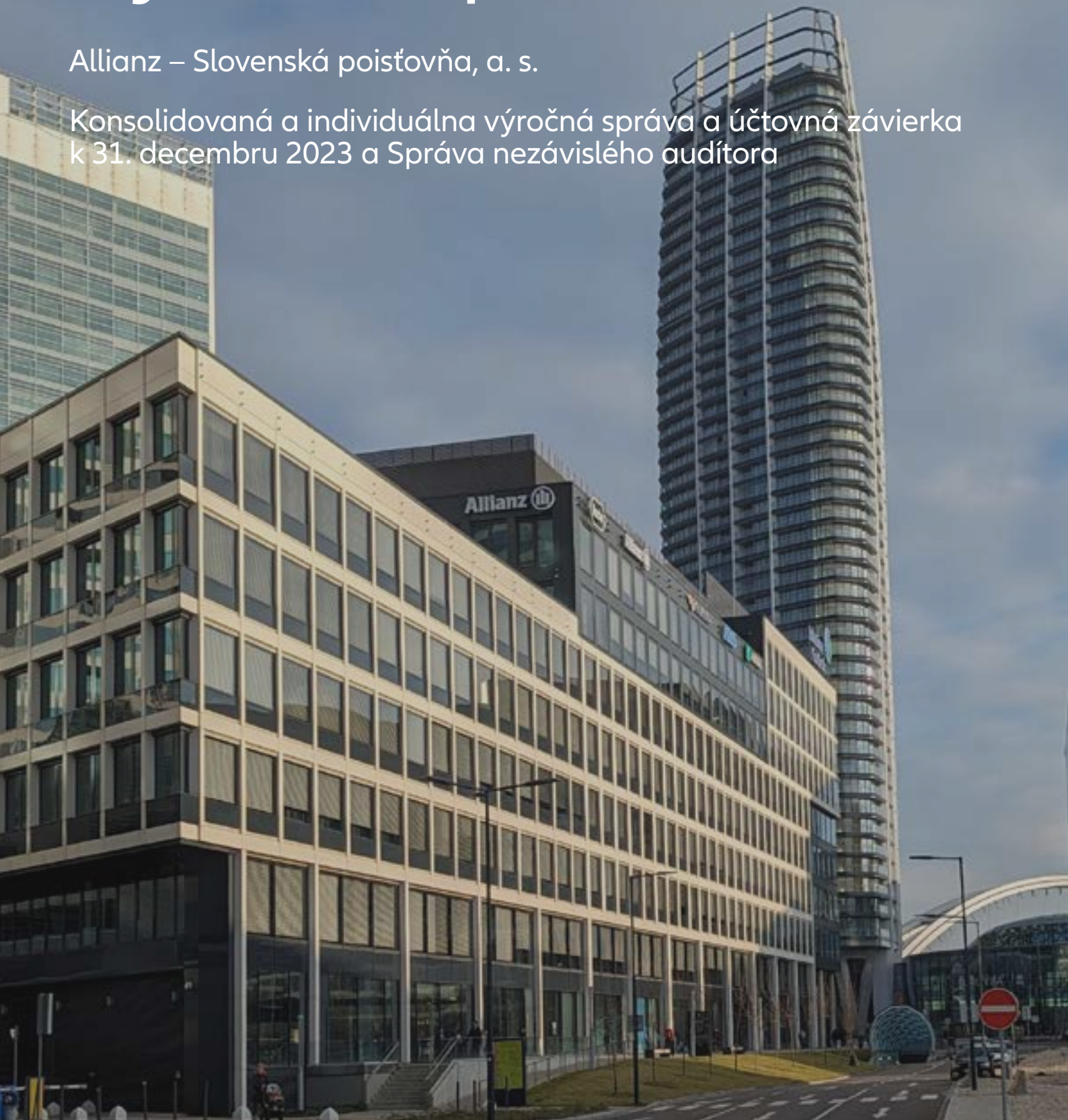




Výročná správa 2023

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna výročná správa a účtovná závierka
k 31. decembru 2023 a Správa nezávislého audítora



A__ Údaje o spoločnosti

strana 1-22

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

B__ Správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora o overení konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2023

C__ Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2023

ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti

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

spokojnosť našich klientov a partnerov a porovnanie s konkurenciou je dôležitým ukazovateľom, že sa naša spoločnosť uberaá správnym smerom. Každoročnou spätnou väzbou sú pre nás hodnotenia v rebríčkoch, anketách a súťažiach. Allianz – Slovenská poisťovňa patrí k tým najoceňovanejším, čo potvrdila aj tohtoročná bilancia. V ankete časopisu TREND sme opätovne získali najvyššie ocenenie TREND TOP Poisťovňa roka a bronzom sme boli ocenení v súťaži Smart Poisťovňa roka 2023, v kategórii Komerčné poisťovne. Odborná porota zložená z 219 odborníkov vo finančnej oblasti rozhodla o tom, že produkty Allianz – Slovenskej poisťovne boli ocenené Zlatou mincou až v šiestich kategóriách.

Pozitívnu správou je fakt, že hodnota značky Allianz oproti predchádzajúcemu roku stúpila o 11,5 % a dosiahla 20,85 miliárd dolárov. Od roku 2018 Allianz v rebríčku najcennejších globálnych značiek neustále postupuje vyššie a momentálne obsadzuje 31. miesto. V prestížnom rebríčku najsilnejších značiek Brand Finance Global 500 Allianz medziročne poskočila až o 6 miest a obsadila 24. priečku. V svetovej top 25 sme sa umiestnili ako jediný poisťovateľ.

Najväčšou hodnotou firmy sú vždy jej ľudia. Rovnako to je aj v prípade našich zamestnancov, ktorí už dlhoročne pracujú nielen na digitalizácii všetkých našich procesov, ale robia to aj s ohľadom na našu prírodu a životné prostredie. Najjednoduchšia cesta našej vzájomnej komunikácie 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.

V Allianz – Slovenskej poisťovni sa usilujeme byť nielen spoľahlivým poskytovateľom služieb, ale aj atraktívnym zamestnávateľom a zodpovedným členom komunity. Preto sa každoročne s plným nasadením zapájame do celosvetového bežeckého projektu Allianz World Run zameraného na posilnenie zdravého životného štýlu a charitatívnu podporu vzdelávacích a rozvojových programov v ohrozených oblastiach na celom svete. Prostredníctvom Nadácie Allianz sme na Slovensku v minulom roku podporili 65 verejnoprospešných projektov v sume vyše 400 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 od roku 2021 stala globálnym poisťovacím partnerom olympijského a paralympijského hnutia, na obdobie ôsmich rokov. Nadácia Allianz podporuje slovenských paraolympionikov už od roku 2017 a doteraz im poskytla granty v sume 810 tisíc eur. Prostriedky boli použité na zaobstaranie špeciálnych podporných pomôcok, športového výstroja a pomohla tiež ľuďom so zdravotným postihnutím pri začlenení sa späť do aktívneho života. Snaha stať pri tých, ktorí to potrebujú a chuť urobiť maximum sú v našej spoločnosti i v skupine Allianz vysoko cenenými princípmi, ktorými žijeme stále aj vtedy, keď nejde o našich zákazníkov.

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“.

Podakovanie 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

3

Orgány materskej spoločnosti

Predstavenstvo

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

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
Savoula Demetriou	člen
Mario Ferrero	člen
Kay Müller (do 21. 4. 2023)	člen
Ing. Jozef Repiský	člen
JUDr. Radovan Nárožný, PhD.	člen
Petr Sosík (od 22. 4. 2023)	člen

Činnosť skupiny v súvislosti s poistnými zmluvami

Skupina pôsobí na slovenskom poistnom trhu už viac ako sto rokov a je nesporným lídrom v poskytovaní vysokokvalitných služieb a produktov. Patrí do poistovacej 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 prívätneho 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 toho roku spoločnosť pôsobí nepretržite a neustále posilňuje svoju značku. Jej činnosť je postavená na najlepších poistovacích tradíciách na Slovensku – na tradíciách Slovenskej poisťovne. Od svojho založenia bola najúspešnejšou poisťovňou na domacom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodnenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadaní štátu v roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k zmene politického režimu a 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 podnikania

Materská spoločnosť dosiahla na konci roka 2023 zisk po zdanení vo výške 119,49 mil. eur.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní dosiahla v roku 2023 Allianz – Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 25,1 percenta, z toho v neživotnom poistení 29,4 percenta a v životnom poistení 18,7 percenta.

Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast

Stratégiou skupiny je neustále sa zlepšovať a rozvíjať. Preto materská spoločnosť rozširuje svoje aktivity a výrazne sa orientuje na zvyšovanie spokojnosti svojich klientov, ktorú aj neustále meria a monitoruje. O spokojnosť zákazníkov sa staralo 900 zamestnancov. V súčasnosti spoločnosť prevádzkuje 4 predajno-servisné miesta a prostredníctvom vyše 2 000 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 non-stop. 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 2023 je pre nás zákazník na prvom mieste a s tým spojené neustále zlepšovanie produktov a služieb a vysoký stupeň digitalizácie, ktoré sa odzrkadlili v získaní mnohých ocenení. Vďaka výborným finančným ukazovateľom získala Allianz – Slovenská poisťovňa najvyššie ocenenie v ankete TREND TOP Poisťovňa roka 2023 za mimoriadne podnikateľské a biznisové úspechy. 219-členná odborná porota so znalosťami a skúsenosťami z finančného trhu udelila Allianz – Slovenskej poisťovni Zlatú mincu 2023 v produktoch: PZP zodpovednosti z prevádzky motorových vozidiel: Moje Auto – balík Comfort, havarijné poistenie: Moje

Auto – balík Max, poistenie podnikania: Moje podnikanie, poistenie zodpovednosti zamestnanca: Zodpovednosť zamestnanca za škodu, poistenie nehnuteľnosti: Môj domov, cestovné poistenie. A v neposlednom rade opäť zvíťazila aj v súťaži Hermés Komunikátor roka 2023 s cenou MEDIAN SK, ktorá sa udeľuje na základe výsledkov reprezentatívneho kvantitatívneho prieskumu realizovaného prieskumnou spoločnosťou MEDIAN SK za jedenásť mesiacov kalendárneho roka.

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

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 už takmer deväťsto projektov miest, obcí, škôl, jednotlivcov a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako štyri milióny 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 piaty rok pôsobí EkoTím. Vytvorili ho zamestnanci, ktorým je téma ekológie blízka a cítia potrebu ochrany životného prostredia. Tím sa stále rozrastá o nových členov. Svojimi podnetmi, činnosťou a konkrétnymi krokmi prinášajú mnohé zlepšenia pre spoločnosť, aby bola stále ekologickejšou vo svojom fungovaní vo vnútri, ale aj navonok. Vďaka vlastnej iniciatíve pomohli spoločnosti, ale aj prírode viacerými aktivitami, ako je separácia a možnosť recyklácie rôzneho druhu odpadu, eliminácia používania plastu, upcycláciou 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
Senior
Moja Stratégia
Moje Investovanie
Amundi Life
Amundi Strategy Portfolio
Himalaya
Global Water
Skupinové úrazové poistenie pre školy

Poistenie zamestnancov

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

Poistenie majetku

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

Poistenie vozidiel

Moje Auto
Povinné zmluvné poistenie
Moje auto KASKO

Poistenie podnikateľov

Komplexné poistenia

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

Individuálne poisteniaPoistenie majetku

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

Oblasti poistenia materskej spoločnosti Poistenie vozidiel

V roku 2023 pokračoval úspešný predaj poistenia vozidiel MOJE AUTO pre retailových klientov (fyzické osoby) v prostredí Quote & Buy (Q & B). Vo februári 2023 sme spustili predaj produktu MOJE AUTO pre IČO (Flotilové poistenie) pre spoločnosti a podnikajúce fyzické osoby v prostredí Quote & Buy (Q & B). V jednej flotilovej zmluve, ktorá vznikne už od jedného vozidla spája tento produkt, rovnako ako pri retaile povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a ďalšie pripoistenia. Koncom septembra 2023 sme do produktu MOJE AUTO doplnili aj klientmi požadovanú možnosť dojednať balíky EXTRA a MAX 70 dní dopredu oproti pôvodným 21 dňom. 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. Za účelom spravodlivejšieho stanovenia ceny 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.

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 2023 Allianz – Slovenská poisťovňa naďalej poskytovala motoristom asistenčné služby Allianz Assistance v spolupráci so spoločnosťou AWP Solutions. Okrem nehody a poruchy vozidla môžu klienti očakávať pomoc aj v prípade odcudzenia vozidla. Majitelia elektrických a plug-in hybridných vozidiel môžu využiť v rámci asistencie, v prípade vybitia vysokonapäťovej batérie, aj službu nabitie na mieste, odťah vozidla k najbližšej verejnej dobíjacej stanici alebo servisu schopného elektromobil spojaziť. 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

Rok 2023 sa v oblasti poistenia osôb niesol v znamení zvyšovania atraktivity produktov tak v oblasti poistnej ochrany v prípade úrazu alebo choroby, ako aj v oblasti investičných životných poistení.

V apríli 2023 sme na trh uviedli nový investičný životný poistný program s názvom „Moje investovanie“ s pravidelným platením poistného. Tento program ponúka klientom možnosť kombinovať investovanie do fondov s rôznymi formami poistenia vrátane ochrany pred smrťou, úrazom, chorobou, invaliditou a nezamestnanosťou. Štruktúra programu je navrhnutá tak, aby zohľadňovala individuálne potreby každého klienta. V porovnaní s predchádzajúcimi investičnými životnými poistnými produktmi, nový program obsahuje iba tri fondy, ktoré sú spravované skúsenými investičnými manažérmi od spoločnosti Allianz Global Investors. Jedna zo stratégií je určená pre konzervatívnych investorov, ďalšie dve pre investorov s vyváženým alebo rastovým investičným profilom. Poskytujú vyšší komfort v porovnaní s inými dostupnými fondmi v iných poistných programoch, pretože dynamicky riadená alokácia aktív do dlhopisov alebo akcií reaguje na aktuálnu situáciu na finančných a kapitálových trhoch. Klienti nemusia sami reagovať na zmeny na trhu, pretože investiční manažéri majú schopnosť prakticky okamžite prispôsobiť investičné portfólio vo fondoch podľa aktuálnej situácie. Jednou z výrazných vlastností nového programu je aj poplatková štruktúra, ktorá nezaťažuje klientov vyššími poplatkami na začiatku poistenia. Namiesto toho sú tieto poplatky rovnomerne rozložené počas celej doby platby poistného. Tento prístup zvyšuje šance na lepšie zhodnotenie investícií, a to aj v krátkom investičnom horizonte. Nový investičný životný poistný program poskytuje inovatívne riešenia, ktoré zlepšujú dostupnosť, efektívnosť a výhody pre klientov, ktorí hľadajú spojenie medzi poistením a investovaním. V polovici roka 2023, s účinnosťou od 1. 6. 2023 boli do zmlúv životného poistenia zavedené úpravy, ktoré majú pozitívny vplyv na vylepšenie vlastností rizikových poistení či na existujúce procesy. Zmeny sa týkajú navýšenia maximálnych poistných súm v detských pripoisteniach, skrátenia doby prežitia v poistení kritických chorôb, odstránenia niekoľkých výluk a úpravy výluky pre návykové látky. V súvislosti s týmito zmenami boli upravené poistné podmienky pre programy životného poistenia.

V oblasti jednorazovo platených produktov investičného životného poistenia s kapitálovou ochranou celého zaplateného poistného sme pokračovali v spolupráci s našou partnerskou bankou UniCredit. Po výbornom predaji na konci roku 2022 sme v roku 2023 uviedli na trh ďalšie dve edície tohto produktu s odlišnými podkladovými aktívami z rôznych oblastí.

Prvý produkt s názvom Himalaya bol uvedený na trh v období máj – jún 2023. Poskytoval klientom možnosť participovať na raste desiatich akcií vybraných špičkových spoločností z celého sveta a rôznych sektorov hospodárstva. Podobne ako pri predošlom produkte, aj tu sme zaznamenali zvýšený záujem klientov a pôvodne predpokladaný objem predaja bol v dôsledku tohto záujmu navýšený.

Druhý produkt s názvom Global Water, predávaný ku koncu roku, zaznamenal veľký záujem. Jeho objem bol vypredaný pred termínom ukončenia predaja. Tento produkt ponúkal klientom príležitosť investovať do dôležitej oblasti pre budúcnosť ľudstva – do akcií spoločností zameraných na vodné hospodárstvo, udržiavanie infraštruktúry a zabezpečovanie pitnej a úžitkovej vody na celom svete. Záujem o tento produkt svedčí o rastúcom povedomí klientov významných investičných príležitostiach spojených s dôležitými oblasťami pre budúcnosť planéty.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále dôležitým a často využívaným druhom poistenia pre tých klientov, ktorí cestujú do zahraničia za prácou, štúdiom, oddychom, zábavou či poznáním. V roku 2023 Allianz – Slovenská poisťovňa uzatvorila takmer 202 tisíc zmlúv v cestovnom poistení, ktorými bolo poistených viac ako 486 tisíc osôb.

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

Aj v roku 2023 pokračoval Allianz v predaji cestovného poistenia v spolupráci s obchodnými partnermi – cestovnými kancelárkami a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. komplexné cestovné poistenie. Pokračoval aj predaj produktu pre držiteľov platobných kariet vydávaných 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 prispôbené charakteru pracovných ciest a potrebám firiem, pričom už niekoľko rokov Allianz ponúka aj komfortné nahlasovanie poistných udalostí prostredníctvom webstránky spoločnosti.

Poistenie privátneho majetku

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

Poistná ochrana je dostupná v troch balíkoch. Balík COMFORT kryje škody spôsobené živelnými rizikami, ako aj škody

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

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

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

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

Aj naďalej pokračuje predaj produktov právnej ochrany: Rada po telefóne, Súkromie a MOTO podnikateľ, Poistenie ochrany práv. Rada po telefóne poskytuje fyzickým osobám (občanom, nepodnikateľom) možnosť telefonicky sa poradiť s právnikom. Náš klient tak má možnosť získať základné právne stanovisko k 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 mimosúdnu či súdnu cestou. Poistenie ochrany práv MOTO podnikateľ je určené pre podnikateľské subjekty, ktoré používajú pri podnikaní dopravné prostriedky, alebo ich podnikaním je vedenie cudzích dopravných prostriedkov.

Poistenie korporátnych rizík

Aj v roku 2023 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.

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

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

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

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

Zaistenie

Allianz – Slovenská poisťovňa zaisťuje niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaistný program Allianz je založený na kombinácii zaistných zmlúv prioritne v rámci skupiny Allianz a zaistných zmlúv s externými zaisťovateľmi. Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracuje, v súlade s internými smernicami, s takými zaisťovateľmi, ktorí dosiahli podľa agentúry Standard & Poor's rating A a vyšší (pre krátkodobý obchod) a rating A+ a vyšší (pre dlhodobý obchod, ako napr. zodpovednostné poistenia).

Likvidácia poistných udalostí

Aj v roku 2023 boli online hlásenia najvyužívanejším spôsobom nahlasovania poistných udalostí (75 – 80 %). Dôvodom bol najmä dynamicky vývoj online hlásení, ktoré sú zastrešované regionálne, t. j. organizačné jednotky v rámci Allianz Group používajú rovnaké online hlásenie (FNOL) pre hlásenie škôd z havarijného poistenia a povinného zmluvného poistenia.

V roku 2023 sme pokračovali v zjednodušovaní a vylepšovaní hlásenia škody, ktoré sa stalo jednoduchším, prehľadnejším, vizuálne príjemnejším a hlavne stabilnejším. Od klienta požadujeme menej informácií a vyplňania. Klient tak dokáže jednoducho, doslova pár klikmi nahlásiť svoju poistnú udalosť, ktorá sa automaticky prepojí s nástrojom Online sprievodca škodou.

V roku 2023 sme pokračovali v iniciatívach zameraných na stabilizáciu a vylepšenia funkcionalít v online sprievodcovi škodou

v havarijnom poistení, povinnom zmluvnom poistení a na privátnom majetku. Online sprievodca škodou umožňuje 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 je realizovaná výhradne spracovávaním digitalizovaných dokumentov, čo umožňuje zrýchlenie doručovania dokumentácie a urýchľuje celý proces vybavenia poistnej udalosti pre klienta. Z dôvodu zefektívnenia a skvalitnenia služieb klientom neustále zlepšujeme sieť zmluvných partnerov na zabezpečenie ešte lepšej dostupnosti pre klientov a možnosti riešiť celú škodovú udalosť na jednom mieste. V likvidácii škôd na motorových vozidlách využívame výmenu digitalizovaných dokumentov pre likvidáciu a elektronickú komunikáciu medzi servismi, ktoré sa špecializujú na opravu motorových vozidiel a ktoré priamo spolupracujú pri vyhotovovaní fotodokumentácie a kalkulácie nákladov na opravu. V záujme urýchlenia vybavenia škody na vozidle využívame službu Online krycí list, ktorá minimalizuje čas medzi ukončením opravy a zaslaním potvrdenia o plnení zmluvnému servisu, a to aj pri poistnej udalosti v povinnom zmluvnom poistení a tiež pri poškodení zasklenia vozidla. Pre výber a spoluprácu s externými partnermi bol zavedený systém kontroly a hodnotenia kvality, zameraný na zvýšenie úrovne služieb poskytovaných klientom.

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

Allianz – Slovenská poisťovňa v spolupráci s celosvetovou iniciatívou Allianz Group spustila VoC – Voice of the Customer (Manažment spokojnosti klientov). Cieľom tejto iniciatívy je kontinuálne a dlhodobo získavať názor našich klientov a ďalej s ním interne pracovať pri zlepšovaní našich služieb. Manažment spokojnosti klientov je založený na jednoduchom hviezdičkovom hodnotení od klienta (1 – 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 našich služieb. Spokojnosť zákazníka zisťujeme po nahlásení škody, aj po jej vyriešení. Do konca roku 2023 nám svoju spätnú väzbu poslalo viac ako 30 % klientov, ktorí obdržali žiadosť o poskytnutie spätnej väzby k poskytnutým službám. Klienti ohodnotili služby odboru likvidácie poistných udalostí Allianz – Slovenskej poisťovne na úrovni 4,6 hviezdíček.

Obchodná služba materskej spoločnosti

Interná sieť

Interná sieť Allianz – Slovenskej poisťovne s počtom 2 108 obchodných zástupcov si v roku 2023 aj naďalej zachovala prvenstvo v rámci viazaných agentských sietí na slovenskom poistnom trhu. Organizačná štruktúra prešla miernou zmenou. V riadiacej pozícii máme 5 krajských riaditeľov, 14 regionálnych riaditeľov, 3 oblastných riaditeľov, 109 manažérov a 44 manažérov – kandidátov. Interná sieť patrí pod odbor interných distribučných kanálov, ktorého súčasťou je tiež hypotekárna sieť a sieť priameho predaja. Koncom roka 2023 sa medzi tieto kanály pridal aj Allianz Kontakt.

Dosahovanie cieľov zabezpečujú riadiace štruktúry obchodnej siete a ich viazaní finanční agenti. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning svojich finančných konzultantov, ako aj vyhľadávanie nových talentov a ich následný nábor. Interná distribúcia ponúka klientom všetky produktové línie Allianz – Slovenskej poisťovne, to znamená produkty životného aj neživotného poistenia, ale aj hypotekárny servis, čím komplexne zabezpečuje potreby klientov. Digitalizácia ostala nástrojom číslo jedna a aj v roku 2023 sa pracovalo na zlepšovaní IT systémov a nástrojov, ktoré uľahčujú prácu finančných agentov Allianz.

Projekt migrácie portfólia Privátu a PZP prešiel do svojej finálnej fázy. Čo sa týka projektu zberu digitálnych ID klientov, v roku 2023 sa našim agentom podarilo dosiahnuť úroveň 85 % vyzbieraných mobilných čísel a e-mailových adries klientov, pričom v roku 2022 bolo toto číslo na úrovni 78 %.

Napriek pretrvávajúcim nepriaznivým globálnym problémom ako vojna na Ukrajine, energetická kríza alebo vysoká inflácia sa Internej sieti darilo naplňať ciele stanovené pre rok 2023. Interná sieť dosiahla aj v roku 2023 v životnom poistení vynikajúce výsledky s objemom 27,6 milióna eur v novom obchode, čo predstavuje podobný výsledok ako v roku 2022. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení v roku 2023 bol 38,2 milióna eur.

Hypotekárna sieť v roku 2023 dosiahla v objeme čerpaných úverov celkovo 73,4 miliónov eur aj napriek nepriaznivej situácii na trhu s nehnuteľnosťami a zvyšovaniu úrokových sadzieb. Zároveň sme našu hypotekárnu sieť úspešne začlenili do starostlivosti o klienta aj v oblasti poistenia.

Sieť priameho predaja

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

Sieť priameho predaja dosiahla v roku 2023 celkový objem nového obchodu v hodnote 4,4 milióna eur, čo predstavuje 18 % nárast oproti roku 2022.

Allianz Kontakt

Koncom roka 2023 sme spustili pilotnú fázu projektu Allianz Kontakt. Ústrednou postavou projektu je náš klient a jeho hlavným cieľom je, aby mal klient za každých okolností možnosť vybrať si presne také riešenie, ktoré mu momentálne vyhovuje.

Tím servisných centier

Tím 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 aktivácia klientskeho portálu Môj Allianz. Na servisných centrách sú zároveň aj obchodníci internej siete, prostredníctvom ktorých je možné uzatvoriť skoro všetky typy poistných zmlúv – životné a investičné poistenie, povinné zmluvné a havarijné poistenie, cestovné poistenie, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budov a poistenie podnikateľov. Servisné centrá Allianz – Slovenskej poisťovne ponúkajú aj služby k produktom Allianz – Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Aj v roku 2023 patrilo zvyšovanie produktivity a skvalitňovanie poskytovaných služieb medzi naše priority. Rozdelenie kompetencií medzi servis a obchod posilní zručnosti v jednotlivých oblastiach.

K 31. decembru 2023 tvorilo štruktúru servisných centier celkovo 5 servisných miest v rámci celého Slovenska, a to v mestách Bratislava, Žilina, Nitra, Košice a Banská Bystrica. V Banskej Bystrici bola k 31. 12. 2023 ukončená prevádzka servisného centra.

Online predaj

Rok 2023 bol pre online poistenie rokom zmien a vylepšení. V rámci skvalitňovania služieb a zjednocovania dizajnových riešení sme úspešne vytvorili nové online zákaznícke cesty pre produkty cestovného poistenia a zodpovednosti zamestnanca. Rovnako sme zjednotili a sprehľadnili vstupnú bránu pre všetky online poistenia. Veríme, že tieto vylepšenia poskytnú zákazníkovi ešte jednoduchší prístup k online poisteniu, o ktoré je každým rokom väčší záujem.

Infolinka

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

Na čísle 02/50 122 222 je možné každý deň (s výnimkou štátnych sviatkov) uzatvoriť povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, havarijné poistenie vozidiel, cestovné poistenie, poistenie nákladov na záchranné akcie horskej služby, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budo-
vy 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 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 obchodnom zastúpení a školiacej činnosti, pracovníci odboru poskytujú maklérom nadštandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Počas roka 2023 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.

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

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2023 Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracovala s 321 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 2023 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 2023 bol pre Hypotekárnu sieť Allianz – Slovenskej poisťovne pomerne náročný. Zvýšenie úrokových sadzieb na bankových úveroch a ochladenie realitného trhu mali za následok pokles počtu poskytnutých úverov. Celkový pokles v poskytovaní hypotekárnych úverov na slovenskom trhu bol 70 %. Napriek tomu dokázala naša Hypotekárna sieť načerpať objem úverov v objeme 75 miliónov eur, čo predstavuje pokles oproti roku 2022 o 50 %. Z uvedeného vyplýva, že sa nám podarilo Hypotekárnu sieť udržať, personálne zastabilizovať a pokles objemu poskytnutých úverov udržať na hranici 50 % oproti iným maklérom, ktorí avizovali pokles až do výšky 75 %. Zároveň sa sieť rozšírila o nových špecialistov, ktorí sa starajú o spokojnosť našich klientov v oblasti úverov. K 31. 12. 2023 spravovala Hypotekárna sieť viac ako 37 000 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 2023 dokázali načerpať úvery v objeme viac ako 707 miliónov eur. Našími stabilnými obchodnými partnermi sú Slovenská sporiteľňa, VÚB banka, Tatra banka, ČSOB banka, mBank, UniCredit bank a Prvá stavebná sporiteľňa, a. s.

Počas uplynulých rokov sa Hypotekárna sieť dostala do povedomia širokej verejnosti, dôkazom čoho je aj využívanie jej služieb veľkým počtom klientov Allianz. Vďaka spolupráci s Elitnou sieťou a jej finančnými konzultantmi, ktorí šíria dobré meno a kvalitné služby Hypotekárnej siete, využíva túto možnosť čoraz viac klientov Allianz. Kvalitné finančné poradenstvo, poskytované hypotekárnymi špecialistami pre klientov Allianz zároveň umožňuje zastabilizovať poistný kmeň poisťovne a pomáha vytvárať priestor pre ďalšie obchodné príležitosti. Allianz ako jediná

poisťovňa na trhu vie ponúknuť klientom služby nielen v oblasti poistenia, ale aj úverov, vďaka čomu má veľmi pozitívnu spätnú väzbu od klientov vo forme úspory času, finančných prostriedkov a 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 2024 využívať ešte viac klientov a výsledkom spolupráce bude spokojný klient. Napriek tomu, že nás čaká veľmi náročný rok 2024, veríme, že spolupráca oboch sietí bude aj naďalej úspešná a prinesie očakávané výsledky.

Činnosť skupiny v súvislosti so zmluvami o starobnom dôchodkovom sporení

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

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

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku AS DSS k 31. decembru 2023 (údaje v miliónoch EUR):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2023
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a.s.	1 684,1
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a.s.	2 196,2

AS DSS ku koncu roka 2023 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 3 880 mil. Eur, čo zodpovedalo počtu 491 269 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 28 % (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporitelia prejavili väčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol ku koncu roka 2023 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 196,2 mil. Eur (56,60 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), ku koncu roka disponoval objemom majetku vo výške 1 684,1 mil. Eur (43,40 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). V súlade so zákonom, začala v júli 2023 spoločnosť presúvať majetok určených sporiteľov do predvolenej investičnej stratégie.

Dňa 20. 11. 2023 jediný akcionár Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. rozhodol o znížení základného imania a rezervného fondu, účinnosť rozhodnutia je 1. 1. 2024. Spoločnosť podnikla všetky potrebné kroky k zníženiu základného imania. Základné imanie spoločnosti sa od 1. 1. 2024 znižuje na výšku 26 880 tisíc EUR, nominálna hodnota jednej akcie sa znižuje na sumu 240 000 EUR, počet akcií zostáva nezmenený 112 kusov. Zníženie základného imania bude vyplatené v plnej výške akcionárovi spoločnosti, po splnení zákonných požiadaviek.

Znížené základné imanie bolo k 1. 1. 2024 zapísané do Obchodného registra.

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2023 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 337,7 mil. Eur.

Aktuálne zloženie portfólia

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

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

K 31. 12. 2023 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým nadnárodné, štátne resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (52,55%), korporátne dlhopisy (18,0%), ďalej bankové dlhopisy (15,1%) a hypotekárne dlhopisy bánk (4,25%), depozitá a bežné účty tvorili zvyšok portfólia (10,1%). Modifikovaná durácia portfólia k 31. 12. 2023 bola na úrovni 1,04 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) počas roka stúpala, keďže výnosy dlhopisov v druhej polovici roka klesali. Kulminácia inflácie ako aj optimizmus na finančných trhoch spôsobilo nárast cien dlhopisov ako aj AHDJ. V medziročnom porovnaní fond stúpol, keď zhodnotenie za rok 2023 bolo pozitívne na úrovni 2,70%

V súlade s novelou zákona bol akciový fond PROGRES transformovaný na indexový. Investičnou stratégiou fondu je kopírovanie výkonnosti referenčnej hodnoty fondu, ktorou je svetový akciový index MSCI WORLD. Až 94% investícií smeruje do obchodovaných (ETF) a neobchodovateľných (podielové listy) akciových podielových fondov, ktoré investujú do akcií významných veľkých a stredných spoločností so sídlom vo vyspelých krajinách sveta. K 31. 12. 2023 tvorilo vyše 94% investícií kopírujúcich akciový index MSCI WORLD, viac ako 5% iné akciové investície a menej ako 1% finančné prostriedky na bežnom účte

Vstup do roku 2023 bol v očakávaní vysokej inflácie, hospodárskej recesie, vysokých cien energií a rastu úrokových sadzieb. Na konci roku sa však inflácia pohybovala na výrazne priaznivejších úrovniach, rast úrokových sadzieb sa zastavil a centrálna banka už uvažujú o prvom znížení. A to všetko pri zachovaní ekonomického rastu. Fond bol počas roka plne investovaný pri udržiavaní minimálnej hotovosti, využil pozitívny vývoj na akciových trhoch a dosiahol ročné zhodnotenie 18,91%.

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.

Ostatné činnosti skupiny

Nadácia Allianz aj v roku 2023 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 65 neziskových projektov v sume vyše 400 tisíc eur.

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

Vďaka podpore z nadácie sa na území Slovenska nachádza už takmer 350 meračov rýchlosti a množstvo zvýraznených príchodov pre chodcov, ktoré pomáhajú znižovať nehodovosť a tak chránia zdravie, život a majetok účastníkov cestnej premávky a obyvateľov obcí a miest. V roku 2023 vďaka podpore z Nadácie Allianz bolo nainštalovaných 41 meračov rýchlosti v obciach a mestách po celom území Slovenska.

Nadácia Allianz už tradične podporila celoslovenskú osvetovú akciu s názvom Deň bielej palice, ktorú organizuje Únia nevidiacich a slabozrakých Slovenska už štrnásty rok. Cieľom akcie je

upozorniť vodičov na chodcov s bielou palicou ako zraniteľných účastníkov cestnej premávky, ukázať im, ako nevidiaci signalizujú svoj úmysel prejsť na druhú stranu cesty a ako na to správne reagovať.

Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero projektov pre sociálne znevýhodnené osoby. Sociálna pomoc bola poskytnutá jednotlivcom za účelom pokrytia nákladov spojených s liečbou pre ich detičky. Ďalej sa už pravidelne nadácia spolupodieľala v spolupráci s Úsmevom ako dar na podujatí – Vianočný benefičný koncert, ktorý zviditeľňuje problematiku detí žijúcich v náhradnej starostlivosti. Koncert šíri myšlienku dôležitosti naplňovať deťom v náhradnej starostlivosti potrebu blízkej osoby, trvalých vzťahov, súrodeneckých väzieb, potrebu zabezpečenia, adekvátnych podnetov pre zdravý vývin a dôveru v seba i iných.

Dlhoročné priateľstvo nadácia naďalej rozvíja najmä s deťmi z Centra pre deti a rodiny v Ilave – Klobušiciach a v uplynulom roku im prispela na nové multifunkčné ihrisko a na projekt „Šport ako cesta k sebe“. Cieľom projektov bolo prispieť k vytvoreniu kladného vzťahu k pohybu, k zlepšeniu fyzickej kondície a psychickej pohode detí.

Nadácia pravidelne spolupracuje s Nadáciou Kvapka nádeje, ktorá pomáha v oblasti diagnostiky, liečby a starostlivosti o detských onkologických pacientov. Tento účel sa jej darí plniť aj vďaka podpore z Nadácie Allianz, ktorá prispela na jej rôzne projekty za uplynulé roky už sumou vyše 230 tisíc eur. Naposledy sa Nadácia Allianz spolupodieľala pri vybudovaní a zariadení stacionára Kliniky pediatrickej onkológie a hematológie SZU DFNSP v Banskej Bystrici. Vytvorilo sa tak efektívne a moderné pracovisko pre ambulantnú starostlivosť o detských onkologických a hematologických pacientov. Tentokrát je podpora smerovaná do Univerzitnej nemocnice v Martine na nákup diagnostického prístrojového vybavenia pre Kliniku detskej psychiatrie.

Ďalej nadácia spolupracovala s OZ Malíček. Vďaka poskytnutému grantu mohol byť zakúpený prístroj na zlepšenie diagnostiky a následnú liečbu ochorenia oka u predčasne narodených bábätiok. Tento prístroj bol darovaný Klinike detskej oftalmológie LF UK a Národnému ústavu detských chorôb – jedinému pracovisku na Slovensku, kde sa operácie retinopatie nedonosených detičiek realizujú. Vďaka tomu sa budú môcť predčasniatka pozeráť na tento svet jasne, zdravými očami. Nadácia Allianz podporila aj ďalší projekt v oblasti zdravotníctva, tentokrát so zámerom na vzdelávanie a to konkrétne Detsko-chirurgický seminár Kliniky detskej chirurgie (KDCH), ktorý organizovala DETSKÁ CHIRURGIA – OZ SLNIEČKO NA CESTE!. Seminár sprostredkoval odborné štúdium, pre kolektív kliniky detskej chirurgie.

Nadácia Allianz podporuje aj aktivity zamerané na rozvoj a ochranu kultúrnych hodnôt, preto v uplynulom roku podporila Medzinárodný festival horských filmov v Poprade. Tento rok to už bol 31. ročník, ktorý sa konal v troch podtatranských mestách a zúčastnilo sa ho spolu vyše 10 000 divákov. Ďalej vďaka podpore z nadácie mohol byť zorganizovaný Stredovek-integračný turnaj, ktorý bol určený pre širokú verejnosť a detičky pod záštitou neziskovej organizácie PEREZKA.

V oblasti vzdelávania nadácia podporila detský festival Za siedmimi horami. Na festival prišlo tento rok približne 17 000 veľkých aj malých návštevníkov, ktorí boli rozprávkovou a hravou formou nielen zabávaní, ale najmä vzdelávaní v rôznych oblastiach. Ďalej nadácia podporila rozvoj technických zručností mladých prostredníctvom festivalu Junior Internet AMAVET, Festivalu štyroch živlov a Festivalu vedy a techniky. Po druhýkrát nadácia spolupracovala s OZ Zmudri na projekte s názvom Zmúdri v školách. Projekt bol zameraný na rozvoj kritického myslenia a mediálnej gramotnosti u slovenských žiakov základných aj stredných škôl. Ďalej boli smerované granty na vzdelávanie najmenších v projekte zvedavej Ely a múdreho Všelipka. Projekt sa zaoberá otázkou vzdelávania najmenších v oblasti ochrany životného prostredia. V oblasti ekológie podporila nadácia Planet lover a ich projekt Ekoolympiáda – 2. ročník, do ktorého sa mohli zapojiť študenti škôl na celom Slovensku.

Nadácia Allianz podporuje slovenských paraolympionikov už od roku 2017 a v roku 2023 im venovala na prípravu a rozvoj 120 tisíc eur. V Špeciálnych olympiádach Slovensko pravidelne podporujú aktivity intelektuálne znevýhodnených športovcov. Nadačné prostriedky použili na rôzne športové podujatia pre mladých športovcov s hendikepom. Najväčšou hodnotou činnosti paralympijského hnutia a špeciálnych olympiád je celoročná pomoc, ktorá mení životy znevýhodnených, napriek hendikepu ich skrášľuje a robí výnimočnými a lepšími, vďaka športu, podpore a motivácii a získaným priateľstvám na celý život.

Nadácia Allianz ďalej podporila mladé športové talenty v ich individuálnej športovej príprave. Ďalej granty smerovali na športové podujatia a preteky, športové tábory a sústredenia a ostatné športové aktivity rôznych organizácií. Upravili sa tak ihriská, kluby si mohli obstaráť potrebné športové vybavenie, vytvoril sa bezbariérový vstup na športoviská pre telesne znevýhodnených, zlepšila sa príprava a podmienky pre športovcov, zorganizovali sa športové tábory, kempy, bežecké preteky, hokejbalisti vďaka nadačnej podpore šli na Majstrovstvá sveta do amerického mesta Buffalo a mohli byť zorganizované Majstrovstvá Slovenska v inline maratone v Trenčíne.

Allianz – Slovenská poisťovňa založila Nadáciu Allianz v roku 2008. V roku 2023 bola oprávneným prijímateľom asignácie dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2023 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 400 tisíc eur.

Allianz vo svete

Poisťovňa Allianz chráni budúcnosť svojich klientov od svojho založenia v roku 1890 v Berlíne. 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 Mníchove a od roku 2015 je na jej čele Oliver Bäte ako generálny riaditeľ.

Allianz chráni budúcnosť vyše 122 miliónov klientov vo viac ako 70 krajinách sveta a finančnú istotu v ňom nachádzajú súkromné osoby, veľké nadnárodné spoločnosti aj široká škála ďalších

klientov. Portfólio Allianz zahŕňa poistenie majetku a zodpovednosti za škodu, životné a zdravotné poistenie a správu aktív.

Allianz je jedným z najväčších svetových investorov a 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 Dow Jones Sustainability Index.

Allianz sa zaviazal dosiahnuť neutralitu skleníkových plynov vo svojom podnikaní do roka 2030 a v investičnom portfóliu do roku 2050. Kľúčovou súčasťou obchodnej stratégie je aj riadenie materiálnych, environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík (ESG) vo všetkých oblastiach podnikania.

Allianz potvrdila svoju vedúcu pozíciu v oblasti poistenia a správy aktív v rebríčku najsilnejších a najhodnotnejších značiek sveta Brand Finance Global 500, pričom jej hodnota stúpla o 15 percent. Využitie silnej značky sa pretavilo aj do zavedenia tzv. One Brand Strategy, v rámci ktorej došlo napríklad k nedávnomu rebrandingu spoločnosti Euler Hermes na Allianz Trade. V marci 2023 tiež vznikla spoločnosť Allianz Commercial, s cieľom prinášať na trh kompletné riešenia Allianz pre špeciálnych klientov, veľké korporácie a stredne veľké spoločnosti, čím sa zjednodušia a zlepšia skúsenosti klientov a distribučných partnerov.

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.

Skupina Allianz je oceňovaným zamestnávateľom a tvorí ju viac ako 159 tisíc zamestnancov 172 národností. Ako vyspelá moderná spoločnosť stojí na princípoch vzájomnej tolerancie a rovnosti príležitostí o čom svedčí aj približne 5 % podiel zamestnancov so zdravotným znevýhodnením, či prvé miesto v German Diversity Index a opakujúce sa zaradenie spoločnosti do Bloomberg Gender-Equality Index (GEI). Oliver Bäte bol tiež menovaný za Osobnosť roka v Beyond Gender Agenda's German Diversity Award 2022.

Allianz pokračuje v podpore olympijského a paralympijského hnutia ako celosvetový poisťovací partner od roka 2018. V programe MoveNow dáva príležitosť mladým ľuďom, aby zostali aktívni. Vďaka nemu sa viac ako 10 000 detí a mladých zúčastnilo globálnych a lokálnych športových iniciatív. Program pokračuje aj v roku príprav na olympijské a paralympijské hry Paríž 2024. Prostredníctvom športového partnerstva Allianz prepája aj svoj záväzok budovať lepšiu budúcnosť a zlepšovať finančnú gramotnosť – zaviedla napríklad prvý individuálny a bezplatný finančný tréning pre ambiciózne športovkyne vo veku 18 až 22 rokov.

Udržateľnosť a mobilita sú jadrom nášho podnikania. Preto sme hrdým podporovateľom viacerých projektov, ktoré tieto oblasti spájajú. Medzi inými Extreme E – terénne preteky v najodľahlejších kútoch sveta, ktoré sú ovplyvnené klimatickými zmenami, s cieľom upozorniť na globálne problémy a inšpirovať budúcu

generáciu, vrátane oblasti rodovej rovnosti keďže tím jazdcov vždy tvorí muž a žena. Či Formula E, kde spájame sily s popredným svetovým seriálom elektrických pretekov, aby sme umožnili transformáciu na emobilitu a nastavili latku v oblasti udržateľných športových podujatí.

V reakcii na zemetrasenie, ktoré zasiahlo Turecko a Sýriu vo februári 2023 poskytla skupina Allianz 6 miliónov eur na pomoc a obnovu, vrátane 1 milióna eur príspevkov svojich zamestnancov a agentov. Pol milióna eur sa použilo v rámci prvej vlny pomoci na humanitárnu pomoc cez miestny fond.

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 2023

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 2023 zisk po zdanení vo výške 119,5 mil. eur a dcérska spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 7 mil. eur.

Skupina dosiahla v roku 2023 zisk po zdanení vo výške 120,1 mil. eur. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 673,6 mil. eur. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 429,8 mil. eur a v životnom poistení 243,8 mil. eur. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,8 % a životné poistenia 36,2 %.

Allianz – Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2023 spravovala 2,4 milióna poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 738,0 mil. eur.

Rok 2023 sa niesol v postupnej stabilizácii na komoditných a finančných trhoch s postupným znižovaním inflačných tlakov a rastovými očakávaniami v nasledujúcich rokoch. Skupina potvrdila pozíciu silného a stabilného partnera v uplynulom turbulentnom období a naplnila svoje plány pre rok 2023. Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny stavu záväzkov na vzniknuté poistné udalosti (pred zohľadnením vplyvu pasívneho zaistenia), predstavujú objem 353,3 mil. eur. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 49,0 % a zo životných poistení 51,0 %.

Stav záväzkov z poistných zmlúv k 31. decembru 2023 bol v objeme 1 372,1 mil. eur pred zohľadnením vplyvu pasívneho zaistenia), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 333,2 mil. eur a k životným poisteniam 1 038,9 mil. eur.

V roku 2023 skupina vykázala výnosy súvisiace so zmluvami o SDS (t. j. výnosy z poplatkov spojených s vedením osobných dôchodkových účtov ako aj so správou majetku v dôchodkových fondoch a zhodnotením) v celkovej výške 16,2 mil. eur. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o SDS celkom dosiahli výšku 2,1 mil. eur. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o SDS.

Skupina evidovala k 31. decembru 2023 pozemky a budovy (bez investícií v nehnuteľnostiach a bez nehnuteľností držaných na predaj) v celkovej obstarávacej cene 6,551 mil. eur. Z toho budovy 6,477 mil. eur a pozemky 74 tis. eur.

Hodnota nehmotného majetku skupiny bola 43,9 mil. eur v obstarávacích cenách. Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2023 hodnotu 101,7 mil. eur.

Objem finančných investícií materskej spoločnosti k 31. decembru 2023 predstavoval 1 394,4 mil. eur (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 64 mil. eur. Štruktúra finančných investícií bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	83,05 %
Hypotekárne záložné listy	4,45 %
Akcie	8,87 %
Termínované vklady	0,51 %
Ostatné investície (podielové listy, štruktúrované produkty, pôžičky)	3,12 %Q

V priebehu roka 2023 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 106,6 mil. eur (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 4,8 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 2022 stúpli o 55,02 mil. eur a dosiahli v účtovných hodnotách 362,1 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 2024.

Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená

Poistné riziko v neživotnom poistení

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

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

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

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

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

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

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

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je uzatvárané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti má skupina v portfóliu 20 zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatívnym zaistením pri limite do 30 mil. eur a fakultatívnym zaistením.

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

Poistné riziko v životnom poistení

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

Ďalšími rizikami sú napr. objektívne a subjektívne riziko poistného. 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. Testovanie zisku slúži na stanovenie primeraných poistných sadzieb k poistným a finančným garanciam jednotlivých produktov a k stanoveným predpokladom. Kalkulácia ziskovosti produktov zahŕňa aj náklady spojené s viazanosťou rizikového kapitálu, ktorý zohľadňuje rizikový profil produktov. Dôležité parametre pre ziskovosť produktov musia spĺňať stanovené kritériá, ktoré sú súčasťou štandardizovaného procesu kontroly a monitorovania ziskovosti predávaných produktov.

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

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

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

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

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.

Údaje o úverovom riziku

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

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

Údaje o úrokovom riziku

Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2023 dosiahla 2,24 roky (2022: 3,45 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bazických bodov by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 719 tisíc EUR (31. december 2022: poklesu 896 tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Ak by naopak poklesla trhová úroková miera o 100 bazických bodov zisk dcérskej spoločnosti by sa nezmenil a vlastné imanie by narástlo o 733 tisíc EUR (31. december 2022: k nárastu 958 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.

Údaje o menovom riziku

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

Údaje o riziku likvidity

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

Ostatné doplňujúce informácie

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

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V roku 2023 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.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Skupina nemá organizačnú jednotku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Skupina v roku 2023 neprijala bankové ani iné úvery a neposkytla iným spoločnostiam.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2023 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 2023 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz – Slovenská poisťovňa dosiahla v roku 2023 zisk 119,5 mil. eur. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch eur):

V mil. euro	Zisk 2023 v mil. eur
Sociálny fond	2,1
Fond sociálnych potrieb	1,25
Dividendy	101,50
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	14,65
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2023	119,49

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. dosiahla v roku 2023 zisk 7 mil. eur. Predstavenstvo AS DSS plánuje navrhnuť, aby bol zisk dosiahnutý za rok 2023 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

Novelou zákona č. 235/2022 Z.z. zo dňa 30. 12. 2023 a účinnou od 1. 1. 2024 je spoločnosť zaradená medzi regulované subjekty, na ktoré sa vzťahuje povinnosť platiť osobitný odvod. Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovanej činnosti, spoločnosť má výnosy iba z regulovanej činnosti. Mesačná sadzba osobitného odvodu je vo výške 0,00363.

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

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

V roku 2024 Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., po turbulentnom období spojenom s vysokou mierou inflácie, zvýšením základných úrokových sadzieb centrálnymi bankami a geopolitickou situáciou v Európe a Blízkom východe, očakáva postupnú konsolidáciu ekonomického a geopolitického prostredia a hospodársky rast. Vzhľadom na úzku prepojenosť poistného sektora na ekonomický vývoj očakávame jeho pozitívny vplyv na rast poistného a ziskovosti v ďalšom období.

Finančné aktíva budú umiestňované najmä do inštrumentov finančného trhu s dostatočným úrokovým výnosom pri akceptovateľnej miere rizika, aby boli schopné kryť splatné záväzky z poistných zmlúv s prihliadnutím na udržateľný rast.

Skupina bude naďalej pokračovať v digitalizácii svojho portfólia, zjednodušovaní svojich interných procesov a produktov s pozitívnym efektom na vysoký štandard poskytovaných služieb existujúcim, ale aj budúcim klientom. Spoločnosť bude striktne dodržiavať kvalitatívne kritériá pri opisovaní nových rizík a zároveň aktívne riadiť svoje portfólio. Vzhľadom na očakávaný ekonomický vývoj a zvýšenú efektivitu vynaložených interných nákladov predpokladáme mierny nárast ziskovosti v porovnaní s rokom 2023.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS

V roku 2024 očakáva skupina ďalší kontinuálny nárast počtu sporiteľov. Rastúci trend má nielen počet uzatvorených zmlúv, ale výrazným faktorom bude aj plný nábeh režimu automatického vstupu. Celkový vývoj majetku v správe však bude závisieť aj na vývoji na finančných trhoch.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2024 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 realizovať presun majetku sporiteľov 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, začal 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 garanciam 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 garanciam, 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 štvrťrok. 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.

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 tržmi, teda musia rozumieť podnikateľskému, hospodárskemu a trhovému prostrediu, v ktorom pôsobí Allianz – SP vrátane znalosti týkajúcej sa poistenia a/alebo správy aktív 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. 2023 5-členné predstavenstvo tvorili 5 muži, pričom priemerný vek člena predstavenstva bol 49,80 rokov. Manažérska úroveň pod predstavenstvom pozostávala celkovo z 25 riaditeľov s priemerným vekom 46,60 rokov, z ktorých bolo 5 žien (priemerný vek bol 48,40 rokov). Vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa má ukončené 24 riaditeľov. Vo všeobecnosti sa podiel žien na celkovom počte zamestnancov spoločnosti pohybuje na úrovni okolo 70 %.

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

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

Prehlásenie

Výročná správa ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke spoločnosti skupiny k 31. decembru 2023 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/onas-allianz-sp/vyrocne-spravy.html

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

Konsolidovaná a individuálna súvaha	1
Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2023	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023	5
1. Údaje o spoločnosti a skupine	6
2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach	8
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	25
4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2023	30
5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2024 aplikované a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala	33
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty	35
7. Finančné investície	35
8. Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	39
9. Investície v nehnuteľnostiach	40
10. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	40
11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok	40
12. Dlhodobý majetok držaný na predaj	43
13. Odložený daňový záväzok	44
14. Záväzky voči zamestnancom a súvisiace záväzky	44
15. Daňové záväzky	45
16. Pasívne časové rozlíšenie	46
17. Rezervy	46
18. Ostatné záväzky	47
19. Základné imanie	47
20. Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok	48
21. Výnosy z poisťných služieb	48
22. Náklady z poisťných služieb	58
23. Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	58
24. Aktíva zo zaistných zmlúv	58
24. Aktíva zo zaistných zmlúv (pokračovanie)	59
25. Čisté výnosy/(náklady) z finančných investícií	62
26. Finančné výnosy/(náklady) z poistenia a zaistenia	64
27. Výnosy z provízií a z poplatkov z fondov v správe	64
28. Zisk na akciu materskej spoločnosti	64
29. Obstarávacie a administratívne náklady nesúvisiace s poisťnými zmluvami	65
30. Analýza podľa segmentu	65
30. Analýza podľa segmentu (pokračovanie)	66
31. Zverejnenie reálnej hodnoty	66
32. Riadenie kapitálu	69
33. Riadenie poisťného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS	70
34. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	79
34. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti (pokračovanie)	80
35. Spriaznené osoby	80
36. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	81
37. Iné skutočnosti	81

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

B

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná a individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú a individuálnu finančnú situáciu spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2023, konsolidovaný a individuálny výsledok ich hospodárenia a konsolidované a individuálne peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 15. marca 2024.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka obsahuje:

- konsolidovanú a individuálnu súvahu k 31. decembru 2023,
- 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 informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine a Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 sú uvedené v bode č. 29 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Skupinu je 7 800 tisíc EUR a predstavuje približne 5% výsledku hospodárenia pred zdanením. Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.
Rozsah auditu	Audit v plnom rozsahu bol vykonaný v Spoločnosti ako aj v dcérskych spoločnostiach - Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG.
Kľúčové záležitosti auditu	Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv vydaných v životnom poistení Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv vydaných v neživotnom poistení

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti Skupiny a Spoločnosti	7 800 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti za Skupinu a Spoločnosť sme stanovili ako približne 5% výsledku hospodárenia pred zdanením.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť a Skupina sa zameriava najmä na výsledok hospodárenia. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 5% výsledku hospodárenia pred zdanením pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

S Dozornou radou, ktorá plní úlohu Výboru pre audit, sme sa dohodli, že im budeme komunikovať nesprávnosti zistené počas nášho auditu prevyšujúce 780 tisíc EUR ako aj nesprávnosti pod túto sumu, ktoré podľa nášho názoru vyžadovali komunikáciu z kvalitatívnych dôvodov.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Oceňovanie záväzkov z vydaných poistných zmlúv v životnom poistení V konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke Skupiny a Spoločnosti sú záväzky z vydaných poistných zmlúv vo výške 1 372 mil. EUR vykázané v súvahovej položke „Záväzky z poistných zmlúv“ a v poznámke 21. Tieto záväzky sa účtujú v súlade s IFRS 17 od 1. januára 2023 a záväzky vo výške 1 039 mil. EUR sa týkajú segmentu životného poistenia, ktorý je oceňovaný metódou premenlivého poplatku (VFA), alebo všeobecným modelom (GMM).	V rámci nášho auditu sme posúdili vhodnosť vybraných kontrol Skupiny a Spoločnosti pre výber použitých metód oceňovania, ako aj pre stanovenie predpokladov a odhadov na ocenenie záväzkov z vydaných životných poistných zmlúv. V tejto súvislosti sme okrem iného testovali kontroly úplnosti a presnosti podkladových údajov a kontroly vhodnosti prípravy a použitia predpokladov a odhadov použitých pri ocenení.

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

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

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

Oceňovanie záväzkov z vydaných poistných zmlúv v neživotnom poistení

V konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke Skupiny a Spoločnosti sú záväzky z vydaných poistných zmlúv vo výške 1 372 mil. EUR vykázané v súvahovej položke „Záväzky z poistných zmlúv“ a v poznámke 21. Tieto záväzky sa účtujú v súlade s IFRS 17 od 1. januára 2023 a na segment neživotného poistenia pripadá 330 mil. EUR.

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

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
V rámci záväzkov z poistných zmlúv v neživotnom poistení 59 mil. EUR predstavuje záväzky zo škôd, ktoré vznikli, ale ešte neboli nahlásené. Tieto predstavujú očakávania Skupiny a Spoločnosti týkajúce sa budúcich platieb za nenahlásené nároky, ako aj súvisiace výdavky. Skupina a Spoločnosť používajú rôzne metódy na odhad týchto záväzkov. Ocenenie záväzkov si navyše vyžaduje značnú mieru úsudku manažmentu Skupiny a Spoločnosti, pokiaľ ide o predpoklady, ako je vplyv zvýšenej miery inflácie a vývoja škodovosti. Okrem toho existuje významný úsudok vedenia Skupiny a Spoločnosti, pokiaľ ide o diskontovanie záväzkov. Najmä skupiny produktov s nízkou frekvenciou škôd, vysokými individuálnymi nárokmi alebo dlhými dobami likvidácie škôd zvyčajne podliehajú zvýšeným neistotám v odhadoch. Vzhľadom na významnosť hodnoty týchto záväzkov vo vzťahu k celkovým záväzkom a k finančnej výkonnosti Skupiny a Spoločnosti, ako aj značný priestor pre subjektívne posúdenie manažmentu predstavovalo neživotné poistenie oblasť osobitného významu v kontexte nášho auditu.	Súčasťou nášho auditu bolo aj vyhodnotenie hodnovernosti a integrity údajov a predpokladov, vrátane posúdenia odhadov manažmentu v súvislosti s vplyvom zvýšenej miery inflácie, použitých pri oceňovaní. Ďalej sme prepočítali výšku záväzku za vybrané produktové rady, najmä za produktové rady s veľkými rezervami alebo zvýšenými neistotami v odhadoch. Pre tieto skupiny produktov sme porovnali prepočítané záväzky so záväzkami stanovenými Skupinou a Spoločnosťou a vyhodnotili prípadné rozdiely. Skúmali sme tiež, či akékoľvek úpravy odhadov na úrovni Skupiny a Spoločnosti boli primerane zdokumentované a podložené.

Ako sme prispôbili náš rozsah auditu Skupiny

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

K 31. decembru 2023 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz - Slovenska poisťovňa, a.s., z dcérskej spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a z dcérskych spoločností ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG – samostatné 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, ktoré je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a konsolidovaných jednotiek ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG.

Správa k ostatným informáciám vrátane konsolidovanej a individuálnej výročnej správy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

Osobám povereným spravovaním sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a 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.

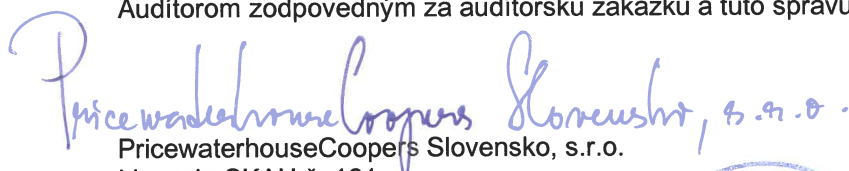
Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným spravovaním, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov,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

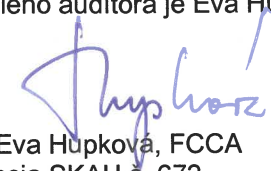
Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Skupiny a Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 26. júna 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 6 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2023 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 21. apríla 2023.

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


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


Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672



15. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

KONSOLIDOVANÁ A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2023



Konsolidovaná a individuálna súvaha

		Skupina			Poisťovňa		
V tisícoch EUR	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022*	1.1.2022	31.12.2023	31.12.2022*	1.1.2022*
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	25 585	34 328	40 883	25 274	32 681	23 870
Finančné investície	7	1 340 105	1 316 710	1 612 847	1 271 945	1 267 130	1 579 668
Finančné umiestnenie v mene poistených	7	362 093	307 072	317 914	362 093	307 072	317 914
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	8	-	-	-	122 487	116 944	94 844
Investície v nehnuteľnostiach	9	46 256	48 096	44 479	46 256	48 096	44 479
Aktíva zo zaistných zmlúv v držbe	24	51 269	62 962	41 114	51 269	62 962	41 114
Pohľadávky (iné ako z poistenia a zaistenia)		6 547	4 127	12 657	15 988	2 042	11 149
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	10	52 688	64 802	104 006	49 641	64 579	104 006
Pozemky, budovy a zariadenia	11	10 673	11 867	7 175	10 673	11 861	7 361
Nehmotný majetok	11	31 175	29 745	32 778	17 044	14 612	17 779
Dlhodobý majetok držaný na predaj	12	-	-	18 433	-	-	18 433
Ostatný majetok		667	410	469	640	395	429
Majetok celkom		1 927 058	1 880 119	2 232 755	1 973 310	1 928 374	2 261 045
Závazky z poistných zmlúv	21	1 371 991	1 363 506	1 683 201	1 371 991	1 363 506	1 683 201
Odložený daňový záväzok	13	18 540	31 099	39 910	19 195	31 961	39 997
Závazky voči zamestnancom a súvisiace záväzky	14	13 146	13 667	26 319	12 903	13 332	25 981
Daňové záväzky	15	28 627	7 719	9 398	28 367	10 430	6 697
Pasívne časové rozlíšenie	16	16 247	17 385	21 842	16 247	17 385	21 707
Rezervy	17	19 648	20 468	22 156	19 577	20 401	22 092
Ostatné záväzky	18	27 463	26 331	13 676	26 460	25 088	13 638
Závazky celkom		1 495 662	1 480 175	1 816 502	1 494 740	1 482 103	1 813 313
Základné imanie	19	32 532	32 532	32 532	32 532	32 532	32 532
Emisné ážio a ostatné kapitálové fondy		191	191	193	191	191	193
Výsledok hospodárenia bežného a minulých období (vrátane zákonného rezervného fondu)	19	441 590	422 804	411 096	484 535	466 911	442 991
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok („OCI“)	20	-48 306	-85 019	161 731	-44 076	-82 799	161 315
Oceňovacie rozdiely z poistných a zaistných zmlúv cez OCI		5 389	29 436	-189 299	5 389	29 436	-189 299
Vlastné imanie celkom		431 396	399 944	416 253	478 571	446 270	447 732
Vlastné imanie a záväzky celkom		1 927 058	1 880 119	2 232 755	1 973 311	1 928 373	2 261 045

* Výkaz k 31.12.2022 a k 1.1.2022 je prepočítaný a upravený v dôsledku prechodu na IFRS 9 a IFRS 17.

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2023

		Skupina		Poisťovňa	
V tisícoch EUR	Pozn.	2023	2022	2023	2022
Výnosy z poistných služieb	21	529 247	512 525	529 247	512 525
Náklady z poistných služieb	22	-335 732	-386 530	-335 725	-386 527
Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	23	-34 361	11 997	-34 361	11 997
Výsledok za poistné služby		159 154	137 992	159 161	137 995
Úrokové výnosy	25	37 902	34 712	37 054	34 457
Dividendy od dcérskych spoločností	25	-	-	6 484	18 237
Realizované zisky/(straty) z finančných investícií v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatný komplexný výsledok	25	472	214	586	214
Čistý zisk/(strata) z precenenia z finančných investícií cez výkaz ziskov a strát	25	25 569	-44 834	25 569	-44 834
Náklady na investície	25	-8 771	-6 828	-8 669	-6 715
Výnosy z investícií v nehnuteľnostiach	25	3 610	6 247	3 596	6 260
Ostatné náklady z finančných investícií	25	-645	-755	-340	-720
Čisté výnosy/(náklady) z finančných investícií		58 137	-11 244	64 280	6 899
Finančné výnosy/(náklady) z vystavených poistných zmlúv	26	-53 903	13 145	-53 903	13 145
Finančné výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv	26	387	-24	387	-24
Čistý finančný výsledok z poistenia		-53 516	13 121	-53 516	13 121
Poistný a investičný výsledok		163 775	139 869	169 926	158 015
Výnosy z provízií a poplatkov	27	5 214	8 681	5 214	8 681
Výnosy z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení	27	16 247	13 998	-	-
Náklady na poplatky a provízie		-3 424	-3 160	-865	-1 684
Obstarávacie a administratívne náklady nesúvisiace s poistnými zmluvami	29	-21 848	-20 041	-16 893	-15 769
Výnosy/(Náklady) z poplatkov, provízií a ostatných prevádzkových nákladov		-3 811	-522	-12 544	-8 772
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)		-990	4 771	-982	4 771
Výsledok hospodárenia pred zdanením		158 974	144 118	156 400	154 014
Náklady na daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	15	-38 808	-35 943	-36 910	-34 179
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ		120 166	108 175	119 490	119 834
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do výsledku hospodárenia					
Oceňovacie rozdiely z precenenia dlhových finančných investícií cez OCI		49 184	-326 221	51 516	-322 532
Odložená daň oceňovacích rozdielov z precenenia dlhových finančných investícií cez OCI		-12 653	79 280	-12 391	78 442
Zmena v záväzkoch z poistných zmlúv cez OCI		-32 460	291 108	-32 460	291 108
Odložená daň z rozdielov v záväzkoch z poistných zmlúv cez OCI		7 887	-70 733	7 887	-70 733
Zmena v zaistných zmluvách v držbe cez OCI		694	-2 165	694	-2 165
Odložená daň zo zaistných zmlúv v držbe cez OCI		-169	526	-169	526
Položky, ktoré nemôžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát					
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetkových finančných investícií cez OCI		233	229	233	229
Odložená daň z oceňovacích rozdielov z precenenia majetkových finančných investícií cez OCI		-49	-40	-49	-40
OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA		12 667	-28 016	15 263	-25 165
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		136 415	80 159	134 752	94 669
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	28	22,16	19,72	22,04	21,87
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	28	3,69	3,29	3,67	3,65
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	28	1 773 050	1 577 650	1 763 071,6	1 749 689,88

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio a ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI	Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	Zákonný rezervný fond	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.januáru 2022 (IFRS 4/IAS 39)		32 532	193	149 684	-	-	11 994	182 870	377 273
Vplyv zmien účtovných štandardov IFRS 9 a 17 - efekt implementácie *		-	-	-149 684	161 732	-189 299	-	216 232	38 980
Stav vlastného imania k 1.januáru 2022 (IFRS 17/9) *		32 532	193	-	161 732	-189 299	11 994	399 102	416 253
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2022	19	-	-	-	-	-	-	108 175	108 175
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	-	-246 751	218 735	-	-	-28 016
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	-246 751	218 735	-	108 175	80 159
Dividendy		-	-	-	-	-	-	-93 570	-93 570
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	951	-3 296	-2 345
Predaj novozisteného majetku		-	-2	-	-	-	-	-	-2
Stav vlastného imania k 1.1.2023 IFRS 17/9		32 532	191	-	-85 019	29 436	12 945	409 859	399 944
Stav vlastného imania k 1.januáru 2023 podľa IFRS 4/IAS 39		32 532	191	-86 765	-	-	12 945	155 513	114 416
Vplyv zmien účtovných štandardov IFRS 9 a 17 - efekt implementácie k 1.1.2023 *		-	-	86 765	-	29 436	-	254 346	285 528
Stav vlastného imania k 1.1.2023 IFRS 17/9		32 532	191	-	-85 019	29 436	12 945	409 859	399 944
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2023	19	-	-	-	-	-	-	120 166	120 166
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	-	36 714	-24 047	-	-	12 667
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	36 714	-24 047	-	120 166	132 833
Dividendy		-	-	-	-	-	-	-99 520	-99 520
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-	-2 345	-2 345
Stav vlastného imania k 31.12.2023		32 532	191	-	-48 306	5 389	12 945	428 645	431 396

* Výkaz k 31.12.2022 a k 1.1.2022 je prepočítaný a upravený v dôsledku prechodu na IFRS 9 a IFRS 17.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio a ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI	Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	Zákonný rezervný fond	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.januáru 2022 (IFRS 4/IAS 39)		32 532	193	149 684	-	-	6 506	182 870	371 785
Vplyv zmien účtovných štandardov IFRS 9 a 17 - efekt implementácie *		-	-	-149 684	161 315	-189 299	-	253 615	75 947
Stav vlastného imania k 1.januáru 2022 (IFRS 17/9) *		32 532	193	-	161 315	-189 299	6 506	436 485	447 732
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2022	19	-	-	-	-	-	-	119 834	119 834
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	-	-244 114	218 736	-	-	-25 378
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	-244 114	218 736	-	119 834	94 456
Dividendy		-	-	-	-	-	-	-93 570	-93 570
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-	-2 345	-2 345
Predaj novozisteného majetku		-	-2	-	-	-	-	-	-2
Stav vlastného imania k 1.1.2023 IFRS 17/9		32 532	191	-	-82 799	29 436	6 506	460 404	446 270
Stav vlastného imania k 1.januáru 2023 podľa IFRS 4/IAS 39		32 532	192	-84 017	-	-	6 506	205 537	160 750
Vplyv zmien účtovných štandardov IFRS 9 a 17 - efekt implementácie k 1.1.2023 *		-	-	84 017	-82 799	29 436	-	254 867	285 521
Stav vlastného imania k 1.1.2023 IFRS 17/9		32 532	191	-	-82 799	29 436	6 506	460 404	446 270
Výsledok hospodárenia po zdanení za rok 2023	19	-	-	-	-	-	-	119 490	119 490
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-	-	38 723	-24 047	-	-	14 676
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	38 723	-24 047	-	119 490	134 166
Dividendy		-	-	-	-	-	-	-99 520	-99 520
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb		-	-	-	-	-	-	-2 345	-2 345
Stav vlastného imania k 31.12.2023		32 532	191	-	-44 076	5 389	6 506	478 029	478 571

*Výkaz k 31.12.2022 a k 1.1.2022 je prepočítaný a upravený v dôsledku prechodu na IFRS 9 a IFRS 17.

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023

V tisícoch EUR	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2023	2022	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti					
Výsledok hospodárenia pred zdanením		158 974	144 118	156 400	154 013
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	11	1 285	1 409	1 287	1 383
Amortizácia ostatného nehmotného majetku	11	8 337	7 155	3 938	4 722
Zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení	11	-	-2 775	-	-2 775
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	11	-	-2 519	-	-2 195
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	9	1 840	1 808	1 839	1 808
Zmena reálnej hodnoty finančných investícií (FV PL)	25	-24 740	43 839	-24 740	43 839
Úrokové výnosy	25	-34 496	-38 485	-34 735	-38 196
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení	11	-636	-5 647	-838	-5 647
Zostatková cena vyradeného dlhodobého nehmotného majetku	11	-	119	-	119
Dividendy od dcérskej spoločnosti	24	-	-	-6 484	-18 237
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		110 564	149 022	96 665	138 834
Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti					
(Nárast)/pokles vo finančných investíciách okrem finančného umiestnenia v mene poistených	7	24 279	20 473	44 612	40 291
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia v mene poistených	7	-30 596	-32 200	-30 596	-32 200
Nárast/(pokles) majetku a záväzkov zo zaistných zmlúv	23	-12 354	196 888	-12 354	196 888
Nárast/(pokles) majetku a záväzkov z poistných zmlúv	21,22	8 486	-319 695	8 486	-319 694
Nárast/(pokles) v ostatných záväzkoch	18	-5 555	6 813	-8 604	5 802
Nárast/(pokles) v rezervách	17	-820	-1 688	-824	-1 691
(Nárast)/pokles v ostatných pohľadávkach		9 199	47 771	992	48 568
Príjmy z predaja majetku obstaraného formou lízingu		27	48	27	48
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		103 230	67 432	98 404	76 846
Prijaté úroky		37 074	38 382	36 650	38 671
Úrokový náklad z lízingu		-218	-76	-218	-76
Zaplatená daň z príjmu		-39 243	-39 243	-36 806	-32 155
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		100 843	66 495	98 030	83 286
Peňažné toky z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	11	17	-1 257	-110	-1 255
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		253	23 972	180	24 166
Nákup nehmotného majetku	11	-10 023	-6 177	-6 615	-3 935
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		0	-89	0	-89
Príjmy z predaja ostatného nehmotného majetku		737	4 636	737	4 636
Zníženie základného imania dcérskych spoločností materskou spoločnosťou		-	-	12 357	-
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	35	-	-	6 484	18 237
Navýšenie investície v dcérskej spoločnosti (Dutch mortgages)	8	-	-	-17 900	-22 100
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-9 016	21 085	-4 867	19 660
Peňažné toky z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy		-99 416	-93 471	-99 416	-93 471
Splátky záväzkov z finančného leasingu		-1 154	-664	-1 154	-664
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-100 570	-94 135	-100 570	-94 135
Prírastok/(úbytok) peňazí a peňažných ekvivalentov		-8 743	-6 555	-7 407	8 811
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		34 328	40 883	32 681	23 870
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY K 31. DECEMBRU		25 585	34 328	25 274	32 681

1. Údaje o spoločnosti a skupine

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

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

	Priemerný prepočítaný stav zamestnancov		Evidenčný stav zamestnancov	
	2023	2022	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Vyšší management	26	26	30	30
Nižší management	34	31	35	32
Ostatní zamestnanci	742	793	771	824
Celkom	802	850	836	886

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

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

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

Predmetom činnosti materskej spoločnosti je najmä vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia podľa jednotlivých poistných odvetví. Prehľad druhu poskytovaných poistení je uvedený v bode č. 29 poznámok. Okrem vykonávania poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia a poistný druh neživotného poistenia, predmetom podnikania materskej spoločnosti je aj vykonávanie zaisťovacej činnosti pre poistný druh neživotného poistenia, vykonávanie činnosti samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov, v sektore prijímania vkladov, v sektore doplnkového dôchodkového sporenia, v sektore kapitálového trhu a v sektore poistenia a zaistenia.

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

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, Ing. Ľudovít Baranček (do 30.mája 2022) a JUDr. Radovan Nárožný, PhD (od 1. júla 2022).

1. Údaje o spoločnosti a skupine (pokračovanie)

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

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

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.

Dňa 20.11.2023 materská spoločnosť ako jediný akcionár spoločnosti rozhodla o znížení základného imania AS DSS od 1.1.2024 o 10 297-tisíc EUR na výšku 26 880 tisíc EUR a k zníženiu zákonného rezervného fondu od 1.1.2024 o 2 059-tisíc EUR na hodnotu 5 376-tisíc EUR. Nominálna hodnota jednej akcie sa znížila na sumu 240 000 EUR, počet akcií zostáva nezmenený 112 kusov. Zníženie základného imania bude Spoločnosti vyplatené v plnej výške po splnení zákonných požiadaviek. Táto skutočnosť je vykázaná v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti už k 31. decembru 2023

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

Dôchodkové fondy v správe skupiny. PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská 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 znížovaniu nehodovosti, k predchádzaniu vzniku škôd na zdraví a majetku prostredníctvom dopravnej výchovy, osvetu a prevencie. Nadačné imanie je 7-tisíc EUR. Poisťovňa splatila celé nadačné imanie pri založení nadácie peňažnými prostriedkami. Keďže vedenie nadácie nepredpokladá, že poisťovní budú plynúť príjmy z aktivít Nadácie Allianz, bola vytvorená k tejto investícii opravná položka vo výške 7-tisíc EUR. Poisťovňa nerealizovala žiadne významné transakcie s Nadáciou Allianz.

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach

Táto účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (ďalej aj „účtovná závierka“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva IFRS® platnými v Európskej únii (ďalej aj „IFRS účtovné štandardy v znení prijatom EÚ“). 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 s mínusom. Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem nasledovného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote: finančné investície preceňované cez výsledok hospodárenia a finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka materskej spoločnosti za predchádzajúce obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 21. apríla 2023 a individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 12. apríla 2023.

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

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

Významné účtovné zásady a metódy použité pri zostavovaní tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky sú uvedené v každej príslušnej poznámke. Okrem zmien účtovných zásad účinných od 1. januára 2023 boli tieto zásady konzistentne aplikované na všetky prezentované obdobia, pokiaľ nie je uvedené inak. V tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke sa predpokladá, že primárni používatelia majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a tieto informácie dôsledne kontrolujú a analyzujú. Cieľom tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky je zverejniť iba informácie, ktoré manažment považuje za významné pre primárnych používateľov. Manažment sa snaží neznižovať zrozumiteľnosť tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky zakrývaním významných informácií nepodstatnými informáciami. Preto sa v súvisiacich poznámkach k zverejneniu zverejňujú iba významné informácie o účtovnej politike, ak je to relevantné.

Dcérske spoločnosti. 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-fakto agent ASP pretože všetky riziká a benefity z ich činnosti znáša ASP.

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

Spoločnosť pri prechode na IFRS17 aplikovala modifikovaný retrospektívny prístup pre uzavreté poistné zmluvy od 1. januára 2016 do konca roka 2021: (a) tradičné poistné zmluvy v životnom poistení bez prvkov priamej účasti (ďalej ako „bez DPF“ - Direct participating features) a (b) poistné zmluvy s prvkami priamej účasti (s DPF).

Modifikovaný retrospektívny prístup je aplikovaný nasledovne:

- portfólio životného poistenia bolo rozdelené na ročné kohorty od 2016.
- oblasti, kde oproti úplnému retrospektívnemu prístupu (ďalej ako „FRA“ – Full Retrospective approach) boli aplikované modifikácie, sú: ocenenie zmluvnej servisnej marže, finančných výnosov a nákladov.
- zmluvná servisná marža (ďalej ako „CSM“ - Contractual Service Margin) 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 aplikované zmeny modelov nie je možné replikovať z pohľadu praktickosti, čo obmedzuje aplikáciu FRA.

Spoločnosť aplikuje metódu reálnej hodnoty (ďalej ako „FVA“ – Fair Value Approach), prístup pre tradičné zmluvy v životnom poistení a poistné 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 poistných zmlúv ocenenéj v súlade s IFRS 13 a ich peňažných tokov vyplývajúcich z poistnej 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. Hodnota k dátumu prechodu podľa tohto prístupu bola vypočítaná ako stanovená súčasná hodnota budúcich peňažných tokov (ďalej ako „PVFCF“ – Present value of future cash flow) mínus stanovená súčasná hodnota rizikového kapitálu (ďalej ako „PVRC“ – Present value risk capital). Špecifická riziková diskontná sadzba vo výške 10 % bola použitá na diskontovanie v súlade s nákladmi na vlastný kapitál a transakcie M&A (Mergers and Acquisitions). Kapitálová požiadavka lokálneho manažmentu bola nastavená v súlade s požiadavkou Solventnosti II na úroveň 170 %.

Pre zvyšné portfólio poistných zmlúv (ročná kohorta 2022) spoločnosť aplikuje úplný retrospektívny prístup k prechodu.

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

V rámci záväzkov za vzniknuté poistné udalosti (ďalej ako „LIC“ – Liability of Incurred Claims) vytvorila poisťovňa k 31. decembru 2021 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 (ďalej „PZP“) vzniknutých do 31. decembra 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 a následne k 31. decembru 2023 bola aktualizovaná na základe aktuálne známeho podielu spoločnosti na PZP trhu.

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

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

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

Zaistné zmluvy. Zaistenie rozširuje kapacitu zaisteného, posilňuje schopnosť spoločnosti zaisteného uhradiť straty spôsobené prevzatými rizikami a pre poisťovňu vytvára lepšie podmienky pre rovnomernosť nákladov na poistné plnenie prostredníctvom diverzifikácie rizika. Ak poisťovňa preberá na seba riziká iného poisťovateľa, hovoríme o aktívnom zaistení (aktívne vyhľadáva poisťovateľa alebo 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 spoločnosť uzatvorila, prenášajú podstatnú časť rizika.

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

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

Transakcie poistenia

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

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

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

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

**Skratky modelov oceňovania sú uvedené nižšie

Úroveň agregácie

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

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

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

Jednotka zúčtovania

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

Vykazovanie a ukončenie vykazovania

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

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

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

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

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

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

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

Ocenenie

Zmeny peňažných tokov v rozsahu zmluvy

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

Rozsah zmluvy

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

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

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

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

Náklady na obstaranie poistenia

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

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

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

Náklady by mali byť:

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

Riziková úprava na krytie nefinančných rizík

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

Zmeny v peňažných tokoch vyplývajúcich z poistnej zmluvy

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

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

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

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

- úpravy na základe skúseností vyplývajúce z poistného prislúchajúceho danému obdobiu, ktoré sa týkajú budúcej služby a prislúchajúcich peňažných tokov, ako napríklad peňažné toky súvisiace s počiatočnými nákladmi a dane z poistného, oceňované diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní;
- zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pri záväzku zostávajúceho krytia, ocenených diskontnými sadzbami stanovenými pri prvotnom vykázaní;

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

- rozdiely medzi akýmkoľvek investičným komponentom, ktorého splatnosť v danom období sa očakáva, a skutočným investičným komponentom, ktorý sa stane splatným v danom období, určené porovnaním (i) skutočnej investičnej zložky, ktorá sa stane splatnou v danom období, s (ii) plnením v danom období, ktoré bolo očakávané na začiatku obdobia navýšené o všetky finančné príjmy alebo výdavky z poistenia súvisiace s uvedeným očakávaným plnením predtým, ako sa stane splatným; a
- zmenami rizikovej úpravy na nefinančné riziká, ktoré sa týkajú budúcej služby.

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

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

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

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

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

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

Zmeny zmluvnej servisnej marže (CSM)

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

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

Nárast úrokov k zmluvnej servisnej marži

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

Rozpustenie zmluvnej servisnej marže do zisku alebo straty

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

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

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

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

Prvotné a následné ocenenie – Skupiny zmlúv merané podľa PAA

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

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

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

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

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

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

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

V nasledujúcich vykazovaniach spoločnosť oceňuje účtovnú hodnotu skupiny zmlúv ako súčet

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

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

- aktív za zostávajúce krytie a
- aktív pre vymáhateľné pohľadávky

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

Zaistné zmluvy v držbe – Komponent krytia straty

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

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

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

Výsledok poistnej služby vyplývajúci z vystavených poistných zmlúv

Výnosy z poistných služieb

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

Náklady na poisťovacie služby

Náklady na poistné služby zahŕňajú:

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

Výnosy alebo náklady financovania poistenia

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

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

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

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

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

Výsledok poistnej služby zo zaistných zmlúv v držbe

Čistý výnos (náklady) zo zaistných zmlúv v držbe

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

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

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

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

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

Výnosy alebo náklady financovania zaistenia

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

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

Metódy používané na meranie neživotných zmlúv

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

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

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

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

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

Metódy používané na meranie rizikovej úpravy na nefinančné riziko

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

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

Metódy a predpoklady použité na určenie rizikovej úpravy na nefinančné riziko sa v roku 2023 nezmenili, v roku 2022 po implementácii IFRS17 taktiež nedošlo k zmenám.

Účtovanie výnosov vyplývajúcich zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej aj ako „SDS“). Výnosy AS DSS tvorí odplata za správu dôchodkových fondov, na ktorú má AS DSS nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS, ktoré sú prezentované v riadku Výnosy z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, bod č.27 vo výkaze ziskov a strát.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená pre rok 2023 ako 0,45 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok. Odplata za správu sa pre rok 2024 znižuje na 0,425 %.

Od 1.1.2023 je účinná novela zákona o SDS, ktorá mení prístup ku garanciam. Novelou sa zaviedol individuálny prístup ku garanciam, garancia sa vyhodnocuje individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera.

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Záväzok skupiny predstavuje odhad výšky požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Očakávaný požitok je diskontovaný kvôli určeniu jeho súčasnej hodnoty. Pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrtie, odchod z poisťovne). Diskontovanie sa uskutočňuje prostredníctvom plnej časovej štruktúry úrokových mier na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov. Na výpočet záväzku bola použitá metóda projektovaných jednotkových kreditov. Tento záväzok je tvorený na odmeny pri pracovných výročiaci. Poistné udalosti 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 výsledku hospodárenia 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 2023 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode v aktuálne platnom znení, t. j. zo základu, ktorým je výsledok hospodárenia za rok 2023 upravený podľa Opatrenia MFSR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006. Osobitný odvod je v tejto účtovnej závierke vykázaný ako daň z príjmov.

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

Dňa 31. decembra 2023 nadobudol účinnosť zákon č. 507/2023 Z. z. o dorovnávej dani na zabezpečenie minimálnej úrovne zdanenia nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín a o doplnení zákona č. 563/2009 Z. z. o správe daní (daňový poriadok) a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Týmto zákonom sa implementuje Smernica Rady (EÚ) 2022/2523 z 15. decembra 2022 o zabezpečení globálnej minimálnej úrovne zdanenia nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín v Únii. Slovenská republika sa rozhodla zabezpečiť minimálne zdanenie vo forme vnútroštátnej dorovnávej dane. Ak efektívne zdanenie príjmov subjektov skupiny v Slovenskej republike bude pod úrovňou minimálnej sadzby dane 15 %, minimálne zdanenie týchto subjektov sa zabezpečí výberom dorovnávej dane. Na základe predbežných údajov za rok 2023 je efektívne zdanenie príjmov subjektov skupiny Allianz v Slovenskej republike nad úrovňou minimálnej sadzby dane 15 % a neočakáva sa pokles pod túto úroveň ani v budúcnosti.

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

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

Účtovná jednotka zahrnie výdavky na technické zhodnotenie do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu ich vynaloženia, ak je pravdepodobné, že skupine budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo 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 opisovateľnej sumy metódou rovnomerného odpisovania po stanovenú dobu používania odpisovaného majetku. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadovaná doba životnosti majetku na účely odpisovania je nasledovná:

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

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 výsledku hospodárenia.

Majetok držaný na predaj. Majetok držaný na predaj predstavuje dlhodobý majetok na predaj, pri ktorom bude účtovná hodnota realizovaná prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním. Predstavuje majetok, ktorý je určený na predaj v jeho 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.

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.

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nehmotný majetok. 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.

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

Strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku poníženú o oprávky, ktoré by boli zaúčtované, ak by sa neúčtovalo o zníženie hodnoty.

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

4) Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (ďalej aj ako „FV PL“ – Fair value through profit and loss). Zisk alebo strata z dlhovej investície, ktorá sa následne oceňuje cez FV PL, sa vykazuje a prezentuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v rámci čistých ziskov z finančných investícií cez výkaz ziskov a strát FV PL investícií v období, v ktorom vznikli. Samostatnou podkategóriou je finančné umiestnenie v mene poistených, ktoré je oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Finančné investície, ktoré 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 výsledok hospodárenia.

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

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

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

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

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Informácie o významných účtovných zásadách a metódach (pokračovanie)

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

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

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 kótovaných finančných investícií je založená na ich záverečnom kurze nákupu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou hodnotou.

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

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

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

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

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 (ďalej ako „MTF“ - Multilateral trading facility), ktorý je organizovaný Burzou cenných papierov Bratislava od 1. mája 2008 v súlade so zákonom č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov. MTF poskytujú podobné služby ako burza, vrátane stanovených pravidiel obchodovania a dohľadu nad trhom, avšak cenné papiere obchodované na MTF sa v zmysle MIFID (Markets in Financial Instruments Directive) nepovažujú za prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. IFRS 8, Prevádzkové segmenty, sa vzťahuje na účtovnú jednotku nielen keď sú jej akcie obchodované na burze ale aj ak sú obchodované mimoburzovo (over-the-counter), či už na miestnych alebo regionálnych trhoch. Poisťovňa z tohto dôvodu vykazuje analýzu podľa segmentov na základe informácií poskytovaných interne vedeniu spoločnosti. Viď bod. č. 30 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.

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

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

Neekonomické predpoklady, ktoré sú základom výpočtu budúcich peňažných tokov v životnom portfóliu, sú podrobne opísané v bode č.2 poznámok (časť Odhady budúcich peňažných tokov na plnenie poistných zmlúv) vrátane merania potenciálnych dopadov na základe scenárov citlivosti.

Diskontné sadzby

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

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

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

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

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

Diskontné faktory vrátane úprav aplikovaných takto:

V %		2023						2022				
Metóda	Produkt	Úprava	1 rok	5 rokov	10 rokov	20 rokov	30 rokov	1 rok	5 rokov	10 rokov	20 rokov	30 rokov
BBA	Životné poistenie	IA01	96,2%	86,8%	74,8%	55,8%	41,7%	96,5%	83,8%	70,5%	53,0%	40,1%
	Vkladové sporenie a annuity	IA01	96,2%	86,8%	74,8%	55,8%	41,7%	96,5%	83,8%	70,5%	53,0%	40,1%
	Vkladové sporenie a annuity	IA02	96,2%	86,7%	74,7%	55,7%	41,6%	96,4%	83,5%	70,0%	52,2%	39,3%
VFA	Životné poistenie	VA0	96,7%	88,7%	78,2%	61,0%	46,6%	96,8%	85,4%	73,2%	57,1%	43,9%
	Investičné poistenie	VA0	96,7%	88,7%	78,2%	61,0%	46,7%	96,8%	85,4%	73,2%	57,1%	43,9%
PAA	Neživotné poistenie	VA65	98,1%	88,9%	77,7%	59,2%	45,0%	98,3%	85,9%	72,9%	55,4%	42,4%

Odhady budúcich peňažných tokov na plnenie poisťných zmlúv

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

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

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

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

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

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

Neistota neekonomických predpokladov je kvantifikovaná v rizikovej úprave.

Udržateľnosť portfólia – Životné portfólio

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

Spoločnosť použila nasledujúce predpoklady týkajúce sa miery storien a odkupov. Zmeny v predpokladoch v roku 2023 odrážajú nové projekcie vytvorené na základe najnovších skúseností spoločnosti. Analyzované údaje pokrývajú obdobie 1988-2022 rozdelené do homogénnych skupín (na základe distribučného kanála). Metódy použité na odvodenie týchto predpokladov sa v roku 2023 nezmenili.

Úmrtnosť – životné portfólio

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

Národné úmrtnostné tabuľky boli aktualizované v analýze z roku 2023. Úmrtnosť slovenskej populácie v roku 2018 predstavovala východiskový bod v súčasnej analýze. Predtým sa ako základ používala úmrtnosť slovenskej populácie v roku 2012. Prístup a metódy použité na odvodenie najlepšieho odhadu predpokladov úmrtnosti sa v roku 2023 nezmenili. Priemerná skúsenosť v portfóliu spoločnosti predstavuje 62 % úmrtnosti slovenskej populácie v roku 2018.

Náklady – životné portfólio

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

Odhady nákladov inflácie vychádzajúce z predikcie Národnej banky Slovenska vyústili do plánu nákladov v procese plánovania, kde sa zohľadnili aj zmierňujúce opatrenia zamerané na úspory na zníženie negatívneho trendu inflácie. Spoločnosť nezmenila svoje metódy ani predpoklady použité na projektovanie nákladov v roku 2023.

Chorobnosť – životné portfólio

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

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

Analýza citlivosti na premenné upisovacieho rizika

Životné portfólio

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

	2023							
V mil. EUR	PVFCF	Δ PVFCF %	CSM	Δ CSM %	P/L	Δ P/L %	Vlastné imanie	Δ Vlastné imanie%
Najlepší odhad	692		247		26		198	
Zmena ekonomických predpokladov								
Bezriziková úroková miera (-50pb)	29	4,1%	5	1,9%	-	-	2	0,8%
Bezriziková úroková miera (+50pb)	-27	-3,8%	-4	-1,8%	0	0,2%	-1	-0,7%
Bezriziková úroková miera (-100pb)	60	8,6%	10	4,0%	0	0,0%	-16	-8,2%
Bezriziková úroková miera (+100pb)	-51	-7,4%	-9	-3,5%	0	0,4%	13	6,6%
Vlastný kapitál (-30%)	-85	-12,2%	-15	-5,9%	0	-0,2%	-2	-1,1%
Vlastný kapitál (+30%)	85	12,4%	14	5,8%	-1	-2,7%	2	0,9%
Rozpätie kreditného rizika (štátne dlh.) (+50pb)	-22	-3,2%	0	0,0%	0	0,7%	-1	-0,7%
Rozpätie kreditného rizika (neštátne dlh.) (+50pb)	-6	-0,9%	0	0,0%	0	0,0%	-2	-1,1%
Konečná forwardová sadzba (-100pb)	1	0,2%	0	-0,1%	0	0,0%	0	-0,1%
(-20%) v hodnote majetku	0	0,0%	0	0,0%	0	-0,1%	0	0,0%
Nárast volatility swapov (+25%)	1	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	-1	-0,3%
Nárast volatility vlastného kapitálu (+25%)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Úprava nelikvidity (0%)	30	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	-23	-11,7%
Zmena neekonomických predpokladov								
Stornovanosť (-10%)	-21	-3,0%	20	8,1%	1	2,3%	-1	-0,4%
Stornovanosť (+10%)	19	2,8%	-18	-7,5%	-1	-2,4%	1	0,3%
Administratívne náklady (+10%)	15	2,2%	-14	-5,7%	-2	-5,9%	0	-0,1%
Administratívne náklady - efekt inflácie (+1%)	8	1,1%	-7	-3,0%	-1	-2,9%	0	0,0%
Úmrtnosť (+15%) pre produkty s rizikom smrti	12	1,8%	-12	-4,7%	-1	-4,7%	0	-0,2%
Úmrtnosť (-20%) pre produkty s rizikom dlhovekosti	1	0,1%	-1	-0,3%	0	-0,3%	0	0,0%
Chorobnosť (+5%) pre produkty s rizikom chorobnosti	11	1,6%	-10	-4,2%	-1	-4,6%	0	0,1%
Hromadné storno (+10%)	-69	-10,0%	63	25,4%	6	23,2%	-8	-4,0%

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

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

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

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

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

Posúdenie povinnosti konsolidácie. V súlade s účtovnými štandardmi musí AS DSS formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú k 31.12.2023 v hodnote 2 204 173 tisíc EUR (2022: 2 399 984 tisíc EUR). AS DSS nezahŕňa fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond do konsolidácie, nakoľko majetok fondu AS DSS spravuje, majetok fondu patrí sporiteľom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond.

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

Slovenská kancelária poisťovateľov (ďalej aj „SKP“). V súlade so Zákonom č. 381/2001 Z. z. prešli práva a povinnosti poisťovne vzniknuté zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej „PZP“) pred 1. januárom 2002 na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov ako súčasť LIC. V zmysle zmluvy uzatvorenej s SKP poisťovňa vykonáva správu týchto škôd v mene a na účet SKP. Poisťovňa má právo na náhradu vzniknutých nákladov v paušálnej výške 12 % zo súm vyplatených na poistných plneniach zo zákonného poistenia a následne vyúčtuje skutočné výdavky. Celkové odhadované podmienené záväzky predstavujú 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.

4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2023

Vzhľadom na celý reťazec investičného procesu so všetkými jeho prvkami a s cieľom dosiahnuť ciele stanovené z pohľadu riadenia aktív a záväzkov (ďalej ako „ALM“ - Asset and Liability Management), finančného plánu, investičnej stratégie atď., spoločnosť aplikuje v rámci FRS 9 vo všeobecnosti obchodný model hold to-collect-and-sell, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov ako aj predajom finančných investícií. Finančné investície spadajúce do uvedeného obchodného modelu sa vykazujú v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty vykázanými cez ostatný komplexný výsledok. Pre finančné umiestnené v mene poistených spoločnosť aplikuje iný obchodný model, ktorého zámer sa dosiahne predajom finančných investícií v dôsledku čoho sa tieto aktíva vykazujú v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty vykazanej cez výkaz ziskov a strát.

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 účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na princípoch založený, štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa má. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká, a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas obdobia poskytovania poistného krytia a ako sa krytie rizika postupne znižuje. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite.

Skupina štandard aplikovala, pričom dopad je popísaný v Poznámkach účtovnej závierky.

Novela IFRS 17 a IFRS 4 (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. 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 dovtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná marža za poskytovanú službu, 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 modeli 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 výsledku hospodárenia 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, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu 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 výšky 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 vykazanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- **Ďalšie zmeny a doplnenia:** Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie z rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré úverové zmluvy; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia; 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 novelu aplikovala, pričom dopad je popísaný v Poznámkach účtovnej závierky.

4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2023 (pokračovanie)

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 len podstatných informácií o ich účtovných zásadách a metódach namiesto zverejnenia významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných informácií o účtovných zásadách a metódach. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že informácia o účtovnej zásade či metóde je podstatná ak bez jej uvedenia by používatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady informácií o účtovných zásadách a metódach, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné informácie o účtovných zásadách a metódach nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných informácií o účtovných zásadách a metódach. 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

Skupina novelu aplikovala a upravila príslušné zverejnenia v účtovnej závierke.

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 majú účtovné jednotky výnimku z 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 súčasne vykazujú majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykázať 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.

Skupina novelu aplikovala ale nemala významný dopad na účtovnú závierku.

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 poisťovacích zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne zmeniť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré boli odúčtované 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 nesúlady, 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 klasifikačného prekrytia v prípade, že účtovná jednotka na tieto aktíva neaplikovala retrospektívnu zmenu IFRS 9 údajov za minulé obdobie.

Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý finančný 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 klasifikačné prekrytie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie IFRS 9.

Skupina novelu aplikovala, pričom dopad je popísaný v Poznámkach účtovnej závierky.

4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2023 (pokračovanie)

IFRS 9 “Finančné nástroje” (vydaný 24. júla 2014 a účinný pre poisťovne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Hlavné ustanovenia nového štandardu:

Finančné aktíva je potrebné klasifikovať do jednej z troch kategórií: tie, ktoré budú následne oceňované v umorovanej hodnote (angl. amortised cost), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného komplexného výsledku hospodárenia (FV OCI) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do výsledku hospodárenia (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 FV OCI. 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 vo výsledku hospodárenia.
- 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 počiatku 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.

Nasledujúca tabuľka obsahuje podrobnosti o požiadavkách na prvotné uplatnenie a ocenenie finančných aktív po prechode z IAS 39 na IFRS 9.

V tisícoch EUR	IAS 39 účtovná hodnota k 1. januáru 2022	Reklasifikácia	Precenenie	Alikvotný úrokový výnos	IFRS 9 účtovná hodnota k 1. januáru 2022
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát spolu IFRS 9	-	41 772	-	123	41 895
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok spolu IFRS 9	-	1 499 127	17 952	20 695	1 537 773
Investície v amortizovanej hodnote spolu IFRS 9	-	2 450	-2 450	-	-
Hodnoty Finančných investícií podľa IFRS 9 spolu	-	-	15 501	20 818	1 579 668
Finančné investície určené na predaj (IAS 39)	10 246	-10 246	-	-	-
Finančné investície držané do splatnosti (IAS 39)	1 447 690	-1 447 690	-	-	-
Finančné investície určené na obchodovanie (IAS 39)	82 963	-82 963	-	-	-
Úvery a pôžičky (IAS 39)	2 450	-2 450	-	-	-
Hodnoty finančných investícií podľa IAS 39 spolu	1 543 349	-1 543 349	-	-	-

4. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2023 (pokračovanie)

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.

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

Novela IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (vydaná 23. mája 2023). V máji 2023 vydala IASB limitovanú novelu IAS 12, Dane z príjmov. Táto novela reagovala na nadchádzajúcu implementáciu Modelových pravidiel druhého piliera, ktoré vydala Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) v dôsledku medzinárodnej daňovej reformy. Novela poskytuje dočasnú výnimku z účtovania a zverejňovania odloženej dane, vyplývajúcej z platného alebo takmer uzákoneného daňového predpisu, ktorý implementuje Modelové pravidlá druhého piliera. V súlade s IASB dátumom účinnosti môžu účtovné jednotky uplatniť výnimku okamžite. Nové požiadavky na zverejnenie sa vyžadujú pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Skupina novelu aplikovala, pričom dopad je popísaný v Poznámkach účtovnej závierky.

5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2024 aplikované a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

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

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

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.

5. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2024 aplikované a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie. Nové požiadavky na zverejnenie sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

V tisícoch EUR	Skupina		Poisťovňa	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
A	24 801	33 631	24 490	31 985
bez ratingu	709	659	709	659
Pokladničné hodnoty	75	38	75	37
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	25 585	34 328	25 274	32 681

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 94,90 % (2022: 95,52 %), čo predstavuje koncentráciu rizika.

7. Finančné investície

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

V tisícoch EUR	Skupina		Poisťovňa	
	2023	2022	2023	2022
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	42 435	40 278	42 435	40 278
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok	1 297 670	1 276 432	1 229 510	1 226 852
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok celkom	1 340 105	1 316 710	1 271 945	1 267 130

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

V tisícoch EUR	2023	2022
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok celkom za skupinu	1 297 670	1 276 432
Štátne dlhopisy a vklady v bankách AS DSS	-33 320	-26 983
Investície ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG	-34 840	-22 597
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok materskej spoločnosti celkom	1 229 510	1 226 852

7.2 Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát bez finančného umiestnenia v mene poistených.

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

V tisícoch EUR	Dlhové investície	Ostatné investície	Celkom
AAA-AA	4 404	-	4 404
A	1 990	-	1 990
BBB	7 942	-	7 942
bez ratingu	-	28 100	28 100*
Finančné investície FV PL k 31. decembru 2023 celkom	14 336	28 100	42 436

*systém riadenia úverového rizika je bližšie popísaný v bode č. 33 poznámok (časť Úverové riziko)

7. Finančné investície (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Dlhové investície	Ostatné investície	Celkom
AAA-AA	3 634	-	3 634
A	2 204	-	2 204
BBB	7 532	-	7 532
bez ratingu	-	26 908	26 908*
Finančné investície FV PL k 31. decembru 2022 celkom	13 370	26 908	40 278

*systém riadenia úverového rizika je bližšie popísaný v bode č. 33 poznámok (časť Úverové riziko)

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

31. decembra 2023	Úrokový výnos	Oceňovacie rozdiely	Celkom
V tisícoch EUR			
Dlhové investície	370	702	1 072
Ostatné investície	902	-514	388
Celkom	1 272	188	1 460

31. decembra 2022	Úrokový výnos	Oceňovacie rozdiely	Celkom
V tisícoch EUR			
Dlhové investície	370	-3 119	-2 749
Ostatné investície	364	173	537
Celkom	734	-2 946	-2 212

7.3 Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok.

Výška opravných položiek k dlhovým cenným papierom je zverejnená v samostatnej tabuľke v poznámke č.7. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch EUR	Štátne a štátom garantované dlhopisy	Ostatné dlhopisy	Vklady v bankách	Akcie (bez recyklácie)	Úvery	Celkom
AAA-AA	273 237	24 508	-	-	-	297 744
A	460 931	253 052	7 092	-	-	721 075
BBB	30 359	135 302	-	-	-	165 661
BB-D	-	12 404	-	-	-	12 404
bez ratingu	-	19 458	-	1 285	11 884	32 626*
Finančné investície FV OCI k 31. decembru 2023 celkom	764 527	444 722	7 092	1 285	11 884	1 229 510

*systém riadenia úverového rizika je bližšie popísaný v bode č. 33 poznámok (časť Úverové riziko)

V tisícoch EUR	Účtovná hodnota stav k 31. decembru 2023	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Peňažné toky spolu
Korporátne dlhopisy	19 458	1 160	601	19 031	2 264	-	23 056
Úvery	11 884	412	412	12 736	-	-	13 560
Finančné investície FV OCI bez ratingu k 31. decembru 2023 celkom	31 342	1 572	1 013	31 767	2 264	0	36 616

Kategória úvery je tvorená jediným úverom poskytnutým spriaznenej osobe. Kategória dlhopisy je tvorená rôznymi korporátnymi dlhopismi, pričom pre riadenie ich úverového rizika spoločnosť postupuje v zmysle pravidiel popísaných v bode č. 33 poznámok. K 31.12.2023 nebola ani jedna z týchto investícií v omeškaní platby istiny alebo úroku.

7. Finančné investície (pokračovanie)

V tisícoch EUR	Štátne a štátom garantované dlhopisy	Ostatné dlhopisy	Vklady v bankách	Akcie (bez recyklácie)	Úvery	Celkom
AAA-AA	244 460	22 095	-	-	-	266 556
A	424 197	253 820	34 023	-	-	712 040
BBB	44 177	161 284	-	-	-	205 460
BB-D	-	10 932	-	-	-	10 932
bez ratingu	-	19 527	-	1 051	11 287	31 865
Finančné investície FV OCI k 31. decembru 2022 celkom	712 834	467 657	34 023	1 051	11 287	1 226 852

V tisícoch EUR	Účtovná hodnota stav k 31.decembra 2022	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Peňažné toky spolu
Korporátne dlhopisy	19 527	1 023	1 169	19 275	1 328	1 912	24 707
Úvery	11 287	412	412	1 236	11 912	-	13 972
Finančné investície FV OCI bez ratingu k 31. decembru 2022 celkom	30 813	1 435	1 581	20 511	13 240	1 912	38 679

Kategória úvery je tvorená jediným úverom poskytnutým spriaznenej osobe. Kategória dlhopisy je tvorená rôznymi korporátnymi dlhopismi, pričom pre riadenie ich úverového rizika spoločnosť postupuje v zmysle pravidiel popísaných v bode č. 33 poznámok. K 31.12.2022 nebola ani jedna z týchto investícií v omeškaní platby istiny alebo úroku.

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

2023	Úrokový výnos	Realizované zisky/straty	Celkom
V tisícoch EUR			
Štátne a štátom garantované dlhopisy	21 928	1 354	23 281
Ostatné dlhopisy	10 507	-767	9 740
Vklady v bankách	387	-	387
Akcie	9	-	9
Celkom	32 831	586	33 417

2022	Úrokový výnos	Realizované zisky/straty	Celkom
V tisícoch EUR			
Štátne a štátom garantované dlhopisy	21 964	547	22 511
Ostatné dlhopisy	11 778	-333	11 445
Vklady v bankách	38	-	38
Akcie	20	-	20
Celkom	33 800	214	34 014

7.4 Finančné umiestnenie v mene poistených (FVTPL):

V tisícoch EUR	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Štruktúrované dlhové cenné papiere	26 475	14 563
Podielové fondy a akcie	335 618	292 509
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	362 093	307 072

Štruktúrované dlhové cenné papiere patrili k 31. decembru 2023 do ratingového pásma A 14 725 - tisíc EUR. a 11 750 - tisíc EUR. do BBB (k 31. decembru 2022 patrili do ratingového pásma A 7 247 - tisíc EUR a 7 316 - tisíc EUR do BBB).

7. Finančné investície (pokračovanie)

7.5 Sumy vyplývajúce z ECL

Nasledujúce tabuľky predstavujú opravnú položku k dlhovým cenným papierom FV OCI

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

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

V tisícoch EUR	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Spolu	
	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)
Štátne a štátom garantované dlhopisy	670 680	-179	42 153	-53	-	-	712 833	-232
Ostatné dlhopisy	340 058	-136	113 280	-137	14 320	-9	467 657	-282
Vklady v bankách	34 023	-4	-	-	-	-	34 023	-4
Úver	11 287	-2	-	-	-	-	11 287	-2
Konečný stav k 31.decembru 2022	1 056 048	-322	155 433	-190	14 320	-9	1 225 801*	-521

*Bez akcií 1 051-tisíc (ku kategórii FV OCI bez recyklácie sa nevykazuje ECL)

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

V tisícoch EUR	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		Spolu	
	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)	Účtovná hodnota	Očakávané úverové straty (ECL)
Počiatočný stav k 1. januáru 2023	1 044 761	-319	155 433	-190	25 607	-11	1 225 801	-520
Presun do Stupňa 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakúpené	114 441	-26	4 026	-5	0	0	118 467	-31
Splatné alebo predané	-138 045	11	-24 150	10	-898	0	-163 093	22
Precenenie	38 374	35	7 437	39	1 240	0	47 051	74
Konečný stav k 31.decembru 2023	1 059 531	-299	142 746	-146	25 949	-11	1 228 226	-455

7.6 Úverové riziko

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

V tisícoch EUR		2023	2022
Investičné pásmo	>A, BBB	1 184 480	1 184 056
Špekulatívne pásmo	B, BB	12 404	10 932
Bez ratingu		31 342*	30 813*
Účtovná hodnota		1 228 226	1 225 801

*k investíciám bez ratingu je bližší popis v bode 7.3 poznámok

8. Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch EUR	31.decembra 2023	31.decembra 2022
Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	82 487	94 844
ARM-COMP-SVK PC NHG	20 000	10 200
ARM-COMP-SVK LIFE NHG	20 000	11 900
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach celkom	122 487	116 944

Zníženie základného imania AS DSS v roku 2023 je popísaná v bode 1 poznámok. Materská spoločnosť k 31. decembru 2023 vykonala test zníženia hodnoty investície v AS DSS, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 1 769-tisíc EUR medzi výškou súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov a čistou účtovnou hodnotou investície.

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

Kľúčové predpoklady:

- stornovanosť zmlúv v ďalších obdobiach vo výške 3,8% ročne (2,5% ročne v kalkulácii roku 2022),
- nové zmluvy dojednané v rokoch 2024 až 2043,
- obstarávacie náklady vo výške limitu podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení, časovo rozlíšené,
- sadzba 10,0 % (9,0 % v kalkulácii roku 2022) 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 správu fondu (počítaná z majetku fondu) 0,425% v roku 2024, 0,4% v roku 2025 a ďalej,
- príspevky do fondov 4,0% z vymeriavacieho základu sporiteľa (5,5% pre rok 2024, 5,75% pre roky 2025-2026, 6,0% pre roky 2027 a ďalej v kalkulácii roku 2022),
- osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach 0,363% mesačne platný od 1. januára 2024.

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

Vzhľadom na to, že takmer všetky aktíva dcérskych spoločností ARM-COMP-SVK PC NHG a ARM-COMP-SVK LIFE NHG sú tvorené pohľadávkami z hypotekárnych úverov, ktoré sú zabezpečené kolaterálom a navyše štátnou garančnou schémou a nakoľko k 31.decembru 2023 bol iba jeden z úverov v omeškaní platby istiny alebo úrokov, pričom dlžná suma predstavovala 560,22 EUR a počet dní omeškania nepresahoval 1 mesiac, nebolo potrebné tvoriť opravnú položku k investícii (k 31.decembru 2022 nebol žiadny z úverov v omeškaní platby istiny alebo úrokov a nebolo potrebné tvoriť opravnú položku k investícii).

9. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch EUR	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2022			
Obstarávacia cena	2 955	94 272	97 226
Oprávky a opravné položky	-60	-52 687	-52 747
Účtovná zostatková cena	2 895	41 585	44 479
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
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
Odpisy	-	-1 839	-1 839
K 31. decembru 2023			
Obstarávacia cena	3 015	98 646	101 661
Oprávky a opravné položky	-19	-55 386	-55 405
Účtovná zostatková cena	2 996	43 260	46 256
Reálna hodnota	11 237	52 284	63 521

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 3 720 - tisíc EUR (2022: 3 264-tisíc EUR).

10. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov

Za účelom efektívnejšieho zhodnocovania voľných finančných prostriedkov jednotlivých podnikov skupiny Allianz bol vytvorený produkt Allianz Cash Pool, ktorý sa využíva pri zhodnocovaní krátkodobých finančných prostriedkov. Úverový rating protistrany podľa škály S&P je AA (2022: AA).

11. Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok

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

V tisícoch EUR	2023	2022
Pozemky, budovy a zariadenia	4 538	4 897
Majetok s právom na užívanie (ROU)	6 135	6 964
Spolu	10 673	11 861

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

V tabuľkách nižšie sú uvedené jednotlivé položky majetku.

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

V tisícoch EUR	Pozemky	Budovy	Hmotný hnuteľný majetok	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2022						
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	3 136	1 655	2	30	4 897
Prírastky	-	-	-	1	110	111
Presuny	-	100	23	-	-123	-
Odpisy	-	-163	-228	-	-	-391
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-78	-1	-	-79
K 31. decembru 2023						
Obstarávacia cena	74	6 478	4 110	2	17	10 681
Oprávky a opravné položky	-	-3 405	-2 738	-	-	-6 143
Účtovná zostatková cena	74	3 073	1 372	2	17	4 538

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2023 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 119 531- tisíc EUR.

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

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

V tisícoch EUR	Budovy	Dopravné prostriedky	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	647	495	-	1 142
Oprávky	-286	-304	-	-590
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2022	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
Prírastky	-	-	93	93
Presuny	22	71	-93	-
Odpisy	-767	-128	-	-896
Úbytky	-	-27	-	-27
K 31. decembru 2023				
Obstarávacia cena	7 036	296	-	7 332
Oprávky	-1 025	-172	-	-1 197
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2023	6 011	124	-	6 135

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

K 31. decembru 2023 spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške 218-tisíc EUR (2022: 77-tisíc EUR), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške 894-tisíc EUR (2022: 1 046 - tisíc EUR).

Pohyby v hodnotách lízingových záväzkov materskej spoločnosti boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2023
K 1. januáru	6 507
Prírastky	324
Úroky z lízingového záväzku	218
Lízingové splátky	-1 154
K 31. decembru	5 895
V tisícoch EUR	2022
K 1. januáru	564
Prírastky	6 530
Úroky z lízingového záväzku	77
Lízingové splátky	-664
K 31. decembru	6 507

Pohyby nehmotného majetku materskej spoločnosti a skupiny boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Software	Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	Ostatný nehmotný majetok	Majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na používanie	Celkom za materskú spoločnosť	Obstarávacie náklady SDS	Iný nehmotný majetok	Celkom za skupinu
K 1 januáru 2022								
Obstarávacía cena	2 609	34 953	5 716	2 100	45 378	12 752	7 013	65 143
Oprávky a opravné položky	-2 530	-21 336	-3 733	-	-27 599	-777	-3 989	-32 365
Účtovná zostatková cena	79	13 617	1 983	2 100	17 779	11 975	3 024	32 778
Prírastky	-	-	-	3 934	3 934	1 724	519	6 177
Presuny	-	4 783	-	-4 783	-	-	-	-
Odpisy	-47	-3 543	-1 133	-	-4 723	-1 621	-812	-7 156
Zmena stavu opravných položiek	-	2 195	-	-	2 195	324	-	2 519
Úbytky	-	-4 574	-	-	-4 574	-	-16	-4 590
K 31 decembru 2022								
Obstarávacía cena	592	29 961	5 716	1 251	37 520	12 855	7 533	57 908
Oprávky a opravné položky	-559	-17 483	-4 866	-	-22 908	-453	-4 801	-28 162
Účtovná zostatková cena	33	12 478	850	1 251	14 612	12 402	2 731	29 745
Prírastky	-	-	-	7 315	7 315	1 909	543	9 767
Presuny	3	2 655	5 665	-8 323	-	-	-	-
Odpisy	-22	-3 916	-944	-	-4 882	-1 934	-1 222	-8 038
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-	-	-141	-	-141
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-158	-158
K 31 decembru 2023								
Obstarávacía cena	525	32 026	11 381	243	44 175	12 830	7 391	64 396
Oprávky a opravné položky	-512	-20 809	-5 810	-	-27 131	-594	-5 496	-33 221
Účtovná zostatková cena	13	11 217	5 571	243	17 044	12 236	1 895	31 175

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

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

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

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

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. Dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2023 bol 42,1 rokov (2022 bol 40,2 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,1 rokov (2022: 16,2 rokov).

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

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

Test hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

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

Ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. Sadzba +1 PB	Náklady +10%	Výnosy fondu -0,5 PB
Opravná položka - stav	594	622	640	616
Opravná položka - % zmena	0%	4,7%	7,7%	3,8%
Ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. Sadzba -1 PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5 PB
Opravná položka - stav	594	560	541	569
Opravná položka - % zmena	0%	-5,7%	-9,0%	-4,2%

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 delené 36. Zmluvy, u ktorých je nahlásený prestup do inej DSS alebo úmrtie tvoria samostatný segment a zníženie hodnoty je v maximálnej výške. Samostatný segment tvoria aj zmluvy mladšie ako 36 mesiacov.

12. Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

V tisícoch EUR	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2022			
Obstarávacia cena	373	36 607	36 980
Oprávky	-	-18 547	-18 547
Účtovná zostatková cena	373	18 060	18 433
Presuny	-	-	-
Úbytky	-373	-18 060	-18 433
K 31. decembru 2022			
Účtovná zostatková cena	-	-	-
K 31. decembru 2023			
Účtovná zostatková cena	-	-	-

Z dôvodu predaja majetku na začiatku roku 2022, spoločnosť ku koncu roku 2022 a 2023 nevykazovala žiadne zostatky v dlhodobom majetku držanom na predaj.

13. Odložený daňový záväzok

Odložená daň spoločnosti predstavuje tieto položky:

V tisícoch EUR	Dočasné rozdiely 31.december 2023	Odložený daňový záväzok 31.december 2023	Dočasné rozdiely 31.december 2022	Odložený daňový záväzok 31.december 2022	Dočasné rozdiely 1.január 2022	Odložený daňový záväzok 1.január 2022	Pohyb odloženej dane 2023	Pohyb odloženej dane 2022
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na výsledok hospodárenia</i>								
Pozemky, budovy a zariadenia	-30 819	-6 472	-32 738	-6 875	-43 537	-9 143	-403	-2 268
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	19 740	4 145	15 048	3 160	16 793	3 526	-985	366
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	-1 094	-230	-1 237	-260	-1 342	-282	-30	-22
Rezerva na reštrukturalizáciu	-	-	400	84	1 301	273	84	189
Ostatné	17 961	3 772	21 490	4 514	31 118	6 535	741	2 021
Spolu	5 788	1 215	2 963	623	4 333	909	-593	286
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na vlastné imanie</i>								
Odložená daň z 2023 prechod na IFRS17/9*	-	-33 004	-	-49 899	-	-	-	49 899
Ostatné	-	-	-	-	-13 371	-2 808	-	-2 808
Závazky z poistenia LIC /LRC *	-	-	-	-	-193 767	-47 082	-	-47 082
Spolu účtované cez vlastné imanie	-	-33 004	-	-49 899	-207 138	-49 890	16 895	9
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>								
Precenenie finančných investícií FV OCI**	58 855	14 324	110 083	26 763	-213 093	-51 777	12 439	-78 540
Závazky z poistenia LIC/LRC*	-7 119	-1 730	-38 885	-9 448	250 059	60 759	-7 718	70 207
Spolu účtované cez ostatný komplexný výsledok	-	12 594	-	17 315	-	8 982	4 721	-8 333
Odložený daňový záväzok celkom	-	-19 195	-	-31 961	-	-39 999	4 128	-8 038

* Podľa zákona o dani z príjmov, daň z prechodu na IFRS 17/9 (pre daňové účely k 1.1.2023) je možné splatiť v troch po sebe nasledujúcich rokoch. Táto hodnota k 31.decembru 2023 predstavuje 2/3 splatnej dane (popis v bode 15. Poznámok), k 31.decembru 2022 celú sumu dane z prechodu na IFRS 17/9

**Odložená daň z dočasných rozdielov bola vypočítaná sadzbou 24,298 % s výnimkou odloženej dane z dočasných rozdielov z precenenia nerealizovaného zisku a strát pre FV OCI bez recyklácie vypočítanej sadzbou 21 %.

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

14. Závazky voči zamestnancom a súvisiace záväzky

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

V tisícoch EUR	31.december 2023	31.december 2022
Zamestnanci	1 376	1 364
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 525	1 537
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a súvisiace sociálne zabezpečenie	5 242	4 805
Sociálny fond	3 849	4 974
Fond sociálnych potrieb	830	503
Ostatné	82	149
Závazky voči zamestnancom a ostatné záväzky celkom	12 903	13 332

Osobné náklady materskej spoločnosti ku dňu zostavenia závierky boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2023	2022
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	24 352	25 132
Odstupné	618	804
Odchodné	106	96
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	4 141	4 127
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	6 635	5 534
Osobné náklady spolu	35 852	35 693

15. Daňové záväzky

Náklad dane z príjmu za Spoločnosť predstavuje:

V tisícoch EUR	2023	2022
Splatná daň z príjmov právnických osôb	47 615	27 879
Osobitný odvod zo zisku	6 471	6 092
Zrážková daň	136	-
Zmena v odloženej dani z príjmov	-17 488	286
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	176	-78
Náklad na daň z príjmov	36 910	34 179

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

V tisícoch EUR	31. december 2023	31. december 2022
Daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie splatná v budúcich obdobiach (3/3)- odložená daň	-	49 899
Splatná daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 (1/3) účtovaná cez vlastné imanie	16 895	-
Daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie splatná v budúcich obdobiach (2/3)- odložená daň	33 004	-
Spolu daň z príjmov z prechodu na IFRS 9/17 účtovaná cez vlastné imanie splatná v rokoch 2024 – 2026	49 899	49 899

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 % (2022: 21 %). V dôsledku toho sa celková sadzba dane pre jednotlivé roky stanovuje takto:

V %	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 $4,356\% \cdot ((1-21\%)/(1+4,356\%-1))$ pre rok 2021 a následné obdobia.

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

V tisícoch EUR	2023	2022
Výsledok hospodárenia pred zdanením (aplikácia štandardov IFRS9/17)	156 400	154 013
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval výsledok hospodárenia a nie základ dane (pri sadzbe 24,298 %, 2022: 24,298 %)	38 002	37 422
Vplyv ziskov z príjmov oslobodených od dane	-1 766	-3 861
z toho - trvalo oslobodené od dane (príjmy) z dividend	-1 362	-3 830
z toho - ostatné	-404	-31
Zvýšenie daní z dôvodu neodpočítateľných výdavkov	362	1 097
Zrážková daň	136	-
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	176	-78
Vplyv implementácie IFRS 9/17*	-	-401
Náklad na daň z príjmov	36 910	34 179

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

15. Daňové záväzky (pokračovanie)

Záväzky z ostatných daní a poplatkov za spoločnosť:

V tisícoch EUR	31. december 2023	31. december 2022
Daň vyberaná zrážkou	224	234
Daň zo závislej činnosti	316	388
Daň z pridanej hodnoty	66	55
Daň z motorových vozidiel	2	2
Daň z poistenia	6 554	6 137
Ostatné dane a poplatky celkom	7 162	6 816

16. Pasívne časové rozlíšenie

V tisícoch EUR	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Preddavky na poistné pre zmluvy, ktorým nezačalo poistné krytie	16 331	17 463
Ostatné	-84	-78
Výnosy budúcich období celkom	16 247	17 385

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

17. Rezervy

V tisícoch EUR	31. december 2023	31. december 2022
Rezerva na súdne spory	12 855	12 814
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	2 938	2 912
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	1 310	2 214
Rezerva na reštrukturalizáciu	-	400
Iné rezervy	2 473	2 061
Ostatné rezervy celkom	19 577	20 401

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

V tisícoch EUR	2023	2022
Stav k 1. januáru	12 814	12 784
Tvorba rezervy	41	30
Stav k 31. decembru	12 855	12 814

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 požitkov boli použité predpoklady pre úrokové miery na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov v eurozóne a inflácia. Pre úmrtnosť bol použitý najlepší odhad z úmrtnosti slovenskej populácie 2018 a predpoklad o fluktuácii zamestnancov bol 9,5 % p. a. (2022: 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 pôžitok 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.

17. Rezervy (pokračovanie)

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

V tisícoch EUR	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2023	2022	2023	2022
Stav k 1. januáru	2 912	3 780	2 214	2 206
Náklady na službu bežného obdobia	418	71	-411*	571
Poistno-matematické precenenia (vrátane úrokov)	-18	-546	17	-196
Vyplatené požitky	-374	-393	-510	-367
Stav k 31. decembru	2 938	2 912	1 310*	2 214

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

18. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky za Spoločnosť predstavujú:

V tisícoch EUR	31.decembra 2023	31.decembra 2022
Finančné záväzky		
Záväzky voči akcionárom zo zníženia základného imania	64	65
Záväzky voči akcionárom z dividend	967	875
Záväzky z obchodného styku	1 408	687
Nevyfakturované dodávky	4 791	8 831
Finančné záväzky celkom	7 230	10 458
Preddavky	367	416
Záväzky z prenájmu	5 898	6 507
Záväzky z odvodu z PZP	6 694	7 036
Iné	6 271	671
Ostatné záväzky celkom	26 460	25 088

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 1 701-tisíc EUR (2022: 2 365-tisíc EUR). Ostatné záväzky za Skupinu sa významne nelíšia od ostatných záväzkov za spoločnosť.

19. Základné imanie

V tisícoch EUR	SK1110004407 a SK1110004415			SK1110003649			SK1110003656			Menovitá hodnota základného imania spolu (v tis. EUR)
	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	
K 31. decembru 2022	3 238 630	6	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1	3 500	32 532
K 31. decembru 2023	3 238 630	6	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1	3 500	32 532

Celé základné imanie je splatené v plnej výške. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Priamou materskou spoločnosťou je Allianz Holding eins GmbH, ktorá vlastní 99,58 %-ný podiel na základnom imaní poisťovne. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie v konsolidovanej závierke 120 166-tisíc EUR (2022: 108 175-tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej závierke 119 490-tisíc EUR (2022: 119 834-tisíc EUR) rozdielny z dôvodu konsolidačných úprav.

19. Základné imanie (pokračovanie)

Navrhované rozdelenie zisku Spoločnosti za rok 2023 je nasledovné:

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

Suma nevyplatených dividend (zo zisku za rok 2022) za rok 2023 predstavuje čiastku 112-tisíc EUR

Rozdelenie zisku za rok 2022 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 21. apríla 2023 nasledovne:

V tisícoch EUR	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

* zisk podľa účtovných štandardov platných v roku 2022, teda pred implementáciou IFRS 17/9

V zmysle stanov Skupina vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. Tento fond slúži na krytie strát a o použití prostriedkov rezervného fondu rozhoduje predstavenstvo, pričom o tomto rozhodnutí bez zbytočného odkladu informuje dozornú radu. Ku 31. decembru 2023 Zákonný rezervný fond v materskej spoločnosti dosahuje požadovanú výšku (20 % základného imania).

20. Oceňovacie rozdiely z precenenia finančných investícií cez ostatný komplexný výsledok

V tisícoch EUR	2023	2022
Nerealizované zisky z finančných investícií preceňovaných cez OCI	27 574	16 631
Nerealizované straty z finančných investícií preceňovaných cez OCI	-85 973	-126 194
Odložená daň z nerealizovaných ziskov a strát z finančných investícií preceňovaných cez OCI	14 324	26 763
Oceňovacie rozdiely z finančných investícií preceňovaných cez OCI spolu	-44 076	-82 799

21. Výnosy z poistných služieb

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

	Život		Neživot		Spolu	
V tisícoch EUR	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Výnosy z poistných služieb zo zmlúv meraných podľa PAA	-	-	419 626	406 029	419 626	406 029
Úprava poistných služieb - investičná zložka	-	-	-1 092	-2 745	-1 092	-2 745
Výnosy z poistných služieb zo zmlúv nameraných podľa PAA						
Očakávané poistné udalosti	167 771	172 708	-	-	167 771	172 708
Očakávané administratívne náklady	10 443	9 620	-	-	10 443	9 620
CSM vykázané za poskytnuté služby	26 101	26 472	-	-	26 101	26 472
Zmena v úprave rizika	6 497	7 465	-	-	6 497	7 465
Ostatné	-153	-257	-	-	-153	-257
Úprava poistných služieb - investičná zložka	-124 774	-130 108	-	-	-124 774	-130 108
Obstarávacie náklady na poistenie	24 828	23 340	-	-	24 828	23 340
Spolu za výnosy z poistných služieb zo zmlúv nameraných podľa PAA	110 713	109 240	-	-	110 713	109 241
Celkom	110 713	109 240	418 534	403 284	529 247	512 525

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)**Hodnoty stanovené pri prechode na IFRS 17**

V prípade poistných zmlúv je v nasledujúcich tabuľkách zahrnutá analýza výnosov z poistenia za vystavené poistné zmluvy a CSM podľa metódy použitej pri prechode.

2023	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>			
Výnosy z poistenia	110 518	418 535	529 052
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	22 216	418 535	440 750
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	47 158	-	47 158
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	41 144	-	41 144
CSM k 31.decembru	247 030	-	247 030
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	40 753	-	40 753
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	139 726	-	139 726
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	66 551	-	66 551

2022	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>			
Výnosy z poistenia	109 304	403 283	512 587
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	10 148	403 283	413 431
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	52 531	-	52 531
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	46 625	-	46 625
CSM k 31.decembru	245 901	-	245 901
Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	20 127	-	20 127
Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	141 930	-	141 930
Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	83 845	-	83 845

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

<i>V mil. EUR</i>	2023	2022
Rozpustenie CSM na konci roka (pred rozpustením v aktuálnom období)	273	272
Rozpustenie v aktuálnom období	26	26
Rozpustenie v roku +1	22	23
Rozpustenie v roku +2	20	21
Rozpustenie v roku +3	19	19
Rozpustenie v roku +4 až roku +14	131	130
Rozpustenie v roku +15 až roku +25	43	41
Zostávajúce rozpustenie	12	11

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Zloženie podkladových položiek pre zmluvy ocenené podľa VFA

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

Vystavené poistné zmluvy

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie, ktoré vyžaduje IFRS 17 pre vystavené neživotné poistné zmluvy za rok 2023 a 2022:

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

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC, Bez komponentu krytia straty, LIC) 2022	LRC	LIC		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky		
		PVFCF	RA	
V tisícoch EUR				
Majetok z poistných zmlúv k 1.januáru 2022	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1.januáru 2022	86 486	280 300	8 162	374 948
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1.januáru	86 486	280 300	8 162	374 948
Príjmy z poistenia	-403 283	-	-	-403 283
Náklady na poisťovacie služby				
Vzniknuté poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	10 229	159 691	-	169 920
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady (peňažné toky)	82 589	162 436	-	245 025
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady (podpoložky)	-72 360	-	-	-72 360
z toho Investičná zložka - neočakávaná	-	-	-	-
z toho investičná zložka – očakávaná	-	-2 745	-	-2 745
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	67 264	-	-	67 264
Zmeny v záväzkoch za vzniknuté poistné udalosti	-	81 331	-674	80 657
z toho zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb (zmena LIC)	-	81 331	-674	80 657
Medzisúčet náklady na poisťovacie služby	77 493	241 022	-674	317 841
Investičná zložka	-2 745	2 745	-	-
Peňažné toky v danom období				
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	411 771	-	-	411 771
z toho poistné prijaté v rámci obdobia - PAA a nemodelované	411 771	-	-	411 771
Peňažné toky z obstarania poistenia	-82 589	-	-	-82 589
Vyplatené poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-	-222 874	-	-222 874
Peňažné toky z vkladov	-	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	-1 734	-1 938	-	-3 673
Medzisúčet peňažné toky v danom období	327 448	-224 812	-	102 635
Finančné výnosy a náklady z vydaných poistných zmlúv (netto)	-	-23 289	-654	-23 943
z toho nárast úrokov P&L	-	36	1	37
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	-23 325	-655	-23 980
z toho zmena finančného rizika cez P/L	-	-	-	-
z toho zmena základových položiek- investície (VFA) - OCI	-	-	-	-
Iné zmeny				
Ostatné pohyby PAA (LRC poistné, LRC obstarávacie náklady, komponent straty)	-1 237	-	-	-1 237
Medzisúčet ostatné zmeny	-1 237	-	-	-1 237
Majetok poistnej zmluvy k 31.decembru 2022	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31.decembru 2022	84 162	275 965	6 834	366 961
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31.decembru 2022	84 162	275 965	6 834	366 961

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie, ktoré vyžaduje IFRS 17 pre vystavené životné poistné zmluvy za rok 2023 a 2022:

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

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC, Bez komponentu krytia straty, LIC) 2022	LRC	LIC	Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré nepodliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky	
<i>V tisícoch EUR</i>			
Majetok z poistných zmlúv k 1.januáru 2022	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1.januáru 2022	1 253 489	54 764	1 308 253
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1.januáru	1 253 489	54 764	1 308 253
Príjmy z poistenia	-109 241	-	-109 241
Náklady na poisťovacie služby			
Vzniknuté poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-16 594	44 721	28 127
z toho vzniknuté poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	-	174 829	174 829
z toho investičná zložka - neočakávaná	-16 594	-	-16 594
z toho investičná zložka - očakávaná	-	-130 108	-130 108
Amortizácia peňažných tokov z obstarania poistenia	23 340	-	23 340
Zmeny v záväzkoch za vzniknuté poistné udalosti	-	17 169	17 169
z toho zmeny, ktoré sa týkajú minulých služieb (zmena LIC)	-	17 169	17 169
Medzisúčet náklady na poisťovacie služby	6 746	61 890	68 636
Investičná zložka	-130 108	130 108	-
Peňažné toky v danom období			
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	245 742	-	245 742
z toho poistné prijaté v rámci obdobia - PAA a nemodelované	-257	-	-257
z toho prijaté poistné v rámci obdobia - BBA & VFA	245 999	-	245 999
Peňažné toky z obstarania poistenia	-43 757	-	-43 757
Vyplatené poistné udalosti a iné vzniknuté náklady na služby poistenia	-	-195 115	-195 115
Peňažné toky z vkladov	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	2 828	-492	2 336
Medzisúčet peňažné toky v danom období	204 813	-195 607	9 206
Finančné výnosy a náklady z vydaných poistných zmlúv (netto)	-279 628	-682	-280 308
z toho nárast úrokov P&L	25 356	367	25 724
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-266 413	-715	-267 128
z toho zmena finančného rizika cez P/L	1 563	-334	1 230
z toho zmena základových položiek- investície (VFA) - OCI	-40 134	-	-40 134
Iné zmeny			
Ostatné pohyby	-	-	-
Medzisúčet ostatné pohyby	-	-	-
Majetok poistnej zmluvy k 31.decembru 2022	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31.decembru 2022	946 071	50 474	996 545
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31.decembru 2022	946 071	50 474	996 545

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

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

Skupina (bez PAA, nemodelované a zostatkové účty) Odsúhlasenie (PVFCF, Riziková úprava, CSM, BBA & VFA iba)	2023				2022			
	PVFCF	RA	CSM	Celkom	PVFCF	RA	CSM	Spolu
<i>v tisícoch EUR</i>								
Majetok z poistných zmlúv k 1.januáru	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 1.januáru	703 051	40 833	252 661	996 545	972 105	60 532	275 613	1 308 253
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 1. januáru	703 051	40 833	252 661	996 545	972 105	60 532	275 613	1 308 253
Zmeny, týkajúce sa súčasnej služby								
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-	-	-25 906	-25 906	-	-	-26 472	-26 472
Zmena v Rizikovej úprave	-	-6 497	-	-6 497	-	-7 465	-	-7 465
Úprava na základe skúseností	-8 987	-	-	-8 987	-3 807	-	-	-3 807
z toho neočakávaná zmena investičnej zložky	-18 793	-	-	-18 793	-16 594	-	-	-16 594
z toho neočakávaná zmena obstarávacích nákladov	-10 764	-	-	-10 764	-8 447	-	-	-8 447
z toho peňažné toky z obstarania poistenia	45 960	-	-	45 960	43 757	-	-	43 757
z toho zaplatené poistné udalosti a iné zaplatené náklady na poisťovacie služby	188 021	-	-	188 021	195 115	-	-	195 115
z toho uvoľnenie očakávaných peňažných tokov	-213 410	-	-	-213 410	-217 638	-	-	-217 638
Medzisúčet zmeny týkajúcej sa súčasnej služby	-8 987	-6 497	-25 906	-41 389	-3 807	-7 465	-26 472	-37 744
Zmeny týkajúce sa budúcej služby								
Zmeny v odhadoch upravujúcich CSM	5 560	4 809	-10 370	-	41 982	-10 936	-31 046	-
z toho zmeny nefinančných predpokladov	-23 997	-	23 997	-	16 940	-	-16 940	-
z toho zmena predpokladov rizikovej úpravy	-	4 809	-4 809	-	-	-10 936	10 936	-
z toho neočakávaná zmena investičnej zložky	18 793	-	-18 793	-	16 594	-	-16 594	-
z toho neočakávaná zmena obstarávacích nákladov	10 764	-	-10 764	-	8 447	-	-8 447	-
Vplyv zmlúv prvotne vykázaných v období	-32 117	3 103	29 014	-	-36 971	3 528	33 443	-
z toho zmluvná servisná marža pre nové obchody	-29 014	-	29 014	-	-33 443	-	33 443	-
z toho riziková úprava nových obchodov	-3 103	3 103	-	-	-3 528	3 528	-	-
Medzisúčet zmeny týkajúcej sa budúcej služby	-26 556	7 912	18 644	-	5 011	-7 408	2 397	-
Zmeny týkajúce sa minulej služby								
Zmeny v záväzkoch zo vzniknutých poistných udalostí	-1 219	-	-	-1 219	-3 117	-	-	-3 117
z toho zmeny nefinančných predpokladov	-1 219	-	-	-1 219	-3 117	-	-	-3 117
Peňažné toky pred akvizíciou								
z toho nové časové rozlíšenie/ kapitalizácia - zrkadlovo (extra účet)	-45 960	-	-	-45 960	-43 757	-	-	-43 757
z toho amortizácia - zrkadlovo (extra účet)	24 828	-	-	24 828	23 340	-	-	23 340
z toho nový odklad / kapitalizácia akvizičných nákladov	45 960	-	-	45 960	43 757	-	-	43 757
z toho amortizácia obstarávacích nákladov - rozpustenie	-24 828	-	-	-24 828	-23 340	-	-	-23 340
Peňažné toky v období								
Prijaté poistné vrátane súm držaných vo vkladoch	243 786	-	-	243 786	245 999	-	-	245 999
z toho rozpustenie o poistné z aktuárskeho odhadu	240 211	-	-	240 211	241 962	-	-	241 962
z toho poistné získané z variances	3 575	-	-	3 575	4 037	-	-	4 037
Peňažné toky z obstarania poistenia	-45 960	-	-	-45 960	-43 757	-	-	-43 757
Zaplatené vzniknuté poistné udalosti a zaplatené iné náklady na poisťovacie služby	-188 021	-	-	-188 021	-195 115	-	-	-195 115
Pohľadávky a záväzky	514	-	-	514	2 336	-	-	2 336
Medzisúčet zmeny týkajúcej sa minulej služby	9 100	-	-	9 100	5832	-	-	5832
Finančné výnosy a náklady z uzatvorenej poistnej zmluvy (netto)								
z toho nárast úrokov P&L	22 672	588	1 631	24 890	24 013	588	1 122	25 724
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	21 492	725	-	22 218	-261 719	-5 409	-	-267 128
z toho zmena finančného rizika cez P/L	586	-232	-	354	1 237	-7	-	1 230
z toho zmena základových položiek- investície (VFA) - OCI	27 166	-	-	27 166	-40 134	-	-	-40 134
Medzisúčet finančných výnosov a nákladov z uzatvorenej poistnej zmluvy (netto)	71 916	1 081	1 631	74 628	-276 603	-4 828	1 122	-280 309
Majetok z poistných zmlúv k 31. decembru	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky z poistných zmlúv k 31. decembru	748 525	43 330	247 030	1 038 885	703 051	40 833	252 661	996 545
Čisté záväzky z poistných zmlúv k 31. decembru	748 525	43 330	247 030	1 038 885	703 051	40 833	252 661	996 545

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)**Vplyv zmlúv vykázaných v rámci roka**

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

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

v tisícoch EUR	2023			2022		
	Zostávajúce zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Celkom	Zostávajúce zmluvy	Nevýhodné zmluvy	Celkom
Peňažné toky z obstarania poistenia	9 387	-	9 387	8 793	-	8 793
Poistné udalosti a iné priamo priraditeľné náklady	139 910	-	139 910	127 526	-	127 526
Odhady súčasnej hodnoty budúceho odlivu peňažných tokov	149 297	-	149 297	136 319	-	136 319
Odhady súčasnej hodnoty budúceho prílevu peňažných tokov	-185 892	-	-185 892	-170 388	-	-170 388
Riziková úprava pre nefinančné riziká	4 308	-	4 308	3 941	-	3 941
Obstarávacie peňažné toky aktív poistenia a zaslúžené ostatné peňažné toky z obdobia pred vykázaním	-	-	-	-	-	-
CSM	21 409	-	21 409	20 127	-	20 127
Zvýšenie záväzkov z poistných zmlúv zo zmlúv vykázaných v danom období	-	-	-	-	-	-

Hodnoty stanovené pri prechode na IFRS 17**Príjmy z poistenia a CSM podľa metódy prechodu**

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

v tisícoch EUR	2023				2022			
	Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	Celkom	Nové zmluvy a zmluvy ocenené podľa úplného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy ocenené podľa modifikovaného retrospektívneho prístupu pri prechode	Zmluvy oceňované metódou reálnej hodnoty pri prechode	Celkom
Príjmy z poistenia	22 216	47 158	41 144	110 518	10 148	52 531	46 625	109 304
CSM k 1. januáru	20 127	141 930	83 845	245 901	-	180 899	94 714	275 613
Zmeny týkajúce sa súčasnej služby								
CSM vykázaná za poskytnuté služby	-5 944	-13 961	-6 001	-25 906	-2 704	-16 231	-7 342	-26 277
Zmeny týkajúce sa budúcej služby								
Zmeny v odhadoch upravujúcich CSM	-3 244	11 253	-11 619	-3 610	3 123	-23 263	-3 952	-24 092
Zmluvy pôvodne vykázané v období	29 014	-	-	29 014	33 443	-	-	33 443
Úprava na základe skúseností – vznikajúca z prijatého poistného v období týkajúcej sa budúcej služby	-	-	-	-	-	-	-	-
Medzisúčet CSM	19 825	-2 708	-17 620	-502	36 862	-39 494	-11 294	-16 926
Finančné náklady z vystavených poistných zmlúv	801	504	325	1 631	173	524	425	1 122
Celková suma vykázaná v komplexnom výsledku	-5 143	-13 457	-5 675	-24 276	-2 531	-15 707	-6 917	-25 155
CSM ku 31. decembru	40 753	139 726	66 551	247 030	20 127	141 930	83 845	245 902

21. Výnosy z poistných služieb (pokračovanie)

Majetok kryjúci peňažné toky z obstarania poistenia

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

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

Majetkové a úrazové – poistné zmluvy vystavené	2023	2022
<i>v tisícoch EUR</i>		
Počiatočné aktíva	6 013	3 719
Peňažné toky vykázané ako aktívum počas roka	-	2 663
Sumy odúčtované pri prvotnom vykázaní skupín poistných zmlúv	-408	-369
Straty zo zníženia hodnoty vykázané počas roka	-	-
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach	-	-
Konečné aktíva	5 605	6 013
Kumulatívne zníženie hodnoty, po odpočítaní zrušenia, vykázané ku koncu obdobia	-	-

Očakávané ukončovanie vykazovania majetku kryjúci peňažné toky z obstarania poistenia

Počet rokov do očakávaného odúčtovania	1	2	3	4	5	Total
<i>v tisícoch EUR</i>						
K 31. decembru 2023	1 733	1 847	1 448	466	112	5 605
K 31. decembru 2022	1 362	1 612	1 607	1 208	225	6 013

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	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Celkom
Vývojový rok:											
0	164 498	173 707	173 422	183 590	203 548	225 431	237 851	223 749	263 379	245 467	245 467
1	162 627	173 244	171 254	182 520	199 418	229 250	219 172	214 123	248 723		248 723
2	160 195	174 270	169 352	181 628	197 887	226 420	206 889	196 627			196 627
3	160 041	173 928	165 393	185 718	196 453	227 647	201 488				201 488
4	160 465	171 574	162 841	184 091	194 117	220 602					220 602
5	158 655	172 136	162 700	185 611	191 663						191 663
6	156 960	171 777	162 096	183 180							183 180
7	156 562	171 582	160 806								160 806
8	152 740	167 443									167 443
9	152 399										152 399
Celkom	152 399	167 443	160 806	183 180	191 663	220 602	201 488	196 627	248 723	245 467	1 968 398
Vyplatené poistné udalosti	-149 835	-159 662	-154 060	-169 238	-185 178	-210 609	-183 439	-183 099	-195 729	-162 184	-1 753 033
Rozdiel	2 564	7 781	6 746	13 942	6 485	9 993	18 049	13 528	52 994	83 283	215 365
Škody z období pred rokom 2014											46 977
Odhad budúcich poistných plnení v neživotnom poistení celkom											262 342

21. Výnosy z poisťných služieb (pokračovanie)

S vplyvom zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Celkom
Vývojový rok:											
0	142 647	150 409	152 605	167 478	189 968	213 648	214 153	207 939	214 189	232 812	232 812
1	139 464	150 145	150 325	164 905	187 461	213 505	202 612	198 414	208 113		208 113
2	137 961	151 614	150 494	163 793	185 554	210 020	192 166	182 536			182 536
3	138 013	150 949	146 661	161 826	184 522	209 701	186 814				186 814
4	138 690	151 183	144 481	160 724	182 510	205 229					205 229
5	136 969	151 872	144 383	161 674	180 045						180 045
6	135 441	151 554	143 817	159 072							159 072
7	134 979	151 433	143 282								143 282
8	131 542	147 423									147 423
9	131 274										131 274
Celkom	131 274	147 423	143 282	159 072	180 045	205 229	186 814	182 536	208 113	232 812	1 776 600
Vyplatené poisťné udalosti	-128 740	-140 620	-138 153	-152 739	-173 648	-196 787	-172 423	-170 174	-180 137	-155 943	-1 609 364
Rozdiel	2 534	6 803	5 129	6 333	6 397	8 442	14 391	12 362	27 976	76 869	167 236
Škody z obdobia pred rokom 2014											43 190
Odhad budúcich poisťných plnení v neživotnom poistení celkom											210 426

Vývoj poisťných udalostí v životnom poistení

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

V tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Celkom
Vývojový rok:											
0	26 952	29 453	29 265	29 144	26 465	31 292	33 041	43 599	37 551	36 558	36 558
1	27 295	29 370	29 856	29 220	29 175	30 604	31 782	35 524	35 527		35 527
2	27 549	29 509	30 231	28 878	28 045	29 770	30 405	34 513			34 513
3	27 700	29 506	28 390	28 386	27 843	29 670	30 197				30 197
4	25 432	27 395	28 260	28 207	27 742	29 724					29 724
5	25 611	27 356	28 259	28 097	27 657						27 657
6	25 540	27 358	28 174	27 986							27 986
7	25 511	27 310	28 091								28 091
8	25 474	27 253									27 253
9	25 409										25 409
Celkom	25 409	27 253	28 091	27 986	27 657	29 724	30 197	34 513	35 527	36 558	302 915
Vyplatené poisťné udalosti	-25 088	-26 893	-27 462	-27 267	-27 052	-28 623	-28 835	-32 010	-28 898	-19 538	-271 666
Rozdiel	321	360	629	719	605	1 101	1 362	2 503	6 629	17 020	31 249
Škody z obdobia pred rokom 2014											1 337
Odhad budúcich poisťných plnení v životnom poistení celkom											32 586

22. Náklady z poistných služieb

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené náklady na poistné služby:

V tisícoch EUR	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Spolu	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Vzniknuté poistné plnenia	-36 675	-35 204	-171 932	-228 480	-208 606	-263 684
Obstarávacie a administratívne náklady	-6 541	-10 527	-26 275	-21 713	-32 816	-32 239
Amortizácia obstarávacích nákladov	-24 828	-23 340	-69 475	-67 264	-94 303	-90 604
Spolu	-68 044	-69 071	-267 681	-317 456	-335 725	-386 527

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

V tisícoch EUR	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Spolu	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Náklady na zaistenie – PAA	-220	-307	-38 000	-43 157	-38 220	-43 465
Postúpené poistné udalosti	-	-	11 553	22 979	11 553	22 979
Prijaté zaistné provízie	75	77	5 241	5 691	5 315	5 768
Postúpené provízie a náklady- admin. náklady	-	35	-	1 909	-	1 944
Zmena v postúpenom poistnom - PAA	-4	-7	-259	24	-263	16
Zmena v postúpenej LIC - riziková prirážka pre nefinančné riziká- nediskontované	-	-	-117	118	-117	118
Zmena v postúpenej LIC - peňažné toky - nediskontované	-	-	-12 629	24 638	-12 629	24 638
Spolu	-149	-203	-34 212	12 200	-34 361	11 997

24. Aktíva zo zaistných zmlúv**Zaistné zmluvy v držbe**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenia zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí, ktoré vyžaduje IFRS17 pre neživotné zaistné zmluvy v držbe za roky 2023 a 2022:

Odsúhlasenie (LRC bez komponentu krytia straty, LIC) 2023 V tisícoch EUR	LRC		LIC		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky			
		PVFCF	RA		
Majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2023	-5 360	67 610	738	62 988	
Závazky zo zaistnej zmluvy k 1. januáru 2023	-	-	-		
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2023	-5 360	67 610	738	62 988	
Alokácia zaistného (vrátane zníženia zaistného o admin. a obst. náklady)	-33 019	-	-	-33 019	
Sumy vymáhateľné od zaistovateľov					
Vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné výdavky vymáhané	-	6 830	-	6 830	
z toho vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné vymáhané výdavky (peňažné toky)	-	6 830	-	6 830	
Zmeny v majetku pre vzniknuté poistné udalosti	-	-7 906	-117	-8 023	
z toho zmeny týkajúce sa minulých služieb (zmena LIC)	-	-7 906	-117	4 723	
Medzisúčet sumy vymáhateľné od zaistovateľov	-	-1076	-117	-1 193	
Peňažné toky v danom období					
Zaplatené poistné vrátane súm uložených vkladov	32 759	-	-	32 759	
z toho poistné zaplatené v danom období - PAA a nemodelované	32 759	-	-	32 759	
Prijaté platby	-	-11 553		-11 553	
Pohľadávky a záväzky	3 157	-2 957	-	200	
Medzisúčet peňažné toky v danom období	35 916	-14 510		21 406	
Finančné výnosy/náklady zo zaistných zmlúv držaných	-	1 056	20	1 076	
z toho nárast úrokov P&L	-	377	4	381	
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	679	16	695	
Z toho vyplývajú zmeny v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	6	-	6	
Ostatné zmeny					
Ostatné pohyby PAA (LRC zaistné, LRC zaistné provízie)	5	-	-	5	
Rozdiely ku 1. januáru	-	-	-	-	
Medzisúčet ostatné zmeny	5	-	-	5	
Majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-2 457	53 086	640	51 269	
Závazky zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-	-	-	-	
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-2 457	53 086	640	51 269	

24. Aktíva zo zaistných zmlúv (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC bez komponentu krytia straty, LIC) 2022 V tisícoch EUR	LRC		Zmluvy, ktoré podliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky		Celkom
	Bez komponentu krytia straty	PVFCF			
Majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2022	--4 683	45 163	660	41 140	
Závazky zo zaistej zmluvy k 1. januáru 2022	-	-	-		
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2022	-4 683	45 163	660	41 140	
Alokácia zaistného (vrátane zníženia zaistného o admin. a obst. náklady)	-43 134	-	-	-43 134	
Sumy vymáhateľné od zaistovateľov					
Vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné výdavky vymáhané	5 691	13 789	-	19 480	
z toho vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné vymáhané výdavky (peňažné toky)	5691	13 789	-	19 479	
Zmeny v majetku pre vzniknuté poistné udalosti	-	35 737	118	35 855	
z toho zmeny týkajúce sa minulých služieb (zmena LIC)	-	35 737	118	35 855	
Medzisúčet sumy vymáhateľné od zaistovateľov	5 691	49 526	118	55 335	
Peňažné toky v danom období					
Zaplatené poistné vrátane súm uložených vkladov	43 157	-	-	43 157	
z toho poistné zaplatené v danom období - PAA a nemodelované	43 157	-	-	43 157	
Prijaté platby	-5 691	-24 888		-30 579	
Medzisúčet peňažné toky v danom období	37 466	-24 888		12 578	
Finančné výnosy/náklady zo zaistných zmlúv držaných	-	-2 150	-39	-2 189	
z toho nárast úrokov P&L	-	-25	-	-25	
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	-2125	-39	-2164	
Z toho vyplývajú zmeny v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	2	-	2	
Ostatné zmeny					
Ostatné zmeny	-676	-43	-	-719	
Ostatné pohyby PAA (LRC zaistné, LRC zaistné provízie)	-24	-	-	-24	
Medzisúčet ostatné zmeny	-700	-43	0	-743	
Majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2022	-5 360	67 610	738	62 988	
Závazky zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2022	-	-	-	-	
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2022	-5 360	67 610	738	62 988	

24. Aktíva zo zaistných zmlúv (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenia zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí, ktoré vyžaduje IFRS17 pre životné zaistné zmluvy v držbe za rok 2023 a za rok 2022:

Odsúhlasenie (LRC bez komponentu straty, LIC) 2023 <i>V tisícoch EUR</i>	LRC	LIC	Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré nepodliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky	
Majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2023	-59	33	-26
Závazky zo zaistnej zmluvy k 1. januáru 2023	-	-	-
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2023	-59	33	-26
Alokácia zaistného (vrátane zníženia zaistného o admin. a obst. náklady)	-149	-	-149
Sumy vymáhateľné od zaistovateľov			
Vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné výdavky vymáhané	-	-	-
z toho vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné vymáhané výdavky (peňažné toky)	-	-	-
Zmeny v majetku pre vzniknuté poistné udalosti	-	-	-
z toho zmeny týkajúce sa minulých služieb (zmena LIC)	-	-	-
Medzisúčet sumy vymáhateľné od zaistovateľov	-	-	-
Peňažné toky v danom období			
Zaplatené poistné vrátane súm uložených vkladov	145	-	145
z toho poistné zaplatené v danom období - PAA a nemodelované	145	-	145
Prijaté platby	-	-	-
Pohľadávky a záväzky	63	-33	30
Medzisúčet peňažné toky v danom období	208	-33	175
Finančné výnosy/náklady zo zaistných zmlúv držaných	-	-	-
z toho nárast úrokov P&L	-	-	-
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	-	-
Z toho vyplývajú zmeny v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-
Ostatné zmeny			
Ostatné zmeny	-	-	-
Ostatné pohyby PAA (LRC zaistné, LRC zaistné provízie)	-	-	-
Rozdiely ku 1. januáru	-	-	-
Medzisúčet ostatné zmeny	-	-	-
Majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-	-	-
Závazky zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-	-	-
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2023	-	-	-

24. Aktíva zo zaistných zmlúv (pokračovanie)

Odsúhlasenie (LRC bez komponentu straty, LIC) 2022 <i>V tisícoch EUR</i>	LRC	LIC	Celkom
	Bez komponentu krytia straty	Zmluvy, ktoré nepodliehajú PAA, vrátane peňažných tokov a investičnej zložky	
Majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2022	-59	33	-26
Závazky zo zaistej zmluvy k 1. januáru 2022	-	-	-
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 1. januáru 2022	-59	33	-26
Alokácia zaistného (vrátane zníženia zaistného o admin. a obst. náklady)	-315	-	-315
Sumy vymáhateľné od zaistovateľov			
Vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné výdavky vymáhané	77	35	112
z toho vzniknuté poistné udalosti vymáhané a ostatné vymáhané výdavky (peňažné toky)	77	35	112
Zmeny v majetku pre vzniknuté poistné udalosti	-	-	-
z toho zmeny týkajúce sa minulých služieb (zmena LIC)	-	-	-
Medzisúčet sumy vymáhateľné od zaistovateľov	77	35	112
Peňažné toky v danom období			
Zaplatené poistné vrátane súm uložených vkladov	307	-	307
z toho poistné zaplatené v danom období - PAA a nemodelované	307	-	307
Prijaté platby	-77	-35	-112
Pohľadávky a záväzky	-	-	-
Medzisúčet peňažné toky v danom období	230	-35	195
Finančné výnosy/náklady zo zaistných zmlúv držaných	-	-	-
z toho nárast úrokov P&L	-	-	-
z toho zmena úrokovej sadzby OCI	-	-	-
Z toho vyplývajú zmeny v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	-	-	-
Ostatné zmeny			
Ostatné zmeny	-	-	-
Ostatné pohyby PAA (LRC zaistné, LRC zaistné provízie)	7	-	7
Rozdiely ku 1. januáru	-	-	-
Medzisúčet ostatné zmeny	7	-	7
Majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2022	-59	33	-26
Závazky zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2022	-	-	-
Čistý majetok zo zaistných zmlúv k 31. decembru 2022	-59	33	-26

25. Čisté výnosy/(náklady) z finančných investícií

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

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

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

2022	Finančné investície			Nehnuteľnosti	Ostatné	Finančné záväzky	Spolu
<i>v tisícoch EUR</i>	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok	Amortizovaná hodnota				
Úrokový výnos							
Úrokový výnos	680	33 791	-11	-	-	-	-
Úrokový náklad	-	-	-3	-	-	-	-
Spolu	680	33 791	-15	-	-	-	34 457
Realizované zisky/(straty) z reklasifikácie z OCI pri predaji/splatení							
Realizované zisky	-	614	-	-	-	-	-
Realizované straty	-	-400	-	-	-	-	-
Spolu	-	214	-	-	-	-	214
Čistý zisk/(strata) z precenenia finančných investícií FV PL							
Čistý zisk/(strata) z finančného umiestnenia v mene poistených	-42 213	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/(strata) z finančných investícií FV PL	-2 621	-	-	-	-	-	-
Spolu	-44 834	-	-	-	-	-	-44 834
Náklady na investície							
Odpis neprevádzkových stavieb	-	-	-	-1 808	-	-	-
Náklady na správu investičného majetku	-	-	-	-1 932	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-2 975	-	-	-
Spolu	-	-	-	-6 715	-	-	-6 715
Ostatné výnosy z finančných investícií							
Výnosy z prenájmu investičného majetku	-	-	-	3 251	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	158	25	-
ECL	-	52	-	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	2 775	-	-	-
Spolu	-	52	-	6 025	158	25	6 260
Ostatné náklady z finančných investícií							
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-156	-66	-
Úroky z prenájmu	-	-	-	-71	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-426	-	-	-
Spolu	-	-	-	-497	-156	-66	-720
Dividendy od dcérskych spoločností	-	-	-	-	18 237	-	-
Spolu	-	-	-	-	18 237	-	18 237

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

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

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

V tisícoch EUR	2023			2022		
	Život	Neživot	Spolu	Život	Neživot	Spolu
Čisté výnosy/(náklady) z poistných zmlúv						
Úročenie záväzkov z poistných zmlúv	-24 890	-1 492	-26 383	-25 724	-36	-25 760
Zmena reálnej hodnoty podkladových aktív	-27 166	-	-27 166	40 134	-	40 134
Ostatné finančné výnosy/(náklady)	-354	-	-354	-1 229	-	-1 229
Celkom	-52 411	-1 492	-53 903	13 181	-36	13 145
Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv						
Úročenie záväzkov zo zaistných zmlúv	-	381	381	-	-25	-25
Ostatné finančné výnosy/(náklady)	-	6	6	-	2	2
Celkom	-	387	387	-	-24	-24

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

V tisícoch EUR	2023	2022
Výnosy z poplatkov z finančného umiestnenia v mene poistených UL	2 491	6 918
Výnosy z poplatkov v rozsahu zmluvy	1 912	68
Ostatné výnosy zo služieb	811	1 695
Spolu	5 214	8 681

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

Výnosy skupiny z poplatkov zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení

V tisícoch EUR	2023	2022
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odplatou za správu dôchodkových fondov	16 247	10 256
- odplatou za vedenie osobných dôchodkových účtov	-	3 302
- odplatou za zhodnotenie	-	440
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	16 247	13 998

28. Zisk na akciu materskej spoločnosti

V tisícoch EUR	Akcie každá s nominálnou hodnotou 6 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 1 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 480 000 EUR	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Zisk pripadajúci na dané akcie v %	59,70%	59,70%	10,80%	10,80%	29,50%	29,50%
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - poisťovňa	71 371	70 830	12 857	12 760	35 262	34 993
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - skupina	-	63 865	-	11 505	-	31 553
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)	22,04	21,87	3,67	3,65	1 763 071,6	1 749 689,88
Zisk skupiny na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)		19,72		3,29		1 577 650,00

29. Obstarávacie a administratívne náklady nesúvisiace s poistnými zmluvami

	2023				2022			
<i>V tisícoch EUR</i>	Náklady priradiťelné k peň. tokom z obst. PZ	Ostatné priamo priradiťelné náklady	Obst. a adm. náklady nesúvisiace s PZ	Spolu	Náklady priradiťelné k peň. tokom z obst. PZ	Ostatné priamo priradiťelné náklady	Obst. a adm. náklady nesúvisiace s poistnými zmluvami	Spolu
Mzdové náklady	2 238	10 204	12 020	24 462	2 203	11 282	10 848	24 334
Náklady na likvidáciu poistných udalostí	0	25 069	0	25 069	0	20 865	0	20 865
Amortizácia a odpisy	1 168	1 676	11	2 856	346	1 708	6	2 059
Audit právne služby a poplatky	10	100	1 935	2 045	14	111	1 791	1 916
Náklady na marketing a obchod	472	14	1 327	1 813	846	14	2 046	2 906
Poštové a tlačové služby	38	1 185	45	1 268	36	1 727	44	1 807
IT náklady	5 387	6 307	679	12 373	4 291	6 612	562	11 466
Ostatné náklady	491	1 185	875	2 551	653	892	472	2 017
Spolu	9 803	45 741	16 893	72 437	8 390	43 211	15 769	67 370

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Skupina		Poisťovňa	
	2023	2022	2023	2022
Audit účtovnej závierky	433	439	380	389
Iné služby*	5	6	5	6
Spolu	438	445	385	395

*Iné služby v roku 2022 a 2023 predstavujú náklady za poradenstvo a poplatky za účasť na školeniach.

30. Analýza podľa segmentu

Prevádzkové segmenty sú komponenty účtovnej jednotky, ktorých prevádzkové výsledky pravidelne kontroluje hlavný rozhodujúci pracovník (ďalej ako, „CODM“ - Chief operating decision maker) a pre ktoré sú k dispozícii samostatné finančné informácie. CODM je osoba - alebo skupina osôb - ktorá prideluje zdroje a hodnotí výkonnosť. Funkciu CODM vykonáva predstavenstvo. Spoločnosť aj skupina vykonávajú svoju činnosť na území Slovenskej republiky a žiaden zo zákazníkov nepredstavuje významné percento vo výnosoch.

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

Majetok a škody - tento segment predstavuje produkty neživotného poistenia.

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

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

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

30. Analýza podľa segmentu (pokračovanie)

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

V miliónoch EUR	2023				2022			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Výnosy z poistných služieb	419	111	-	529	403	109	-	513
Náklady z poistných služieb	-268	-68	-	-336	-318	-69	-	-387
Čisté výnosy/(náklady) zo zaistných zmlúv v držbe	-34	-	-	-34	12	-	-	12
Výsledok za poistné služby	419	111	-	529	403	109	-	513
Čisté výnosy z finančných investícií	11	54	-	64	23	-16	-	7
Čistý finančný výsledok z poistenia	-1	-52	-	-54	-	13	-	13
Ostatné výnosy	1	4	17	22	5	10	14	29
Ostatné náklady	-11	-7	-8	-	-10	-8	-6	-24
Amortizácia nehmotného majetku	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Reštrukturalizačné a integračné náklady	-	-1	-	-1	-	-1	-	-1
Daň z príjmu	-27	-10	-2	-39	-25	-9	-2	-36
Výsledok hospodárenia segmentu po zdanení	89	30	7	127	90	29	6	126

31. Zverejnenie reálnej hodnoty

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

a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch EUR	Poisťovňa 31. decembra 2023				Poisťovňa 31. decembra 2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné investície FV PL	3 030	28 247	11 158	42 435	2 819	27 384	10 074	40 278
Ostatné dlhové cenné papiere	3 030	147	11 158	14 335	2 819	476	10 074	13 370
Investičné fondy	-	28 100	-	28 100	-	26 908	-	26 908
Finančné investície FV OCI	1 018 270	178 283	32 957	1 229 510	906 824	298 764	21 263	1 226 852
Štátne a štátom kryté dlhopisy	726 994	37 533	-	764 527	611 135	101 698	-	712 834
Ostatné dlhové cenné papiere	291 277	133 658	19 788	444 723	295 689	151 756	20 212	467 657
Vklady	-	7 092	-	7 092	-	34 023	-	34 023
Akcie	-	-	1 285	1 285	-	-	1 051	1 051
Úvery	-	-	11 884	11 884	-	11 287	-	11 287
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	362 093	-	362 093	-	307 072	-	307 072
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	26 475	-	26 475	-	14 563	-	14 563
Investičné fondy	-	335 618	-	335 618	-	292 509	-	292 509
Spolu finančné investície FV	1 021 300	568 623	44 115	1 634 038	909 644	633 221	31 337	1 574 202

31. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Popis metód oceňovania a vstupných parametrov používaných pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 (popis za rok 2022 je v zátvorke, ak sa líši):

V tisícoch EUR	Reálna hodnota k 31. decembru 2023	Reálna hodnota k 31. decembru 2022	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-
Ostatné dlhové cenné papiere	147	476	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Investičné fondy	28 100	26 908	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát celkom	28 247	27 384	-	-
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	-	-	-
Štruktúrované dlhové cenné papiere	26 475	14 563	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Investičné fondy	335 618	292 509	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	362 093	307 072	-	-
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok	-	-	-	-
Štátne a štátom garantované dlhopisy	37 533	101 698	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Ostatné dlhopisy	133 658	151 756	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Vklady v bankách	7 092	34 023	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Úvery	-	11 287	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok celkom	178 283	298 764	-	-
Finančné investície v reálnej hodnote celkom	568 623	633 221	-	-

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

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

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

31. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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.

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

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 2022 nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Ostatné dlhové cenné papiere	20 212	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	1,27%-2,25%	+/- 100 bps	(1226) / 1335
Akcie	1 051	Upravená čistá hodnota aktív	Účtovná závierka	-	-	-
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez ostatný komplexný výsledok úrovne 3 celkom	21 263	-	-	-	-	-

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika oceňovania	Vstupné parametre	Rozsah parametrov (vážený priemer)	Rozumne možná zmena	Senzitivita reálnej hodnoty
Ostatné dlhové cenné papiere	10 074	Diskontované peňažné toky	Úroková sadzba a marža	0,55%-1,02%	+/- 100 bps	(701) / 786
Finančné investície v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát úrovne 3 celkom	10 074	-	-	-	-	-

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2023 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2022: žiadna zmena).

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

V tisícoch EUR	Rok 2023				Rok 2022			
	Štátne a štátom garantované dlhopisy FV OCI	Ostatné dlhové cenné papiere	Akcie FV OCI	Spolu	Štátne a štátom garantované dlhopisy FV OCI	Ostatné dlhové cenné papiere	Akcie FV OCI	Spolu
Stav k 1. januáru	-	20 212	1 051	21 264	-	25 362	823	26 185
Zmena reálnej hodnoty	-	1 022	233	1 255	-	-4 650	229	-4 421
Nákupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Predaje	-	-	-	-	-	-	-	-
Splatenia	-	-1 480	-	-1 480	-	-744	-	-744
Ostatné	-	33	-	33	-	244	-	244
Stav k 31. decembru	-	19 788	1 285	21 072	-	20 212	1 051	21 264

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

31. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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

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

v tisícoch EUR	31.decembra 2023					31.decembra 2022				
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota
Vklady v bankách	-	3 004	-	3 004	3 004	-	-	-	-	-
Pôžičky	-	-	11 884	11 884	11 884	-	-	11 545	11 545	11 545
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	-	-	49 641	49 641	49 641	-	-	64 579	64 579	64 579
Dcérske spoločnosti	-	37 775	84 257	122 032	122 487	-	18 075	147 612	165 687	116 944
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	25 274	25 274	25 274	-	-	32 681	32 681
Spolu finančné investície oceňované amortizovanou hodnotou	-	40 779	171 056	211 835	212 290	-	18 075	256 417	274 492	225 749
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	63 521	63 521	46 256	-	-	63 521	63 521	48 096
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	7 230	-	7 230	7 230	-	10 458	-	10 458	10 458

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

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

32. 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 363 723-tisíc EUR (2022: 334 641-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 2023 a k 31. decembru 2022 spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 33 628 -tisíc EUR (31. december 2022: 25 623-tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 49 834-tisíc EUR (31. december 2022: 48 464-tisíc EUR).

33. 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 prieplovových dopravných prostriedkoch, b) jazerných dopravných prostriedkoch, c) námorných dopravných prostriedkoch.
Poistenie dopravy	a) tovaru počas prepravy vrátane batožín a iného majetku bez ohľadu na použitý dopravný prostriedok.
Poistenie škôd na inom majetku spôsobených	a) požiarom, b) výbuchom, c) víchricou, d) prírodnými živlami inými ako víchrica, e) jadrovou energiou, f) zosuvom alebo zosadením pôdy.
Poistenie iných škôd na inom majetku vzniknutých	a) krupobitím alebo mrazom, alebo b) inými príčinami napríklad krádežou.
Poistenie zodpovednosti	a) za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, b) dopravcu, c) za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla vrátane zodpovednosti dopravcu, d) za škodu spôsobenú prevádzkou riečného, prieplovového, 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 prevzmu záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.
Poistenie týkajúce sa dĺžky ľudského života	a) ktoré je upravené právnymi predpismi z oblasti sociálneho poistenia, ak zákon umožňuje jeho vykonávanie poisťovňou na jej vlastné riziko.

Riadenie rizika finančných investícií. Systém riadenia rizík spojených s finančnými investíciami poisťovne sa odvíja od relevantného systému Allianz SE. V rámci tohto systému v poisťovni funguje Finančný výbor (na čele s predsedom predstavenstva Allianz - Slovenskej poisťovne, 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.

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

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

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

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

Ďalej uvádzame zhodnotenie rozsahu rizika vzťahujúceho sa k finančným investíciám.

Menové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú denominované v mene EUR. Z tohto dôvodu poisťovňa nie je vystavená menovému riziku. Finančné umiestnenie 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 trhovách úrokových mier k zmenám v hodnote záväzkov, predovšetkým ide o poistné zmluvy.

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

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

V tisícoch EUR	Vplyv na výkaz ziskov a strát		Vplyv na vlastné imanie	
	2023	2022	2023	2022
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičných bodov)	-767	-812	-75 578	-74 520
Pokles úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázičných bodov)	854	908	85 716	84 666

Riadenie úrokového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík AS DSS vystavená riziku zmeny úrokových mier. AS DSS realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2023 dosiahla 2,24 rokov (2022: 3,45 rokov). AS DSS nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 BPV by sa zisk AS DSS nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 719-tisíc EUR (31. december 2022: poklesu 896-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Ak by naopak poklesla trhová úroková miera o 100 BPV, zisk AS DSS by sa nezmenil a vlastné imanie by narástlo o 733-tisíc EUR (31. december 2022: nárastu 958-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že AS DSS nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

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

V tisícoch EUR	Vplyv na výkaz ziskov a strát		Vplyv na vlastné imanie	
	2023	2022	2023	2022
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30 %	8 474	8 215	385	315
Zníženie cenového indexu akcií o 30 %	-8 474	-8 215	-385	-315

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

Úverové riziko. Všetky investície realizované z technických rezerv a vlastných zdrojov poisťovne sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating emitenta a limit stanovený pre emitenta s príslušným ratingom. Na určenie úverového rizika skupina používa systém úverových ratingov. Vzhľadom na to, že skupina sa nemôže a nechce spoliehať výlučne a automaticky na hodnotenia úverového rizika poskytované externými ratingovými agentúrami ako sú Moodys, S&P, Fitch a DBRS ale skôr používa vlastné hodnotenie rizika, bol vyvinutý dvojstupňový prístup k určeniu úverového ratingu. V prvom kroku skupina pre daného emitenta vyberie na základe vopred definovaných kritérií najvhodnejší dostupný rating zo súboru rôznych interných alebo externých (verejných) hodnotení úverového rizika. Druhý krok pozostáva z revízie a prehodnotenia ratingu stanoveného v prvom kroku a ak je to potrebné jeho prepísanie s cieľom posilniť výhľadový charakter ratingu a predvídať potenciálne zmeny kreditnej kvality v blízkej budúcnosti. Dlhodobejšie ratingy ratingových agentúr sa tak spájajú s krátkodobejšími informáciami odvodenými napr. z trhových signálov, ako sú zmeny CDS (swapy úverového rozpätia) alebo zmeny úverového rozpätia dlhopisov.

Úverové riziko je definované ako neočakávaná strata trhovej hodnoty aktív v dôsledku zhoršenia kreditnej kvality protistrany, vrátane jej zlyhania pri plnení svojich splatných záväzkov alebo pri platbe po splatnosti. Investičný manažér, pod dohľadom Finančného výboru, funkcie riadenia rizík a ďalších funkcií druhej a tretej línie obrany, investuje do aktív s cieľom, v prvom rade, zachovať kapitál (investíciu) a potom získať cieľovú investičnú návratnosť. Jeho činnosť a rozhodnutia sú usmerňované pravidlami a zásadami obozretnej osoby, ktoré sa vzťahujú na investičné aktíva.

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).

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.

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

Kreditné riziko spojené so zaistovacími zmluvami je taktiež obmedzované kvantitatívne, systémom limitov na protistranu ako aj kvalitatívne, stanovením minimálnej kreditnej kvality zaistovateľa (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. 7. Spoločnosť riadi dlžné poistné upomienkovacím procesom pohľadávok po splatnosti, ktorý prebieha v pravidelných intervaloch. V prípade, že má klient nárok na odkupnú hodnotu alebo poistné plnenie, vzájomne sa započíta jeho dlh s príslušnou nárokovanou sumou. Vymáhanie pohľadávok z poistenia je vykonávané v spolupráci s externou spoločnosťou. Dlhy iných zmluvných strán sa v účtovnom období nevyskytli. Úverový rating investícií podľa ratingového hodnotenia externých ratingových agentúr je uvedený v bodoch č. 6,7,8 a 10 poznámok.

Riadenie úverového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Dcérska spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a 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 štvrťročným monitorovaním udržiavať riziko likvidity v akceptovateľnej výške.

Spoločnosť má zavedený robustný kontrolovaný proces investovania, vrátane riadenia aktív a záväzkov. Okrem toho má spoločnosť zavedený centrálny systém riadenia peňažných tokov, ktorého úlohou je prostredníctvom 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 (odhadovaná suma a načasovanie zostávajúcich zmluvných diskontovaných peňažných tokov vznikajúcich z investičného majetku a poistných záväzkov je zobrazená v tabuľke v bode 33. časť Úrokové riziká a riziká likvidity – Analýza splatnosti).

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.

Poistné riziko v neživotnom poistení. Spoločnosť je vystavená poistnému riziku a riziku z upisovania poistných zmlúv v rámci poskytovaných produktov neživotného poistenia. Najvýznamnejšou časťou spomínaného rizika je riziko z nedostatočnej výšky odhadu celkových škôd vzniknutých na existujúcich poistných zmluvách, ako aj riziko plynúce z výšky poistného. Výška poistného sa stanovuje na základe historického škodového priebehu, ktorý sa môže líšiť od skutočného. Nedostatočnosť poistného je vyhodnocované pri analýze ziskovosti portfólia a môže viesť k vzniku komponentu straty. Na určenie výšky odhadu celkových škôd môže mať významný vplyv riziko trendu, riziko odhadu, zmena predpokladov a iné. Toto riziko je pokryté tvorbou rizikovej úpravy na nefinančné riziká.

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

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

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

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

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike. V prípade neživotného poistenia môžeme konštatovať, že riziko, ktorému je spoločnosť vystavená, nie je z geografického hľadiska významne koncentrované na akúkoľvek skupinu poistených, čo sa týka sociálnych, profesijných alebo vekových kritérií. Riziko s nízkou frekvenciou výskytu ale významným dopadom na spoločnosť predstavuje najmä vznik prírodných katastrof, príp. poistných udalostí výnimočného rozsahu veľkých podnikov a elektrární. Riziko škôd spôsobených zemetrasením alebo inými živelnými pohromami (povodne, víchrice) je eliminované jednak ohraničením plnenia poistnou sumou ako aj zaistením, kde okrem per risk zaistných zmlúv je pre prípad prírodnej katastrofy uzatvorená katastrofická zaistná zmluva. Analýzou neživotného portfólia nebolo zistené významné riziko plnenia poistných udalostí spôsobených azbestom. Všetky zodpovednostné poistné zmluvy uzatvorené od roku 1993 majú azbestové riziko z poistných podmienok vylúčené. Po zlúčení Slovenskej poisťovne, a. s. a poisťovne Allianz, a. s. prevzala náhradu škôd spôsobených azbestom Sociálna poisťovňa, a to aj s platnými poistnými zmluvami kryjúcimi riziko azbestu (uzatvorenými do roku 1993), vrátane prípadného run offu. Sociálna poisťovňa má právo preniesť záväzok na zamestnávateľa v prípade, že došlo ku škodám z veľkej neobstaranosti a žiadať uhradenie plnenia zo zodpovednostnej zmluvy zamestnávateľa. To môže viesť k vzniku súdnych sporov. Pravdepodobnosť je však veľmi nízka, pretože prakticky nie je voči komu 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 spoločnosťou) v jednej lokalite nízka. Spoločnosť je tiež v tomto prípade chránená stanovením limitu (50-tisíc EUR) na poistné plnenie, ako aj proporcionálnym zaistením. Poistenie zodpovednosti za škody spôsobené jadrovou udalosťou tiež obsahuje, na základe požiadavky zákona, krytie rizika terorizmu. Riziko je znížené fakultatívnym a obligatórnym 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 20 (2022: 22) zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatórnym zaistením pri limite do 30 miliónov EUR a fakultatívnym zaistením.

Riadenie rizika a kapitálu

Upisovanie a riadenie finančných rizík. Podstupovanie rizika je neoddeliteľnou súčasťou obchodného modelu Spoločnosti. Skupina vyvinula a Spoločnosť implementovala štruktúru riadenia rizík, ktorá je navrhnutá tak, aby identifikovala, posudzovala, kontrolovala a monitorovala riziká spojené s jej podnikaním. V súlade s touto štruktúrou sa Skupina snaží plniť svoje záväzky voči poistencom a ostatným zákazníkom a veriteľom, efektívne riadiť svoj kapitál a dodržiavať platné zákony a predpisy.

Výbor pre riziká Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za vytvorenie rámca riadenia rizík Spoločnosti a dohľad nad ním. Výbor pre riziká je zodpovedný za definovanie, inštaláciu a monitorovanie organizácie riadenia rizík s cieľom zabezpečiť, aby boli jej systémy kontroly efektívne. Všetky zásady riadenia rizík zvyčajne schvaľuje predstavenstvo a kvantitatívne a kvalitatívne prvky rámca rizikového apetitu a tolerancie skupiny schvaľuje Výbor pre riziká.

Spoločnosť spravuje svoje aktíva a pasíva v rámci riadenia aktív a pasív (ďalej ako „ALM“ - Asset and Liability Management), ktorý bol vyvinutý na dosiahnutie dlhodobých investičných výnosov nad rámec záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv. V rámci ALM spoločnosť pravidelne vytvára správy na úrovni prevádzkových segmentov a produktov, ktoré sú rozoslané kľúčovým riadiacim pracovníkom Spoločnosti. Hlavnou technikou ALM je priradzovanie aktív k záväzkom vyplývajúcim z poistných a investičných zmlúv podľa produktovej rady.

ALM Spoločnosti je integrovaný s riadením finančných rizík spojených s ostatnými triedami finančných aktív a záväzkov Skupiny, ktoré priamo nesúvisia so záväzkami z poistných a investičných zmlúv.

Riadenie upisovacích rizík. Poistné riziko zahŕňa poistné riziko, riziko zotrvania poistenca a riziko nákladov. Spoločnosť riadi svoje upisovacie riziko na základe rizikovej politiky a upisovacích politík schválených príslušným orgánom v rámci Spoločnosti. Výbor pre riziká monitoruje primeranú aplikáciu politík a posudzuje trendy v oceňovaní, stratovosti a upisovacích rizikách. Výbor sa môže podieľať na rozhodovaní o upisovaní, oceňovaní a trhovej stratégii.

Riadenie upisovacieho rizika – životné riziko, sporiace a účastnícke zmluvy (okrem investičných zmlúv bez DPF). Rizikom v rámci poistných zmlúv je možnosť vzniku poistnej udalosti a neistota výšky a/alebo načasovania vzniknutého nároku. Zo samotnej povahy poistnej zmluvy je toto riziko náhodné; dá sa však predpovedať s určitou zverejnenou úrovňou spoľahlivosti.

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

Pre portfólio poistných zmlúv, kde sa teória pravdepodobnosti uplatňuje na oceňovanie a tvorbu záväzkov z poistných zmlúv, je hlavným rizikom, ktorému spoločnosť čelí v rámci svojich poistných zmlúv, že skutočné poistné udalosti a výplaty plnení presiahnu účtovnú hodnotu záväzkov poistnej zmluvy. Môže k tomu dôjsť, pretože frekvencia alebo závažnosť poistnej udalosti a požitkov alebo výška budúcich nákladov sú vyššie, ako sa odhadovalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a výška škôd a plnení sa bude z roka na rok líšiť od úrovne stanovenej pomocou štatistických techník. Cieľom štatistických metód je minimalizovať odchýlky skutočných hodnôt od očakávaných hodnôt. Riziko nedostatočne nastavených pravdepodobnostných predpokladov je pokryté v tvorbe rizikovej úpravy na nefinančné riziká. Analýza citlivosti predpokladov je uvedená v bode č. 3 poznámok v časti Analýza citlivosti na premenné upisovacieho rizika.

Prax ukazuje, že čím väčšie je portfólio podobných poistných zmlúv, tým menšia bude relatívna variabilita očakávaného výsledku. Okrem toho je menej pravdepodobné, že diverzifikovanejšie portfólio bude ovplyvnené zmenou ktorejkoľvek podskupiny portfólia. Spoločnosť vyvinula svoju stratégiu upisovania poistenia s cieľom diverzifikovať typ prijatých poistných rizík a dosiahnuť dostatočne veľkú populáciu rizík v rámci každej z týchto kategórií, aby sa znížila variabilita očakávaného výsledku.

Medzi faktory, ktoré zhoršujú poistné riziko, patrí nedostatočná diverzifikácia rizika z hľadiska druhu a výšky krytého rizika.

Hlavným poistným rizikom, ktorému je spoločnosť vystavená v zmluvách životného poistenia, je riziko chorobnosti a úmrtnosti. Riziko chorobnosti je riziko, že miera (výskyt) chorôb poistencov je iná, ako sa očakávalo. Riziko úmrtnosti je riziko, že čas úmrtia poistenca je iný, ako sa očakávalo.

Pri zmluvách, kde je poistným rizikom choroba a úmrtie, sú najvýznamnejšími faktormi, ktoré by mohli zvýšiť celkovú frekvenciu poistných udalostí, epidémie alebo rozsiahle zmeny v životnom štýle, ako sú stravovacie návyky, fajčenie a cvičenie, ktoré vedú k skorším plneniam alebo k ich vyššiemu počtu, ako sa očakávalo.

V súčasnosti sa tieto riziká výrazne nelíšia vo vzťahu k umiestneniu rizika poisteného spoločnosťou. Neprimeraná koncentrácia podľa súm by však mohla mať vplyv na závažnosť vyplácania dávok na portfóliovom základe.

Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom svojej stratégie upisovania a dohôd o zaistení. Stratégia upisovania má zabezpečiť, aby boli upisované riziká dobre diverzifikované z hľadiska druhu rizika a úrovne poistných plnení. Zdravotné upisovanie je tiež zahrnuté v postupoch upisovania spoločnosťou, pričom poistné sa mení podľa zdravotného stavu a rodinnej anamnézy žiadateľov.

Skupina používa zaistenie na riadenie poistného rizika v rámci svojej ochoty riskovať. Zaistenie sa používa na riadenie rizika v portfóliu termínovaného životného poistenia a to postúpením časti predpokladaného rizika prevzatého z poistenca na zaistovateľa. Prepoistenie vysokých poistných súm zabezpečuje homogenizáciu poistného portfólia. Riziko poistných udalostí s nízkou frekvenciou a veľkým dopadom je znížené zaistením, kedy sa uzatvára zmluva o katastrofickom zaistení na pokrytie vlastnej čistej retencie spoločnosti v prípade kumulácie jednotlivých poistných udalostí.

Riziko udržania portfólia – životné riziko, sporiace a účastnícke zmluvy (okrem investičných zmlúv bez DPF). Výška poistného rizika závisí aj od správania držiteľa zmluvy. Za predpokladu, že poistenci sa budú rozhodovať racionálne, možno predpokladať, že celkové upisovacie riziko sa takýmto správaním zvýši. Napríklad je pravdepodobné, že držiteľia zmlúv, ktorých zdravotný stav sa výrazne zhoršil, budú menej náchylní ukončiť zmluvy poisťujúce dávky v prípade smrti ako držiteľia zmlúv, ktorí zostávajú v dobrom zdravotnom stave.

To má za následok rastúci trend očakávanej úmrtnosti, keďže portfólio poistných zmlúv sa znižuje v dôsledku dobrovoľných výpovedí.

Univerzálne životné poistky a všetky poistky vydané v rámci participujúcich produktových radov je možné odkúpiť pred splatnosťou za hotovostnú odkupnú hodnotu špecifikovanú v zmluvných podmienkach. Hodnota odkupného v hotovosti sa rovná hodnote účtu držiteľa poistky v čase ukončenia, znížená o prípadné pokuty za odkupné. Rozsah takýchto pokút je medzi 2 % a 3 % hodnoty účtu poistenca pre zmluvy univerzálneho životného poistenia a medzi 4 % a 6 % pre zmluvy v rámci účastníckych produktových radov. Prostredníctvom týchto pokút sú poistenci odrádzaní od toho, aby sa vzdali zmlúv skôr, ako je splatnosť poistky. Sankcie ako také zmiernujú nákladové riziko vyplývajúce z obstarania a iné náklady vzniknuté pri uzatváraní zmlúv, pretože sa pôvodne predpokladalo, že tieto náklady budú rozložené na dlhšie obdobie, keďže sa neočakávalo predčasné odkúpenie.

Frekvencia a závažnosť poistných udalostí môže byť ovplyvnená viacerými faktormi. Najvýznamnejšími sú výška odmien za riziko chorobnosti (napríklad uzdravenie a práceneschopnosť) a počet súdnych prípadov, najmä za ublíženie na zdraví, čo sa dá zhrnúť ako legislatívne riziko. Výšku odmien a lehotu súdneho vyrovnania stanovuje legislatíva. Vyššie uvedené vystavenie sa riziku je zmiernené diverzifikáciou v rámci veľkého portfólia poistných zmlúv. Spoločnosť riadi tieto riziká prostredníctvom svojej stratégie upisovania (dve techniky, ktoré sú kľúčové pre poistenie automobilov, sú oceňovanie produktov a segmentácia portfólia), primerané zaistovacie opatrenia a proaktívne riešenie poistných udalostí. Cieľom stratégie upisovania je zabezpečiť, aby boli upísané riziká dobre diverzifikované z hľadiska druhu a výšky rizika. Variabilita rizík sa zlepšuje starostlivým výberom a implementáciou upisovacích stratégií, ktoré sú navrhnuté tak, aby zabezpečili diverzifikáciu rizík z hľadiska druhu rizika a úrovne poistných plnení.

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

Spoločnosť obmedzila svoju expozíciu tým, že na určité zmluvy stanovila maximálnu výšku poistných plnení, ako aj využívala zaistovacie dohody, aby obmedzila svoju expozíciu na celkovú výšku poistných plnení (napríklad poistné udalosti zo zodpovednosti tretích strán). Výsledkom takýchto dohôd o zaistení je, že Skupina by nemala utrpieť celkové poistné straty nad určitú úroveň.

Spoločnosť taktiež zaviedla limity upisovania sú zavedené na presadzovanie vhodných kritérií výberu rizika. Skupina má napríklad právo neobnoviť jednotlivé zmluvy, preceňiť riziko pri obnovení, uplatniť spoluúčasť a odmietnuť platbu podvodnej pohľadávky. Vždy sú zahrnuté aj limity na výplatu škôd na obmedzenie sumy splatnej pri vzniku poistnej udalosti.

Poistné zmluvy tiež oprávňujú spoločnosť požadovať od tretích strán úhradu niektorých alebo všetkých nákladov).

Spoločnosť má špecializované oddelenie, ktorá sa zaoberá zmierňovaním rizík spojených so známymi poistnými udalosťami. Toto oddelenie vyšetruje a upravuje všetky materiálne alebo podozrivé poistné udalosti. Poistné udalosti sa posudzujú individuálne minimálne raz ročne a upravujú sa tak, aby odrážali najnovšie informácie o základných skutočnostiach, aktuálne zákony, zmluvné podmienky a iné faktory. Skupina aktívne riadi a presadzuje skoré vyrovnanie poistných udalostí, aby znížila svoju expozíciu voči nepredvídateľnému vývoju.

Nákladové riziko. Riziko nákladov je riziko neočakávaného nárastu administratívnych nákladov na obsluhu poistných zmlúv, likvidácie poistných udalostí a iných nákladov súvisiacich s plnením poistných zmlúv. Riziko sa riadi prostredníctvom plánovania a pravidelného hodnotenia nákladov.

Riadenie trhového rizika a expozície. Trhové riziko zahŕňa úrokové, akciové a menové riziko. Tieto riziká vyplývajú z variability reálnych hodnôt finančných nástrojov alebo súvisiacich budúcich peňažných tokov, ako aj z variability budúcich finančných tokov plynúcich z poistných zmlúv v dôsledku variability premenných trhového rizika.

Úrokové riziko. Spoločnosť riadi úrokové riziko predovšetkým zosúladením načasovania peňažných tokov z dlhových nástrojov s načasovaním peňažných tokov z poistných a zaistných zmlúv.

Spoločnosť monitoruje úrokové riziko výpočtom priemernej dĺžky investičného portfólia a poistných zmlúv. Priemerná dĺžka je ukazovateľom citlivosti aktív a pasív na zmeny úrokových sadzieb. Priemerná dĺžka poistných záväzkov je určená pomocou projektovania očakávaných peňažných tokov zo zmlúv. Priemerná dĺžka aktív sa vypočítava konzistentným spôsobom. Akýkoľvek rozdiel medzi strednou dĺžkou aktív a strednou dĺžkou pasív sa minimalizuje nákupom a predajom pevne úročených cenných papierov potrebnej dĺžky. Akékoľvek nesúhlady, ktoré zostávajú mimo rizikového apetítu, sa analyzujú a opatrenia na zmiernenie sú prediskutované a odsúhlasené vo Výbore pre riziká.

Riziko zmeny kurzov akcií. Vystavenie Spoločnosti voči riziku zmeny kurzov akcií vyplýva z investícií do majetkových cenných papierov vrátane unit – linked (UL) aktív (nepriamo) v rozsahu, v akom spoločnosť je vystavená zmenám trhových cien. Spoločnosť drží majetkové cenné papiere v portfóliách podkladových aktív sporiacich, UL a participujúcich produktov, ktoré kryjú účty poistencov, ako aj v o vlastných portfóliách. Podkladové aktíva sú držané v súlade so zmluvnou dohodou s poistencami a spoločnosť má obmedzenú kapacitu na riadenie rizík pre tieto podkladové aktíva. Finančné riziko z takýchto akcií sa však prenáša predovšetkým na poistencov. V prípade vlastných portfólií je zásadou Spoločnosti držať diverzifikované portfólio akciových nástrojov s maximálnou expozíciou 10 % voči jednému odvetviu a 5 % voči jedinému emitentovi. Neexistujú žiadne významné koncentrácie rizika zmeny kurzov akcií.

Menové riziko. Politikou Spoločnosti je vydávať poistné a investičné zmluvy a investovať do finančných aktív, ktoré sú držané v mene euro, s výnimkou investičných zmlúv s DPF, ktoré sú denominované v cudzej mene. Podkladové položky a podkladové aktíva pre investičné zmluvy s DPF sú držané v súlade so zmluvnými dohodami s poistencami a Skupina má obmedzené kapacity na riadenie rizík pre tieto aktíva. Menové riziko z takýchto investičných aktív sa však primárne prenáša na poistencov. Spoločnosť je tiež vystavená menovému riziku v prípade zahraničných pohľadávok. Vo všeobecnosti je celkové menové riziko veľmi obmedzené, zanedbateľné v porovnaní s inými trhovými rizikami.

Riadenie úverového rizika a expozície. Úverové riziko je riziko finančnej straty vyplývajúcej z neplnenia zmluvných záväzkov protistranou. Úverové riziko vyplývajúce z investícií je popísané v poznámke 7. Spoločnosť má významné úverové riziko vyplývajúce zo zaistných zmlúv v držbe. Úverové riziko spojené s budúcim prílevom poistného z vystavených poistných zmlúv je zmiernené schopnosťou Spoločnosti ukončiť služby poistnej zmluvy, keď poistenci nesplnia svoje záväzky týkajúce sa platby poistného, čo má za následok nevýznamné vystavenie sa úverovému riziku voči Spoločnosti.

Spoločnosť stanovuje úrovne úverového rizika vyplývajúceho z postúpeného zaistenia stanovením limitov na jeho expozíciu voči jednej protistrane alebo skupinám protistrán a voči geografickým a odvetvovým segmentom, ak je to relevantné. Takéto riziká prehodnocujú každoročne alebo častejšie podľa potreby. Limity úrovne úverového rizika podľa kategórie a územia sú vo všeobecnosti definované príslušnými smernicami schválenými predstavenstvom a monitorovanými Výkonným výborom pre riziká.

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

Zaistenie sa používa na riadenie poistného rizika. To však nezabavuje spoločnosť zodpovednosti ako primárneho poisťovateľa. Ak zaistovateľ z akéhokoľvek dôvodu nezaplatí poisťnú udalosť, spoločnosť zostáva zodpovedná za platbu poisťníkovi.

Úverová bonita zaistovateľov sa posudzuje na ročnej báze posúdením ich finančnej sily pred uzatvorením akejkoľvek zmluvy. Finančná analýza zaistovateľov, ktorá sa vykonáva na úrovni Spoločnosti s podporou skupiny, vytvára hodnotenie kategorizované podľa stupňa úverového rizika na základe externých úverových ratingov a interných previerok.

Zásadou je akceptovať len zaistovateľov s nízkym úverovým rizikom (úverový rating minimálne A).

Výnimky z tohto pravidla musia byť prediskutované na miestnej úrovni a s príslušným orgánom v Skupine a v prípade potreby musia byť schválené týmto orgánom alebo miestnym výborom pre riziká alebo predstavenstvom (na základe pridelených kompetencií).

Riadenie rizika likvidity. Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť svoje záväzky, keď sa stanú splatnými v dôsledku platieb poisťných plnení, požiadaviek na hotovosť zo zmluvných záväzkov alebo iných peňažných tokov, ako sú splatnosť dlhov alebo výzvy na dodatočné vyrovnanie pre deriváty. Takéto výdavky by znížili dostupné peňažné zdroje na poisťovacie a investičné činnosti. Za extrémnych okolností môže nedostatok likvidity viesť k zníženiu konsolidovanej súvahy a predaju aktív, prípadne k neschopnosti plniť záväzky poisťencov. Riziko, že spoločnosť nebude schopná splniť záväzky voči poisťencovi, je neodmysliteľnou súčasťou posúdenia pre všetky poisťné operácie a môže byť ovplyvnené celým radom udalostí špecifických pre inštitúciu a celý trh vrátane, ale nie výlučne, úverových udalostí, fúzií a akvizícií, systémových zmien a prírodné katastrofy.

Proces riadenia likvidity Spoločnosti, ktorý sa vykonáva v rámci Spoločnosti a monitoruje Skupina, zahŕňa: každodenné financovanie, riadené monitorovaním budúcich peňažných tokov, aby sa zabezpečilo, že požiadavky môžu byť splnené, udržiavanie portfólia vysoko obchodovateľných aktív, ktoré môžu byť ľahko zlikvidované ako ochrana proti akémukoľvek nepredvídanému prerušeniu peňažných tokov a sledovanie ukazovateľov likvidity konsolidovanej súvahy voči interným a regulačným požiadavkám. Riziko likvidity je tiež dôležitým faktorom, keď spoločnosť hodnotí svoj celkový profil riadenia aktív a záväzkov.

Monitorovanie a vykazovanie majú formu merania peňažných tokov a projekcií na nasledujúci deň, týždeň a mesiac, pretože ide o kľúčové obdobia pre riadenie likvidity. Východiskovým bodom pre tieto projekcie je analýza zmluvnej splatnosti finančných záväzkov, očakávaných poisťných plnení záväzkov z poisťných zmlúv a očakávaného dátumu inkasa finančných aktív.

Spoločnosť tiež monitoruje nesúlad strednodobých aktív, úroveň a typ krátkodobých záväzkov, využívanie kontokorentných úverov a vplyv podmienených záväzkov, ako sú pohotovostné akreditívy a záruky.

Zmeny oproti predchádzajúcemu obdobiu. V cieľoch, politikách a procesoch riadenia rizika a metód používaných na meranie rizika v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nenastali žiadne významné zmeny.

Životné riziko a sporenie. V prípade zmlúv o životnom riziku a sporení vzniká neistota v odhade budúcich poisťných plnení a príjmov z poisťného predovšetkým z nepredvídateľnosti dlhodobých zmien v miere úmrtnosti, variability v správaní poisťencov a neistoty ohľadom budúcej miery inflácie a rastu nákladov. Vzhľadom na dlhodobý charakter vystavených zmlúv v týchto produktových radoch, účtovné hodnoty poisťných zmlúv podľa IFRS 17 podliehajú variabilite úrokového rizika.

Investície do týchto produktových radov zahŕňajú aktíva kryjúce poisťné záväzky a podkladové aktíva držané pre univerzálne životné zmluvy v rámci produktovej rady sporenia. Investičné aktíva kryjúce poisťné záväzky zahŕňajú nástroje s pevným výnosom a sú vystavené predovšetkým úrokovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Spoločnosť drží rôzne cenné papiere s pevným výnosom a majetkové cenné papiere v podkladových aktívach pre univerzálne životné zmluvy. Skupina je vystavená len obmedzeným trhovým a úverovým rizikám vyplývajúcim z týchto podkladových aktív, keďže toto riziko sa primárne prenáša na poisťencov.

Koncentrácia upisovacieho rizika. Nasledujúca tabuľka uvádza koncentráciu poistených plnení v rámci jednotlivých pásiem poistených plnení na jednotlivé životné poistenia. Hodnoty poistených plnení sú uvedené v hrubom a po odpočítaní zaistných zmlúv.

33. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS (pokračovanie)**Úrokové riziká a riziká likvidity – Analýza splatnosti**

Nasledujúce tabuľky uvádzajú odhadovanú sumu a načasovanie zostávajúcich zmluvných diskontovaných peňažných tokov vznikajúcich z investičného majetku a poistných záväzkov. Keď dlhové cenné papiere nadobudnú splatnosť, výnosy, ktoré nie sú potrebné na splnenie záväzkových peňažných tokov, budú reinvestované.

K 31. decembru 2023	1	2	3	4	5	6–10	>10	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Podkladové aktíva								
Finančné investície FV OCI	136 798	176 349	145 844	104 924	75 872	388 323	527 795	1 555 905
Vklady	7 092	-	-	-	-	-	-	7 092
Finančné investície FV PL	627	583	609	786	688	4 634	35 441	43 369
Finančné umiestnenie v mene poistených	7 046	536	-	7 540	11 352	-	335 618	362 093
Finančné investície celkom	151 563	177 469	146 454	113 250	87 912	392 957	898 854	1 968 459
Zostatky poistných zmlúv spolu								
Pasívne zaistenie ako aktívum	43 115	7 874	3 151	1 421	950	2 303	1 265	60 079
Pasívne zaistenie ako aktívum - diskontný efekt*								-2 216
Pasívne zaistenie ako aktívum - súčasná hodnota								57 862
Závazky z poistných zmlúv	-197 378	-40 095	-19 411	-26 358	-36 405	-218 642	-1 032 324	-1 570 612
Závazky z poistných zmlúv - diskontný efekt*								504 181
Závazky z poistných zmlúv - súčasná hodnota								-1 066 431
Celkový zostatok poistných zmlúv								
Čisté nediskontované peňažné toky	-154 263	-32 220	-16 260	-24 937	-35 455	-216 338	-1 031 058	-1 510 533
Čisté nediskontované peňažné toky - diskontný efekt*								501 965

* Diskontný efekt predstavuje úpravu výšky peňažných tokov na úroveň súčasnej hodnoty

K 31. decembru 2022	1	2	3	4	5	6–10	>10	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Podkladové aktíva								
Finančné investície FV OCI	128 696	133 348	162 676	136 837	96 714	358 239	527 561	1 544 071
Vklady	34 023	-	-	-	-	-	-	34 023
Finančné investície FV PL	576	929	598	569	702	3 680	35 011	42 065
Finančné umiestnenie v mene poistených	-	6 727	520	-	7 316	-	292 509	307 072
Finančné investície celkom	163 295	141 004	163 794	137 406	104 732	361 919	855 081	1 927 231
Zostatky poistných zmlúv spolu								
Pasívne zaistenie ako aktívum	56 919	9 501	3 665	1 952	905	1 808	1 341	76 092
Pasívne zaistenie ako aktívum - diskontný efekt*								-2 682
Pasívne zaistenie ako aktívum - súčasná hodnota								73 410
Závazky z poistných zmlúv	-206 579	-46 406	-20 101	-22 699	-33 455	-233 616	-1 048 290	-1 611 144
Závazky z poistných zmlúv - diskontný efekt*								552 895
Závazky z poistných zmlúv - súčasná hodnota								-1 058 249
Celkový zostatok poistných zmlúv								
Čisté nediskontované peňažné toky	-149 660	-36 905	-16 435	-20 746	-32 550	-231 807	-1 046 949	-1 535 052
Čisté nediskontované peňažné toky - diskontný efekt*								550 213

* Diskontný efekt predstavuje úpravu výšky peňažných tokov na úroveň súčasnej hodnoty

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

Koncentrácia upisovacieho rizika. Skupina nevykazuje koncentráciu upisovacieho rizika, pretože riziko úmrtnosti v prípade zmlúv s priamou účasťou nie je podstatné a je riadené upisovacími postupmi rovnakým spôsobom ako v prípade produktov životného rizika a sporenia.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje sumu záväzkov splatných na požiadanie za rok 2023:

	BBA	BBA	BBA	VFA	VFA	VFA	VFA	Celkom
Suma záväzkov splatných na požiadanie k decembru 2023 v EUR	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Investičné	
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami priamej účasti	-	-	-	-	-	-	341 050 011	341 050 011
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami nepriamej účasti	-	-	274 235 745	-	-	203	-	274 235 948
Splatné na požiadanie - ostatné zmluvy bez účasti	273	3 996	54 027 143	-	850	-	-	54 032 261
Splatné na požiadanie	273	3 996	328 262 888	-	850	203	341 050 011	669 318 220

Nasledujúca tabuľka zobrazuje sumu záväzkov splatných na požiadanie za rok 2022:

	BBA	BBA	BBA	VFA	VFA	VFA	VFA	Celkom
Suma záväzkov splatných na požiadanie 2022 v EUR	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Investičné	
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami priamej účasti	-	-	-	-	-	-	338 173 429	338 173 429
Splatné na požiadanie - zmluvy s prvkami nepriamej účasti	-	-	295 591 807	-	-	216	-	295 592 023
Splatné na požiadanie - ostatné zmluvy bez účasti	302	4 053	52 245 575	-	909	-	-	52 250 839
Splatné na požiadanie	302	4 053	347 837 383	-	909	216	338 173 429	686 016 292

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účtovnú hodnotu záväzkov splatných na požiadanie za rok 2023:

	BBA	BBA	BBA	VFA	VFA	VFA	VFA	Celkom
Účtovná hodnota 2023 v EUR	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Úrazové (SLT)	Úrazové (NSLT)	Životné	Investičné	
Zmluvy s prvkami priamej účasti	-	-	-	-	-	-	314 776 010	314 776 010
Zmluvy s prvkami nepriamej účasti	-	-	536 815 597	-	-	1 934	-	536 817 530
Ostatné poistné zmluvy bez účasti	9 234 296	- 18 629 401	202 016 406	5 128 360	- 10 184 877	- 273 208	-	187 291 576
Účtovná hodnota	9 234 296	- 18 629 401	738 832 003	5 128 360	- 10 184 877	- 271 275	314 776 010	1 038 885 116

34. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

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

Manažment pravidelne vyhodnocuje daňové posúdenie zohľadnené v daňových priznaniach v súvislosti s oblasťami, v ktorých sú príslušné daňové právne predpisy predmetom interpretácie a posudzuje, či je pravdepodobné, že daňové orgány prijímajú 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 2023 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných krátkodobých nájomných zmlúv a zmlúv o nájme pozemkov majetku s nízkou hodnotou splatné do jedného roka 1 504-tisíc EUR (2022: 1 353 tisíc EUR), splatné v období budúcich 2 - 5 rokov 7 288-tisíc EUR (2022: 7 011 tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch 5 749-tisíc EUR (2022: 5 151-tisíc).

34. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti (pokračovanie)

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.

35. Spriaznené osoby

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

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

V tisícoch EUR	Rok 2023		Rok 2022	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 749	-	2 248	-
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	48	-	81	-
Ostatné sociálne odvody	206	-	340	-
Ostatné dlhodobé požitky	3	-	41	-
Uzatvorené poistné zmluvy	2	54	-	91
Spolu	2 008	54	2 710	91

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2023			2022		
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávky z úverov a pôžičiek	-	-	11 545	-	-	11 545
Pohľadávka z cash pooling	-	-	49 641	-	-	64 579
Aktíva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	34 158	-	-	46 135
Ostatné pohľadávky	81	21	190	81	21	190
Záväzky zo zaistenia	-	-	1 200	-	-	1 660
Ostatné záväzky	622	14	8 154	622	14	8 154
Výnosy a náklady						
Prijaté dividendy	-	6 484	-	-	18 237	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	12 909	-	-	50 620
Ostatné výnosy	100	272	1 125	81	233	5 654
Náklady zo zaistenia	-	-	40 105	-	-	34 285
Ostatné náklady	331	1	40 435	417	1	16 346

Úroková miera zo zostatku v cash pooling predstavuje 5,30 % p. a. (2022: 1,74 % 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.

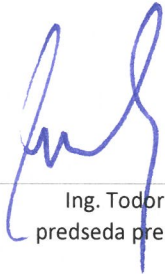
36. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Poisťovňa po konci roka začala podnikat konkrétne kroky k predaju portfólia investičných nehnuteľností. Ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nie je isté, či bude predaj zrealizovaný.

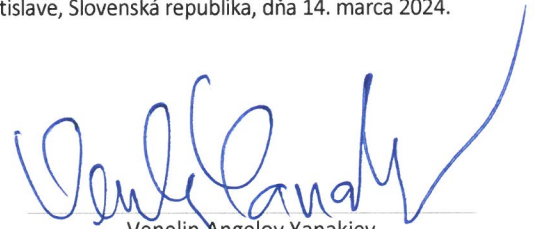
Okrem skutočností uvedených vyššie poisťovňa ani skupina nezistila žiadne iné významné skutočnosti medzi dňom, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka a dňom jej schválenia na zverejnenie, ktoré by mali významný vplyv na túto konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku.

37. Iné skutočnosti

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie predstavenstvom v Bratislave, Slovenská republika, dňa 14. marca 2024.



Ing. Todor Todorov
predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
člen predstavenstva