

# Správa nezávislého audítora

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

## Správa z auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná a individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú a individuálnu finančnú situáciu spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) a jej dcérskej spoločnosti (spolu „Skupina“) k 31. decembru 2018, konsolidovaný a individuálny výsledok jej hospodárenia a konsolidované a individuálne peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 9. mája 2019.

### Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka obsahuje:

- konsolidovaná a individuálna súvaha k 31. decembru 2018;
- konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Základ pre náš názor

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

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

---

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

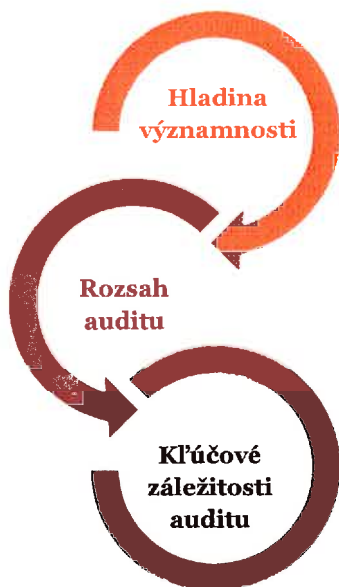
### **Nezávislosť**

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

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

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

### **Náš prístup k auditu**



- Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku je približne 11 miliónov EUR, a bola vypočítaná ako 10% z trojročného priemeru ziskov pred zdanením Spoločnosti.
- Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.
- Audit v plnom rozsahu bol vykonaný v Spoločnosti ako aj v dcérskej spoločnosti.
- Neistoty pri oceňovaní záväzkov z poistných zmlúv.

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Skupiny a Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvažované 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 za Skupinu a Spoločnosť pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku ako celok, tak ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku ako celok.

#### ***Celková hladina významnosti pre konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku***

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

#### ***Ako sme ju stanovili***

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

#### ***Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti***

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

### ***Kľúčové záležitosti auditu***

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

### Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv

Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Stanovenie hodnoty poistno-technických rezerv sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie.

Proces, ktorý vedenie používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je uvedený v bodoch č. 3 a 25 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

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

Predpoklady použité v teste dostatočnosti neživotných rezerv sa týkajú predovšetkým rizika odhadu výšky a frekvencie poistných udalostí, vhodnosti použitého aktuárskeho úsudku ako aj dostatočného množstva historických dát použitých pri odhade Rezervy na vzniknuté ale zatiaľ nenahlásené poistné udalosti ("IBNR").

Pri audite záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv sme sa zamerali najmä na to, aby sme zistili, ako vedenie stanovuje kľúčové predpoklady, metódy a vstupné údaje, ktoré používa na odhad výšky technických rezerv.

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

Naši interní aktuári prediskutovali s poistnými matematikmi Spoločnosti a vedením metódy použité na stanovenie výšky technických rezerv ako aj kľúčové predpoklady. Vhodnosť použitých metód bola zvažovaná aj s ohľadom na metódy, ktoré používajú porovnateľné spoločnosti v poistnom odvetví pri stanovovaní výšky rezerv. Neidentifikovali sme potrebu významnej zmeny v metódach použitých na stanovenie odhadov.

Neidentifikovali sme žiadnu významnú zmenu v prístupe vedenia k stanoveniu predpokladov. Kľúčové interné predpoklady boli odsúhlasené na účtovné údaje alebo inú relevantnú podpornú dokumentáciu. Kľúčové externé predpoklady, ako napr. diskontná úroková krivka, sme odsúhlasili na externé informácie.

Na vybranej vzorke sme otestovali vstupné údaje a matematickú presnosť výpočtových súborov. Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali:

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia, ktorý bol vykonaný ako to vyžaduje štandard *IFRS 4: Poistné zmluvy*;
- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie;
- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

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

### ***Ako sme prispôbili 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 2018 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a z dcérskej spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s..

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz – Slovenská dochodková správcovská spoločnosť, a.s.. Tieto dva skupinové komponenty predstavujú 100% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2018 a 100% výsledku hospodárenia po zdanení Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

### ***Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej a individuálnej výročnej správe***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie 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 jednotlivci alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky.

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

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

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

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

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

## **Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám**

### ***Naše vymenovanie za nezávislých audítorov***

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

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

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

Bratislava, 13. mája 2019



*Tučný*

Mgr. Juraj Tučný  
UDVA licencia č. 1059