



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv

Hodnota záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv k 31. decembru 2017: 1 093 215 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 1 073 188 tis. EUR).

Zmena záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za rok končiaci 31. decembra 2017 účtovaná cez Výkaz ziskov a strát: 18 631 tis. EUR (náklad) (za rok končiaci sa 31. decembra 2016: 19 320 tis. EUR (náklad)).

Zmena záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv za rok končiaci 31. decembra 2017 účtovaná cez Vlastné imanie: 1 396 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2016: 32 325 tis. EUR).

Vid' poznámka 2.4.1a na stranách 15 až 16 (Účtovné zásady a metódy) a poznámka 5.11 na stranách 57 až 64 (Poznámky účtovnej závierke)

Kľúčová záležitosť auditu	Naša reakcia
<p>Záväzky vyplývajúce zo životných poisťných zmlúv tvoria najvýznamnejšiu položku súvahy Spoločnosti. Ich ocenenie je spojené s významnou neistotou vyplývajúcou z odhadov, ktoré si od manažmentu Spoločnosti vyžadujú použitie úsudkov a komplexných a subjektívnych predpokladov. Tieto predpoklady sú použité ako vstupy do modelu oceňovania používaného Spoločnosťou založeného na štandardných aktuárskych metodológiách.</p> <p>Aj relatívne malá zmena v použitých predpokladoch môže mať významný dopad na výslednú hodnotu týchto záväzkov. Za predpoklady s najvýznamnejším vplyvom považujeme použité úrokové miery, očakávanú mieru úmrtnosti poistených a mieru stornovanosti životných poisťných zmlúv.</p>	<p>Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zhodnotenie metodológie a predpokladov použitých Spoločnosťou v porovnaní s metodológiou a aktuálnymi predpokladmi používanými v rovnakom odvetví, s relevantnými regulačnými požiadavkami a s požiadavkami finančného výkazníctva; • Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových interných kontrol Spoločnosti týkajúcich sa procesu nastavenia a aktualizovania aktuárskych predpokladov a tiež testovanie všeobecných IT kontrol spojených so zberom dát, ich získaním a validáciou, primárne v súvislosti s poisťnými udalosťami; • Prepočet zmeny záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv počas roka za účelom zhodnotenia správnosti výšky záväzkov zo životného poistenia k 31. decembru 2017; • Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov za účelom kritického zhodnotenia kľúčových predpokladov použitých pri ocenení záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných
<p>Pre horeuvedené dôvody považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	

zmlúv k 31. decembru 2017, ako sú medzi inými stornovanosť životných poisťných zmlúv, nákladovosť a použitá úroková miera;

- Zhodnotenie vplyvu zmeny jednotlivých predpokladov na pohyby záväzkov vyplývajúcich zo životných poisťných zmlúv od začiatku do konca roka („variačná analýza“);
- Vykonanie spätného posúdenia modelu na testovanie primeranosti rezerv Spoločnosti porovnaním očakávanej výšky stanovenej Spoločnosťou v predchádzajúcom roku a skutočných výsledkov; a
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi zo životných poisťných zmlúv voči požiadavkám relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Ocenenie záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv (predovšetkým spojených s povinným zmluvným poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla)

Hodnota záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv k 31. decembru 2017: 241 179 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 242 880 tis. EUR).

Zmena záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv za rok končiaci 31. decembra 2017: 1 701 tis. EUR (výnos) (za rok končiaci 31. decembra 2016: 12 550 tis. EUR (výnos)).

Vid' poznámka 2.4.1a na stranách 12 až 13 (Účtovné zásady a metódy) a poznámka 5.11 na stranách 57 až 64 (Poznámky účtovnej závierky)

Kľúčová záležitosť auditu

Naša reakcia

Záväzky vyplývajúce z neživotných poisťných zmlúv vychádzajú z najlepšieho odhadu (best-estimate) očakávaných celkových nákladov na nahlásené poisťné udalosti a očakávaných celkových nákladov na vzniknuté, ale nenahlásené škody („IBNR“). Na stanovenie uvedených záväzkov môžu byť použité rôzne

Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zahŕňali okrem iných:

- Posúdenie a testovanie interných kontrol týkajúcich sa aktuárskych procesov, vrátane stanovovania a schvaľovania ekonomických a ak-

metódy. Úplnosť a správnosť vstupných dát použitých v aktuárskych projekciách je kľúčovou oblasťou nášho auditu.

Odhad záväzkov vyplývajúcich z neživotných poisťných zmlúv spravidla zahŕňa významnú mieru odhadov manažmentu Spoločnosti, týkajúcich sa predovšetkým frekvencie a závažnosti škôd na zdraví alebo včasnosťou spracovania vstupných dát.

Predpoklady najviac spojené s neistotou odhadu sa týkajú povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, predovšetkým predpokladaná náhrada nemajetkovej ujmy pre pozostalých a následné súdne spory. Vzhľadom na nedostatočnú bázu súdnych rozhodnutí, predpoklady použité na odhad budúcich poisťných udalostí zahŕňajú významný stupeň úsudku.

tuárskych predpokladov manažmentom Spoločnosti;

- Testovanie hlavných dát poskytnutých Spoločnosťou na zdrojové dáta, ako databázy generované priamo z poisťného systému a validácia kľúčových parametrov;
- Za asistencie našich vlastných aktuárskych špecialistov, zhodnotenie metodológie, modelov a predpokladov použitých Spoločnosťou pri ocenení rezerv v porovnaní s metodológiou a predpokladmi používanými v rovnakom odvetví a v príslušných štandardoch finančného výkazníctva;
- Taktiež za asistencie vlastných aktuárskych špecialistov, nezávislé prepočítanie rezerv na vybrané typy produktov, vrátane rezerv s najvyššou hodnotou a najvyššou mierou neistoty a následné porovnanie prepočítaných rezerv na poisťné udalosti so zaúčtovanými rezervami s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Prediskutovanie poisťných udalostí a súdnych sporov vyplývajúcich z poisťných udalostí s manažmentom Spoločnosti a následné zhodnotenie primeranosti zaúčtovaných rezerv;
- Získanie a posúdenie odpovedí od právnych zástupcov Spoločnosti a na základe faktov a okolností v nich uvedených, kritické zhodnotenie predpokladov manažmentu Spoločnosti týkajúcich sa najlepšieho odhadu budúcich vyplatených plnení pre každý významný súdny spor;
- Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach k účtovnej závierke Spoločnosti súvisiacich so záväzkami vyplývajúcimi z neživotných poisťných zmlúv v porovnaní s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

IT systémy a kontroly

<i>Kľúčová záležitosť auditu</i>	<i>Naša reakcia</i>
<p>Proces finančného vykazovania Spoločnosti je závislý od operačných a finančných IT systémov, takých ako prepojenia medzi systémom spracovania poisťných zmlúv a systémom finančného vykazovania, alebo automatických kontrolách, ktoré predchádzajú alebo odhaľujú nesprávne alebo nekompletné prenosy finančných informácií.</p> <p>V prípade zlyhania týchto systémov alebo kontrol môže dôjsť k nesprávnostiam vo vykazovaných finančných informáciách, v dôsledku zlyhania správneho prenosu dát medzi systémami alebo neprimeraným zmenám vykonaných vo finančných dátach alebo systémoch.</p> <p>IT systémy a kontroly predstavujú rizikovú oblasť nášho auditu z dôvodu komplexnosti IT infraštruktúry Spoločnosti.</p>	<p>Procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných IT špecialistov zahŕňali okrem iných:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testovanie všeobecných IT kontrol týkajúcich sa prístupov a schvaľovania zmien a testovanie kontrol týkajúcich sa počítačových operácií v rámci špecifických IT aplikácií, ktoré sú nevyhnutné pre zníženie rizika nesprávností vo finančných výkazoch; • Testovanie manuálnych doplňujúcich kontrol, ako sú tie nad porovnaniami dát medzi jednotlivými systémami a inými zdrojmi informácií, a vykonanie dodatočných substantívnych procedúr; • Testovanie vybraných aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupových práv či rozdelenia právomocí; a • Vykonanie substantívnych procedúr týkajúcich sa prenosu dát medzi systémom na spravovanie poisťných zmlúv a účtovným systémom, ako sú napríklad porovnania ich výstupov.

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

Manažment Spoločnosti reprezentovaný štatutárnym orgánom je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. 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 jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. júna 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 27. júna 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 16 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby


Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

26. marca 2018
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745