčnú inštitúciu. V roku 2001

vyhrala Allianz AG, ktorá v tom čase už tiež pôsobila na slovenskom poistnom trhu, medzinárodné výberové konanie na získanie väčšinového podielu štátu v Slovenskej poisťovni. Rok 2002 tak znamenal pre obe spoločnosti prípravu na nový spoločný začiatok. Oficiálnym dňom vzniku Allianz – Slovenskej poisťovne sa stal 1. január 2003.

V roku 2004 založila materská spoločnosť prvú dôchodkovú správcovskú spoločnosť na Slovensku Allianz – Slovenskú dôchodkovú správcovskú spoločnosť, a. s.

V roku 2008 bola založená Nadácia Allianz.

Dôvera je dôležitou a nevyhnutnou súčasťou nášho podnikania

Materská spoločnosť dosiahla na konci roka 2022 zisk po zdanení vo výške 118,6 mil. eur.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní za prvé 3 kvartály roku 2022 dosiahla Allianz – Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 25,5 percenta, z toho v neživotnom poistení 30,2 percenta a v životnom poistení 19,9 percenta. Allianz – Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2022 spravovala 2,4 milióna poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 707,5 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, ktorú aj neustále meria a monitoruje. O spokojnosť zákazníkov sa staralo 886 zamestnancov. V súčasnosti spoločnosť prevádzkuje 5 predajno-servisných miest a prostredníctvom 2 368 finančných agentov má zastúpenie vo všetkých regiónoch Slovenska. Spolupracuje s renomovanými makléorskými spoločnosťami, autosalónmi, predajcami automobilov a využíva synergiu bankopoistenia. Vďaka vlastnej najširšej obchodnej sieti na Slovensku je svojim klientom vždy nablízku.

Ponuka služieb a produktov je orientovaná na klienta

Materská spoločnosť sa intenzívne orientuje na ďalšie zlepšovanie služieb poskytovaných klientom a na oslovovanie nových klientov. Klienti profitujú nielen z rýchlejšej likvidácie poistných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom webovej stránky spoločnosti alebo zákazníckej linky (+421 2 50 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzavrieť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii počas pracovných dní a poistné udalosti je možné hlásiť nonstop. Informovanie poisťovne o vzniku škodovej udalosti možno aj cez internet a tento spôsob komunikácie sa každý rok teší stále väčšej obľube. Klient má takisto možnosť cez internet sledovať priebeh riešenia svojej poistnej udalosti. Šetrí tak čas a kedykoľvek môže využiť pohodlný a jednoduchý spôsob vybavenia potrebných žiadostí. Produkty a služby Allianz patria medzi najlepšie na trhu, čo oceňujú nezávislí odborníci i široká verejnosť.

Aj v roku 2022 sa orientácia na zákazníka, neustále zlepšovanie produktov a služieb a vysoký stupeň digitalizácie odzrkadlili v získaní mnohých ocenení. Vďaka výborným finančným ukazovateľom získala Allianz – Slovenská poisťovňa najvyššie ocenenie v ankete TREND TOP Poisťovňa roka 2022 za

mimoriadne podnikateľské úspechy. Rovnako finanční poradcovia ocenili produkty a služby spoločnosti ako najlepšie na trhu a udelili Allianz titul SIBAF® Award 2022 v poistení občanov a v havarijnom poistení motorových vozidiel, tretiu pódiovú pozíciu získala poisťovňa za poistenie priemyslu a podnikateľov. Slovenská asociácia sprostredkovateľov v poisťovníctve ocenila Allianz prvým miestom v poistení majetku fyzických osôb a tiež aj v havarijnom poistení motorových vozidiel. Druhé miesto získalo rizikové životné poistenie (choroba a úraz) a tretie miesto získala Allianz za povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu. Odborná porota zložená zo 189 odborníkov vo finančnej oblasti rozhodla o tom, že všetky nominované produkty Allianz – Slovenskej poisťovne boli ocenené Zlatou mincou – 6 produktov zlatou priečkou a 2 produkty striebornou priečkou. A v neposlednom rade opäť zvíťazila aj v súťaži Hermés Komunikačtor roka 2022 a na základe hlasovania verejnosti sa stala najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu.

Allianz – Slovenská poisťovňa je prvou spoločnosťou na Slovensku s medzinárodne uznávaným certifikátom EDGE ASSESS, ktorý je dôkazom jej líderstva aj v diverzite, pretože všetkým zamestnancom poskytuje rovnaké príležitosti. Allianz tiež obhájila minuloročné prvenstvo a opäť si odniesla ocenenie Leading HR Organisation v sektore poisťovníctvo. Cenu jej udelila poradenská spoločnosť PwC Slovensko v 11. ročníku rebríčka, v ktorom hodnotí firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšimi výsledkami v oblasti personálneho manažmentu.

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

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

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

Neoddeliteľnou súčasťou firemnej kultúry materskej spoločnosti sú aktivity spojené s podporou bezpečnosti na cestách, dopravnou výchovou, zdravím, ekológiou, športom a pomocou sociálne slabším. Časť aktivít zastrešuje Nadácia Allianz, ktorá od svojho vzniku v roku 2008 podporila niekoľko stoviek projektov miest, obcí, škôl a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako tri milióny sedemstisíc 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 štvrtý rok pôsobí EkoTím. Vytvorili ho zamestnanci, ktorým je téma ekológie blízka a cítia potrebu ochrany životného prostredia. Tím sa stále rozrastá o nových členov. Svojimi podnetmi, činnosťou a konkrétnymi krokmi prinášajú mnohé zlepšenia pre spoločnosť, aby bola stále ekologickejšou vo svojom fungovaní vo vnútri, ale aj na vonok. Vďaka vlastnej iniciatíve pomohli spoločnosti, ale aj prírode viacerými aktivitami, ako je separácia a možnosť recyklácie rôzneho druhu odpadu, eliminácia používania plastu, upcykláciou využiteľných vecí, ekovzdelávaním a podobne.

Ponuka produktov materskej spoločnosti

Poistenie osôb

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

Poistenie zamestnancov

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

Poistenie majetku

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

Poistenie vozidiel

Moje Auto
Povinné zmluvné poistenie
Moje auto KASKO
Poistenie právnej ochrany MOTO podnikateľ

Poistenie podnikateľov

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

Individuálne poistenia
Poistenie majetku
Poistenie prerušenia prevádzky
Poistenie strojov
Poistenie elektroniky
Poistenie nákladu
Poistenie prepravy zásielky
Stavebné poistenie
Montážne poistenie
Poistenie plodín
Poistenie hospodárskych zvierat
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú právnickými a podnikajúcimi fyzickými osobami
Poistenie zodpovednosti za environmentálnu škodu
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú dopravcom v cestnej nákladnej doprave
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú osobným cestným dopravcom cestujúcemu v autobusovej / autokarovej doprave
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú 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“)

Oblasti poistenia materskej spoločnosti

Poistenie vozidiel

V roku 2022 pokračoval úspešný predaj poistenia vozidiel MOJE AUTO pre retailových klientov (fyzické osoby) v prostredí Quote & Buy (Q&B). Produkt spája v jednej zmluve povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a ďalšie pripoistenia. V októbri roku 2022 sme do produktu doplnili aj klientmi požadované krytie rizika škôd spôsobených hľadavcom, ktoré je zahrnuté už v balíku PLUS. So zvyšujúcim sa predajom elektrických a plug-in hybridných vozidiel sme

zároveň pre majiteľov takýchto vozidiel rozšírili predmet poistenia o nabíjaciu výbavu takéhoto vozidla. Zároveň sme pokračovali v naštartovanom procese digitalizácie a optimalizácie procesov tohoto produktu.

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

V rámci poistenia vozidla je možné si poistiť:

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

V roku 2022 Allianz – Slovenská poisťovňa naďalej poskytovala motoristom asistenčné služby Allianz Assistance v spolupráci so spoločnosťou AWP Solutions. Okrem nehody a poruchy vozidla môžu klienti očakávať pomoc aj v prípade odcudzenia vozidla. Majiteľom elektrických a plug-in hybridných vozidiel sme pridali k asistencii, v prípade vybitia vysokonapäťovej batérie, aj službu nabitia batérie na mieste, odťah vozidla k najbližšej verejnej dobíjacej stanici alebo servisu schopného elektromobil spojzdrniť. Vždy je dobré mať poruke spoľahlivú asistenčnú službu, ktorá podá pomocnú ruku v neočakávaných situáciách na cestách autom.

V rámci Asistenčných služieb (rozšírených) poskytujeme:

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

- návrat po nájdené vozidlo,
- prepravu telesných pozostatkov,
- odstránenie zvyškov vozidla.

Poistenie osôb

V reakcii na obrovský rozmach hypotekárneho trhu na Slovensku v posledných rokoch, spôsobený nízkymi úrokovými sadzbami, sme sa aj napriek očakávanému útlmu predaja hypoték v dôsledku krízy rozhodli zareagovať na potrebu špeciálneho poistenia pre vlastníkov úverov. Do nášho produktového portfólia sme zaradili nový produkt Poistenie úveru.

Predaj Poistenia úveru sme odštartovali v septembri 2022 cez Elitnú a maklérsku sieť. Toto poistenie úveru sa predáva ako jedno z ďalších voliteľných pripoistení v rámci programu Šťastný Život, prostredníctvom balíkov Comfort, Extra a Max. Poistenie pozostáva z kombinácie rizík smrť, invalidita a kritické choroby s klesajúcou poistnou sumou, ktorá nepriamo kopíruje splácanie úveru. Poisteným môže byť jedna osoba alebo dvojica poistených osôb. Toto úverové poistenie pomôže klientovi v prípade ťažkej životnej situácie zabezpečiť vyplatenie zostatku dlhu banke, stabilizovať svoju finančnú situáciu a ochrániť tak seba aj celú rodinu. K Poisteniu úveru klient získa bezplatne bonus - Poistenie náhrady poistného pri dlhodobej pracovnej neschopnosti k Poisteniu úveru, ktorý mu v prípade dlhodobej PN zabezpečí finančné prostriedky na platenie poistného za toto poistenie úveru.

V treťom kvartáli roku 2022 bol ako výsledok pokračujúcej úspešnej spolupráce s našim bankovým partnerom UniCredit Bank a z dôvodu zlepšenia ekonomického prostredia pre takýto druh produktu, uvedený do predaja ďalší jednorazovo platený produkt investičného životného poistenia Thematica, s limitovanou dobou predaja. Podkladovým aktívom tohto produktu je štruktúrovaný produkt, ktorého výnos závisí od vývoja hodnoty podkladového indexu – Thematic Strategy Index. Predaj produktu bol veľmi úspešný a po dohode s bankou bol navýšený pôvodne dohodnutý objem predaja. Distribuovaný bol prostredníctvom finančných agentov našej siete, bankového partnera UniCredit Bank a maklérov.

V polovici decembra sme do zmlúv životného poistenia zaviedli úpravy v oblasti čakacích dôb, ktoré sa týkajú:

1. Akceptácie čakacích dôb z inej poisťovne pre vybrané poistenia.
Pri uzatvorení novej poistnej zmluvy v programoch Šťastný Život, Môj Život, Môj Život Plus, Cesta Životom, Moja Farbička a Moja Farbička Plus akceptujeme čakacie doby od iného poisťovateľa pre poistenie invalidity, kritických chorôb, chirurgického zákroku, hospitalizácie z dôvodu choroby, pracovnej neschopnosti a úveru za splnenia podmienok uvedených v prílohe NPZ.
2. Skrátenia čakacích dôb.
Pre vybrané poistenia Allianz sa uplatňuje novostanovená čakacia doba pre poistné udalosti, ktoré na nich

vznikli od 15. decembra 2022. Táto zmena sa týka poistení nielen na novouzatvorených poistných zmluvách, ale aj dopoistoňovaných poistení, a tiež poistení dojednaných na existujúcich poistných zmluvách (t.j. celého kmeňa poistných zmlúv). Uvedené je súčasťou Verejného prísľubu, ktorý je zverejnený na webstránke Allianz – Slovenskej poisťovne.

3. Aktualizácie poistných podmienok.

V súvislosti so skrátením čakacích dôb sme upravili poistné podmienky, ktoré sa týkajú príslušných poistení. S účinnosťou od 17. decembra 2022 bolo oficiálne zmenené sídlo našej spoločnosti na Pribinovu 19, 811 09 Bratislava. V súvislosti so zmenou sídla spoločnosti sme zrealizovali úpravu príslušných dokumentov životného poistenia (návrhy poistných zmlúv, poistné podmienky, predzmluvnú dokumentáciu, dokumenty k oceňovaniu, žiadanky a iné...) a ich výmenu v informačnom systéme AMC a na webstránke Allianz – Slovenskej poisťovne, a. s. Okrem zmeny sídla prechádzajú všetky dokumenty aj úpravou dizajnu podľa nového dizajn manuálu. Tento proces bude pokračovať aj v nasledujúcom roku.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále dôležitým a často využívaným druhom poistenia pre tých klientov, ktorí cestujú do zahraničia za prácou a štúdiom, ale aj za oddychom, zábavou a poznáním. V roku 2022 Allianz – Slovenská poisťovňa uzavrela takmer 186-tisíc zmlúv v cestovnom poistení, ktorými bolo poistených viac ako 450-tisíc osôb.

Allianz ponúka cestovné poistenie pre všetky typy ciest a činností – rekreačné, služobné, pre športovcov aj klientov vykonávajúcich rizikové činnosti. V rámci cestovného poistenia do zahraničia sa poisťujú liečebné náklady, ku ktorým je možné pripoistiť 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 2022 pokračoval Allianz v predaji cestovného poistenia v spolupráci s dôležitými obchodnými partnermi – cestovnými kancelárkami a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. komplexné cestovné poistenie. Pokračoval aj predaj produktu pre držiteľov platobných kariet vydávaných UniCredit bankou.

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

Poistenie privátneho majetku

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

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

Uzavretím poistenia nehnuteľnosti sú automaticky poistené aj vedľajšie stavby pevne spojené so zemou, ak sú postavené na základe stavebného povolenia alebo ohlásené stavebnému úradu a nachádzajú sa na oplotenom pozemku spolu s 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. Naš klient tak má možnosť získať základné právne stanovisko k otázkam a problémom, ktoré sa týkajú súkromného života. Poistenie ochrany práv Súkromie zabezpečuje ochranu a presadzovanie práv v súkromnom živote a tiež úhradu účelne vynaložených nákladov, ktoré sú s tým spojené. Právnik, s ktorým klient komunikuje, urobí analýzu a bude presadzovať jeho oprávnené záujmy mimosúdnou či súdnou cestou. Poistenie ochrany práv MOTO podnikateľ je určené pre podnikateľské subjekty, ktoré používajú pri podnikaní dopravné prostriedky, alebo ich podnikaním je vedenie cudzích dopravných prostriedkov.

Poistenie korporátnych rizík

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

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

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

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

Zaistenie

Allianz – Slovenská poisťovňa zaistuje niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Jej zaistný program je založený na kombinácii zaistných zmlúv prioritne v rámci skupiny Allianz a zaistných zmlúv s externými zaistovateľmi. Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracuje v súlade s internými smernicami s takými zaistovateľmi, ktorí dosiahli podľa agentúry Standard & Poor's rating

A a vyšší (pre krátkodobý obchod) a rating A+ a vyšší (pre dlhodobý obchod, ako napr. zodpovednostné poistenia).

Likvidácia poistných udalostí

Aj v roku 2022 boli online hlásenia najvyužívanejším spôsobom nahlasovania poistných udalostí. Dôvodom bol najmä dynamický vývoj online hlásení, ktoré sú zastrešované regionálne, t. j. organizačné jednotky v rámci Allianz Group používajú rovnaké online hlásenie (FNOL) pre hlásenie škôd z havarijného poistenia a povinného zmluvného poistenia.

V roku 2022 sme zjednodušili hlásenie škody na majetku prostredníctvom vynoveného webcentra, ktoré sa stalo jednoduchším, prehľadnejším a vizuálne príjemnejším. Od klienta požadujeme menej informácií a vyplňania. Klient tak dokáže jednoducho, doslova pár klikmi nahlásiť svoju poistnú udalosť, ktorá sa automaticky prepojí s nástrojom Online sprievodca škodou.

V roku 2022 sme sa zamerali na stabilizáciu a vylepšenia funkcionalít v online sprievodcovi škodou v havarijnom poistení, povinnom zmluvnom poistení a v privátnom majetku. Online sprievodca škodou 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 naši neklienti budú mať možnosť vyskúšať si naše nové moderné digitálne služby. V prípade majetkových škôd, pri menších škodách klientovi vyčíslime ponuku poistného plnenia, ktorá by mala pokryť náklady na svojpomocnú opravu. Ak klient ponuku potvrdí, pošleme mu platbu poistného plnenia. Jeho poistná udalosť je tak kompletne vyriešená online. Ak sa naopak rozhodne ponuku neprijíť a opravu škody riešiť dodávateľsky, prostredníctvom sprievodcu nám predloží faktúru za opravu. Pre škody stredného a väčšieho rozsahu klientovi priamo odporučíme riešenie škody podľa cenovej ponuky od zvoleného dodávateľa. Tieto webové služby sú klientom k dispozícii nepretržite 24 hodín denne a ich cieľom je okrem zabezpečenia rýchlosti vybavovania aj komfort pre klienta.

Likvidácia poistných udalostí v životnom aj neživotnom poistení sa rieši 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 využívame výmenu digitalizovaných dokumentov pre likvidáciu a elektronickú komunikáciu medzi servismi, ktoré sa špecializujú na opravu motorových vozidiel a ktoré priamo spolupracujú pri vyhotovovaní fotodokumentácie a kalkulácie nákladov na opravu. V záujme urýchlenia vybavenia škody na vozidle využívame službu

Online krycí list, ktorá minimalizuje čas medzi ukončením opravy a zaslaním potvrdenia o plnení zmluvného 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.

Pri škodách na majetku Allianz – Slovenská poisťovňa pracuje na skrátení doby riešenia udalostí s predpokladaným nižším rozsahom škody. V prípade komplexnejších škôd na majetku poisťovňa zabezpečuje aj nadštandardné služby klientom prostredníctvom preverených externých partnerov, ktorí poskytujú služby v oblasti dekontaminácie a vysušania ako najmodernejšej formy sanácie poškodených predmetov po poistnej udalosti.

Allianz – Slovenská poisťovňa v rámci celosvetovej iniciatívy skupiny Allianz spustila nástroj Voice of the Customer (Manažment spokojnosti klientov). Cieľom tejto iniciatívy je kontinuálne a dlhodobo získavať názor klientov a ďalej s ním interne pracovať pri zlepšovaní služieb. Manažment spokojnosti klientov je založený na jednoduchom hviezdičkovom hodnotení od klienta (1 až 5 hviezdičiek). Klienti sú naše najcennejšie aktívum, na ich názore a spokojnosti stojí a padá úspech celej spoločnosti. Preto je veľmi dôležité, aby sme názor našich klientov dobre poznali a aktívne s ním pracovali pri zlepšovaní služieb. Spokojnosť zákazníka zisťujeme po nahlásení škody aj po jej vyriešení. Do konca roku 2022 nám svoju spätnú väzbu poslalo viac ako 30 percent klientov, ktorých sme požiadali o poskytnutie spätnej väzby k našim službám. Klienti ohodnotili služby Allianz – Slovenskej poisťovne na úrovni 4,65 hviezdičiek.

Obchodná služba materskej spoločnosti

Interná sieť

Interná sieť Allianz – Slovenskej poisťovne s počtom 2 368 obchodných zástupcov si v roku 2022 aj naďalej zachovala prvenstvo v rámci veľkosti distribučného kanála na slovenskom poistnom trhu. Organizačná štruktúra prešla miernou zmenou. V riadiacej pozícii máme 5 krajských riaditeľov, 15 regionálnych a 4 oblastných riaditeľov, 120 manažérov a 60 manažérov - kandidátov. Interná sieť patrí pod oddelenie interných distribučných kanálov, ktorého súčasťou je tiež hypotekárna sieť a sieť priameho predaja.

Dosahovanie cieľov zabezpečujú riadiace štruktúry obchodnej siete a ich podriadení finanční konzultanti. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning svojich finančných konzultantov, ako aj vyhľadávanie nových talentov a ich následný nábor. Finanční konzultanti, známi aj pod názvom finanční agenti (podľa NBS), ponúkajú klientom všetky produktové línie Allianz – Slovenskej poisťovne, to znamená produkty životného aj neživotného poistenia, ale aj hypotekárne poradenstvo, čím komplexne zabezpečujú potreby klientov. V roku 2022 sme postupne začali fungovať ako pred pandémiou, vrátili sme sa k osobným stretnutiam a organizovaniu niektorých eventov. Digitalizácia však ostala nástrojom číslo jeden a aj v roku 2022 sa pracovalo na zlepšovaní IT systémov a nástrojov, ktoré by uľahčili prácu finančných konzultantov Allianz.

Projekt migrácie portfólia Privátu a PZP prešiel do svojej finálnej fázy. Čo sa týka projektu zberu digitálnych ID klientov, v roku 2022 sa našim agentom podarilo dosiahnuť úroveň 78 percent vyzbieraných mobilných čísel a e-mailových adries klientov, pričom v januári 2021 bolo toto číslo na úrovni 28 percent.

Napriek novým nepriaznivým globálnym problémom ako vojna na Ukrajine a energetická kríza z nej vyplývajúca, sa internej sieti darilo naplňovať ciele stanovené pre rok 2022. Interná sieť dosiahla aj v roku 2022 v životnom poistení vynikajúce výsledky s objemom 27,7 milióna eur v novom obchode, čo je o 4,3 milióna viac ako v roku 2021. V neživotnom poistení sme zaznamenali nárast skoro vo všetkých produktových líniách okrem poistenia privátneho majetku a PZP, čo bolo dôsledkom práve končiacej migrácie, kde bol počet vypovedaných zmlúv značne nižší ako v rokoch 2020 a 2021. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení však napriek tomu narástol o 9 percent oproti roku 2021.

K skvelým výsledkom tento rok opäť prispela aj naša hypotekárna sieť, ktorej celkový objem čerpaných úverov dosiahol neuveriteľných 153 miliónov eur oproti 118 miliónom eur v roku 2021, čo predstavuje medziročný nárast o takmer 30 percent. Dosiahnuť tento skvelý výsledok sa podarilo vďaka 53 hypotekárnym špecialistom.

Sieť priameho predaja

Dôležitou súčasťou interných distribučných kanálov je aj sieť priameho predaja, ktorá je zameraná na sprostredkovanie poistných produktov neživotného poistenia prostredníctvom telefónu. V rámci SPP sú aktivity primárne zamerané na uzatváranie poistných zmlúv klientom, ktorí volajú svoje požiadavky na kontaktnú linku Allianz, asistenciu s uzatvorením poistných zmlúv potenciálnym klientom, ktorí si robia kalkulácie na našej webstránke, ako aj cross-selové a retenčné kampane v rámci klientskeho portfólia Allianz.

Sieť priameho predaja dosiahla v roku 2022 celkový objem nového obchodu v hodnote 3,6 milióna eur.

Oddelenie servisných centier

Oddelenie servisných centier je súčasťou odboru služieb zákazníkom. Jeho cieľom je poskytovať komplexný servis a informácie k poistným zmluvám, so zameraním na využitie digitálnych a online služieb a aktiváciu klientskeho portálu Mój Allianz. Na servisných centrách zároveň pracujú aj obchodníci internej siete, prostredníctvom ktorých je možné uzatvoriť takmer 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. Servisné centrá Allianz – Slovenskej poisťovne ponúkajú aj služby k produktom Allianz – Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Aj v roku 2022 patrilo zvyšovanie produktivity a skvalitňovanie poskytovaných služieb medzi jeho priority. Rozdelenie kompetencií medzi servis a obchod posilňuje zručnosti v jednotlivých oblastiach.

K 31. decembru 2022 tvorilo štruktúru servisných centier celkovo 5 servisných miest v rámci celého Slovenska, a to v Bratislave, Žiline, Nitre, Banskej Bystrici a v Košiciach.

Online predaj

Rok 2022 bol pre online poistenie, najmä vďaka možnosti cestovať bez obmedzení, rokom priblíženia sa úspešnosti predaja z obdobia pred koronou. V rámci skvalitňovania služieb a zjednocovania dizajnových riešení sme intenzívne pracovali na produktoch cestovného poistenia a zodpovednosti zamestnanca, ktoré plánujeme spustiť v tomto roku.

Infolinka

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

Na čísle 02/50 122 222 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. Po dôkladnej identifikácii volajúceho, sú poskytované vybrané informácie k existujúcim poistným zmluvám klienta. K zvýšeniu komfortu klientov prispieva aj to, že na tomto telefónnom čísle je možné uskutočňovať priamo vybrané zmeny na poistných zmluvách v životnom a neživotnom poistení.

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

Makléri životných sietí (sprostredkovatelia životného a retailového neživotného poistenia)

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

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

odbor vytvára každému obchodnému partnerovi špecifické podmienky, kde okrem aktívnej akvizície, uzatvárania zmlúv o obchodnom zastúpení a školiacej činnosti, pracovníci odboru poskytujú maklérom nadštandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Rok 2022 sa po predošlých pandemických rokoch priblížil opäť k normálu a prial viac osobným stretnutiam a odborným konferenciám. Počas roka sa nám podarilo úspešne usporiadať niekoľko konferencií pre našich dlhodobých významných obchodných partnerov ako poďakovanie za ich doterajšiu priazeň a spoluprácu. Mohli sme tak osobne odovzdať ocenenia najlepším obchodníkom za kvalitný servis na najvyššej úrovni.

Keďže kvalitný servis sa nezaobíde bez kvalitných produktov a digitálnych nástrojov, pustili sme sa do viacerých ambiciózných projektov v rámci zjednodušovania a vývoja produktov. Digitalizácia je pri spolupráci s maklérom veľmi dôležitá, a tak aj v roku 2022 sme priniesli niekoľko zmien a uľahčení práce v systéme AMC, kde si vedľa makléra dojednať jednotlivé produkty. V produkte Šťastný život sa spustil oceňovací automat a dlho očakávané nové poistenie úveru, ktoré skompletizovalo ponuku životného poistenia. Pribudol aj II. pilier, zjednodušili a vylepšili sme tiež produkty neživotného poistenia.

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

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2022 Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracovala s 338 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 2022 sme naďalej pracovali na zintenzívnení a posilnení spolupráce s nevýhradnými sprostredkovateľmi, prostredníctvom našich zamestnancov priamo v regiónoch. Naši sprostredkovatelia čoraz aktívnejšie využívajú naše špecializované služby ako call centrum, portál pre obchodníkov, systém spracúvania ponúk a systém vzdelávania a konzultácií, ktoré sú špecificky zamerané na tento distribučný kanál.

Hypotekárna sieť

Rok 2022 bol pre Hypotekárnu sieť Allianz – Slovenskej poisťovne veľmi úspešný aj napriek zmenám na finančnom trhu, ktoré sa začali prejavovať v lete. Zvýšenie úrokových sadzieb na bankových úveroch a ochladenie realitného trhu mali za následok pokles počtu poskytnutých úverov. Napriek tomu dokázala Hypotekárna sieť načerpať objem úverov v objeme vyše 152 miliónov eur, čo je najviac od jej vzniku. Zároveň sa sieť rozšírila o množstvo nových špecialistov, ktorí sa starajú o spokojnosť našich klientov v oblasti úverov. K 31. 12. 2022 spravovala Hypotekárna sieť viac ako 35 000

klientov, ktorí využili služby v oblasti hypotekárnych úverov, spotrebných úverov, ale aj stavebného sporenia.

Počas existencie Hypotekárnej siete, ktorá vznikla v roku 2015, sme do konca roka 2022 dokázali načerpať úvery v objeme viac ako 632 miliónov eur. Našimi stabilnými obchodnými partnermi sú Slovenská sporiteľňa, VÚB banka, Tatra banka, ČSOB banka, ČSOB stavebná sporiteľňa, 365.bank, UniCredit bank. V roku 2022 sme úspešne odštartovali spoluprácu s Prvou stavebnou sporiteľňou a mBank.

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

Vďaka dobre fungujúcej spolupráci medzi Elitnou sieťou a Hypotekárnou sieťou predpokladáme nárast nielen v objeme čerpaných úverov, ale aj v náraste nových poistných zmlúv naviazaných na hypotekárne úvery a zároveň aj nových klientov pre Allianz. Predpokladáme tiež, že vďaka tejto exkluzívnej spolupráci medzi hypotekárnym špecialistom a finančným konzultantom, bude túto službu v roku 2023 využívať ešte viac klientov a výsledkom tejto ich spolupráce bude spokojný klient. Napriek tomu, že nás čaká veľmi náročný rok 2023, veríme, že spolupráca oboch sietí bude aj naďalej úspešná a prinesie očakávané výsledky.

Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení

Dcérska spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. 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 2022 (údaje v miliónoch eur):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a. s.	1 013,1
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a. s.	2 395,1

AS DSS k ultimu roka 2022 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 3 408 mil. eur, čo zodpovedalo počtu 483 332 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 29 % (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporitelia prejavili najväčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol k ultimu roka 2022 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 395,1 mil. eur (70,27 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 1 013,1 mil. eur (29,73 % z celkovej hodnoty majetku pod správou).

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2022 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 313,5 mil. eur.

Činnosť skupiny v súvislosti s oddielmi v ARMCO

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

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT v porovnávacom období desiatich rokov bola upravená zmenou zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorú Národná rada SR schválila 8. novembra 2022. Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktoré sa budú vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase, keď žiada o dôchodok z druhého piliera.

Do majetku fondu GARANT sa počas roka nakupovali dlhové cenné papiere a obnovili sa vklady v bankách (pozitívne úročenie). Do majetku fondu sa nakupovali predovšetkým dlhopisy s kratšou dobou do splatnosti. Naopak, predávali sa dlhopisy s dlhšou dobou do splatnosti. Cieľom zmien v portfóliu bolo dodržanie požiadavky kladného zhodnotenia fondu portfólia pri súčasnom udržaní kreditného rizika fondu.

K 31. 12. 2022 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým nadnárodné, štátne, resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (39,2 %), korporátne dlhopisy (19,2 %), ďalej bankové dlhopisy (20,5 %) a hypotekárne dlhopisy bánk (5,0 %), depozitá a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (16,2 %). Modifikovaná durácia portfólia k 31. 12. 2022 bola na úrovni 1,285 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) počas roka klesala, pod tlakom vysokej inflácie a cien energií výnosy dlhopisov stúpali. Rastúca inflácia ako aj sprísnenie menovej politiky spôsobilo nárast výnosov a pokles AHDJ. V medziročnom porovnaní fond klesol, keď zhodnotenie za rok 2022 bolo negatívne na úrovni -7,16 %.

Fond PROGRES počas roka 2022 udržiaval podiel majetku v akciových investíciách na úrovni 94 až 97 %. Akciové investície sa realizovali priamym nákupom akcií vybraných podnikov, prostredníctvom nákupu akciových podielových fondov obchodovaných (ETFs) aj neobchodovaných (podielové listy) na regulovanom trhu. K 31. 12. 2022 tvorili portfólio fondu akciové investície (94,6 %), investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata (0,2 %), depozitum a bežné účty (5,2 %).

Keď sa už zdalo, že sa svetová ekonomika zotavila z koronakrízy, invázia na Ukrajinu vyvolala globálnu energetickú krízu. Následkom bola inflácia historických rozmerov a centrálné banky sprísnila fiškálnu politiku. Rápidne zvýšenie úrokových sadzieb vyvoláva obavy z recesie v najvyspelejších ekonomikách sveta. Všetky tieto faktory výrazne znížili ochotu investorov podstupovať riziko na akciových trhoch, čo sa prejavilo na ich negatívnom vývoji. Svetové akciové indexy združujúce vyspelé ekonomiky sveta, ale aj rozvíjajúce sa trhy dosiahli dvojciferné straty blížiac sa k 20 %. Fond počas roka investoval opatrnejšie, udržiaval vyššiu úroveň hotovosti a uprednostnil pozície v regiónoch menej zasiahnutých energetickou a hospodárskou krízou. Napriek tomu AHDJ klesala a fond dosiahol ročné zhodnotenie -13,17 %.

Ostatné činnosti skupiny

Nadácia Allianz aj v roku 2022 plnila svoje poslanie podporou projektov v oblasti zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia, prevencie a ďalších verejnoprospešných oblastí, najmä podpory športu, sociálnej pomoci a vzdelávania. Celkovo podporila 76 neziskových projektov v sume vyše 485-tisíc eur.

Nadácia Allianz aj v roku 2022 reagovala na výnimočné situácie a neľahké okolnosti, v ktorých sa ľudia ocitli. Po invázii Ruska na Ukrajinu okamžite podporila organizáciu Človek v ohrození, ktorá pomáhala na hraniciach s Ukrajinou, ďalej pomáhala Ukrajincom a Ukrajinkách na Slovensku prostredníctvom Ukrajinskej Spilky v Žiline, fondu Donio a tiež podporila zbierku Modrý gombík organizovanú UNICEF-om na Slovensku pre ukrajinské mamičky a ich novorodiatka.

Nadácia Allianz podporila tiež viaceré vzdelávacie projekty. Pokračovala v podpore projektov EDUpoint a EDUfest, v rozvíjaní technických zručností mladých prostredníctvom festivalu Junior Internet AMAVET a Festivalu štyroch živlov. Po prvýkrát spolupracovala s OZ Zmúdri a vzdelávanie najmenších podporila dotáciou projektu zvedavej Ely a múdreho Všelipka. V oblasti ekológie podporila nadácia bratislavskú ZOO a zabezpečila tak vhodné ubytovanie pre vzácne hrošíky libérijské, ktoré so svojím malým prírastkom potrebujú v zime teplejšiu a vlhkejšiu klímu.

Allianz je od roku 2021 na obdobie ôsmich rokov oficiálnym poisťovacím partnerom Olympijského a paralympijského hnutia. Nadácia Allianz podporuje slovenských paralympionikov už od roku 2017 a v roku 2022 im venovala na prípravu a rozvoj 120-tisíc eur. Pravidelne podporuje aj aktivity intelektuálne znevýhodnených športovcov. Prostriedky použili na prípravu atletického kempu pre mladých, cyklistické preteky, či tenisový tábor. Najvzácnejšou hodnotou činnosti paralympijského hnutia a špeciálnych olympiád je celoročná pomoc, ktorá mení životy znevýhodnených, napriek hendikepu ich skrášľuje a robí výnimočnými a lepšími, vďaka športu, podpore a motivácii a získaným priateľstvám na celý život.

Významným verejnoprospešným účelom Nadácie Allianz je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie na znižovanie nehodovosti, predchádzanie vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvetu a prevencie. V roku 2022 vďaka podpore z Nadácie Allianz bolo nainštalovaných 19 meračov rýchlosti v obciach a mestách po celom území Slovenska. Celkovo vďaka poskytnutým grantom z Nadácie Allianz je na území Slovenska momentálne nainštalovaných tristo meračov rýchlosti, ktoré pomáhajú znižovať nehodovosť a tak chránia zdravie, život a majetok účastníkov cestnej premávky a obyvateľov obcí a miest. Okrem toho vďaka podpore z Nadácie Allianz boli osvetlené priechody pre chodcov v Gbeloch a Ponikách. V Sekuliach, Banke a Košiciach zase vďaka nadácii pribudli automatické defibrilátory, ktoré môžu zachrániť ďalšie ľudské životy. 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 podporuje aj aktivity zamerané na rozvoj a ochranu duchovných a kultúrnych hodnôt, preto v uplynulom roku podporila aj Medzinárodný festival horských filmov v Poprade, či detský festival Za siedmimi horami.

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 - Klobušiciach a v uplynulom roku im prispela na revitalizáciu rodinnej záhrady, obnovenie posilňovne a priestoru pre pomáhajúcich.

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 detských onkologických pacientov. Tento účel sa jej darí plniť aj vďaka podpore z Nadácie Allianz, ktorá prispela za uplynulé roky sumou spolu už vyše 200-tisíc eur.

Allianz – Slovenská poisťovňa založila Nadáciu Allianz v roku 2008. V roku 2022 bola oprávneným prijímateľom asignácie dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2022 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 485-tisíc eur.

Allianz vo svete

Poistovňa Allianz chráni budúcnosť svojich klientov od založenia v roku 1890. Generácie zamestnancov a manažérov posunuli spoločnosť z regionálnej poisťovne úrazov a vozidiel na globálneho poisťovateľa a správcu aktív. V roku 2006 prijal Allianz právnu formu Societas Europaea (SE), ako prvý v rámci európskeho indexu Dow Jones EURO STOXX 50. Allianz SE sídli v nemeckom Mníchove a od roku 2015 je jej generálnym riaditeľom Oliver Bäte.

Allianz zamestnáva vyše 155-tisíc zamestnancov viac ako 160 národností, ktorí sa starajú o vyše 126 miliónov klientov vo vyše 70 krajinách. Finančnú istotu v ňom nachádzajú súkromné osoby, veľké nadnárodné spoločnosti a široká škála klientov. Portfólio zahŕňa poistenie majetku a zodpovednosti za škodu, životné a zdravotné poistenie a správu aktív.

Allianz je jedným z najväčších svetových investorov, ktorý v mene svojich poistených klientov spravuje približne 706 miliárd eur. Okrem toho naši správcovia aktív pokrývajú takmer 1,7 bilióna eur aktív tretích strán. Vďaka systematickej integrácii environmentálnych a sociálnych kritérií do procesov a investičných rozhodnutí je naďalej uznávaným lídrom v indexe Dow Jones Sustainability Index.

Už štvrtý rok po sebe sa Allianz stal svetovým poisťovateľom číslo jeden v rebríčku najcennejších svetových značiek 100 Best Global Brands. Hodnota značky Allianz po rekordnom medziročnom raste stúpla na 18,7 miliardy dolárov.

Allianz je tiež známa svojou nulovou toleranciou voči podvodom a korupcii, ktorá je jedným z pilierov férového podnikania, na ktorom Allianz stojí. Dodržiava medzinárodné aj lokálne pravidlá proti korupcii a úplatkárstvu a v skupine sú zavedené protikorupčné systémy, postupy a kontroly.

Značka Allianz je svetovým lídrom aj v oblasti udržateľnosti a spoločenskej zodpovednosti. Dodržiavanie pravidiel vo vnútri spoločnosti je základom angažovanosti v oblasti klimatických zmien. Allianz sa zaviazal priblížiť svoj cieľ neutrality skleníkových plynov vo svojom podnikaní na rok 2030 (pôvodne 2050). Kľúčovou súčasťou obchodnej stratégie je aj riadenie materiálnych, environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík (ESG) vo všetkých oblastiach podnikania.

V reakcii na inváziu na Ukrajinu poskytol Allianz 10 miliónov eur na okamžitú pomoc nemeckému Červenému krížu. Nasledovali dary rôznym organizáciám Organizácie Spojených národov a platforma na získavanie finančných prostriedkov otvorená pre všetkých zamestnancov. S podporou kolegov z celého sveta a našich viazaných finančných agentov sa vyzbieralo viac ako 1,17 milióna eur, ktoré skupina Allianz zdvojnásobila sumou v rovnakej výške.

Od roku 2006 je Allianz partnerom Medzinárodného paralympijského výboru (MPV). Už tretí rok toto partnerstvo dopĺňa aj celosvetová podpora olympijského a paralympijského hnutia. Angažujeme sa aj v podpore umenia

a kultúry. Spolupracujeme s Múzeom moderného umenia MoMA a cez Nadáciu Langa Langa podporujeme vzdelávacie programy na rozvoj hudobného talentu detí po celom svete.

Ako vyspelá moderná spoločnosť stojíme aj na princípoch vzájomnej tolerance a rovnosti príležitostí o čom svedčí aj spoločný Dohovor o rovnosti príležitostí, diverzite a inklúzii medzi Allianz SE a Allianz SEWC podpísaný 1. septembra 2021, naše popredné miesto v German Diversity Index a zaradenie do Bloomberg Gender-Equality Index (GEI) po ôsmykrát za sebou.

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 2022

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 2022 zisk po zdanení vo výške 118,6 mil. eur a dcérska spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 6,5 mil. eur.

Skupina dosiahla v roku 2022 zisk po zdanení vo výške 106,9 mil. eur. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 665,6 mil. eur. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 419,6 mil. eur a v životnom poistení 246,0 mil. eur. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,0 % a životné poistenia 37,0 %.

Allianz – Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2022 spravovala 2,4 milióna poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 707,5 mil. eur.

Napriek turbulentnému roku, ktorý bol charakterizovaný hlavne ozbrojeným konfliktom na Ukrajine spojeným s rastom cien komodít na trhoch, infláciou spojenou s rastom základných úrokových sadzieb centrálnych bánk, skupina potvrdila svoju pozíciu silného a stabilného partnera a bola schopná naplniť svoje plány pre rok 2022.

Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia (pred zohľadnením vplyvu zaistenia), predstavujú objem 388,3 mil. eur. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 52,4 % a zo životných poistení 47,6 %.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2022 bol v objeme 1 838,8 mil. eur (vrátane rezervy na krytie rizika z investovania

finančných prostriedkov v mene poistených), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 413,8 mil. eur a k životným poisteniam 1 425,0 mil. eur.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní za prvé 3 kvartály roku 2022 dosiahla Allianz – Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 25,5 percent, z toho v neživotnom poistení je to 30,2 percent a v životnom poistení 19,9 percent.

V roku 2022 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 14,0 mil. eur. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o SDS celkom dosiahli výšku 1,3 mil. eur. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o SDS.

Skupina evidovala k 31. decembru 2022 pozemky a budovy (bez investícií v nehnuteľnostiach a bez nehnuteľností držaných na predaj) v celkovej obstarávacej cene 6,451 mil. eur. Z toho budovy 6,377 mil. eur a pozemky 74 tis. eur.

Hodnota nehmotného majetku skupiny bola 43,8, mil. eur v obstarávacích cenách. Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2022 hodnotu 101,7 mil. eur.

Objem finančných investícií materskej spoločnosti k 31. decembru 2022 predstavoval 1 385,2 mil. eur (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 11 mil. eur. Štruktúra finančných investícií bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	80,86 %
Hypotekárne záložné listy	4,94 %
Akcie	8,52 %
Termínované vklady	2,46 %
Ostatné investície (podielové listy, štruktúrované produkty, pôžičky poisteným)	3,22 %

V priebehu roka 2022 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 61,4 mil. eur (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 2,5 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 2021 klesli o 10,8 mil. eur a dosiahli v účtovných hodnotách 307,1 mil. eur.

Nízke riziko, vysoký investičný rating emitentov, štruktúra splatnosti aktív zosúladená s portfóliom pasív podľa ALM princípov zostávajú základnými črtami investičnej stratégie Allianz – Slovenskej poisťovne, a. s. aj pre rok 2023.

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 adekvatnosti 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 pravidiel upisovania poistenia. Na ohodnotenie rizika povodní v poistení majetku sa používajú povodňové mapy.

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

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

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

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

Riziko terorizmu je všeobecne vylúčené z poistných podmienok, okrem poistenia liečebných nákladov v rámci

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

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je uzatvárané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti má skupina v portfóliu 25 zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatórnym zaistením pri limite do 30 mil. eur a fakultatívnym zaistením.

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

Poistné riziko v životnom poistení

Skupina je vystavená rizikám vyplývajúcim z nepriaznivejšieho vývoja predpokladov v porovnaní s tým, ako boli stanovené pri oceňovaní produktov. Ide napr. o riziko 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, ktoré v životnom poistení môžu predstavovať akúkoľvek poistnú udalosť, ktorou je postihnutých viac poistených osôb v tom istom čase a na tom istom mieste. Okrem živelných pohrôm to môžu byť napríklad iné úrazové deje (napr. otrava jedlom), riziko koncentrácie vysokých poistných súm, ktoré napriek tomu, že netvoria významnú časť portfólia, môžu značne ovplyvniť výšku poistných plnení a tým aj výsledok hospodárenia skupiny.

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

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

V prípade objektívneho a subjektívneho rizika poisteného je pri uzatváraní zmlúv, hlavne v prípade poistenia sa na vyššie poistné sumy, nutné tieto riziká individuálne oceniť. Na zistenie a ocenenie týchto rizík slúžia postupy lekárskeho a finančného upisovania. Na elimináciu rizika koncentrácie vysokých poistných súm skupina využíva postupy finančného upisovania (správne stanovenie primeranosti výšky poistného krytia), ako aj postúpenie časti rizika prevzatého od poistených na zaistovateľa.

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

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

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

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 poistených prostredníctvom zavedenia nového ekonomického režimu solventnosti platného pre poisťovne, založenom na výhľadovom a rizikovo orientovanom prístupe.

Materská spoločnosť spĺňa požiadavky zákona o poisťovníctve.

Riziká vyplývajúce zo zmlúv o SDS

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

Úverové riziko. Dcérska spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka, a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká

vzhľadom na priemernú splatnosť a duráciu jednotlivých finančných operácií spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistram.

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 eurách. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2022 dosiahla 3,45 roky (2021: 2,92 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 896-tisíc eur (31. december 2021: poklesu 1 415-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 234-tisíc eur (31. december 2021: k nárastu 371-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 eurách. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity

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

Ostatné doplňujúce informácie

Skupina 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 poisťenia. Činnosť skupiny nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V roku 2022 pokračoval v spoločnosti projekt výskumu a vývoja v oblasti inteligentnej cenotvorby „motorového poisťenia“ so zameraním na personalizované poisťovníctvo pomocou analýzy dát, dátového inžinierstva ako aj vývoja pokročilých algoritmov. Pre časť projektu boli splnené podmienky na kapitalizáciu do majetku spoločnosti a to vo výške 190-tisíc eur (2021: 105-tisíc eur). Zvyšná časť projektu vo výške 884-tisíc eur (2021: 491-tisíc eur) podmienky pre kapitalizáciu nespĺnila.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Skupina nemá organizačnú jednotku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Skupina v roku 2022 neprijala bankové ani iné úvery. ASP poskytla v roku 2022 úver spoločnosti Allianz Technology (Slovensko) s.r.o.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2022 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 2022 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz – Slovenská poisťovňa dosiahla v roku 2022 zisk 118,6 mil. eur. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch eur):

Zisk 2022 v mil. eur	
Sociálny fond	1,745
Fond sociálnych potrieb	0,600
Dividendy	99,520
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	16,718
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2022	118,583

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. dosiahla v roku 2022 zisk 6,5 mil. eur. Predstavenstvo AS DSS navrhuje, aby bol zisk dosiahnutý za rok 2022 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.

Iné skutočnosti

Národná rada SR schválila 8. novembra 2022 novelu Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení. Novela prináša viacero zmien, zmeny ktoré nastávajú 1. januára 2023 sú najmä zmeny v prístupe ku garanciám a vo výške odplát.

Dcérska spoločnosť bude mať od roku 2023 nárok na vyššiu odplatu za správu, už nebude mať nárok na odplatu za vedenie účtu a odplatu za zhodnotenie.

Novelou sa zavádza individuálny prístup ku garanciám, garancia sa bude vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera. Výšku individuálnej garancie bude spoločnosť pokrývať z bežných prevádzkových výnosov.

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

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

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 aktuárské predpoklady a rizikové prirážky ako aj pri teste primeranosti technických rezerv v životnom poistení. Tieto sa doplnia o predpoklad každoročnej valorizácie.

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

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

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení

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

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

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

V roku 2023 Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. očakáva pretrvávanie vývojových trendov z roku 2022, a to ozbrojený konflikt na Ukrajine spojený s vysokou volatilitou cien na komoditných trhoch, taktiež dvojcifernú infláciu, ktorú sa budú snažiť eliminovať centrálné banky ďalším zvyšovaním základných úrokových sadzieb v priebehu roka. Zároveň rok 2023 sa bude niesť pre poistný sektor prechodom na nové IFRS účtovné štandardy. Vzhľadom na uvedené faktory spoločnosť očakáva mierny nárast poistného porovnateľný s rastom v roku 2022.

Pri finančnom umiestňovaní prostriedkov z technických rezerv spoločnosť smeruje investície hlavne do inštrumentov finančného trhu s nižšou mierou rizika a dostatočným úrokovým výnosom v súlade so štruktúrou splatných záväzkov a udržateľným rastom.

Vzhľadom na inflačné tlaky spoločnosť bude klásť dôraz na zjednodušovanie interných procesov, efektívnosť vynaložených nákladov a ďalšiu digitalizáciu bez vplyvu na vysoký štandard poskytovaných služieb existujúcim, ale aj budúcim klientom. V oblasti upisovania rizík spoločnosť bude pokračovať v striktnom dodržiavaní kvalitatívnych kritérií a aktívne riadiť svoje portfólio. Zisk po zdanení, na základe uvedených predpokladov, očakávame na porovnateľnej výške s rokom 2022.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS

V roku 2023 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.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2023 bol zostavený s veľkým dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod skupiny a jej prevádzky.

Analogickým spôsobom bude skupina pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov skupiny aj v nasledujúcich rokoch.

Skupina bude naďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné napĺňanie investičnej

stratégie pre rok 2023 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 bude realizovaná podľa pravidiel určených novelou zákona, ktorá bola prijatá v novembri 2022. Podľa týchto pravidiel sa bude presúvať majetok pasívnym sporiteľom, narodeným po roku 1968 ak sa z takéhoto presunu aktívne nevyviažu prejavom vôle. Presun bude trvať dva a pol roka, začne v júli 2023 a skončí v decembri 2025.

Národná rada SR schválila 8. novembra 2022 novelu Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení. Novela prináša viacero zmien, zmeny ktoré nastávajú 1.1.2023 sú najmä zmeny v prístupe ku garanciám a vo výške odplát. Spoločnosť bude mať od roku 2023 nárok na vyššiu odplatu za správu, spoločnosť už nebude mať nárok na odplatu za vedenie účtu a odplatu za zhodnotenie. Novelou sa zavádza individuálny prístup ku garanciám, garancia sa bude vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera. Výšku individuálnej garancie bude spoločnosť pokrývať z bežných prevádzkových výnosov.

NEFINANČNÉ INFORMÁCIE

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

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

Skupina je stabilný zamestnávateľ, ktorý si uvedomuje dôležitosť zamestnancov a sú pre ňu kľúčovým faktorom úspechu spoločnosti. Skupina investuje nielen do starostlivosti o svojich zamestnancov, ale podporuje aj ich kontinuálny rozvoj a tzv. work-life balance, teda rovnováhu medzi pracovným a osobným životom. V rámci work-life balance sa uskutočňujú rôzne online prednášky na podporu psychického a fyzického zdravia, pre zamestnancov a ich rodinných príslušníkov je dostupná 24/7 bezplatná, anonymná krízová linka pomoci a každý zamestnanec môže využiť psychologické poradenstvo v rozsahu 3 hodín za štvrtrok. V rámci prevencie a podpory fyzického zdravia spoločnosť organizuje dni zdravia. Možnosti vzdelávania a rozvoja sú dostupné bezplatne pre všetkých zamestnancov, vrátane manažérov. Aby spoločnosť pokryla rozvojovými aktivitami čo najväčšie spektrum zamestnancov, pri ponuke vzdelávacích aktivít kombinuje viaceré spôsoby a formy vzdelávania. Spoločnosť sa neustále snaží vytvárať atraktívne a motivujúce pracovné podmienky, doplnené širokou škálou zamestnaneckých výhod, a hľadá spôsoby, ako podporiť angažovaných a talentovaných zamestnancov. Dôraz kladie na transparentnosť komunikácie, etiku, ekológiu aj sociálny rozmer podnikania. Zapája sa do mnohých filantropických aktivít na lokálnej úrovni, aj v rámci celosvetovej skupiny Allianz.

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

Informácie o integrite, boji proti korupcii a úplatkárstvu

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

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

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

Politika rozmanitosti

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

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

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

Osoby riadiace Allianz – SP, t. j. členovia predstavenstva musia mať spoločne kvalifikáciu, vedomosti a skúsenosti súvisiace s poisťovníctvom alebo správou aktív a finančnými trhami, 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 a vždy, keď dôjde k zmene v predstavenstve, je potrebné udržať jeho odbornú spôsobilosť ako kolektívneho orgánu. Odbornou spôsobilosťou člena predstavenstva sa v podmienkach spoločnosti rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie, najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, resp. päťročná prax v oblasti poisťovníctva v prípade predsedu predstavenstva, a primerané vedomosti a skúsenosti zodpovedajúce poslaniu a konkrétne pridelenej náplni ním riadeného rezortu.

K 31. 12. 2022 5-členné predstavenstvo tvorili 5 muži, pričom priemerný vek člena predstavenstva bol 48,80 rokov. Manažérska úroveň pod predstavenstvom pozostávala celkovo z 25 riaditeľov s priemerným vekom 45,60 rokov, z ktorých bolo 5 žien (priemerný vek bol 47,40 rokov). Vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa má ukončené 23 riaditeľov. Vo všeobecnosti sa podiel žien na celkovom počte zamestnancov spoločnosti pohybuje na úrovni okolo 70 %.

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

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

PREHLÁSENIE

Výročná správa ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke spoločnosti skupiny k 31. decembru 2022 bola vypracovaná v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a po schválení riadnej účtovnej závierky valným zhromaždením bude uverejnená na webovej stránke Allianz – Slovenskej poisťovne: https://www.allianz.sk/sk_SK/sukromne-osoby/ine-stranky/o-nas-allianz-sp/vyrocne-spravy.html

**Konsolidovaná a individuálna účtovná
závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022

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 2022	4
1. Údaje o spoločnosti a skupine	5
2. Hlavné účtovné zásady a metódy	6
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	21
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť	30
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované	34
6. Pozemky, budovy a zariadenia	39
7. Investície v nehnuteľnostiach	41
8. Nehmotný majetok	42
9. Aktívne časové rozlíšenie	43
10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach	44
11. Podiel zaistovateľov na technických rezervách	44
12. Finančný majetok určený na predaj	45
13. Finančný majetok držaný do splatnosti	45
14. Finančné umiestnenie v mene poistených	46
15. Vklady v bankách	46
16. Úvery a pôžičky	46
17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia	47
18. Finančný majetok určený na obchodovanie	48
19. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	48
20. Peniaze a peňažné ekvivalenty	49
21. Základné imanie	49
22. Zákonný rezervný fond	50
23. Technická rezerva na poistné budúcich období	50
24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	50
25. Technická rezerva na životné poistenie	53
26. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	55
27. Ostatné rezervy	55
28. Závazky z poistenia a zaistenia	56
29. Ostatné záväzky	57
30. Dane z príjmu	57
31. Ostatné dane a poplatky	58
32. Pasívne časové rozlíšenie	58
33. Obstarávacie náklady	59
34. Správna réžia	59
35. Výsledok z finančných investícií	60
36. Výnosy a náklady z poistenia	60
37. Ostatné výnosy a výnosy z poplatkov z fondov v správe	61
38. Ostatné náklady	61
39. Zisk na akciu materskej spoločnosti	62
40. Analýza podľa segmentov	62
41. Zverejnenie reálnej hodnoty	63
42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia	67
43. Riadenie kapitálu	67
44. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS	67
45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	77
46. Spriaznené osoby	77
47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	78
48. Iné skutočnosti	79

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná a individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú a individuálnu finančnú situáciu spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2022, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a individuálny výsledok hospodárenia Spoločnosti a konsolidované a individuálne peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit, ktorého funkciu vykonáva Dozorná rada, zo dňa 3. marca 2023.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovanú a individuálnu súvahu k 31. decembru 2022,
- konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného 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 zásady a účtovné metódy 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 „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine poskytli v období od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 sú uvedené v bode č. 34 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Skupinu je 6 655 tisíc EUR a predstavuje približne 1% z predpísaného poistného. Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.
Rozsah auditu	Audit v plnom rozsahu bol vykonaný v Spoločnosti ako aj v dcérskych spoločnostiach - Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG.
Kľúčové záležitosti auditu	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 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 skupinová hladina významnosti	6 655 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 1% 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 1% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

S Dozornou radou sme sa dohodli, že im budeme komunikovať nesprávnosti zistené počas nášho auditu prevyšujúce 665.5 tisíc EUR ako aj nesprávnosti pod túto sumu, ktoré podľa nášho názoru vyžadovali komunikáciu z kvalitatívnych dôvodov.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
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 prírážky 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 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").	Kľúčové interné predpoklady boli odsúhlasené na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Kde to bolo vhodné, kľúčové predpoklady sme odsúhlasili aj na externé informácie. Na vybranej vzorke sme otestovali vstupné údaje a matematickú presnosť výpočtových súborov. Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali: - súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia, ktorý bol vykonaný podľa IFRS 4, 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 a individuálnej účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Skupiny, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Skupina pôsobí.

K 31. decembru 2022 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., z dcérskej spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a z dcérskych spoločností ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG - samostatné oddiely bez právnej subjektivity, vytvorené a spravované ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA, spoločnosťou s ručením obmedzeným. Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a konsolidovaných jednotiek ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG. Tieto štyri skupinové komponenty predstavujú 100% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2022 a 100% výsledku hospodárenia po zdanení Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám vrátane 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 naše správy audítora k nim).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

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

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom 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 dňa 26. júna 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 5 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2022 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 22. apríla 2022.

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

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

Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672



3. marca 2023
Bratislava, Slovenská republika

Konsolidovaná a individuálna súvaha

	Pozn.	Skupina		Poist'ovňa	
		31. decembra 2022	31. decembra 2021	31. decembra 2022	31. decembra 2021
V tisícoch euro					
Majetok					
Pozemky, budovy a zariadenia	0	4 905	6 849	4 898	6 810
Právo užívať aktíva	0	6 964	552	6 964	552
Investície v nehnuteľnostiach	7	48 096	44 479	48 096	44 479
Nehmotný majetok	8	119 109	119 112	103 976	104 113
Aktívne časové rozlíšenie	9	12 355	10 690	12 341	10 649
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	10	-	-	116 944	94 844
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	0	66 809	41 592	66 809	41 592
Finančný majetok určený na predaj	12	1 149 560	1 495 085	1 125 591	1 466 899
Finančný majetok držaný do splatnosti	13	84 561	84 571	84 561	84 571
Finančné umiestnenie v mene poistených	14	307 072	317 913	307 072	317 913
Dlhodobý majetok držaný na predaj	6	-	18 433	-	18 433
Vklady v bankách	15	37 153	4 983	34 147	-
Úvery a pôžičky	16	37 189	3 537	14 592	3 537
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	17	50 652	47 996	50 652	47 996
Ostatné pohľadávky		3 602	3 771	1 517	2 262
Odložená daňová pohľadávka	30	50 735	-	49 873	-
Finančný majetok určený na obchodovanie	18	9 405	10 246	9 405	10 246
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	19	64 802	104 006	64 579	104 006
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	34 328	40 883	32 681	23 870
Majetok celkom		2 087 297	2 354 698	2 134 698	2 382 772
Vlastné imanie					
Základné imanie	21	32 532	32 532	32 532	32 532
Emisné ážio		2	2	2	2
Ostatné kapitálové fondy		241	243	241	243
Zákonný rezervný fond	22	12 945	11 994	6 506	6 506
Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku na predaj		(86 765)	150 090	(84 017)	149 684
Hospodársky výsledok bežného a minulých období	21	155 461	145 434	205 486	182 817
Vlastné imanie celkom		114 416	340 295	160 750	371 784
Závazky					
Technická rezerva na poistné budúcich období	23	124 977	119 839	124 977	119 839
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	24	353 547	330 973	353 547	330 973
Technická rezerva na životné poistenie	25	1 048 377	1 084 299	1 048 377	1 084 299
Technická rezerva na poistné prémie		4 779	4 528	4 779	4 528
Iné technické rezervy		60	63	60	63
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	307 073	317 913	307 073	317 913
Ostatné rezervy	27	20 401	22 092	20 401	22 092
Závazky z poistenia a zaistenia	28	55 404	57 670	55 404	57 670
Ostatné záväzky	29	26 123	19 331	24 480	18 666
Splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		884	2 687	3 614	26
Ostatné dane a poplatky	31	6 836	6 711	6 816	6 671
Odložený daňový záväzok	30	-	25 165	-	25 251
Závazky z lízingu	0	6 508	564	6 507	564
Pasívne časové rozlíšenie	32	17 912	22 568	17 913	22 433
Závazky celkom		1 972 881	2 014 403	1 973 948	2 010 988
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 087 297	2 354 698	2 134 698	2 382 772

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>V tisícoch euro</i>	<i>Pozn.</i>	Skupina		Poisťovňa	
		2022	2021	2022	2021
Predpísané poistné v hrubej výške	36	665 559	654 410	665 562	654 415
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(5 139)	(305)	(5 139)	(305)
Zaslúžené poistné		660 420	654 105	660 423	654 110
Predpísané poistné v hrubej výške postúpené zaistovateľom	36	(43 465)	(46 448)	(43 465)	(46 448)
Podiel zaistovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné budúcich období	23	16	(717)	16	(717)
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom		(43 449)	(47 165)	(43 449)	(47 165)
Zaslúžené poistné po zohľadnení zaistenia		616 971	606 940	616 974	606 945
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške	24, 36	(388 329)	(357 262)	(388 329)	(357 262)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia v hrubej výške	24	(22 573)	(18 037)	(22 573)	(18 037)
Náklady na poistné plnenia		(410 902)	(375 299)	(410 902)	(375 299)
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške postúpené zaistovateľom	24, 36	22 979	9 785	22 979	9 785
Podiel zaistovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné plnenia	24	24 338	(1 115)	24 338	(1 115)
Náklady na poistné plnenia postúpené zaistovateľom		47 317	8 670	47 317	8 670
Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zaistenia		(363 585)	(366 629)	(363 585)	(366 629)
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	25	36 005	19 865	36 005	19 865
Zmena stavu rezervy na riziko z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	10 855	(51 643)	10 855	(51 643)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné prémie a zľavy		(250)	910	(250)	910
Zmena stavu iných technických rezerv		3	3	3	3
Zmena stavu technických rezerv		46 613	(30 865)	46 613	(30 865)
Obstarávacie náklady	33	(78 214)	(82 024)	(76 785)	(80 699)
Správna réžia	34	(88 020)	(86 211)	(83 709)	(81 049)
Obstarávacie náklady a správna réžia		(166 234)	(168 235)	(160 494)	(161 748)
Výnosy z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení	37	13 998	31 985	-	-
Úrokové výnosy	35	34 830	36 629	34 652	36 629
Dividendy od dcérskych spoločností	35	-	-	18 237	8 447
Zisk z predaja investícií určených na predaj	35	420	265	420	265
Precenenie investícií v reálnej hodnote cez hospod.výsledok	35	(42 813)	29 151	(42 813)	29 151
Výsledok z ostatných finančných investícií	35	652	(2 469)	720	(2 474)
Provízie od zaistovní	36	7 711	9 494	7 711	9 494
Ostatné výnosy	37	10 854	5 455	10 855	5 574
Ostatné náklady	38	(16 874)	(16 486)	(16 851)	(15 425)
Finančné náklady - leasing		(76)	(7)	(76)	(7)
Výsledok hospodárenia pred zdanením		142 467	135 228	152 363	119 357
Daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	30	(35 544)	(32 730)	(33 780)	(27 631)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		106 923	102 498	118 583	91 726
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>					
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		(311 939)	(84 237)	(307 946)	(83 673)
Realizované (zisky)/straty finančného majetku určeného na predaj		(766)	(561)	(766)	(561)
Odložená daň k zmene reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		75 849	20 585	75 011	20 467
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančného majetku určeného na predaj celkom		(236 855)	(64 213)	(233 701)	(63 767)
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		(129 932)	38 285	(115 118)	27 959
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriadený (v EUR na akciu)	39	19,72	18,9	21,87	16,92
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriadený (v EUR na akciu)	39	3,29	3,15	3,65	2,82
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriadený (v EUR na akciu)	39	1 577 650	1 512 350	1 749 689,88	1 353 422,89

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Pozn.	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 2021		32 532	2	214 302	11 056	243	117 832	375 967
Hospodársky výsledok za rok 2021	21	-	-	-	-	-	102 498	102 498
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-	(64 212)	-	-	-	(64 212)
Komplexný výsledok hospodárenia		-	-	(64 212)	-	-	102 498	38 286
Dividendy		-	-	-	-	-	(71 572)	(71 572)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	(2 386)	(2 386)
Prídel do rezervného fondu		-	-	-	938	-	(938)	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2021		32 532	2	150 090	11 994	243	145 434	340 295
Hospodársky výsledok za rok 2022	21	-	-	-	-	-	106 923	106 923
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-	(236 855)	-	-	-	(236 855)
Komplexný výsledok hospodárenia		-	-	(236 855)	-	-	106 923	(129 932)
Dividendy	21	-	-	-	-	-	(93 569)	(93 569)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	(2 376)	(2 376)
Prídel do rezervného fondu		-	-	-	951	-	(951)	-
Novozistený majetok		-	-	-	-	(2)	-	(2)
Stav vlastného imania k 31. decembru 2022		32 532	2	(86 765)	12 945	241	155 461	114 416

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Pozn.	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 2021		32 532	2	213 451	6 506	243	165 008	417 742
Hospodársky výsledok za rok 2021	21	-	-	-	-	-	91 726	91 726
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-	(63 767)	-	-	-	(63 767)
Komplexný výsledok hospodárenia		-	-	(63 767)	-	-	91 726	27 959
Dividendy		-	-	-	-	-	(71 572)	(71 572)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Stav vlastného imania k 31. decembru 2021		32 532	2	149 684	6 506	243	182 817	371 784
Hospodársky výsledok za rok 2022	21	-	-	-	-	-	118 583	118 583
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-	(233 701)	-	-	-	(233 701)
Komplexný výsledok hospodárenia		-	-	(233 701)	-	-	118 583	(115 118)
Dividendy	21	-	-	-	-	-	(93 569)	(93 569)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	21	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Novozistený majetok		-	-	-	-	(2)	-	(2)
Stav vlastného imania k 31. decembru 2022		32 532	2	(84 017)	6 506	241	205 486	160 750

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022

<i>V tisícoch euro</i>	<i>Pozn.</i>	Skupina 2022	2021	Poisťovňa 2022	2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti					
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		142 467	135 228	152 363	119 357
<i>Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:</i>					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	0	1 408	1 759	1 383	1 720
Amortizácia časového rozlíšenia obstarávacích nákladov na zmluvy a ostatného nehmotného majetku	8	43 954	46 471	41 521	43 563
Strata zo zníženia hodnoty	12	-	1 100	-	1 100
Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení	6	(2 775)	-	(2 775)	-
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	8	(2 519)	(4 795)	(2 195)	(4 632)
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	7	1 808	1 482	1 808	1 482
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	18, 14	43 839	(29 169)	43 839	(29 169)
Úrokové výnosy	35	(38 798)	(40 134)	(38 505)	(39 887)
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení		(5 648)	(11)	(5 648)	(11)
Zostatková cena vyradeného dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku	8	135	4 922	119	3 651
Dividendy od dcérskej spoločnosti	35	-	-	(18 237)	(8 447)
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		183 871	116 853	173 673	88 727
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>					
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	8	(41 553)	(48 247)	(39 829)	(46 930)
(Nárast)/pokles vo finančnom majetku okrem finančného umiestnenia v mene poistených	18, 14, 13	32 977	57 928	32 175	62 678
(Nárast)/pokles vkladov v bankách	15	(32 002)	1 001	(34 000)	1 000
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia v mene poistených	14	(32 201)	(23 763)	(32 201)	(23 763)
(Nárast)/pokles v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	17	(25 217)	1 661	(25 217)	1 661
(Nárast)/pokles v pohľadávkach z poistenia, zaistenia a ostatných aktívach	17	33 209	(59 897)	33 979	(60 200)
(Nárast)/pokles v úveroch a pôžičkách	16	(33 687)	478	(11 090)	478
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	23, 24, 25, 26	(18 802)	49 099	(18 802)	49 099
Nárast/(pokles) v záväzkoch z poistenia, zaistenia a ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	28	(1 455)	(6 580)	(2 246)	(6 780)
Nárast/(pokles) v ostatných rezervách	27	(1 691)	(1 630)	(1 691)	(1 630)
Príjmy z predaja majetku obstaraného formou lízingu		48	45	48	45
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		63 497	86 948	74 799	64 385
Prijaté úroky		38 562	40 661	38 868	40 927
Úrokový náklad z lízingu		(76)	(7)	(76)	(7)
Vrátená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		1 846	-	1 846	-
Zaplatená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		(39 243)	(40 531)	(32 152)	(38 167)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		64 586	87 071	83 285	67 138
Peňažné toky z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	0	(1 257)	(516)	(1 257)	(515)
Nákup majetku formou lízingu	6	-	(275)	-	(275)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		24 172	196	24 167	173
Nákup softvéru	8	(4 469)	(5 758)	(3 934)	(5 477)
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		(89)	(69)	(89)	(69)
Príjmy z predaja ostatného nehmotného majetku	8	4 637	-	4 637	-
Príjmy z predaja investícií v nehnuteľnostiach		-	-	-	1
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	46	-	-	18 237	8 447
Obstaranie dcérskej spoločnosti	10	-	-	(22 100)	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		22 994	(6 422)	19 661	2 285
Peňažné toky z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy	21	(93 471)	(71 499)	(93 471)	(71 499)
Splátky záväzkov z finančného lízingu	6	(664)	-	(664)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(94 135)	(71 499)	(94 135)	(71 499)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(6 555)	9 151	8 811	(2 076)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		40 883	31 732	23 870	25 946
PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY K 31. DECEMBRU		34 328	40 883	32 681	23 870

1. Údaje o spoločnosti a skupine

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej aj „spoločnosť“, „materská spoločnosť“, „poisťovňa“ alebo „ASP“) má sídlo na ulici Pribinova 19, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09 (do 16. decembra 2022 Dostojevského rad č. 4, 815 74 Bratislava); je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 196/B. Poisťovňa, pôvodne ako Slovenská poisťovňa, akciová spoločnosť, bola založená zakladateľským plánom ku dňu 1. novembra 1991 (do tohto obdobia poskytovala svoje služby ako monopolná poisťovacia štátna inštitúcia v Slovenskej republike, ktorej nezávislá činnosť začala v roku 1969, kedy bola vytvorená z Československej štátnej poisťovne ako Slovenská štátna poisťovňa). Na mimoriadnom Valnom zhromaždení konanom dňa 13. decembra 2002 bola schválená zmena obchodného mena na Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. a k 1. januáru 2003 sa právne zlúčila so spoločnosťou Allianz poisťovňa, a.s., ktorá zanikla bez likvidácie.

Materská spoločnosť, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „AS DSS“) so sídlom Pribinova 19, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09 (do 16. decembra 2022 Dostojevského rad 4, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 74) (IČO 35 901 624) a samostatné oddiely ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG vytvorené a spravované ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA, so sídlom 2A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Luxemburské veľkovojevodstvo spolu tvoria Skupinu (ďalej aj „skupina“, „konsolidovaná skupina“).

Nadácia Allianz, so sídlom Pribinova 19, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09 (do 16. decembra 2022 Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava) (IČO 42 134 064), ktorej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky, nie je dcérskou spoločnosťou a nie je konsolidovaná, keďže poisťovňa nie je vystavená variabilným výnosom z jej činnosti. Nadácia nemôže vyplácať dividendy a v prípade likvidácie prejde jej majetok na inú neziskovú organizáciu alebo v prospech štátu.

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

Predmetom činnosti materskej spoločnosti je najmä vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia podľa jednotlivých poistných odvetví. Prehľad druhu poskytovaných poistení je uvedený v bode č. 44 poznámok. Okrem vykonávania poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia, predmetom podnikania materskej spoločnosti je aj vykonávanie zaistovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia, vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore prijímania vkladov.

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2022 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Mag. Robert Altfahrt – Riedler (od 1. januára 2022), Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2022 boli Petros Papanikolaou (predseda), Kay Müller, Mario Ferrero, Savoula Demetriou, Ing. Jozef Repiský, JUDr. Radovan Nárožný, PhD. (od 1. júna 2022) a Ing. Ľudovít Baranček (do 30. mája 2022).

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2021 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Agata Aniela Przygoda (do 31. decembra 2021), Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2021 boli Petros Papanikolaou (predseda), Kay Müller, Mario Ferrero, Savoula Demetriou (od 21. apríla 2021), Susanne Irena Doboczky (do 20. apríla 2021), Ing. Jozef Repiský 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. 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. 0 poznámok ohľadne garancie výnosnosti, ktorá vyplýva zo zákona.

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

Nadácia Allianz - jej poslaním je podporiť bezpečnosť cestnej premávky. Poisťovňa zriadila, ako jediný zakladateľ, Nadáciu Allianz podľa Zákona č. 34/2002 Z. z. o nadáciách a o zmene Občianskeho zákonníka v znení neskorších predpisov. Nadácia bola založená nadačnou listinou zo dňa 10. júna 2008 a vznikla dňom zápisu do registra nadácií, 17. júna 2008. Verejnoprospešným účelom nadácie je podpora bezpečnosti cestnej premávky, preventívne pôsobenie k znižovaniu nehodovosti, k predchádzaniu vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvetu a prevencie. Nadačné imanie je 7-tisíc EUR. Poisťovňa splatila celé nadačné imanie pri založení nadácie peňažnými prostriedkami. Keďže vedenie nadácie nepredpokladá, že poisťovní budú plynúť príjmy z aktivít Nadácie Allianz, bola vytvorená k tejto investícií 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. Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka materskej spoločnosti za predchádzajúce obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 22. apríla 2022 a individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 20. apríla 2022.

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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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.

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.

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

Zmluvy životného aj neživotného portfólia sú, vzhľadom na významné poistné riziko v nich obsiahnuté, klasifikované ako poistné zmluvy. Nevýznamná časť neživotného portfólia je tvorená poistnými zmluvami, pri ktorých má poistník právo na vrátenie poistného v prípade dobrého škodového priebehu, t. j. ide o poistné zmluvy s depozitnou zložkou (s vkladovým komponentom). Takéto poistné zmluvy sa vyskytujú pri havárijom 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

Krátkodobé poistné zmluvy

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

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

Poistné udalosti v neživotnom poistení. Náklady na poistné udalosti obsahujú náklady na plnenia ako aj náklady na likvidáciu poistných udalostí. Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad celkových nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené do konca účtovného obdobia. Takisto obsahuje odhad nákladov súvisiacich s likvidáciou poistných udalostí a primeranú prírážku 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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. V prípade menej vyvinutých rokov bola aplikovaná Bornheutter-Ferguson metóda. Výsledná hodnota IBNR rezervy je potom súčtom týchto samostatných modelov.

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

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

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

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

V rámci IBNR rezervy poisťovňa k 31. decembru 2021 dotvorila rezervu na záväzky voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (ďalej „Kancelária“ alebo „SKP“) súvisiacu s deficitom rezerv zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel vzniknutých pred 31. decembrom 2001, a to v súlade s rozhodnutím Zhromaždenia členov SKP zo dňa 9. decembra 2021.

Rezerva bola k 31. decembru 2021 stanovená na základe odhadu deficitu SKP, ktorý si dala Kancelária vypracovať k 31. decembru 2020 spoločnosťou Deloitte Advisory, s.r.o. so zohľadnením zostatku na účte Kancelárie k danému dátumu a podielu spoločnosti na trhu PZP podľa počtu poistených motorových vozidiel k 30. septembru 2021. Hodnota tejto rezervy k 31. decembru 2022 bola aktualizovaná na základe aktuálne známeho podielu spoločnosti na PZP trhu.

S ohľadom na aktuálny neistý vývoj v oblasti cestovného ruchu z dôvodu pandémie COVID-19, bola v roku 2020 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 poistnej sumy a finančnej stability, ktorá bola ďalej aplikovaná na výšku poistnej sumy kryjúcej riziko insolventnosti. Toto riziko je čiastočne eliminované proporčnou zaistnou zmluvou vo výške 50 %. Počas roka 2022 bolo už toto riziko vyhodnotené ako nesignifikantné a preto bola IBNR rezerva rozpustená v plnej výške.

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

S ohľadom na ekonomickú situáciu a vývoj škôd je pri odhade budúcich škôd zohľadnený aj predpoklad o inflácii vychádzajúci z predikcie NBS a reálneho vývoja škôd. Predpoklad inflácie bol aplikovaný na vybrané typy poistenia citlivé na tento predpoklad.

Zmena rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Dlhodobé poistné zmluvy v životnom poistení

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pre neživotné poistné zmluvy časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá korešponduje s pomernou časťou predpísaného poistného, ktoré je ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nezaslúžené. Výnimku tvoria poistné zmluvy pre poistenie majetku, obstarávacie náklady sú časovo rozlíšené 5 rokov (priemerná predpokladaná doba trvania zmluvy po obnovení), a to najmä z dôvodu vyšších prvotných obstarávacích nákladov oproti iným druhom poistenia (viď nižšie bod 3. poznámok, odstavec *Zmeny v účtovných odhadoch*).

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu (ďalej „rizikové prirážky“) k aktuárskym predpokladom. Porovnaním takto stanovenej 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 prirážku pre nepriaznivý vývoj: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie), (b) očakávané (budúce) odkupy, (c) očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia (napr. oslobodenie od platenia poistného), (d) očakávané (budúce) náklady na zmluvu (správne, náklady na likvidáciu poistnej udalosti, náklady na storno poistnej zmluvy pri výpovedi poistníkom, investičné náklady), (e) očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následné znížené o očakávané vrátené provízie), (f) očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkom. Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich výdavkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce výdavky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavujú očakávané poistné a vrátené provízie.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

Vložené deriváty (opcie a garancie). V teste dostatočnosti, resp. návratnosti sú zahrnuté tieto opcie a garancie: (a) odkupná hodnota, (b) osobitná 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.

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 zaisťovacou 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 zaistej provízie prislúchajúca k administratívnym nákladom je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Časť zaistej 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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. 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 k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 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. Pre krátkodobé nájmy a nájmy položiek s nízkou hodnotou sú platby vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania lízingu. 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. 0 poznámok.

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnoty 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 nevyplyvajú 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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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 2022 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode v aktuálne platnom znení, t. j. zo základu, ktorým je hospodársky výsledok za rok 2022 upravený podľa Opatrenia MFSR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006. Osobitný odvod je v tejto účtovnej závierke vykázaný ako daň z príjmov.

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

Účtovná jednotka 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 oceneľné. Všetky ostatné výdavky sú účtované ako náklad v okamihu ich vynaloženia. V prípadoch, keď časti pozemkov, stavieb a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

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.

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

Právo užívať aktíva. Právo na užívanie aktíva predstavuje dlhodobé aktívum, ktoré je prenajímané na základe zmluvy obsahujúcej lízing (podľa IFRS 16).

Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

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

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

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.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Majetok s právom na použitie sa všeobecne odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu (bližšie bod č. 6. poznámok).

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 preceňuje.

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 rokov s ohľadom na dobu používania.

V roku 2022 pokračoval 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. Pre časť projektu boli splnené podmienky na kapitalizáciu do majetku spoločnosti a to vo výške 190-tisíc EUR (2021: 105-tisíc EUR). Zvyšná časť projektu vo výške 884-tisíc EUR (2021: 491-tisíc EUR) podmienky pre kapitalizáciu nespĺnila.

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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 prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémie a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémie sa zúčtováva metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia do očakávanej splatnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je na finančný majetok držaný do splatnosti vytvorená opravná položka na zníženie jeho hodnoty.

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

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 so zákonom č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. MTF poskytujú podobné služby ako burza, vrátane stanovených pravidiel obchodovania a dohľadu nad trhom, avšak cenné papiere obchodované na MTF sa v zmysle MIFID nepovažujú za prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. IFRS 8, *Prevádzkové segmenty*, sa vzťahuje na účtovnú jednotku nielen keď sú jej akcie obchodované na burze ale aj ak sú obchodované mimoburzovo (over-the-counter), či už na miestnych alebo regionálnych trhoch. Poisťovňa z tohto dôvodu vykazuje analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. č. 40 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, vykazuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vykazuje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

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 zaisťovateľa sú vyčíslené prostredníctvom samostatnej kalkulácie.

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

V prípade tohto dôchodkového fondu bola zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného desaťročného obdobia. Ak počas neho dôchodková jednotka zaznamenala stratu, dcérska spoločnosť Allianz - Slovenská d. s. s., a.s., bola povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku. Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT v porovnávacom období desiatich rokov bola upravená zmenou zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorú Národná rada SR schválila 8. novembra 2022. Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktoré sa budú vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa, na rozdiel od predchádzajúcej garancie na úrovni majetku celého fondu. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase, keď žiada o dôchodok z druhého piliera (bližšie pozri bod č. 48. poznámok Iné skutočnosti).

Skupina riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje zhodnotenie prostriedkov v strednodobom horizonte, a to 3 až 7 rokov. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 1,92 % (2021: 9,77 %). Celkové aktíva tohto fondu sú 2 399 984-tisíc EUR (2021: 2 516 574-tisíc EUR).

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

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. Celkové odhadované podmienené záväzky predstavujú 47 696-tisíc EUR. Vedenie skupiny uplatnilo svoj úsudok pri posúdení, či SKP nie je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti. Keďže zmluvu s SKP môže ktorákoľvek zmluvná strana jednostranne vypovedať s výpovednou lehotou šesť mesiacov, zmluva podľa názoru vedenia nedáva skupine podstatné práva riadiť záležitosti SKP. Najvyšším správnym orgánom SKP je zhromaždenie členov, ktoré rozhoduje väčšinou hlasov prítomných členov, pričom každý člen má jeden hlas.

IFRS 17, Poistné zmluvy. V máji 2017, IASB vydala IFRS 17, Poistné zmluvy. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 a stanovuje princípy na ocenenie, prezentáciu a zverejnenie k poistným zmluvám, ktoré sú predmetom IFRS 17. V júni 2020, IASB publikovala dodatok k IFRS 17, predstavujúci rôzne zmeny, ktoré majú pomôcť jednotkám implementovať tento Štandard a posúvajúci efektívny dátum na 1. januára.

Spoločnosť predtým uplatňovala dočasnú výnimku z IFRS 9, ktorú stanovuje IFRS 4. Prijatie IFRS 17 od 1. januára 2023, bude tiež vyžadovať, aby spoločnosť zároveň aplikovala aj IFRS 9. V súlade s týmito zmenami bude potrebné prehodnotiť porovnateľné obdobie tak, aby boli poskytnuté konzistentné finančné informácie za obdobie 2022. Informácie o predpokladaných charakteristikách finančných aktív spoločnosti podľa IFRS 9 sú uvedené v časti 4 Poznámok tejto účtovnej závierky.

Rozsah. IFRS 17 sa vzťahuje na nasledujúce zmluvy: (a) poistné zmluvy vystavené spoločnosťou, (b) zaistné zmluvy v držbe spoločnosti a (c) investičné zmluvy s prvkami voliteľnosti plnenia vystavené spoločnosťou. IFRS 17 vo všeobecnosti aplikuje celú množinu práv a povinností vytvorených poistnou zmluvou. Peňažné toky generované takýmito právami a povinnosťami by mali byť bežne zahrnuté v oceňovaní aktív a pasív spojených s poistnou zmluvou.

Úroveň agregácie. IFRS 17 požaduje identifikáciu portfólií poistných zmlúv. Portfólio poistných zmlúv je definované ako poistné zmluvy, ktoré podliehajú podobným rizikám a sú riadené spoločne. Portfóliá by sa mali ďalej rozdeliť do skupín poistných zmlúv podľa ziskovosti pri prvotnom vykázaní: (a) nevýhodné, ak také existujú, (b) výhodné bez významnej možnosti, že by sa následne stali nevýhodnými, ak také existujú, a (c) zostávajúce zmluvy, ak také existujú. IFRS 17 zakazuje zahrnúť zmluvy vydané s odstupom viac ako jeden rok do tej istej skupiny, čo je požiadavka bežne označovaná ako požiadavka ročnej kohorty.

Pre neživotné portfólio sa na ročnej báze vykonáva testovanie vhodnosti metódy alokácie poistného. Výsledok potvrdzuje, či obdobie krytia každej zmluvy v skupine (vrátane krytia vyplývajúceho z celkového poistného v rozsahu zmluvy určeného k tomuto dátumu) je jeden rok, alebo menej, alebo so zanedbateľným podielom viacročných zmlúv. Ak prvá podmienka nie je splnená, spoločnosť potrebuje potvrdiť, že využitie zjednodušenia pomocou metódy alokácie poistného by viedlo k oceneniu záväzku za zostávajúce krytie pre spoločnosť, ktoré by nebolo významne odlišné od toho, ktoré by sa vytvorilo z aplikovania všeobecnej metódy. Podmienky pre metódu alokácie poistného v spoločnosti sú splnené pre celé neživotné portfólio. Testovanie ziskovosti sa vykonáva na ročnej báze. Nevýhodné zmluvy neboli identifikované.

Celé životné portfólio bolo klasifikované ako poistné zmluvy s neodlúčiteľným investičným komponentom. V portfóliu sú viacročné zmluvy, ktoré boli rozdelené do ročných kohort podľa roku upísania zmluvy. Najstaršia kohorta 2015 zahŕňa tiež staré roky, kde nie je dostatočná história dát na rozčlenenie tejto najstaršej časti portfólia. Testovanie ziskovosti sa vykonáva na ročnej báze. Nevýhodné zmluvy neboli identifikované.

Rozsah zmluvy. Koncept rozsahu zmluvy sa používa na určenie, ktoré peňažné toky by sa mali brať do úvahy pri oceňovaní poistnej zmluvy. Peňažné toky, ktoré nie sú v rozsahu poistnej zmluvy, sa týkajú budúcich poistných zmlúv. Spoločnosť vo všeobecnosti určuje rozsah zmluvy s ohľadom na možnosť preceniť poistnú zmluvu ako celok.

V prípade neživotného portfólia je rozsah zmluvy aplikovaný na ročnej báze. Prístup IFRS 17 je rovnaký ako pri IFRS 4. V prípade životného portfólia skrátenie rozsahu zmluvy nie je aplikované. Rozsah zmluvy (Contract Boundary) je definovaný v zmluve (dátumom začiatku a konca zmluvy) a nemá vplyv na peňažné toky, ktoré sú identické s prístupom v IFRS 4.

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

Očakávané budúce peňažné toky. Všetky budúce peňažné toky v rozsahu zmluvy pre každú skupinu zmlúv sú zahrnuté do ocenenia príslušnej skupiny, ktoré spadajú pod IFRS 17. Odhady týchto budúcich peňažných tokov sú na báze pravdepodobnosťou vážených očakávaných budúcich peňažných tokov. Spoločnosť odhaduje, ktoré peňažné toky sú očakávané a tiež pravdepodobnosť, že sa vyskytnú k dátumu ocenenia. Pri vytváraní týchto očakávaní spoločnosť používa informácie o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich podmienkach.

Ak sú odhady peňažných tokov súvisiace s nákladmi stanovené na úroveň portfólia alebo vyššej, sú systematicky alokované do skupín zmlúv.

Alokácia nákladov sa vykonáva na rovnakej báze ako pre IFRS 4. Pre životné portfólio sa vykonáva analýza nákladov na nastavenie predpokladov na ročnej báze a aplikuje sa zhodne pre IFRS 4 a IFRS 17. Dodatočné rozčlenenie vychádzajúce z požiadavky IFRS17 rozdeľuje náklady na priamo priraditeľné a nepriamo priraditeľné. Všetky typy nákladov boli preverené a klasifikované ako priamo priraditeľné náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvami (napr. náklady na likvidáciu škôd, náklady na správu zmlúv) a nepriamo priraditeľné (napr. náklady súvisiace s ďalšou prevádzkou, finančné náklady) t.j. nepriamo súvisiace so zmluvami.

Identifikácia nákladov pre budúce periódy je vykonávaná spoločnosťou v nasledovných krokoch:

1.Odčlenenie odhadovaných nákladov, ktoré sú nepriamo súvisiace s poistnými zmluvami (vrátane nákladového rizika pre výpočet rizikovej úpravy (RA - Risk Adjustment)), (paragraf B65);

2.Alokovanie zostávajúcich odhadovaných nákladov do funkčných oblastí, napr. peňažné toky počiatočných poistných nákladov a nákladov na likvidáciu na základe štandardných princípov účtovania nákladov.

Po identifikácii nepriamo súvisiacich interných nákladov, ktoré sa nezohľadňujú pri ocenení poistných zmlúv, nie sú zahrnuté do odhadu budúcich peňažných tokov a nákladového rizika pre výpočet rizikovej úpravy.

Diskontné krivky. Odhady budúcich peňažných tokov by sa mali upraviť tak, aby zohľadňovali časovú hodnotu peňazí a finančné riziká súvisiace s budúcimi peňažnými tokmi, ako je menové riziko a riziko likvidity spojené s týmito peňažnými tokmi, pokiaľ finančné riziká nie sú zahrnuté v odhadoch peňažných tokov. Diskontné krivky by mali: (a) zohľadňovať časovú hodnotu peňazí, charakteristiky peňažných tokov a charakteristiky likvidity poistných zmlúv, (b) byť konzistentné s pozorovateľnými súčasnými trhovými cenami finančných inštrumentov s peňažnými tokmi, ktorých charakteristiky sú konzistentné s charakteristikami poistných zmlúv, pokiaľ ide napríklad o časové hľadisko, menu a likviditu, a (c) vylúčiť efekt faktorov, ktoré ovplyvňujú takéto pozorovateľné trhové ceny, ale neovplyvňujú budúce peňažné toky poistných zmlúv. Spoločnosť aplikuje prístup zhora nadol na určenie príslušných diskontných mier stanovením referenčného portfólia aktív pre každú skupinu poistných zmlúv. Výnosové krivky zohľadňujúce súčasné trhové krivky návratnosti pre tieto referenčné portfóliá budú ďalej upravené reflektujúc rozdiely medzi charakteristikami referenčného portfólia a oceňovaných skupín poistných zmlúv.

V prípade životného portfólia diskontné krivky sú aplikované pre ročné kohorty a skupiny zmlúv. Pre Závazky zostávajúceho krytia (Liability for remaining coverage "LRC") sú tieto krivky vytvárané na úrovni Skupiny Allianz a zdieľané pre krajiny s lokálnymi špecifikami zahŕňajúce korekciu likvidity (IA - illiquidity adjuster) počítané na základe typov vlastných aktív (2 segregované fondy: annuity DSS a zvyšné životné portfólio) pre všeobecný model záväzkov zostávajúceho krytia. Diskontné krivky pre staršie roky pred IFRS 17 sú aplikované v súlade s SII (Solvency II) prístupom a korekciou volatility (VA - volatility adjusters). Špecifické krivky pre lokálne účely sú vytvorené pre kohorty, kde nie sú dostupné ani SII krivky. Pre záväzky zostávajúceho krytia ocenené metódou premenlivého poplatku je aplikovaná krivka s korekciou volatility 0 (bez vlastnej úpravy korekcie likvidity).

Korekcia likvidity je určená na základe aplikačného pomeru: „bucketing“ prístup, upravený pre nesúlad trvania.

Portfólio s participáciou a ich pripoistenia (záväzky zostávajúceho krytia ocenené všeobecnou metódou):

- na základe vlastných aktív upravených pre očakávanú a neočakávanú kreditnú stratu podľa typu fondov aktív.

Pre diskontovanie Záväzkov zo vzniknutých poistných nárokov ("LIC") sú použité ekonomické rizikovo neutrálne scenáre s aplikáciou korekcie volatility 65 (VA65 -Volatility Adjustment 65) pre portfólio oceňované všeobecným modelom a pre metódu premenlivého poplatku trhové diskontné krivky s korekciou volatility 0.

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

Pre diskontovanie Záväzkov zo vzniknutých poistných nárokov ("LIC") sú použité ekonomické rizikovo neutrálne scenáre s aplikáciou korekcie volatility 65 (VA65 -Volatility Adjustment 65) pre portfólio oceňované všeobecným modelom a pre metódu premenlivého poplatku trhové diskontné krivky s korekciou volatility 0.

V prípade neživotného portfólia sú diskontné krivky aplikované po rokoch vzniku vrátane korekcie likvidity. Pre najstaršie roky vzniku, kde krivky nie sú dostupné, je použitá rovnaká krivka ako v čase prechodu. Tieto krivky pre neživotné portfólio sú vytvorené ako ekonomické rizikovo neutrálne scenáre.

Riziková úprava pre nefinančné riziká. Riziková úprava pre nefinančné riziká je zahrnutá v očakávaných peňažných tokoch. Predstavuje kompenzáciu potrebnú na znášanie nefinančného rizika vyplývajúceho z neistoty budúcich peňažných tokov. Podľa požiadaviek IFRS17 riziková úprava pre nefinančné riziká zahŕňa: (a) stupeň diverzifikačného benefitu, ktorý spoločnosť zahŕňa pri určovaní kompenzácie, ktorý požaduje za znášanie tohto rizika, a (b) priaznivé aj nepriaznivé výsledky spôsobom, ktorý odráža stupeň averzie spoločnosti voči riziku.

Riziková úprava počíta prírážku pre nefinančné riziká okolo najlepšieho odhadu. Výpočet vychádza z CoC (Cost of capital - cena kapitálu) prístupu s definovanou mierou ceny kapitálu, ktorá je aplikovaná na diverzifikovaný rizikový kapitál. Navyše k miere ceny kapitálu sa aplikuje aj diverzifikačný faktor a lambda faktor redukujúci volatilitu úrokových mier. V životnom portfóliu riziková úprava pre záväzky zostávajúceho krytia je počítaná s aplikáciou diverzifikácie medzi rizikami, LoB (Line of business) a katastrofickým rizikom. Pre neživotné portfólio iba riziková úprava pre záväzky zo vzniknutých poistných nárokov je určená ako alokovaná časť celkovej hodnoty rizikovej úpravy súvisiacej s rizikom rezerv. Časť súvisiaca so záväzkami zostávajúceho krytia je identifikovaná len v prípade pozitívneho testovania nevýhodných zmlúv a využitím výpočtu komponentu straty.

Zmluvná servisná marža. Zmluvná servisná marža (CSM - contractual service margin) je súčasťou účtovnej hodnoty aktív alebo pasív pre skupinu poistných zmlúv, ktorá predstavuje nezaslúžený zisk, ktorý spoločnosť vykáže pri poskytovaní služieb vyplývajúcich z poistných zmlúv podľa poistných zmlúv v skupine. Vzorec zasluhovania zmluvnej servisnej marže by sa určoval na základe jednotiek krytia, ktoré by odrážali vzorec, podľa ktorého sa zisk z poskytovania servisu vyplývajúceho z poistných zmlúv prevádza na poisťníka poistných zmlúv.

Služby vyplývajúce z poistných zmlúv sú služby, ktoré poskytuje spoločnosť poisťníkovi poistných zmlúv a zahŕňajú: (a) krytie poistnej udalosti (poistné krytie), a (b) generovanie investičného výnosu (služby investičnej návratnosti) pre poistné zmluvy bez prvkov priamej účasti.

Jednotky krytia sú určené ako vážený priemer jednotiek krytia pre poistnú časť a investičnú časť. Jednotky krytia pre poistnú časť predstavuje suma v riziku a jednotky krytia pre investičnú časť predstavuje matematická rezerva.

Prístupy k oceňovaniu. IFRS 17 umožňuje aplikovať nasledujúce prístupy k oceňovaniu vystavených poistných zmlúv a zaistné zmluvy v držbe: (a) všeobecný model (BBA – Building Block Approach), (b) metóda alokácie poistného (PAA - Premium Allocation Approach) a (c) metóda premenlivého poplatku (VFA - variable fee approach).

a) Všeobecný model. Tento prístup sa uplatňuje pre všetky poistné zmluvy, pokiaľ nemajú prvky priamej účasti alebo ak zmluva nie je prípustná, aby sa spoločnosť rozhodla aplikovať metódu alokácie poistného.

b) Metóda alokácie poistného. Tento prístup je voliteľným zjednodušením pre oceňovanie záväzkov zostávajúceho krytia pre poistné zmluvy s krátkodobým krytím. Skupina poistných zmlúv je prípustná pre metódu alokácie poistného, ak na začiatku: (a) každá zmluva v skupine má periódu krytia (t.j. obdobie, počas ktorého spoločnosť poskytuje služby vyplývajúce z poistných zmlúv) jeden rok alebo menej; alebo (b) ocenenie záväzkov zostávajúceho krytia pre skupinu využitím metódy alokácie poistného odôvodnene očakáva, že prinesie ocenenie, ktoré nie je významne odlišné od využitia všeobecného modelu alebo metódy premenlivého poplatku.

Metóda alokácie poistného je aplikovaná pre celé neživotné portfólio a zaistné zmluvy v životnom portfóliu, kde bol splnený test vhodnosti metódy alokácie poistného. Metóda alokácie poistného je zjednodušený IFRS 17 prístup viac porovnateľný s IFRS 4. Záväzok zostávajúceho krytia predstavuje Rezervu na poistné budúcich období mínus Časové rozlíšenie nákladov. Rozdiel v záväzkoch zo vzniknutých poistných nárokov vychádza hlavne z efektu diskontovania a dodatočne napočítanej časti záväzkov – riziková úprava a pravdepodobnosť platobnej neschopnosti zaistovateľa (CDA - Credit Default Adjustment).

c) Metóda premenlivého poplatku. Prístup je aplikovaný pre poistné zmluvy s prvkami priamej účasti. Takéto zmluvy sú v podstate servisné zmluvy súvisiace s investíciami, na základe ktorých spoločnosť sľubuje návratnosť investície na základe podkladových položiek. Tento prístup nemôže byť použitý pre ocenenie zaistných zmlúv vydaných alebo v držbe.

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

Metóda premenlivého poplatku je aplikovaná pre UL portfólio a všetky ostatné riziká, ktoré kryjú zmluvy s hlavnou tarifou UL. Nastavenie neekonomických predpokladov (napr. stornovanosť, úmrtnosť, chorobnosť, invalidita a iné) je podobné ako IFRS 4. Hlavný rozdiel predstavujú krivky aplikované pre diskontovanie. Riziková úprava je vypočítaná pre záväzky zostávajúceho krytia. Zmluvná servisná marža je vypočítaná k počiatku a bude postupne znižovaná na základe nastavených jednotiek krytia. Riziková úprava nie je počítaná pre IFRS 4. Prirážka je zahrnutá v rizikových prirážkach (PAD - Provision for Adverse Deviation), ktoré sú aplikované v predpokladoch vo výpočte životných rezerv.

Finančné výnosy alebo náklady z poistných zmlúv odrážajú zmeny v účtovnej hodnote skupiny poistných zmlúv, ktoré sa týkajú finančných rizík. Zahŕňajú vplyv časovej hodnoty peňazí (t. j. prírastok úroku na všetky peňažné toky plnenia, Riziková prirážka na nefinančné riziká a servisnú maržu), ako aj vplyv finančného rizika a zmien vo finančných rizikách.

Úrokový prírastok predstavuje uvoľnenie diskontného efektu (časová hodnota peňazí) pre LRC PVFCF, ktorý vzniká v dôsledku plynutia času, vypočítaný s locked-in sadzbou na začiatku podľa BBA, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny predpokladov v dôsledku finančného rizika iného ako je časová hodnota peňazí sa vykazujú ako finančný výnos alebo náklad vo výkaze ziskov a strát. Zmena diskontnej sadzby je vypočítaná na základe aktuálnych trhových sadzieb. Preto vplyv a zmeny v časovej hodnote peňazí vyplývajúce z plynutia času, t. j. rozdiel medzi aktuálnou diskontnou sadzbou a fixnou sadzbou, sa vykazuje ako zmena v komplexnom výsledku hospodárenia (OCI), keďže spoločnosť uplatnila možnosť OCI.

Zaistné zmluvy. Výsledok zaistňovacích služieb je prezentovaný oddelene od výnosov z poistenia a nákladov na poistné služby, na rozdiel od brutto prezentácie podľa IFRS 4.

Prechod na IFRS 17. Prijatie IFRS 17 a IFRS 9 výrazne ovplyvní procesy a postupy finančného vykazovania spoločnosti, keďže uplatňovanie základných princípov uvedených vyššie si vyžaduje aj spracovanie dodatočných informácií, ako aj ďalšie významné úsudky, ktoré má manažment vykonať. Na zabezpečenie hladkého a včasného prijatia IFRS 17 a IFRS 9 bol na úrovni Skupiny Allianz zavedený projekt One Finance, so začiatkom už v roku 2016, do ktorého sa spoločnosť zapojila. Projektový tím tvoria najmä členovia tímu z odboru, účtovníctva, investícií, poistnej matematiky a kontroingu. Okrem projektového manažmentu na úrovni spoločnosti, prebieha projektové riadenie aj na regionálnej úrovni. CFO vykonáva všeobecný dohľad nad realizáciou projektu One Finance.

Po prechode na IFRS 17 bude spoločnosť využívať nasledujúce prístupy ocenenia v závislosti od typu zmluvy:

ASP:

	Klasifikácia produktu	Model ocenenia
Zmluvy vystavené		
Úrazové (SLT – similar to life) - bez O&G (opcie & garancie)	Poistná zmluva	Všeobecný model
Úrazové (NSLT – non similar to life)	Poistná zmluva	Všeobecný model
Saving - Participating	Poistná zmluva	Všeobecný model
Risk - Participating	Poistná zmluva	Všeobecný model
Saving - Non Par bez O&G	Poistná zmluva	Všeobecný model
Risk - Non Par bez O&G	Poistná zmluva	Všeobecný model
Saving - Non Par s O&G	Poistná zmluva	Všeobecný model
Úrazové (SLT) - bez O&G	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
Úrazové (NSLT)	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
Risk - Participating	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
Risk - Non Par bez O&G	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
UL & IL bez O&G	Poistná zmluva	Metóda premenlivého poplatku
Neživotné portfólio	Poistná zmluva	Metóda alokácie poistného
Zaistné zmluvy v držbe		
Všetky zaistné zmluvy	Zaistná zmluva v držbe	Metóda alokácie poistného

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

Spoločnosť pokračuje v projekte implementácie IFRS 17 a IFRS 9 od 1. januára 2023. Spoločnosť aplikuje modifikovaný retrospektívny prístup pre uzavreté poisťné zmluvy od 1. januára 2016: (a) tradičné poisťné zmluvy v životnom poistení a (b) poisťné zmluvy s prvkami priamej účasti.

Modifikovaný retrospektívny prístup je aplikovaný nasledovne:

- portfólio životného poistenia bolo rozdelené na ročné kohorty od 2016.
- oblasti, kde oproti plnému retrospektívnemu prístupu (FRA – Full Retrospective approach) boli aplikované modifikácie sú ocenenie zmluvnej servisnej marže, finančných výnosov a nákladov a pod.
- zmluvná servisná marža k počiatku bola vypočítaná na základe namodelovaných zmlúv nového obchodu k rovnakému obdobiu (k počiatku zmluvy). Modelované neekonomické predpoklady použité pre projekciu boli nastavené ako najlepšie predpoklady k dátumu prechodu. CSM k počiatku bola posunutá dopredu k dátumu prechodu na základe diskontovaných jednotiek krytia. Uzamknuté diskontné krivky boli aplikované po ročných kohortách.
- nedostatočná história dát a predpokladov a všetky zmeny modelov aplikované nie je možné replikovať z pohľadu praktickosti, čo obmedzuje aplikáciu FRA.

Spoločnosť aplikuje metódu reálnej hodnoty (FVA – Fair Value Approach) prístup pre tradičné zmluvy v životnom poistení a poisťné zmluvy s prvkami priamej účasti, ktoré boli uzavreté do 1. januára 2016. Zmluvná servisná marža ocenená metódou reálnej hodnoty je stanovená ako rozdiel medzi reálnou hodnotou skupiny poisťných zmlúv ocenenéj v súlade s IFRS 13 a ich peňažných tokov vyplývajúcich z poisťnej zmluvy k dátumu prechodu. Sumy splatné na požiadanie nepredstavujú dolnú hranicu pri určovaní reálnej hodnoty pre tento účel a manažment spoločnosti určil reálnu hodnotu ako cenu, za ktorú by mohli byť záväzky prevedené na nespriaznenú zmluvnú stranu.

Metóda reálnej hodnoty je aplikovaná nasledovne:

- metóda reálnej hodnoty je aplikovaná pre najstaršiu ročnú kohortu portfólia v životnom poistení, kde história dát nie je dostupná a nie je možné ju replikovať.
- „Exit price“ prístup bol aplikovaný v prípade metódy reálnej hodnoty.

Pre zvyšné portfólio poisťných zmlúv spoločnosť aplikuje plný retrospektívny prístup k prechodu.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania (pokračovanie)**Súvaha k 1. januáru 2022**

V tisícoch euro	1. január 2022	V tisícoch euro	1. január 2022, (implementácia IFRS 17 /9)	rozdiel
Majetok		Majetok		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	23 870	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	23 870	-
Investície	1 704 576	Investície (bez aktíva držané na poistné zmluvy ocenené modelom VFA)	1 718 991	14 415
<i>Finančné nástroje v reálnej hodnote proti zisku a strate</i>	10 246	<i>Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (FVTPL)</i>	41 895	31 649
<i>Finančné nástroje na predaj</i>	1 466 899	<i>Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI)</i>	1 537 773	70 874
<i>Finančné nástroje držané do splatnosti</i>	84 571	<i>Finančné nástroje oceňované amortizovanou hodnotou (AC)</i>	-	(84 571)
<i>Podiely v dcérskych spoločnostiach</i>	94 844	<i>Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí</i>	94 844	-
<i>Pôžičky</i>	3 537	<i>Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI) - Pôžičky</i>	-	(3 537)
<i>Ostatné</i>	44 479	<i>Ostatné</i>	44 479	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	317 913	Aktíva držané na poistné zmluvy ocenené modelom VFA	317 913	-
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	95 830	Závazky z poistných zmlúv ako aktívum	-	(95 830)
Podiely zaistovateľov na technických rezervách	41 592	Pasívne zaistenie ako aktívum	41 114	(478)
Pohľadávky z poistenia a zaistenia (v IFRS 17 záväzky z poistných zmlúv)	30 189		-	(30 189)
Ostatné záväzky inde neuvedené*	166 819	Ostatné aktíva, inde neuvedené	166 819	-
Nehmotné aktíva	1 983	Nehmotné aktíva	1 983	-
Majetok celkom	2 382 773	Majetok celkom	2 270 690	(112 082)
Závazky		Závazky		
Finančné záväzky	132	Finančné záväzky	132	-
Rezervy na poistné zmluvy	1 857 615	Závazky z poistných zmlúv	1 683 201	(174 414)
<i>Rezerva na poistné budúcich období</i>	119 839	<i>Závazky z poistných zmlúv ocenené podľa PAA</i>	86 304	
<i>Rezerva na poistné plnenia</i>	331 036	<i>Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov</i>	915 026	
<i>Rezerva na životné poistenie a ostatné technické rezervy</i>	1 088 827	<i>Riziková prirážka na nefinančné riziká</i>	60 535	
<i>Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených</i>	317 913	<i>Servisná marža (CSM)</i>	275 613	
		<i>Závazky zo vzniknutých poistných udalostí</i>	335 184	
		<i>Ostatné (pohľadávky a záväzky LRC/LIC)</i>	10 539	
Odložené daňové záväzky	25 251	Odložené daňové záväzky	39 997	14 746
Závazky z poistenia a zaistenia (v IFRS 17 záväzky z poistných zmlúv)	44 452		-	(44 452)
Ostatné pasíva, inde neuvedené*	83 538	Ostatné pasíva, inde neuvedené	83 538	-
Závazky celkom	2 010 988	Závazky celkom	1 806 868	(204 120)
Vlastné imanie		Vlastné imanie		
Základné imanie	32 532	Základné imanie	32 532	-
Rezervné fondy a fondy tvorené zo zisku	193	Rezervné fondy a fondy tvorené zo zisku	193	-
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	189 375	Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	459 082	267 707
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj	149 684	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI a ECL	161 314	11 630
		Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	(189 299)	(189 299)
Vlastné imanie celkom	371 784	Vlastné imanie celkom	463 823	92 038

* Ostatné aktíva / pasíva obsahujú položky individuálnej súvahy, na ktoré implementácia štandardov IFRS 9 a IFRS 17 nemala dopad

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

Vlastné imanie k 1. januáru 2022 (IAS 39/IFRS 4)	371 784
Zmena ocenení finančných aktív v IFRS 9	(950)
Eliminovanie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (DAC)	(95 830)
Zmena vo výške technických rezerv	435 013
<i>z toho IBNR</i>	124 336
<i>z toho zmluvná servisná marža (CSM)</i>	(275 613)
<i>z toho ostatné rezervy</i>	586 290
Zmena v odložených daniach	(71 772)
Ostatné zmeny	3 246
Spolu zmena v hospodárskom výsledku minulých období	269 707
Zmena v OCI – finančné aktíva (UGL)	14 794
Zmena v OCI- ECL	570
Zmena v oceňovacích rozdieloch z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	(250 059)
Zmena v odložených daniach - OCI	57 026
Spolu zmena v OCI	(177 669)
Vlastné imanie k 1. januáru 2022 (podľa IFRS17/9)	463 822

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 2023.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku skupiny k 31. decembru 2022:

	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	-	-	712 488	(224 709)	237 876	430 436	44 176	-	-	474 612	474 612
Podnikové dlhopisy	10 306	(3 103)	345 067	(73 530)	28 680	141 934	143 994	10 932	19 527	316 387	316 387
Hypotekárne záložné listy	-	-	60 081	(8 525)	-	60 081	-	-	-	60 081	60 081
Otvorené podielové fondy	21 618	1 583	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	31 924	(1 520)	1 117 636	(306 764)	266 556	632 451	188 170	10 932	19 527	851 080	851 080
Finančné umiestnenie v mene poistených											
Štruktúrované dlhopisy	14 563	(447)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	292 509	(42 181)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	307 072	(42 628)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:											
Štátne dlhopisy	-	-	17 730	(3 001)	-	17 119	-	-	-	17 119	17 730
Podnikové dlhopisy	-	-	59 861	(10 029)	-	41 996	17 076	-	-	59 072	59 861
Hypotekárne záložné listy	-	-	9 233	(2 658)	-	8 370	-	-	-	8 370	9 233
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	86 824	(15 688)	-	67 485	17 076	-	-	84 561	86 824
Úvery a pôžičky:											
Vklady v bankách	-	-	37 153	1	-	37 153	-	-	-	37 153	37 153
Iné úvery a pôžičky	-	-	14 592	-	-	-	-	-	14 592	14 592	14 592
Pohľadávky z cash poolingu	-	-	64 547	-	64 547	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	34 327	-	-	33 631	-	-	696	34 327	34 327
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	150 619	1	64 547	70 784	-	-	15 288	86 072	86 072
Finančný majetok určený na obchodovanie											
Podnikové dlhopisy	476	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	2 588	130	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	6 341	(890)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	9 405	(780)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 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)

Vzhľadom na celý reťazec investičného procesu so všetkými jeho prvkami a s cieľom dosiahnuť ciele stanovené z pohľadu ALM, finančného plánu, investičnej stratégie atď., spoločnosť aplikuje v rámci IFRS9 vo všeobecnosti obchodný model hold-to-collect-and-sell, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov ako aj predajom finančných aktív. Finančný majetok spadajúci do uvedeného obchodného modelu sa vykazuje v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty vykázanými cez ostatný komplexný výsledok.

Pre finančné umiestnené v mene poistených spoločností aplikuje iný obchodný model, ktorého zámer sa dosiahne predajom finančných aktív v dôsledku čoho sa tieto aktíva vykazujú v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty vykazanej cez výkaz ziskov a strát.

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 2021:

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	-	-	937 305	(67 038)	328 544	555 027	53 734	-	-	608 761	608 761
Podnikové dlhopisy	13 012	(565)	444 517	(16 299)	33 332	165 826	210 462	1 703	33 194	411 185	411 185
Hypotekárne záložné listy	-	-	80 791	(2 406)	-	70 410	10 381	-	-	80 791	80 791
Otvorené podielové fondy	19 460	1 056	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	32 472	491	1 462 613	(85 743)	361 876	791 263	274 577	1 703	33 194	1 100 737	1 100 737
Finančné umiestnenie v mene poistených											
Štruktúrované dlhopisy	8 042	502	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	309 871	27 453	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	317 913	27 955	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:											
Štátne dlhopisy	-	-	20 744	(906)	-	17 132	-	-	-	17 132	20 744
Podnikové dlhopisy	-	-	69 892	(3 537)	-	41 997	17 077	-	-	59 074	69 892
Hypotekárne záložné listy	-	-	11 887	(763)	-	8 365	-	-	-	8 365	11 887
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	102 523	(5 206)	-	67 494	17 077	-	-	84 571	102 523
Úvery a pôžičky:											
Vklady v bankách	-	-	4 983	-	-	4 983	-	-	-	4 983	4 983
Iné úvery a pôžičky	-	-	3 537	-	-	-	-	-	3 537	3 537	3 537
Pohľadávky z cash poolingu	-	-	104 006	-	104 006	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	40 883	-	-	37 232	3 567	-	84	40 883	40 883
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	153 409	-	104 006	42 215	3 567	-	3 621	49 403	49 403
Finančný majetok určený na obchodovanie											
Podnikové dlhopisy	106	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	2 831	214	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	7 309	982	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	10 246	1 200	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 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)

IASB štandardy, interpretácie alebo novely, ktoré spoločnosť aplikovala po prvýkrát za rok končiaci 31. decembra 2022

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 odpočítať 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.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Koncepčný 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 Koncepčný 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 Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať 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.

Skupina posúdila dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

Novela IFRS 4 – posunutie dátumu účinnosti IFRS 9 (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IFRS 4 sa zameriava na dočasné účtovné dopady rôznych dátumov aplikácie IFRS 9 a nového štandardu IFRS 17. Novela IFRS 4 predlžuje obdobie využitia dočasnej výnimky z aplikácie IFRS 9 do roku 2023, s cieľom zladenia dátumu účinnosti IFRS 9 s novým štandardom IFRS 17. Ukončenie platnosti dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9 v štandarde IFRS 4 bol posunutý a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako významný (bližšie pozri tu v bode 4. vyššie).

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022.

Skupina 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 2023 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 skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 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).

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

Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite.

Skupina analyzuje dopad štandardu dlhodobu v rámci projektu implementácie štandardov IFRS 17 a IFRS 9. V roku 2022, rovnako ako v roku 2021, prebiehalo paralelné reportovanie na skupinovej úrovni, pričom použité účtovné politiky sú neustále kalibrované. Skupina predpokladá významnejší dopad štandardu na vykazovanie poistných zmlúv životného poistenia.

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 skupina posudzuje jej 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 platnosti 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.
- **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 vykazanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou 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.

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

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

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 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novely už nevyžadujú, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávanie vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novely okrem toho objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie.

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód.

Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód.

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch.

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov

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

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poistných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovníam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlad, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepšiť užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie.

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

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydaný 24. júla 2014 a účinný pre poisťovne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 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.

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

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

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

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju 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 2021						
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
Prírastky	-	-	-	54	584	638
Presuny ^{*) **)}	(1 435)	(37 598)	113	-	(396)	(39 316)
Odpisy	-	(1 088)	(288)	-	-	(1 376)
Zmena stavu opravných položiek	19	940	-	-	-	959
Úbytky	-	(4)	(157)	(98)	-	(259)
K 31. decembru 2021						
Obstarávacia cena	135	10 290	8 347	142	261	19 175
Oprávky a opravné položky	-	(4 925)	(7 440)	-	-	(12 365)
Účtovná zostatková cena	135	5 365	907	142	261	6 810
Prírastky	-	-	-	7	1 347	1 354
Presuny	(61)	(2 067)	1 056	-	(1 578)	(2 650)
Odpisy	-	(157)	(180)	-	-	(337)
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(4)	(128)	(147)	-	(279)
K 31. decembru 2022						
Obstarávacia cena	74	6 378	4 780	2	30	11 264
Oprávky a opravné položky	-	(3 241)	(3 125)	-	-	(6 366)
Účtovná zostatková cena	74	3 137	1 655	2	30	4 898

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

** Poisťovňa preklasifikovala budovy a pozemky, ktoré boli v procese predaja a k 31. decembru 2021 spĺňali podmienky pre klasifikáciu do dlhodobého majetku držaného na predaj (v zmysle IFRS 5), pozemky v čiastke 366-tisíc EUR a budovy v celkovej čiastke 18 060-tisíc EUR. Bližšie pozri samostatnú tabuľku nižšie.

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2022 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 111 615-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 2021	793	565	-	1 358
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2021	341	325	-	666
Prírastky	-	-	275	275
Presuny	256	19	(275)	-
Odpisy	(222)	(122)	-	(344)
Úbytky	(14)	(31)	-	(45)
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	647	495	-	1 142
Oprávky	(286)	(304)	-	(590)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2021	361	191	-	552
Prírastky	-	-	7 506	7 506
Presuny	7 311	195	(7 506)	-
Odpisy	(916)	(130)	-	(1 046)
Úbytky	-	(48)	-	(48)
K 31. decembru 2022				
Obstarávacia cena	7 239	344	-	7 583
Oprávky	(483)	(136)	-	(619)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2022	6 756	208	-	6 964

6. Pozemky, budovy a zariadenia (pokračovanie)

K 31. decembru 2022 materská spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške (76)-tisíc EUR (2021: (7)-tisíc EUR), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške (1 046)-tisíc EUR (2021: (344)-tisíc EUR) v položke „Správna réžia“. K 31. decembru 2022 výnosy z podnájmu (sublízing) predstavovali čiastku 31-tisíc EUR.

Pohyby v hodnoty lízingových záväzkov materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch euro	2022
K 1. januáru	564
Prírastky	6 530
Úroky z lízingového záväzku	77
Lízingové splátky	(664)
K 31. decembru	6 507

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

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2021			
Obstarávacia cena	-	-	-
Oprávky	-	-	-
Účtovná zostatková cena	-	-	-
Prírastky	-	-	-
Presuny	373	18 060	18 433
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021			
Obstarávacia cena	373	36 607	36 980
Oprávky	-	(18 547)	(18 547)
Účtovná zostatková cena	373	18 060	18 433
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	(373)	(18 060)	(18 433)
K 31. decembru 2022			
Obstarávacia cena	-	-	-
Oprávky	-	-	-
Účtovná zostatková cena	-	-	-

Na základe rozhodnutia predstavenstva o predaji sídla spoločnosti (budovy a pozemkov v jej vlastníctve) v priebehu roka 2022, spoločnosť v súlade s IFRS 5 v priebehu roka 2021 reklasifikovala vybrané položky z dlhodobého hmotného majetku do kategórie „Dlhodobý majetok držaný na predaj“. Na začiatku roka 2022 spoločnosť tento majetok so ziskom predala (bližšie bod č. 37. a č. 38. poznámok).

7. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2021			
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
Presuny	1 069	19 821	20 890
Odpisy	-	(1 482)	(1 482)
Zmena stavu opravných položiek	(19)	(940)	(959)
Úbytky	(1)	-	(1)
K 31. decembru 2021			
Obstarávacia cena	2 955	94 272	97 227
Oprávky a opravné položky	(60)	(52 687)	(52 747)
Účtovná zostatková cena	2 895	41 585	44 480
Reálna hodnota	11 999	54 456	66 455
Presuny	60	2 590	2 650
Odpisy	-	(1 808)	(1 808)
Zmena stavu opravných položiek	41	2 734	2 775
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022			
Obstarávacia cena	3 015	98 646	101 661
Oprávky a opravné položky	(19)	(53 546)	(53 565)
Účtovná zostatková cena	2 996	45 100	48 096
Reálna hodnota	11 237	52 284	63 521

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 3 264-tisíc EUR (2021: 3 395-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 2021										
Obstarávacia cena	4 195	42 247	5 722	2 457	72 318	5 951	132 890	12 842	10 230	155 962
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
Prírastky	-	-	-	5 477	19 005	27 925	52 407	1 317	281	54 005
Presuny	18	5 816	(7)	(5 834)	-	-	(7)	-	-	(7)
Odpisy	(89)	(3 477)	(1 132)	-	(15 009)	(23 856)	(43 563)	(1 407)	(1 501)	(46 471)
Opravné položky	-	4 632	-	-	-	-	4 632	163	-	4 795
Úbytky	(15)	(3 621)	-	-	-	-	(3 636)	-	(3 498)	(7 134)
K 31. decembru 2021										
Obstarávacia cena	2 609	34 953	5 716	2 100	76 314	10 020	131 712	12 752	7 013	151 477
Oprávky a opr. položky	(2 530)	(21 336)	(3 733)	-	-	-	(27 599)	(777)	(3 989)	(32 365)
Účtovná zostatková cena	79	13 617	1 983	2 100	76 314	10 020	104 113	11 975	3 024	119 112
Prírastky	-	-	-	3 934	17 737	22 092	43 763	1 724	535	46 022
Presuny	-	4 783	-	(4 783)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(47)	(3 543)	(1 133)	-	(15 320)	(21 478)	(41 521)	(1 621)	(812)	(43 954)
Opravné položky	-	2 195	-	-	-	-	2 195	324	-	2 519
Úbytky	-	(4 574)	-	-	-	-	(4 574)	-	(16)	(4 590)
K 31. decembru 2022										
Obstarávacia cena	591	29 961	5 716	1 251	78 731	10 634	126 884	12 855	7 533	147 272
Oprávky a opr. položky	(559)	(17 483)	(4 866)	-	-	-	(22 908)	(453)	(4 801)	(28 162)
Účtovná zostatková cena	32	12 478	850	1 251	78 731	10 634	103 976	12 402	2 731	119 109

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. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20 % z dôvodu zahrnutia neistoty spojennej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2022 bol 42,0 rokov (2021: 41,7 rokov), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 16,2 rokov (2021: 16,5 rokov).

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.

8. Nehmotný majetok (pokračovanie)

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

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplatou 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. V dôsledku legislatívnej zmeny bola s účinnosťou od 1. januára 2023 odplata za vedenie účtu zrušená, pre projekciu od 1. januára 2023 sa používa fiktívna výška odplaty vypočítaná spôsobom v zmysle legislatívy platnej do 31. decembra 2022.

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	453	492	503	478
Opravná položka-%zmena	0 %	8,7 %	11,1 %	5,5 %
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba - 1PB	Náklady - 10%	Výnosy fondu +0,5PB
Opravná položka-stav	453	434	425	438
Opravná položka-%zmena	0 %	-4,1 %	-5,9 %	-3,2 %

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 2022	31. december 2021
Akumulovaný dlh	80	175
Následné provízie sprostredkovateľom za poisťné zmluvy	11 867	10 047
Služby a nájomné	394	427
Aktívne časové rozlíšenie celkom	12 341	10 649

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 2022	31. december 2021
Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	94 844	94 844
ARM-COMP-SVK PC NHG	10 200	-
ARM-COMP-SVK LIFE NHG	11 900	-
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach celkom	116 944	94 844

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

Materská spoločnosť k 31. decembru 2022 vykonala test zníženia hodnoty investície v AS DSS, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 52 768-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 2022 až 2031,
- 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,
- odplata za vedenie účtu (počítaná z príspevku) 0% (1% v kalkulácii roku 2021),
- odplata za správu fondu (počítaná z majetku fondu) 0,45% v roku 2023, 0,425% v roku 2024, 0,4% v roku 2025 a ďalej (0,3% vo všetkých rokoch v kalkulácii roku 2021),
- odplata za zhodnotenie majetku fondu 0% (10% v kalkulácii roku 2021).

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

Vzhľadom na to, že takmer všetky aktíva dcérskych spoločností ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG sú tvorené pohľadávkami z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené kolaterálom a navyše štátnou garančnou schémou a nakoľko k 31. decembru 2022 nebol žiaden z úverov v omeškaní platby istiny alebo úrokov nebola tvorená opravná položka k investícii.

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 2022	31. december 2021
AAA-AA	44 305	23 925
A	18 695	15 391
bez ratingu	3 809	2 276
Podiel zaistovateľov na technických rezervách celkom*	66 809	41 592

* 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

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Štátne dlhopisy	712 488	937 305
Podnikové dlhopisy	355 373	457 529
Hypotekárne záložné listy	60 081	80 791
Dlhové cenné papiere celkom	1 127 942	1 475 625
Podielové fondy a akcie	21 618	19 460
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 149 560	1 495 085

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

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 149 560	1 495 085
Štátne dlhopisy v dcérskej spoločnosti	(23 969)	(28 186)
Finančný majetok určený na predaj celkom za materskú spoločnosť celkom	1 125 591	1 466 899

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

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
AAA-AA	237 876	29 726	-	267 602
A	430 436	143 707	60 081	634 224
BBB	44 176	151 481	-	195 657
BB-D	-	10 932	-	10 932
bez ratingu	-	19 527	-	19 527
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2022 celkom	712 488	355 373	60 081	1 127 942
AAA-AA	328 544	33 937	-	362 481
A	555 027	167 801	70 410	793 238
BBB	53 734	220 894	10 381	285 009
BB-D	-	1 703	-	1 703
bez ratingu	-	33 194	-	33 194
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2021 celkom	937 305	457 529	80 791	1 475 625

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 40,76% (2021: 39,21%) z celkového portfólia dlhových cenných papierov určených na predaj, čo predstavuje koncentráciu rizika.

Dlhové cenné papiere emitované emitentom nedisponujúcim externým ratingom podliehajú robustnému systému riadenia kreditného rizika popísaného v bode č. 44 poznámok. Kreditná kvalita týchto cenných papierov je posudzovaná na základe finančných ukazovateľov daného emitenta a makroekonomických podmienok relevantných pre emitenta. Pre žiaden z neratovaných cenných papierov spoločnosť nepredpokladá riziko tvorby opravnej položky.

13. Finančný majetok držaný do splatnosti

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Štátne dlhopisy	17 119	17 132
Podnikové dlhopisy	59 072	59 074
Hypotekárne záložné listy	8 370	8 365
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	84 561	84 571

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 2022 nasledovná:

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
A	17 119	41 996	8 370	67 485
BBB	-	17 076	-	17 076
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2022 celkom	17 119	59 072	8 370	84 561
A	17 132	41 997	8 365	67 494
BBB	-	17 077	-	17 077
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2021 celkom	17 132	59 074	8 365	84 571

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 90,10 % (2021: 90,11 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti, čo predstavuje koncentráciu rizika.

14. Finančné umiestnenie v mene poistených

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Štruktúrované dlhové cenné papiere	14 563	8 041
Podielové fondy a akcie	292 509	309 871
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	307 072	317 913

Štruktúrované dlhové cenné papiere patrili k 31. decembru 2022 do ratingového pásma A (7 247-tisíc EUR) a časť do BBB (7 316-tisíc EUR) (k 31. decembru 2021 patrili do ratingového pásma A).

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 2022	31. december 2021	31. december 2022	31. december 2021
A	37 153	4 983	34 147	-
Vklady v bankách celkom	37 153	4 983	34 147	-

16. Úvery a pôžičky

V tabuľke nižšie sú uvedené pôžičky poskytnuté poistencom, úver poskytnutý spoločnosti Allianz Technology (Slovakia) s.r.o. a pohľadávky z hypotekárnych úverov, vlastnené dcérskymi spoločnosťami ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG v sume 22 100-tisíc EUR. K úverom a pôžičkám nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Protistrany nedisponujú žiadnym úverovým ratingom.

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Úvery a pôžičky	37 189	3 537
Úvery a pôžičky celkom	37 189	3 537

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia

Analýza pohľadávok podľa ich úverovej kvality k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
<i>Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené</i>							
- Rating: AAA – A (podľa škály S&P)	-	-	3 226	-	-	-	3 226
- Bez ratingu	9 704	4 407	3 095	147	1 137	12 398	30 888
Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené	9 704	4 407	6 321	147	1 137	12 398	34 114
<i>Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky</i>							
- do 1 mesiaca po splatnosti	-	-	189	-	-	-	189
- od 1 do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	163	-	-	-	163
- do 1 roka po splatnosti	-	-	348	-	-	-	348
- nad 1 rok po splatnosti	-	-	32	-	-	-	32
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky spolu	-	-	732	-	-	-	732
Pohľadávky s nutnosťou tvorby opravnej položky brutto	23 873	2 068	12	3 302	4 098	23 886	57 239
Opravné položky spolu	(9 718)	(2 039)	(12)	(3 199)	(2 579)	(23 886)	(41 433)
Pohľadávky netto po opravnej položke	23 859	4 436	7 053	250	2 656	12 398	50 652

Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené, uhradené do 30 dní po konci účtovného obdobia boli nasledovné:

Pohľadávky voči poisteným vo výške 7 728-tisíc EUR, Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 4 256-tisíc EUR a Pohľadávky zo zaistenia vo výške 1 427-tisíc EUR.

Analýza pohľadávok podľa ich úverovej kvality k 31. decembru 2021 bola nasledovná:

<i>V tisícoch euro</i>	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
<i>Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené</i>							
- Rating: AAA – A (podľa škály S&P)	-	-	3 328	-	-	-	3 328
- Bez ratingu	7 745	4 609	1 985	153	1 432	12 016	27 940
Pohľadávky do splatnosti a neznehodnotené	7 745	4 609	5 313	153	1 432	12 016	31 268
<i>Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky</i>							
- do 1 mesiaca po splatnosti	-	-	837	-	-	-	837
- od 1 do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	408	-	-	-	408
- do 1 roka po splatnosti	-	-	93	-	-	-	93
- nad 1 rok po splatnosti	-	-	36	-	-	-	36
Po splatnosti bez nutnosti tvorby opravnej položky spolu	-	-	1 374	-	-	-	1 374
Pohľadávky s nutnosťou tvorby opravnej položky brutto	23 541	2 279	12	3 316	4 592	20 847	54 587
Opravné položky spolu	(10 066)	(2 237)	(12)	(3 198)	(2 873)	(20 847)	(39 233)
Pohľadávky netto po opravnej položke	21 220	4 651	6 687	271	3 151	12 016	47 996

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam boli nasledovné:

V tisícoch euro	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
Počiatočný stav opravných položiek k 1. januáru 2021	11 110	2 214	12	3 405	3 350	20 561	40 652
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	808	193	-	825	(476)	436	1 786
Odpis pohľadávok	(1 852)	(170)	-	(1 032)	(1)	(150)	(3 205)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2021	10 066	2 237	12	3 198	2 873	20 847	39 233
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	1 105	200	-	442	(186)	3 128	4 689
Odpis pohľadávok	(1 453)	(398)	-	(441)	(108)	(89)	(2 489)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2022	9 718	2 039	12	3 199	2 579	23 886	41 433

18. Finančný majetok určený na obchodovanie

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Podnikové dlhopisy	476	106
Finančné deriváty	2 588	2 831
Podielové fondy	6 341	7 309
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	9 405	10 246

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

V tisícoch euro	31. december 2022		31. december 2021	
	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty
AAA-AA	-	2 588	-	2 831
AA	-	-	-	-
A	431	-	106	-
BBB	45	-	-	-
Podnikové dlhopisy a finančné deriváty celkom	476	2 588	106	2 831

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 (2021: 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 2022	31. december 2021	31. december 2022	31. december 2021
A	33 631	37 232	31 985	20 219
BBB	-	3 567	-	3 567
bez ratingu	659	28	659	28
Pokladničné hodnoty	38	56	37	56
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	34 328	40 883	32 681	23 870

V prípade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý rating majoritného akcionára emitenta, resp. zakladateľa.

Účtovná hodnota troch najväčších expozícií v rámci bežných účtov predstavovala 95,52 % (2021: 96,49 %), čo predstavuje koncentráciu rizika.

21. Základné imanie

ISIN akcie:	SK1110004407 a SK1110004415			SK1110003649			SK1110003656			Menovitá hodnota základného imania spolu (v tis. EUR)
	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	
K 31. decembru 2021	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532
K 31. decembru 2022	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 Holding eins GmbH, ktorá vlastní 99,58 %-ný podiel na základnom imaní poisťovne. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie v konsolidovanej závierke 106 923-tisíc EUR (2021: 102 498-tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej závierke 118 583-tisíc EUR (2021: 91 726-tisíc EUR) rozdielny z dôvodu konsolidačných úprav.

Rozdelenie zisku za rok 2021 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 22. apríla 2022 nasledovne:

V tisícoch euro	Zisk 2021
Sociálny fond	1 745
Fond sociálnych potrieb	600
Dividendy	89 381
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	-
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2021	91 726

Okrem zisku za rok 2021 materská spoločnosť navrhla vyplatenie nerozdeleného zisku za predchádzajúce roky vo výške 4 188-tisíc EUR, takže celkové dividendy, ktoré boli vyplatené v roku 2022, predstavovali čiastku 93 569-tisíc EUR.

Suma nevyplatených dividend (zo zisku za rok 2021) k 31. decembru 2022 predstavuje čiastku 106-tisíc EUR.

21. Základné imanie (pokračovanie)

Návrh na rozdelenie zisku materskej spoločnosti roka 2022 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch euro	Zisk 2022
Sociálny fond	1 745
Fond sociálnych potrieb	600
Dividendy	99 520
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	16 718
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2022	118 583

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 2022 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 2021	101 411	18 113	119 524	(3 556)	115 968
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	1 230	(925)	305	717	1 022
Ostatné zmeny	10	-	10	(8)	2
Stav rezervy k 31. decembru 2021	102 651	17 188	119 839	(2 847)	116 992
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	5 742	(603)	5 139	(16)	5 123
Ostatné zmeny	(1)	-	(1)	9	8
Stav rezervy k 31. decembru 2022	108 392	16 585	124 977	(2 854)	122 123

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 2021	159 641	95 215	13 121	29 838	14 957	164	312 936	(39 698)	273 238
Nahlásenie škôd z minulých období	3 349	(3 419)	70	1 170	(1 170)	-	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(167 284)	-	(3 075)	(169 248)	-	(38)	(339 645)	9 785	(329 860)
Tvorba rezerv	165 847	10 280	3 222	169 862	8 471	(2)	357 680	(8 832)	348 848
Zmena stavu rezerv spolu	1 912	6 861	217	1 784	7 301	(40)	18 035	953	18 988
Stav rezervy k 31. decembru 2021	161 553	102 076	13 338	31 622	22 258	124	330 971	(38 745)	292 226
Nahlásenie škôd z minulých období	2 913	(2 978)	65	1 112	(1 115)	3	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(186 343)	-	(3 544)	(177 318)	-	(279)	(367 484)	22 979	(344 505)
Tvorba rezerv	218 754	(6 512)	3 247	177 830	(3 492)	233	390 060	(48 189)	341 871
Zmena stavu rezerv spolu	35 324	(9 490)	(232)	1 624	(4 607)	(43)	22 576	(25 210)	(2 634)
Stav rezervy k 31. decembru 2022	196 877	92 586	13 106	33 246	17 651	81	353 547	(63 955)	289 592

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.

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

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

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

<i>V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)</i>	2022	2021
Vysoké škody Low BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 25 %	(3 100)	(3 146)
Vysoké škody High BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 75 %	713	890
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba – 30 %	(9 582)	(9 667)
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba + 30 %	9 582	9 667
Nemajetková ujma PZP - Pravdepodobnosť prehry súdneho sporu - 5 pb	(1 597)	(1 611)

Najväčší dopad zmeny použitých predpokladov je na model majetkových PZP attritional škôd, ktorý bol spojený s neistotou počas obdobia korona krízy. Neistota bola prehodnotená vzhľadom na aktuálny vývoj podobný obdobiu pred krízou. Významný je aj dopad zmeny použitých predpokladov pre riziko insolventnosti cestovných kancelárií (ďalej aj len „CK“), kde došlo k úplnému rozpusteniu IBNR rezervy. Riziko insolventnosti pre vysporiadanie záväzkov CK už nie je významné (vládne pôžičky na kompenzáciu neuskutočených zájazdov).

Významný je aj dopad zmeny použitých predpokladov pre rentové nároky z dôvodu nárastu priemernej škody, ktorá je spôsobená hlavne zmenou zákona o dôchodkovom veku a taktiež aj nárastom valorizácie v tomto roku.

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

<i>V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)</i>	2022	2021
Majetkové attritional škody – prehodnotenie neistoty z obdobia počas covidu	(8 169)	-
Renty – zmena predpokladov: priemerná škoda z 65 tisíc na 73 tisíc	686	-
Záväzok voči SKP	(265)	4 694
Ostatné	-	-
Insolventnosť CK – prehodnotenie pravdepodobnosti nastania insolventnosti	(4 141)	(16 721)

IBNR PZP rezerva bola navýšená k 31. decembru 2021 o záväzok voči SKP (prehodnotenie deficitu). Odhad vychádza z externej analýzy. K jeho prehodnoteniu príde pri opätovnom prehodnotení približne za 3 roky, resp. ak SKP bude mať nedostatok finančných prostriedkov na účte. Výška rezervy bola prehodnotená podľa aktuálneho trhového podielu. Aktuálna rezerva na záväzok voči SKP je vo výške 4 429-tisíc EUR.

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

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 s ohľadom na aktívnu mitigáciu negatívneho efektu očakávaného nárastu inflácie internými šetriacimi aktivitami riešenými počas plánovacieho dialógu 2022. Ako predpoklad sa aplikovala vážená miera inflácie aplikovaná na plán nákladov (personálne, IT, iné náklady).

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.

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

Výška nákladov bola stanovená na základe podrobnej analýzy nákladov na správu za rok 2022. Vo výpočte je zohľadnené aj navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

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

	2022	2021
Úroková miera pre diskontovanie*	- 20 bp	- 20 bp
Náklady	+ 20 %	+ 15 %
Valorizácia	+ 2 %	+ 1 %
Inflácia nákladov	+ 2 %	+ 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.

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	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Celkom
<i>Vývojový rok:</i>											
0	167 401	164 498	173 707	173 422	183 590	203 548	225 431	237 851	223 749	263 379	263 379
1	165 231	162 627	173 244	171 254	182 520	199 418	229 250	219 172	214 123		214 123
2	161 698	160 195	174 270	169 352	181 628	197 887	226 420	206 889			206 889
3	160 514	160 041	173 928	165 393	185 718	196 453	227 647				227 647
4	159 935	160 465	171 574	162 841	184 091	194 117					194 117
5	161 630	158 655	172 136	162 700	185 611						185 611
6	161 741	156 960	171 777	162 096							162 096
7	161 814	156 562	171 582								171 582
8	158 232	152 740									152 740
9	158 735										158 735
Celkom	158 735	152 740	171 582	162 096	185 611	194 117	227 647	206 889	214 123	263 379	1 936 919
Vyplatené plnenia	(153 224)	(149 486)	(159 216)	(153 649)	(168 442)	(184 595)	(208 859)	(180 792)	(176 660)	(146 414)	(1 681 337)
Rozdiel	5 511	3 254	12 366	8 447	17 169	9 522	18 788	26 097	37 463	116 965	255 582
Škody z období pred rokom 2013											46 987
Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)											302 569

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

S vplyvom zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Celkom
<i>Vývojový rok:</i>											
0	153 021	142 647	150 409	152 605	167 478	189 968	213 648	214 153	207 939	214 189	214 189
1	148 965	139 464	150 145	150 325	164 905	187 461	213 505	202 612	198 414		198 414
2	146 274	137 961	151 614	150 494	163 793	185 554	210 020	192 166			192 166
3	145 367	138 013	150 949	146 661	161 826	184 522	209 701				209 701
4	144 574	138 690	151 183	144 481	160 724	182 510					182 510
5	145 134	136 969	151 872	144 383	161 674						161 674
6	144 620	135 441	151 554	143 817							143 817
7	144 505	134 979	151 433								151 433
8	140 574	131 542									131 542
9	140 815										140 815
Celkom	140 815	131 542	151 433	143 817	161 674	182 510	209 701	192 166	198 414	214 189	1 726 261
Vyplatené plnenia	(137 493)	(128 447)	(140 222)	(137 413)	(151 994)	(173 125)	(194 868)	(170 051)	(164 738)	(134 534)	(1 532 885)
Rozdiel	3 322	3 095	11 211	6 404	9 680	9 385	14 833	22 115	33 676	79 655	193 376
Škody z období pred rokom 2013											45 238
Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)											238 614

25. Technická rezerva na životné poistenie

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2022	31. december 2021
Matematická rezerva	820 209	844 690
Podiel na prebytkoch	6 703	6 887
Rezerva na osobitné prémie	30 148	33 559
Rezerva na starnutie	57 749	50 852
Rezerva na nedostatočnosť životných rezerv	133 568	148 311
Technická rezerva na životné poistenie celkom	1 048 377	1 084 299

Pohyby v technickej rezerve na životné poistenie boli nasledovné:

<i>V tisícoch euro</i>	2022	2021
Stav rezervy k 1. januáru	1 084 299	1 104 374
Vývoj portfólia:		
- Prírastky portfólia	145 569	148 827
- Podiel na prebytku	217	39
- Dožitie	(59 239)	(63 395)
- Úmrtia	(8 629)	(10 303)
- Odkupy	(35 434)	(29 248)
- Rizikové zrážky a ostatné náklady	(63 664)	(52 306)
Zmeny v predpokladoch:		
- Modely	(12 786)	(10 865)
- Storná	-	(646)
- Náklady	4 902	6 471
- Úroková miera	(6 858)	(8 649)
Zmena stavu rezerv spolu	(35 922)	(20 075)
Stav rezervy k 31. decembru	1 048 377	1 084 299

Hlavné predpoklady použité pri kalkulácii poistného boli nasledovné:

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

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 % brutto poistného, 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 2022. 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 nákladov sú stanovené na základe očakávaného vývoja ekonomiky SR a finančných trhov s ohľadom na aktívnu mitigáciu negatívneho efektu očakávaného nárastu inflácie internými šetriacimi aktivitami riešenými počas plánovacieho dialógu 2022. Ako predpoklad sa aplikovala vážená miera inflácie aplikovaná na plán nákladov (personálne, IT, iné náklady).

Najlepší odhad predpokladov o stornách daných skupín produktov bol stanovený na základe výsledkov podrobnej analýzy storien vykonanej v roku 2022, ktorá vychádzala z reálnych údajov o stornách skupín produktov modelovaných za roky 1988 - 2021.

Najlepší odhad predpokladov o úmrtnosti bol stanovený na základe výsledkov analýzy vykonanej v roku 2022, ktorá vychádza z back-testovej analýzy úmrtnosti v roku 2021. 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 2022 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 110 bp (2021: 115 bp), na predpoklad o úrokovej miere pre zhodnocovanie sa použila prirážka vo výške 110 bp (2021: 115 bp), obidve smerom konzervatívneho prístupu poisťovne. Na náklady bola použitá riziková prirážka 3 % (2021: 3 %), na storná 3 % (2021: 3 %) a na úmrtnosť 2 % (2021: 2 %).

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

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 % (2021: 48 %).

Analýza citlivosti v životnom poistení:

V tisícoch euro	31. december 2022		31. december 2021	
	Majetok	Rezervy	Majetok	Rezervy
Úmrtnosť ± 10 %	-	2 062	-	2 230
Stornovanosť ± 25 %	-	11 148	-	13 367
Max. (úmrtnosť ± 10 %, stornovanosť ± 25 %)	-	13 295	-	15 698
Úroková miera - 100 bp	69 445	97 224	113 213	100 141
Úroková miera - 200 bp	149 885	128 111	247 351	131 461
Udržiavacie náklady +10 %	-	1 730	-	1 827
Anuitizačný faktor +100 %	-	5 262	-	5 994
Nákladová inflácia +100 bp	-	2 763	-	2 951

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

V tisícoch euro	2022	2021
Stav rezervy k 1. januáru	317 913	266 180
Prijaté poistné	77 006	68 715
Neinvestované poistné	(170)	(19)
Zmena pohľadávok	(437)	(807)
Investičné zhodnotenie/(znehodnotenie)	(42 103)	27 984
Poplatky	(13 203)	(13 553)
Úhrada rizikového poistného	(1 868)	(1 926)
Vyplatené poistné udalosti	(30 512)	(28 565)
Zmena záväzkov voči poisteným	447	(96)
Zmena stavu rezervy celkom	(10 840)	51 733
Stav rezervy k 31. decembru	307 073	317 913

27. Ostatné rezervy

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Rezerva na podnikateľské riziko (vrátane rezervy na súdne spory nesúvisiace s poistením)	13 054	12 829
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	2 912	3 780
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	2 214	2 206
Rezerva na reštrukturalizáciu	400	1 301
Iné rezervy	1 821	1 976
Ostatné rezervy celkom	20 401	22 092

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

V tisícoch euro	2022	2021
Stav k 1. januáru	12 784	12 755
Tvorba rezervy	30	29
Použitie rezervy na úhradu záväzkov	-	-
Stav k 31. decembru	12 814	12 784

27. Ostatné rezervy (pokračovanie)

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. (2021: 9,5 % p. a.).

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

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

V tisícoch euro	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2022	2021	2022	2021
Stav k 1. januáru	3 780	3 790	2 206	2 927
Náklady na službu bežného obdobia	71	313	571	73
Úroky	-	-	-	-
Poistno-matematické precenenia	(546)	(8)	(196)	(4)
Vyplatené požitky	(393)	(315)	(367)	(790)
Stav k 31. decembru	2 912	3 780	2 214	2 206

28. Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Záväzky z priameho poistenia voči poistencom	11 215	11 834
Záväzky voči sprostredkovateľom	18 082	20 232
Záväzky zo zaistenia	8 955	8 191
Nestálce	4 784	5 711
Ostatné záväzky	12 368	11 702
z toho:		
Príspevky z PZP (príspevky SKP a odvod MV SR)	7 036	7 170
Záväzky z poistenia a zaistenia celkom	55 404	57 670

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 8 549-tisíc EUR (2021: 7 010-tisíc EUR).

Záväzky uhradené do 30 dní po konci účtovného obdobia boli nasledovné: Záväzky z priameho poistenia voči poistencom vo výške 3 001-tisíc EUR a Záväzky zo zaistenia vo výške 1 032-tisíc EUR.

29. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky za materskú spoločnosť predstavujú:

V tisícoch euro	31. december 2022	31. december 2021
Finančné záväzky		
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	65	66
Záväzky voči akcionárom z dividend	875	787
Záväzky z obchodného styku	955	383
Nevyfakturované dodávky	8 831	3 748
Finančné záväzky celkom	10 726	4 984
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky		
Zamestnanci	1 364	1 342
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 537	1 553
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a súvisiace sociálne zabezpečenie	4 805	4 691
Sociálny fond	4 974	5 210
Fond sociálnych potrieb	503	151
Preddávky	417	462
Ostatné	154	273
Záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky celkom	13 754	13 682
Ostatné záväzky celkom	24 480	18 666

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 2 537-tisíc EUR (2021: 2 365-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	2022	2021
Splatná daň z príjmov právnických osôb	27 879	25 447
Osobitný odvod zo zisku	6 092	4 899
Zrážková daň	-	-
Zmena v odloženej dani z príjmov	(113)	(2 867)
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	(78)	152
Náklad na daň z príjmov	33 780	27 631

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 % (2021: 21 %). V dôsledku toho sa celková sadzba dane pre jednotlivé roky stanovuje takto:

	2021 a ďalej
Zákonom stanovená sadzba dane z príjmov právnických osôb	21,000 %
Sadzba pre osobitný odvod zo zisku	4,356 %
Vplyv odpočítateľnosti osobitného odvodu zo štandardnej daňovej sadzby*	(1,058) %
Teoretická daňová sadzba	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.

30. Dane z príjmu (pokračovanie)

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

<i>V tisícoch euro</i>	2022	2021
Výsledok hospodárenia pred zdanením	152 363	119 358
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe 24,298 %, 2021: 24,298 %)	37 021	29 002
Výnosy oslobodené od dane	(3 830)	(1 774)
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	(78)	152
Dopad ostatných pripočítateľných položiek	6 881	6 692
Dopad ostatných odpočítateľných položiek	(6 214)	(6 441)
Náklad na daň z príjmov	33 780	27 631

Odložená daň materskej spoločnosti predstavuje nasledovné položky:

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2022	31. december 2021
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti		25 081
Pozemky, budovy a zariadenia	(6 875)	(9 143)
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	3 160	3 526
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	(260)	(282)
Rezerva na reštrukturalizáciu	84	273
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	(339)	(391)
Opravná položka k majetku	-	461
Ostatné	4 513	3 266
Spolu	22 906	22 791
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku určeného na predaj *	26 967	(48 044)
Odložená daňová pohľadávka celkom / Odložený daňový záväzok celkom	49 873	(25 253)

* 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 2022	31. december 2021
Daň vyberaná zrážkou	234	247
Daň zo závislej činnosti	388	389
Daň z pridanej hodnoty	55	240
Daň z motorových vozidiel	2	-
Daň z poistenia	6 137	5 795
Ostatné dane a poplatky celkom	6 816	6 671

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 2022	31. december 2021
Predplatky poistného	17 463	21 882
Ostatné	450	551
Pasívne časové rozlíšenie celkom	17 913	22 433

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>	2022	2021
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za životné poistné zmluvy (bod č. 8 poznámok)	15 320	15 009
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za zmluvy v neživotnom poistení (bod č. 8 poznámok)	21 478	23 856
Zillmerizácia životnej rezervy	165	65
Ostatné*	39 822	41 769
Obstarávacie náklady celkom za materskú spoločnosť	76 785	80 699
Obstarávacie náklady na SDS a iné	1 429	1 325
Obstarávacie náklady celkom za skupinu	78 214	82 024

* Položka Ostatné predstavuje hlavne osobné náklady, nájomné a náklady na prevádzku, odpisy a náklady na vyradenie hmotného a nehmotného majetku, služby a ďalšie ostatné náklady.

34. Správna réžia

<i>V tisícoch euro</i>	2022	2021
Poplatok za štatutárny audit účtovnej závierky (bez DPH)	389	227
Iné poplatky auditorskej firme (bez DPH)	6	2
Provízie sprostredkovateľom za správu poistenia	53 891	52 207
Ostatné	29 423	28 613
<i>Z toho: Osobné náklady</i>	<i>17 620</i>	<i>16 741</i>
<i>Odpisy a náklady na vyradenie hmotného a nehmotného majetku</i>	<i>1 581</i>	<i>2 181</i>
<i>Služby</i>	<i>4 580</i>	<i>6 142</i>
<i>Ostatné</i>	<i>5 642</i>	<i>3 549</i>
Správna réžia za materskú spoločnosť spolu	83 709	81 049
Správna réžia na SDS	4 311	5 162
Správna réžia za skupinu spolu	88 020	86 211

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

<i>V tisícoch euro</i>	Skupina		Poisťovňa	
	2022	2021	2022	2021
Audit účtovnej závierky*	439	279	389	227
Iné služby**	6	2	6	2
Spolu	445	281	395	229

* K 31. decembru 2022 čiastka vo výške 298-tisíc EUR predstavuje náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.

K 31. decembru 2021 čiastka vo výške 279-tisíc EUR predstavovala náklady na overenie účtovnej závierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.

** Iné služby v roku 2022 predstavujú poplatky za účasť na školeniach.

Iné služby v roku 2021 predstavujú poplatky za účasť na školeniach.

Osobné náklady materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky:

<i>V tisícoch euro</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	25 132	24 470
Odstupné*	804	876
Odchodné (bod č. 27 poznámok)	96	85
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	4 127	3 971
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	5 534	6 304
Osobné náklady spolu**	35 693	35 706

* K 31. decembru čiastka vo výške 804-tisíc EUR (2021: 876-tisíc EUR) predstavuje náklad na odstupné. Zároveň k 31. decembru bola rozpustená rezerva na reštrukturalizáciu vo výške 900-tisíc EUR (2021: 961-tisíc EUR) (bod 27. Poznámok).

** Poisťovňa vzhľadom na spôsob rozvrhovania režijných nákladov a výnosov, ktoré nie je možné priamo priradiť k životnému alebo neživotnému poisteniu, vykazuje osobné náklady vo výkaze ziskov a strát na riadku Náklady na poistné plnenia vo výške 10 652-tisíc EUR (2021: 10 614-tisíc EUR), Obstarávacie náklady vo výške 7 068-tisíc EUR (2021: 6 991-tisíc EUR), Správna réžia vo výške 17 620-tisíc EUR (2021: 16 741-tisíc EUR) a Výsledok z ostatných finančných investícií vo výške 506-tisíc EUR (2021: 450-tisíc EUR). Bližšie bod 2. Poznámok – účtovanie nákladov a výnosov, ktoré nie je možné priamo priradiť k životnému alebo neživotnému poisteniu.)

34. Správna réžia (pokračovanie)

Počet zamestnancov materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky podľa jednotlivých kategórií (priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plnú zamestnanosť):

	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Vyšší manažment	26	30
Nižší manažment	31	32
Ostatní zamestnanci	793	919
Celkom	850	981

35. Výsledok z finančných investícií

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

<i>V tisícoch euro</i>	2022	2021
Úrokové výnosy z vkladov v bankách a poskytnutých pôžičiek (body č. 15, 16 poznámok)	308	136
Úrokové výnosy z finančného majetku držaného do splatnosti	3 699	4 358
Úrokové výnosy z finančného majetku k dispozícii na predaj	30 645	32 135
Úrokové výnosy spolu	34 652	36 629
Dividendy od dcérskych spoločností	18 237	8 447
Zisk z predaja investícií určených na predaj	420	265
Precenenie investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	(42 813)	29 151
Ostatné	604	(2 673)
Zmeny reálnej hodnoty derivátov	130	214
Náklady na správu investícií	(14)	(15)
Zisk/(Strata) z ostatných finančných investícií	720	(2 474)

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 2022 predstavovali najmä:

<i>V tisícoch euro</i>	Poistenie úrazu a chorôb	PZP	Havarijné poistenie	Poistenie priemyslu	Ostatné	Spolu neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu
Predpísané poistné	4 332	90 573	161 926	46 110	116 621	419 562	245 999	665 561
Predpis postúpený zaisťovateľom	(161)	(4 761)	(6 957)	(17 496)	(13 782)	(43 157)	(307)	(43 464)
Provízie od zaisťovní	64	765	661	4 063	2 046	7 599	112	7 711
Predpísané poistné netto a provízie od zaisťovní	4 235	86 577	155 630	32 677	104 885	384 004	245 804	629 808
Náklady na poistné plnenia	(2 303)	(48 525)	(90 129)	(24 430)	(37 930)	(203 317)	(185 012)	(388 329)
Podiel zaisťovateľa na poistných plneniach	8	1 288	3 093	12 714	5 877	22 980	-	22 980
Náklady na poistné plnenia netto	(2 295)	(47 237)	(87 036)	(11 716)	(32 053)	(180 337)	(185 012)	(365 349)
Spolu	1 940	39 340	68 594	20 961	72 832	203 667	60 792	264 459

36. Výnosy a náklady z poistenia (pokračovanie)

Výnosy a náklady za materskú spoločnosť v roku 2021 predstavovali najmä:

V tisícoch euro	Poistenie úrazu a chorôb	PZP	Havarijné poistenie	Poistenie priemyslu	Ostatné	Spolu neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu
Predpísané poistné	4 779	90 893	155 514	54 134	107 110	412 430	241 985	654 415
Predpis postúpený zaistovateľom	(187)	(4 757)	(6 213)	(23 939)	(10 946)	(46 042)	(406)	(46 448)
Provízie od zaistovní	75	836	692	6 558	1 182	9 343	152	9 495
Predpísané poistné netto a provízie od zaistovní	4 667	86 972	149 993	36 753	97 346	375 731	241 731	617 462
Náklady na poistné plnenia	(2 379)	(41 852)	(82 603)	(22 356)	(33 100)	(182 290)	(174 971)	(357 261)
Podiel zaistovateľa na poistných plneniach	4	1 008	2 836	5 427	510	9 785	-	9 785
Náklady na poistné plnenia netto	(2 375)	(40 844)	(79 767)	(16 929)	(32 590)	(172 505)	(174 971)	(347 476)
Spolu	2 292	46 128	70 226	19 824	64 756	203 226	66 760	269 986

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

V tisícoch euro	2022	2021
Výnosy zo služieb pre Slovenskú kanceláriu poisťovateľov	302	384
Ostatné výnosy zo služieb	346	300
Ostatné výnosy*	10 207	4 890
Ostatné výnosy celkom	10 855	5 574

* K 31. decembru 2022 čiastka vo výške 5 639-tisíc EUR predstavuje zisk z predaja nehnuteľností držaných na predaj (v zmysle IFRS 5).

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

Výnosy skupiny z poplatkov z fondov SDS v správe:

V tisícoch euro	2022	2021
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	10 256	10 042
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	3 302	2 892
- odplatom za zhodnotenie	440	19 051
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	13 998	31 985

38. Ostatné náklady

V tisícoch euro	2022	2021
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam z poistenia - netto	(1 326)	1 585
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek k ostatným pohľadávkam - netto	7	(75)
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek k pozemkom a stavbám - netto	426	-
(Tvorba)/Rozpustenie rezervy na podnikateľské riziko (vrátane rezervy na súdne spory)	24	33
Príspevky do SKP	(1 507)	(1 005)
Príspevky MV SR z PZP	(7 036)	(7 170)
Odpísané pohľadávky	(2 506)	(3 232)
Ostatné*	(4 933)	(5 561)
Ostatné náklady celkom	(16 851)	(15 425)

* Z toho k 31. decembru 2022 čiastka 139-tisíc EUR predstavuje stratu z predaja nehmotného majetku.

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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
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	70 830	54 788	12 760	9 870	34 993	27 068
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - skupina	63 865	61 222	11 505	11 029	31 553	30 247
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)	21,87	16,92	3,65	2,82	1 749 689,88	1 353 422,89
Zisk skupiny na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	19,72	18,90	3,29	3,15	1 577 650,00	1 512 350,00

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. Spoločnosť aj skupina vykonávajú svoju činnosť na území Slovenskej republiky a žiaden zo zákazníkov nepredstavuje významné percento vo výnosoch

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

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

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

V miliónoch euro	2022				2021			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Hrubé predpísané poistné	410	250	-	660	402	245	-	647
Čisté zaslúžené poistné	361	176	-	537	355	178	-	533
Náklady na poistné udalosti	(185)	(100)	-	(285)	(184)	(126)	-	(310)
Prevádzkové náklady	(93)	(56)	-	(149)	(94)	(52)	-	(146)
Výsledok z finančných investícií	-	29	-	29	-	30	-	30
Ostatné výnosy	7	9	14	30	6	6	32	44
Ostatné náklady	-	-	(6)	(6)	-	-	(8)	(8)
Hospodársky výsledok segmentu pred zdanením (prevádzkový)	90	58	8	156	83	36	24	143
Impairment	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Amortizácia nehmotného majetku	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Reštrukturalizačné a integračné náklady	-	-	-	-	-	-	-	-
Daň z príjmu	(23)	(14)	(2)	(39)	(20)	(9)	(5)	(34)
Hospodársky výsledok segmentu po zdanení	67	43	6	116	62	26	19	107

40. Analýza podľa segmentov (pokračovanie)

Odsúhlasenie hrubého predpísaného poistného za segmenty celkom je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

V miliónoch euro	2022	2021
Hrubé predpísané poistné (Allianz SE reporting)	660	647
Dopad ostatných rozdielov medzi Allianz SE reportingom a IFRS prístupom k vykazovaniu	5	7
Hrubé predpísané poistné (IFRS prístup)	665	654

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

V miliónoch euro	2022	2021
Hospodársky výsledok pred zdanením za segmenty (neprevádzkový)	156	143
Dopad zmeny v ULAE rezerve (ULAE rezerva je vykazovaná len v rámci Allianz SE reportingu)	(1)	-
Dopad zmeny v rezerve na poistné budúcich období, ktorá je vykazovaná rôzne pre Allianz SE reporting a IFRS v závislosti od klasifikácie zmlúv	3	6
Dopad ostatných rozdielov medzi Allianz SE reportingom a IFRS prístupom k vykazovaniu	2	(6)
Vplyv konsolidačných úprav	(18)	(8)
Hospodársky výsledok pred zdanením – konsolidovaný	142	135

41. Zverejnenie reálnej hodnoty

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2022				Skupina 31. december 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na predaj								
Štátne dlhopisy	604 551	107 937	-	712 488	844 411	92 894	-	937 305
Podnikové dlhopisy	282 975	44 699	27 699	355 373	344 890	76 845	35 794	457 529
Hypotekárne záložné listy	22 118	37 963	-	60 081	31 963	48 828	-	80 791
Podielové fondy a akcie	-	20 567	1 051	21 618	-	18 638	822	19 460
Finančný majetok určený na predaj celkom	909 644	211 166	28 750	1 149 560	1 221 264	237 205	36 616	1 495 085
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	14 563	-	14 563	-	8 042	-	8 042
Podielové fondy a akcie	-	292 509	-	292 509	-	309 871	-	309 871
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	-	307 072	-	307 072	-	317 913	-	317 913

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2022				Skupina 31. december 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na obchodovanie								
Podnikové dlhopisy	-	476	-	476	-	106	-	106
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	-	-	2 588	2 588	-	-	2 831	2 831
Podielové fondy	-	6 341	-	6 341	-	7 309	-	7 309
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	-	6 817	2 588	9 405	-	7 415	2 831	10 246
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	909 644	525 055	31 338	1 466 037	1 221 264	562 533	39 447	1 823 244

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 v sume 23 969-tisíc EUR (2021: 28 186-tisíc EUR) (Viď bod č. 12 poznámok).

Popis metód oceňovania a vstupných parametrov používaných pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 (popis za rok 2021 je v zátvorke, ak sa líši):

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota k 31. decembru 2022	Reálna hodnota k 31. decembru 2021	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančný majetok určený na predaj				
Štátne dlhopisy	107 937	92 894	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Podnikové dlhopisy	44 699	76 845	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Hypotekárne záložné listy	37 963	48 828	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Podielové fondy a akcie	20 567	18 638	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na predaj celkom	211 166	237 205		
Finančné umiestnenie v mene poistených				
Štruktúrované dlhové cenné papiere	14 563	8 042	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Iné dlhové nástroje	-	-	-	-
Podielové fondy a akcie	292 509	309 871	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	307 072	317 913		
Finančný majetok určený na obchodovanie				
Podnikové dlhopisy	476	106	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Podielové fondy	6 341	7 309	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	6 817	7 415		
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	525 055	562 533		

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.

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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 2022 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	27 699	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,63%-2,25%	+/- 100 bps	(1 955) / 2 157
Podielové fondy a akcie	1 051	Upravená čistá hodnota aktív				
Finančný majetok určený na predaj úrovne 3 celkom	28 750					

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.

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 2021 nasledovné:

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Finančný majetok určený na predaj						
Podnikové dlhopisy	35 794	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,63%-1,45%	+/- 100 bps	-2850 / 3173
Podielové fondy a akcie	822	Upravená čistá hodnota aktív	Účtovná závierka			
Finančný majetok určený na predaj úrovne 3 celkom	36 616					

Počas roka končiaceho 31. decembra 2022 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2021: bez zmien).

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

V tisícoch euro	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2022 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Rok 2021 Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu
Stav k 1. januáru	35 794	822	36 616	38 955	474	39 429
Zmena reálnej hodnoty	(7 376)	229	(7 147)	(1 314)	349	(965)
Nákupy	-	-	-	-	-	-
Predaje	-	-	-	-	-	-
Splatenia	(957)	-	(957)	(1 683)	-	(1 683)
Ostatné	238	-	238	(164)	(1)	(165)
Stav k 31. decembru	27 699	1 051	28 750	35 794	822	36 616

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

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)**(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 2022					31. december 2021				
	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	-	17 730	-	17 730	17 119	20 744	-	-	20 744	17 132
Podnikové dlhopisy	-	59 861	-	59 861	59 072	-	69 892	-	69 892	59 074
Hypotekárne záložné listy	-	9 233	-	9 233	8 370	-	11 887	-	11 887	8 365
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	86 824	-	86 824	84 561	20 744	81 779	-	102 523	84 571

Zaradenie cenných papierov do úrovni reálnej hodnoty vyhodnocuje skupina na základe aktivity ich obchodovania. Ku koncu roka 2022 štátne dlhopisy nespĺnili požadované kritériá pre zaradenie do úrovne 1 a preto boli preklasifikované do úrovne 2.

V tisícoch euro	31. december 2022					31. december 2021				
	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	-	34 147	-	34 147	34 147	-	-	-	-	-
Iné úvery a pôžičky	-	11 545	3 047	14 592	14 592	-	-	3 537	3 537	3 537
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	-	-	64 579	64 579	64 579	-	-	104 006	104 006	104 006
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	32 681	32 681	32 681	-	-	23 870	23 870	23 870
Spolu finančný majetok oceňovaný umorenou hodnotou	-	45 692	100 307	145 999	145 999	-	-	131 413	131 413	131 413
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	63 521	63 521	48 096	-	-	66 455	66 455	44 479
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	10 726	-	10 726	10 726	-	4 984	-	4 984	4 984

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie, okrem Iných úverov a pôžičiek, kde je konsolidačná úprava vo vzťahu k ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA v sume 22 100-tisíc EUR (bod č. 16 poznámok). 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 334 641-tisíc EUR (2021: 398 423-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 2022 a k 31. decembru 2021 spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 25 623-tisíc EUR (31. december 2021: 50 195-tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 48 461-tisíc EUR (31. december 2021: 59 925-tisíc EUR).

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	a) na koľajových dopravných prostriedkoch, b) na lietadlách.	
Poistenie škôd na plávajúcich dopravných prostriedkoch	a) riečnych a prieplavových dopravných prostriedkoch, b) jazerných dopravných prostriedkoch, c) námorných dopravných prostriedkoch.	

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

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

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

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.

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

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

Riadenie aktív a záväzkov. Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poisťovni je zosúlaďovanie 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.

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

Úrokové riziko. Toto riziko sa týka investícií, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote, keď zmena v 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.

Všetky dlhové cenné papiere spoločnosti sú klasifikované ako určené na predaj alebo držané do splatnosti a teda zmena úrokovej miery nemá vplyv na hospodársky výsledok, nakoľko nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku.

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

V tisícoch euro	Vplyv na reálnu hodnotu		Vplyv na vlastné imanie	
	2022	2021	2022	2021
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičských bodov)	(75 332)	(118 061)	(72 270)	(113 491)
Pokles úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičských bodov)	85 574	136 762	82 360	131 923

Riadenie úrokového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2022 dosiahla 3,45 roky (2021: 2,92 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 896-tisíc EUR (31. december 2021: poklesu 1 415-tisíc EUR) z dôvodu preceňovania 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 234-tisíc EUR (31. december 2021: nárastu 371-tisíc EUR) z dôvodu preceňovania dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Cenové riziko majetkových cenných papierov. Je to riziko, že hodnota akcií a podielových cenných papierov sa bude meniť v dôsledku zmien trhových cien, či už tieto zmeny sú spôsobené faktormi špecifickými pre jednotlivý nástroj alebo spôsobené ich emitentami alebo faktormi ovplyvňujúcimi všetky nástroje obchodované na kapitálovom trhu. Cenné papiere určené na predaj sú pravidelne preceňované podľa aktuálnych podmienok na trhu.

V tisícoch euro	Vplyv na hospodársky výsledok		Vplyv na vlastné imanie	
	2022	2021	2022	2021
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30 %	2 045	2 224	6 486	5 838
Zníženie cenového indexu akcií o 30 %	(2 045)	(2 224)	(6 486)	(5 838)

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

Úverové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating emitenta a limit stanovený pre emitenta s príslušným ratingom. Na určenie ratingu skupina používa ratingu z agentúr Moody's, S&P, Fitch a DBRS.

Úverové riziko je definované ako neočakávaná strata trhovej hodnoty aktív v dôsledku zhoršenia kreditnej kvality protistrany, vrátane jej zlyhania pri plnení svojich splatných záväzkov alebo pri platbe po splatnosti.

Investičný manažér, pod dohľadom Finančného výboru, funkcie riadenia rizík a ďalších funkcií druhej a tretej línie obrany, investuje do aktív s cieľom, v prvom rade, zachovať kapitál (investíciu) a potom získať cieľovú investičnú návratnosť. Jeho činnosť a rozhodnutia sú usmerňované pravidlami a zásadami obozretného človeka, ktoré sa vzťahujú na investičné aktíva.

Všeobecne platí, že spoločnosť investuje len do nástrojov peňažného a kapitálového trhu, ktorých riziko vie identifikovať, merať, monitorovať, riadiť a reportovať, berúc do úvahy potreby solventnosti, rizikový profil, limity a obmedzenia a celkovú obchodnú stratégiu spoločnosti.

- Investícia je prípustná len v prípade, že je merateľná modelom riadenia rizík (na výpočet kapitálu), a to konzervatívnym spôsobom.
- Najvyššou prioritou je zásada bezpečnosti a kvality, ktorá zabezpečí spoločnosti splniť všetky záväzky voči svojim klientom v každom čase. To znamená, že riziko investície musí byť v súlade so solventnosťou a schopnosťou ASP kryť toto riziko. Aktíva, do ktorých spoločnosť investuje, sa vyznačujú realnosťou, udržateľnosťou, raritou, dopytom, likviditou, úverovou kvalitou protistrany, existenciou a kvalitou kolaterálu alebo aktív podkladového aktíva, lokalizáciou a dostupnosťou. Cieľom investičného procesu je primeraná diverzifikácia portfólia do tried aktív, diverzifikácia v rámci triedy aktív (geografická a sektorová) a diverzifikácia na emitenta.
- Likvidita portfólia je zabezpečovaná z krátko, stredne aj dlhodobého hľadiska.
- Pokiaľ je to možné, pri meraní ziskovosti sa berie do úvahy riziko a ekonomický prínos.

Princíp prevoditeľnosti vyžaduje premenu investícií na hotovosť bez reštrikcií v nevyhnutnom časovom úseku v prípade rizika (právneho, menového, custody a pod).

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

V procesoch spoločnosti je zavedený robustný kontrolovaný proces investovania, systém limitov, vrátane limitov expozície na protistranu, ktoré definujú akceptovateľnú mieru kreditného rizika a sú pravidelne monitorované. Tieto limity, ako aj oddelenie zodpovedností v procese investovania a upisovania, vrátane nezávislého dohľadu zo strany funkcie riadenia rizík, napomáhajú udržiavať kreditné riziko v akceptovateľnej výške.

Kreditné riziko spojené so zaisťovacími zmluvami je taktiež obmedzované kvantitatívne, systémom limitov na protistranu ako aj kvalitatívne, stanovením minimálnej kreditnej kvality zaisťovateľa (napríklad v podobe externého kreditného ratingu), ktorého chce spoločnosť využiť.

Dlžné poistné sa priebežne sleduje a spôsob tvorby opravných položiek je popísaný v bode poznámok č. 2. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhy iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli.

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

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

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

Riziko likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko toho, že požiadavky na súčasné alebo budúce platby záväzkov spoločnosti nebude možné splniť, alebo je možné ich splniť iba za nepriaznivých podmienok. Riziko likvidity môže nastať primárne ak existuje nesúlad v načasovaní peňažných tokov na strane aktív a záväzkov.

Meranie a vyhodnocovanie rizika likvidity vykonáva spoločnosť (resp. funkcia riadenia rizík) na kvartálnej báze. Výsledkom je report rizika likvidity, ktorý popisuje pozíciu likvidity spoločnosti v budúcnosti, berúc do úvahy rôzne (vopred definované) stresové situácie a scenáre. Toto hodnotenie spočíva v analýze aktív spoločnosti, jej potrieb likvidity počas najbližších období, identifikácie vankúša likvidity a aplikovaní a vyhodnocovaní dopadu preddefinovaných stresových situácií. Funkcia riadenia rizík, v pozícii nezávislého dohľadu, napomáha svojim štvrtročným monitorovaním udržiavať riziko likvidity v akceptovateľnej výške.

Spoločnosť má zavedený robustný kontrolovaný proces investovania, vrátane riadenia aktív a záväzkov. Okrem toho má spoločnosť zavedený centrálny systém riadenia peňažných tokov, ktorého úlohou je prostredníctvom sprehľadnenia a automatizácie relevantných procesov dosiahnuť včasné zabezpečovanie potrebnej likvidity.

Okrem vyššie uvedeného je otázka likvidity, ak je relevantná, braná do úvahy pri všetkých významných obchodných rozhodnutiach.

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

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 2022:

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2022	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2022								
Majetok								
Dlhodobý majetok držaný na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktívne časové rozlíšenie	12 341	12 341	-	-	-	-	-	12 341
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	66 809	48 548	8 866	6 337	1 756	1 302	-	66 809
Finančný majetok určený na predaj	1 125 591	126 697	119 822	316 707	340 121	586 847	-	1 490 194
Finančný majetok držaný do splatnosti	84 561	5 067	21 664	98 330	10 372	-	-	135 433
Vklady v bankách	34 147	34 147	-	-	-	-	-	34 147
Úvery a pôžičky	14 592	243	218	635	12 289	1 207	-	14 592
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	50 652	50 652	-	-	-	-	-	50 652
Ostatné pohľadávky	1 517	1 517	-	-	-	-	-	1 517
Finančný majetok určený na obchodovanie	9 405	-	373	103	-	-	8 929	9 405
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	64 579	64 579	-	-	-	-	-	64 579
Peniaze a peňažné ekvivalenty	32 681	32 681	-	-	-	-	-	32 681
Finančné umiestnenie v mene poistených	307 072	-	6 727	7 837	-	-	292 508	307 072
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 803 947	376 472	157 670	429 949	364 538	589 356	301 437	2 219 422

Údaje za skupinu sa významne nelíšia od údajov za materskú spoločnosť, ktoré sú uvedené vyššie, okrem Iných úverov a pôžičiek, kde je konsolidačná úprava vo vzťahu k ALLIANZ RESIDENTIAL MORTGAGE COMPANY SA v sume 22 100-tisíc EUR (bod č. 16 poznámok). Vklady v bankách skupiny majú reálnu hodnotu približne rovnú ich účtovnej hodnote.

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2022	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2022								
Záväzky								
Technická rezerva na poistné budúcich období	124 977	124 746	182	42	7	-	-	124 977
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	353 547	177 956	47 941	60 588	40 223	26 839	-	353 547
Technická rezerva na životné poistenie	1 048 377	45 837	41 143	144 600	301 975	647 918	-	1 181 473
Technická rezerva na poistné prémie	4 779	2 914	1	50	176	1 638	-	4 779
Iné technické rezervy	60	60	-	-	-	-	-	60
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	307 073	(30 504)	(19 914)	(49 583)	(16 903)	443 754	-	326 850
Záväzky z poistenia a zaistenia	55 404	55 394	10	-	-	-	-	55 404
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	24 480	24 068	2	2	401	7	-	24 480
Pasívne časové rozlíšenie	17 913	17 913	-	-	-	-	-	17 913
Záväzky z lízingu	6 507	40	149	242	6 076	-	-	6 507
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 943 117	418 424	69 514	155 941	331 955	1 120 156	-	2 095 990
Rozdiel k 31. decembru 2022	(139 170)	(41 952)	88 156	274 008	32 583	(530 800)	301 437	123 432
K 31. decembru 2021								
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	2 131 974	338 269	142 478	447 538	363 536	594 351	339 472	2 225 644
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 956 948	331 791	22 337	12 569	137 774	992 979	-	1 497 450
Rozdiel k 31. decembru 2021	175 026	6 478	120 141	434 969	225 762	(398 628)	339 472	728 194

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

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

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 ohrozením 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 22 (2021: 25) 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 47 (2021: 79). 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 (2021: 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 1 346 (2021: 1 405) zmlúv s priemernou poistnou sumou 160-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.

Povolené je spolupracovať len so zaistovateľmi uvedenými na tomto Security liste; vo všeobecnosti platí, že sú to tí s ratingom „A“ a vyšším (pre krátkodobý business – napr. majetok) alebo „A+“ a vyšším (pre dlhodobý business – napr. zodpovednosť). Aktuálne platný rating a možnosť spolupráce pre krátkodobý či dlhodobý business je v Security liste priamo vyznačená a je sledovaná a určovaná materskou spoločnosťou – Allianz Security Vetting Teamom. 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.

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

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

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

Koncentrácia rizík úmrtnosti. 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.

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

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 rezerv v životnom poistení, príp. hodnotu záväzkov zníženú o odkupný poplatok. Súčasťou odkupnej hodnoty sú aj pripísané podiely na prebytku poistného a nespotrebované poistné.
Podiel na prebytku	Podiel na prebytku sa pripisuje na zmluvy raz ročne, u niektorých zmlúv je rezerva na podiel na prebytku použitá na nákup dodatočného poistného krytia za netto poistné, príp. brutto poistné. 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 rezerv z predchádzajúcich rokov.
Možnosť výplaty formou dôchodku	Niektoré produkty životného poistenia obsahujú nárok na výplatu poistného plnenia formou dôchodku namiesto jednorazovej výplaty. Poistník má možnosť zvoliť si spôsob výplaty poistného plnenia pri zachovaní technickej úrokovej miery.
Odklad výplaty poistnej sumy	V prípade niektorých produktov kapitálového životného poistenia s pevnou dobou výplaty má poistník možnosť zvoliť si odklad výplaty poistnej sumy. Počas tejto doby má klient nárok na navýšenie poistnej sumy o 4 % alebo 8 % ročne.
Produkty kapitálového životného poistenia	Produkty kapitálového životného poistenia môžu poskytovať poistnú ochranu v prípade smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity, kritických chorôb, pracovnej neschopnosti v dôsledku choroby alebo úrazu. U niektorých produktov je možné zvoliť si výplatu poistného plnenia formou doživotného alebo dočasného dôchodku v kombinácii s garantovanou dobou výplaty alebo formou istého dôchodku. Niektoré zmluvy obsahujú možnosť čiastočných výplat (opčných súm) v prípade dožitia sa poisteného stanovenej dĺžky trvania poistenia alebo možnosť ukončenia zmluvy s výplatom poistnej sumy, príp. pokračovať v poistení so zvýšenou poistnou sumou. Väčšina zmlúv je platená prostredníctvom bežného poistného. Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma alebo poistná doba a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Prevažná časť produktov má technickú úrokovú mieru vo výške 2,5 %. 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 obidvoch rodičov pre prípad smrti, dožitia, úrazu, plnej invalidity, kritických chorôb, pracovnej neschopnosti v dôsledku choroby alebo úrazu a u väčšiny zmlúv aj úrazové poistenie detí. Väčšina zmlúv je platená prostredníctvom bežného poistného. Časť portfólia predstavujú zmluvy, ktoré po určitom čase trvania prešli do splateného stavu, pričom bola redukovaná ich poistná suma alebo poistná doba a boli ukončené všetky dojednané pripoistenia. Prevažná časť produktov má technickú úrokovú mieru vo výške 4 %. Časť zmlúv má právo na odklad výplaty, kedy sa poistná suma navýšuje o 1 alebo 2 % za každý ukončený štvrtrok odkladu a to najdlhšie po dobu 6 rokov. Väčšina zmlúv má nárok na osobitnú 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 oprávnennej osobe vyplatená minimálne suma investovaných prostriedkov. Zmluvy majú pre prípad úmrtia opciu výplaty poistnej sumy stanovenú v poistnej zmluve. Poistné krytie na riziká ako trvalá invalidita, kritické choroby, práceneschopnosť, úraz je možné dojednať formou pripoistení, ktoré sú spravované samostatne. Poistenie je možné dojednať na dobu určitú alebo neurčitú, pričom vo veku poisteného 65 rokov prechádza poistenie do splateného stavu, kedy sa ukončia všetky dojednané pripoistenia a takisto aj poistné krytie pre prípad úmrtia. Poistné je možné platiť bežne alebo jednorazovo, počas celej dĺžky trvania zmluvy je možné prispievať prostredníctvom mimoriadneho poistného. Spoločnosť získava poplatky za správu poistenia, za správu investícií, poplatok na krytie počiatočných nákladov a rizika úmrtia, poplatok z rozdielu medzi nákupnou a predajnou cenou podielov, prípadne poplatok pri čiastočnom a úplnom odkupe alebo pri predčasnom prechode poistenia do splateného stavu.

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Poisťovňa a skupina k 31. decembru 2022 eviduje zostatok pasívnych súdnych sporov vo výške 51 586-tisíc EUR (k 31. decembru 2021 vo výške 58 109-tisíc EUR). Na časť týchto súdnych sporov bola vytvorená rezerva, a to technická rezerva na poistné plnenia vo výške 42 015-tisíc EUR (2021: 45 125-tisíc EUR) alebo ostatná rezerva vo výške 12 853-tisíc EUR (2021: 12 829-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.

Manažment pravidelne vyhodnocuje daňové posúdenie zohľadnené v daňových priznaniach v súvislosti s oblasťami, v ktorých sú príslušné daňové právne predpisy predmetom interpretácie a posudzuje, či je pravdepodobné, že daňové orgány prijímú neisté daňové zaobchádzanie. Skupina zohľadňuje vplyv neistoty na svoju splatnú a odloženú daň buď na základe najpravdepodobnejšej sumy alebo očakávanej hodnoty, v závislosti od toho, ktorá metóda poskytuje lepšie predvídanie vyriešenia neistoty.

K 31. decembru 2022 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných krátkodobých nájomných zmlúv a zmlúv o nájme položiek majetku s nízkou hodnotou splatné do jedného roka 1 353-tisíc EUR (2021: 171 tisíc EUR), splatné v období budúcich 2 - 5 rokov 7 011-tisíc EUR (2021: 207 tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch 5 151-tisíc EUR (2021: 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, a.s. 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 poistnej 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 2022		Rok 2021	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 248	-	2 579	-
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	81	-	59	-
Ostatné sociálne odvody	340	-	293	-
Ostatné dlhodobé požitky	41	-	1	-
Uzatvorené poistné zmluvy	-	91	99	154
Spolu	2 710	91	3 031	154

46. Spriaznené osoby (pokračovanie)

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch euro	2022			2021		
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
<i>Súvaha</i>						
Pohľadávky z úverov a pôžičiek	-	-	11 545	-	-	-
Pohľadávka z cash pooling	-	-	64 579	-	-	104 006
Aktíva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	46 135	-	-	22 998
Ostatné pohľadávky	81	21	190	-	3	218
Závazky zo zaistenia	-	-	1 660	-	-	1 799
Ostatné záväzky	622	14	8 154	622	-	2 677
<i>Výnosy a náklady</i>						
Prijaté dividendy	-	18 237	-	-	8 447	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	50 620	-	-	16 201
Ostatné výnosy	81	233	5 654	-	254	270
Náklady zo zaistenia	-	-	34 285	-	-	26 172
Ostatné náklady	417	1	16 346	-	-	14 362

Úroková miera zo zostatku v cash pooling predstavuje 1,74 % p. a. (2021: -0,56 % 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.

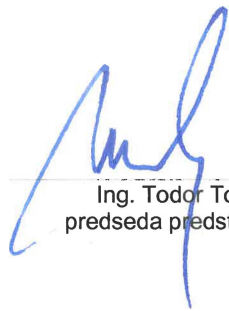
48. Iné skutočnosti

Národná rada SR schválila 8. novembra 2022 novelu Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení. Novela prináša viacero zmien, zmeny ktoré nastávajú 1. januára 2023 sú najmä zmeny v prístupe ku garanciám a vo výške odplát.

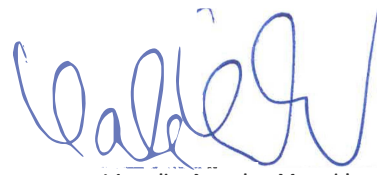
Dcérska spoločnosť bude mať od roku 2023 nárok na vyššiu odplatu za správu, už nebude mať nárok na odplatu za vedenie účtu a odplatu za zhodnotenie.

Novelou sa zavádza individuálny prístup ku garanciám, garancia sa bude vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera. Výšku individuálnej garancie bude AS DSS pokrývať z bežných prevádzkových výnosov.

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie predstavenstvom v Bratislave, Slovenská republika, dňa 2. marca 2023.



Ing. Todor Todorov
predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
člen predstavenstva