



ALLIANZ – SLOVENSKÁ POISŤOVŇA, A. S.

Výročná správa 2021

Konsolidovaná a individuálna výročná správa a účtovná zvierka
k 31. decembru 2021 a Správa nezávislého audítora

A__ Údaje o spoločnosti

strana 1-22

- 2 Príhovor predsedu predstavenstva materskej spoločnosti
- 4 Údaje o konsolidovanom celku
- 5 Orgány materskej spoločnosti
- 6 Činnosť skupiny v súvislosti s poisťnými zmluvami
- 7 Ponuka produktov materskej spoločnosti
- 8 Oblasti 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
- 16 Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2021
- 17 Významné riziká a neistoty, ktorým je skupina vystavená
- 19 Ostatné doplňujúce informácie
- 19 Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja
- 19 Informácia o organizačných zložkách v zahraničí
- 19 Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch
- 19 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov a obdobných podielov skupiny
- 19 Návrh na rozdelenie zisku
- 20 Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po ukončení účtovného obdobia
- 20 Podrobná informácia o preverení dostatočnosti technických rezerv a o zhodnotení výsledkov testov primeranosti záväzkov
- 20 Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii skupiny v nasledujúcom účtovnom období
- 21 Ciele skupiny v súvislosti s poisťnými a investičnými zmluvami
- 21 Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS
- 21 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 2021

C__ Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci sa 31. decembra 2021

ÚDAJE O SPOLOČNOSTI



PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

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

Allianz – Slovenská poisťovňa má za sebou ďalší úspešný rok. Tak ako všetky oblasti podnikania aj poisťovníctvo ovplyvnila celosvetová pandémia, ktorá prináša mnohé príležitosti/výzvy. Najdôležitejšie však bolo udržanie kvalitných služieb pre našich klientov a zároveň ochrana zdravia našich zákazníkov, zamestnancov i partnerov.

Je prirodzené, že v zmenených a náročných podmienkach sme pokračovali v digitalizácii našich interných procesov a služieb pre zákazníkov. Online sprievodca škodou, ktorého klienti využívali pri riešení škôd na vozidlách, už naviguje klientov aj pri škodách na majetku. Vznikol na základe požiadaviek samotných zákazníkov – umožňuje sledovať riešenie škody krok za krokom a zároveň uľahčuje komunikáciu poisťovne s klientom. Najjednoduchšia, najpohodlnejšia a počas pandémie aj najbezpečnejšia cesta komunikácie je jednoznačne online. Naši klienti ju z roka na rok využívajú čoraz intenzívnejšie – počet online hlásení škôd už presahuje 50 percent. Digitálna komunikácia je výhodná a pohodlná nielen pre klienta a pre poisťovňu. Z bezpapierového kontaktu profituje aj naše životné prostredie. Minulý rok sme spolu s našimi klientmi takýmto ekologickým prístupom zachránili už 1 000 stromov.

Spokojnosť našich klientov a partnerov a porovnanie s konkurenciou je dôležitým ukazovateľom, že sa naša spoločnosť ubera správny 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. Vďaka výborným finančným ukazovateľom získala Allianz – Slovenská poisťovňa najvyššie ocenenie v ankete TREND TOP Poisťovňa roka 2021. Poradenská spoločnosť PwC, ktorá pravidelne oceňuje slovenské firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšimi výsledkami v oblasti personálneho manažmentu, udelila Allianz – Slovenskej poisťovni ocenenie Leading HR Organisation 2021. V roku, kedy sme významne zmenili spôsob práce a zamestnanci sa museli popri práci prispôbovať aj zmeneným podmienkam, si toto ocenenie veľmi vážime. Rovnako naše produkty patria medzi špičku na poisťovacom trhu – porota zložená zo 191 odborníkov vo finančnej oblasti rozhodla o tom, že všetky nominované produkty Allianz – Slovenskej poisťovne boli ocenené Zlatou mincou. A v neposlednom rade sme opäť zvíťazili aj v súťaži Hermés Komunikačtor roka 2021 a na základe hlasovania verejnosti sa stali najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu. Všetky ocenenia si veľmi vážime.

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. Počas náročného pandemického obdobia, kedy naši zamestnanci pracovali prioritne z domu, sme pokračovali vo viacerých zbierkach – šatstva, potravín, kníh a okuliarov – a pomohli sme mnohým ľuďom a ich rodinám v núdzi.

Nadácia Allianz aj v roku 2021 plnila svoje zameranie podporou verejnoprospešných projektov, najmä v oblasti zvyšovania bezpečnosti na cestách, ochrany zdravia, podporila športové projekty, vzdelávanie a poskytla sociálnej pomoc. Celkovo podporila 74 neziskových projektov v sume vyše 409 tisíc eur.

Allianz sa od roku 2021 stala globálnym poisťovacím partnerom olympijského a paralympijského hnutia, na obdobie ôsmich rokov. Naša nadácia podporuje slovenských paralympionikov už od roku 2017 a doteraz ich podporila celkovo vo výške poskytnutých grantov sumou 570 tisíc eur. Prostriedky boli použité na zaobstaranie špeciálnych podporných pomôcok, športového výstroja, na prípravu, kvalifikáciu a tréningy slovenských reprezentantov a pomohla tiež ľuďom so zdravotným postihnutím pri začlenení sa späť do aktívneho života. Snaha stať pri tých, ktorí to potrebujú a chuť urobiť maximum, sú v našej spoločnosti i v skupine Allianz vysoko cenenými princípmi, ktorými žijeme nestále a snažíme sa podnikáť zodpovedne v krajine, v ktorej pôsobíme.

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

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

S úctou a prianím pevného zdravia,

Todor Todorov
predseda predstavenstva a prezident Allianz – Slovenskej poisťovne

ÚDAJE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Obchodné meno:	Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Sídlo spoločnosti:	Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava
Identifikačné číslo (IČO):	00 151 700
Daňové identifikačné číslo (DIČ):	SK 2020374862
Zapísaná v OR:	Okresný súd Bratislava I; oddiel Sa, vložka č. 196/B
Deň zápisu:	12. 11. 1991
Právne skutočnosti:	Spoločnosť bola založená zakladateľským plánom zo dňa 31. 10. 1991 podľa zákona č. 104/1990 Zb. o akciových spoločnostiach.

Akcionári Allianz – Slovenskej poisťovne k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Akcionári	2021	2020
Allianz Holding eins GmbH	99,58 %	-
Allianz New Europe Holding GmbH	-	99,58 %
Ostatní akcionári	0,42 %	0,42 %

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

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

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

V priebehu obdobia od 1. januára do 31. decembra 2021 nenastali žiadne zmeny v oblasti majetkových účastí na podnikaní tretích osôb.

ORGÁNY MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

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

Dozorná rada

Petros Papanikolaou	predseda
Savoula Demetriou (od 21. apríla 2021)	člen
Susanne Irena Doboczky (do 20. apríla 2021)	člen
Ing. Jozef Repiský	člen
Ing. Ľudovít Baranček	člen
Mario Ferrero	člen
Kay Müller	člen

ČINNOSŤ SKUPINY V SÚVISLOSTI S POISTNÝMI ZMLUVAMI

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

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

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

História materskej spoločnosti

Korene materskej spoločnosti siahajú až do roku 1919. Od toho roku spoločnosť pôsobí nepretržite a neustále posilňuje svoju značku. Jej činnosť je postavená na najlepších poisťovacích tradíciách na Slovensku – na tradíciách Slovenskej poisťovne. Od svojho založenia bola najúspešnejšou poisťovňou na domácom trhu. Svoje vedúce postavenie na trhu si udržala až do znárodnenia v roku 1945, kedy sa stala súčasťou Československej štátnej poisťovne. Po federálnom usporiadaní štátu v roku 1969 pôsobila ako samostatná Slovenská štátna poisťovňa. Po roku 1989, kedy došlo k zmene politického režimu a začatiu 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 2021 zisk po zdanení vo výške 91,7 mil. eur.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní za prvé 3 kvartály roku 2021 dosiahla Allianz – Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 26,5 percenta, z toho v neživotnom poistení 32,2 percenta a v životnom poistení 20,1 percenta. Allianz – Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2021 spravovala 8493-tisíc poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 699,9 mil. eur.

Neustále hľadáme priestor na ďalšie zlepšovanie sa a rast

Stratégiou skupiny je neustále sa zlepšovať a rozvíjať. Preto materská spoločnosť rozširuje svoje aktivity a výrazne sa orientuje na zvyšovanie spokojnosti svojich klientov, ktorú aj neustále meria a monitoruje. O spokojnosť zákazníkov sa staralo 994 zamestnancov. V súčasnosti spoločnosť prevádzkuje 5 predajno-servisných miest a prostredníctvom 2593 finančných agentov má zastúpenie vo všetkých regiónoch Slovenska. Spolupracuje s renomovanými makléorskými spoločnosťami, autosalónmi, predajcami automobilov a využíva synergiu bankopoistenia. Vďaka širokej obchodnej sieti je svojim klientom vždy nablízku.

Ponuka služieb a produktov je orientovaná na klienta

Materská spoločnosť sa intenzívne orientuje na ďalšie zlepšovanie služieb poskytovaných klientom a na oslovovanie nových klientov. Klienti profitujú nielen z rýchlejšej likvidácie poistných udalostí, ale aj z rozšírených telefonických a internetových služieb. Prostredníctvom webovej stránky spoločnosti alebo zákazníckej linky (+421 2 50 122 222) môžu klienti rýchlo a komfortne uzavrieť vybrané druhy poistenia. Infolinka je volajúcim k dispozícii počas pracovných dní a poistné udalosti je možné hlásiť nonstop. Informovanie poisťovne o vzniku škodovej udalosti možno aj cez internet a tento spôsob komunikácie sa každý rok teší stále väčšej obľube. Klient má takisto možnosť cez internet sledovať priebeh riešenia svojej poistnej udalosti. 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 2021 sa orientácia na zákazníka, neustále zlepšovanie produktov a služieb a vysoký stupeň digitalizácie odzrkadlili v získaní viacerých ocenení. Vďaka výborným finančným ukazovateľom získala Allianz – Slovenská poisťovňa najvyššie ocenenie v ankete TREND TOP Poisťovňa roka 2021. Poradenská spoločnosť PwC, ktorá pravidelne oceňuje slovenské firmy s najefektívnejším riadením ľudských zdrojov a najlepšimi výsledkami v oblasti personálneho manažmentu, udelila Allianz – Slovenskej poisťovni ocenenie

Leading HR Organisation 2021. Porota zložená zo 191 odborníkov vo finančnej oblasti rozhodla o tom, že všetky nominované produkty Allianz – Slovenskej poisťovne boli ocenené Zlatou mincou. A v neposlednom rade opäť zvíťazila aj v súťaži Hermés Komunikátor roka 2021 a na základe hlasovania verejnosti sa stala najlepšie komunikujúcou poisťovňou na trhu.

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, dopravou výchovou, zdravím, ekológiou, športom a pomocou sociálne slabším. Časť aktivít zastrešuje Nadácia Allianz, ktorá od svojho vzniku v roku 2008 podporila niekoľko stoviek projektov miest, obcí, škôl a neziskových organizácií v celkovej sume viac ako tri milióny trisot tisíc 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 tretí 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 sa stala 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, výstavba hmyzieho hotela, výsadba rastlín a zveľadenie priestorov terasy a upratovaním externého prostredia budovy.

PONUKA PRODUKTOV MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Poistenie osôb

Šťastný Život

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

Poistenie majetku

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

Poistenie vozidiel

MOJE AUTO
Povinné zmluvné poistenie
Moje auto KASKO

Poistenie podnikateľov

Komplexné poistenia

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

Individuálne poistenia

Poistenie majetku
Poistenie prerušenia prevádzky
Poistenie strojov
Poistenie elektroniky
Poistenie nákladu
Poistenie prepravy zásielky
Stavebné poistenie
Montážne poistenie
Poistenie plodín

Poistenie hospodárskych zvierat
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú právnickými a podnikajúcimi fyzickými osobami
 Poistenie zodpovednosti za environmentálnu škodu
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú dopravcom v cestnej nákladnej doprave
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú osobným cestným dopravcom cestujúcemu v autobusovej/autokarovej doprave
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri poskytovaní zdravotnej starostlivosti
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri poskytovaní služieb informačných technológií
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone profesie architekta alebo stavebného inžiniera
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú členmi orgánov spoločnosti (ďalej aj „D&O“)
 Poistenie právnej ochrany MOTO podnikateľ

Poistenia zamestnancov

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

OBLASTI POISTENIA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Poistenie vozidiel

V roku 2021 pokračoval úspešný predaj poistenia MOJE AUTO pre osobné a malé nákladné vozidlá do 3,5 tony, ktoré spojilo pod jednu strechu povinné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a ďalšie pripoistenia. V októbri sme spustili novšiu verziu poistenia MOJE AUTO pre retailových klientov (fyzické osoby) v prostredí Quote & Buy (Q&B). Okrem zjednodušenia spôsobu uzatvorenia poistenia sme rozšírili aj možnosť uzatvorenia poistenia pre motocykle, obytné vozidlá, traktory, prívesné vozíky a špeciálne vozidlá do 3,5 t. Pre vykonanie fotoobhliadky vozidiel pri vstupe do poistenia sme začali využívať novú aplikáciu, ktorá umožňuje vyhotoviť fotoobhliadku vozidla v reálnom čase. Zároveň sme pokračovali v naštartovanom procese digitalizácie tohto produktu.

V produkte MOJE AUTO je princíp poistenia formou štyroch balíkov poistného krytia – COMFORT, PLUS, EXTRA a MAX, teda od základnej až po komplexnú poistnú ochranu. S cieľom spravodlivejšie stanoviť cenu majú na výpočet poistného vplyv viaceré

faktory, napr. vek a adresa poistníka (fyzickej osoby, podnikajúcej fyzickej osoby, spoločnosti), ako aj technické parametre vozidla – vek, objem, výrobca – značka a výkon a pod. Pri uzatváraní novej poistnej zmluvy naďalej zohľadňujeme celkový predchádzajúci škodový priebeh poistenia poistníka formou bonusu na PZP.

V rámci poistenia vozidla je možné si poistiť:

- zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou poisteného vozidla,
- vozidlo uvedené v poistnej zmluve a:
 - povinnú výbavu vozidla,
 - doplnkovú výbavu vozidla,
 - dodatočnú audio výbavu,
 - batožinu prevážanú v poistenom vozidle,
- vodič a osoby prepravované v poistenom vozidle,
- právna pomoc,
- finančná strata,
- asistenčné služby.

V roku 2021 Allianz – Slovenská poisťovňa naďalej poskytovala asistenčné služby Allianz Assistance motoristom v spolupráci so spoločnosťou AWP Solutions. Okrem nehody a poruchy vozidla môžu klienti očakávať pomoc aj v prípade odcudzenia vozidla. Vždy je dobré mať poruke spoľahlivú asistenčnú službu, ktorá pomáha 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 zabezpečenie návratu do miesta bydliska,
- prepravu osôb,
- informácie,
- výmenu pneumatiky na mieste udalosti v prípade defektu,
- doručenie paliva,
- návrat po nájdení vozidla,
- prepravu telesných pozostatkov,
- odstránenie zvyškov vozidla.

Poistenie osôb

Pokračujúca spolupráca z predchádzajúcich rokov s naším bankovým partnerom UniCredit Bank viedla k rozšíreniu predaja jednorazovo plateného poistného programu Amundi Strategy Portfolio aj do retailovej siete banky. Od 12. apríla 2021 majú tak aj ďalší klienti banky príležitosť participovať na výnosoch z investovania do fondov s poistnou ochranou úmrtia.

Od 30. augusta 2021 začali všetky predajné kanály Akciu Upsell, prostredníctvom ktorej finanční agenti ponúkali vybraným klientom uzatvorenie novej poistnej zmluvy Šťastný Život, so zvýhodnenou zľavou 35 %, bez ohľadu na počet uzatvorených poistení a bez ohľadu na celkový objem poistného.

Prioritou tejto kampane bola starostlivosť o portfólio existujúcich klientov, ktorí majú zmluvy životného poistenia s nízkym počtom pripoistení a s nedostatočnou poistnou ochranou. Zároveň sme sa kampaňou snažili pomôcť splniť ciele v oblasti marketingového súhlasu a digitalizácie spoločnosti, ktoré podporujú modernú

formu elektronickej komunikácie s klientmi. Prostredníctvom akcie bol tak zabezpečený úspešný zber digitálnych dát našich klientov (aktuálny e-mail, telefónne číslo a marketingový súhlas).

Od 15. októbra 2021 mohli klienti, ktorí si uzatvorili životné poistenie s pripoistením kritických chorôb a splnili ďalšie podmienky, získať nový vylepšený program genetickej analýzy NutriFit MyLifestyle v digitálnej podobe od spoločnosti GenePlanet. Aktualizovaný program ponúka namiesto 29 až 77 analýz, ktoré zahŕňajú všetky kľúčové oblasti životného štýlu, teda výživu, šport, stres aj spánok. Navyše, program ponúka doplnkové analýzy genetického pôvodu a fyzických rysov. Vylepšená verzia programu NutriFit MyLifestyle je oveľa komplexnejšia a vďaka jej digitálnej verzii sú analýzy pravidelne a celoživotne aktualizované.

Prehľadne spracovanú personalizovanú genetickú analýzu NutriFit MyLifestyle s intuitívnou vizualizáciou výsledkov dostávajú používatelia v digitálnej forme prostredníctvom online platformy GenePlanet, ktorú môžu mať vo svojom počítači alebo doslova vo vlastnom vrecku vďaka mobilnej aplikácii. Priamo do aplikácie si užívateľ vie nahráť svoje vstupy, napríklad výsledky krvných testov, telesné miery či alergie alebo intolerancie, čo preňho otvára nové možnosti pri prevencii a predchádzaní ochoreniam. Testovanie je jednoduché a bezpečné, vyžaduje len vzorku slín. Analýza vzoriek sa vykonáva v certifikovanom laboratóriu v Slovinsku s akreditáciou ISO a v súlade so štandardmi EÚ a požiadavkami na ochranu osobných údajov.

Od marca 2021 sme začali zverejňovať pre investičné produkty, založené na poistení, informácie o udržateľnosti v zmysle nariadenia EÚ 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (napr. informácie k začleňovaniu rizík ohrozujúcich udržateľnosť do procesu prijímania investičných rozhodnutí, informácie k presadzovaniu environmentálnych alebo sociálnych vlastností produktu a pod.).

V oblasti underwritingu sme sa počas roka venovali príprave a implementácii nového oceňovacieho nástroja, ktorý bude mať za úlohu, so súhlasom klienta a bez manuálneho zásahu človeka, posúdiť dojednané poistenia na základe poskytnutých údajov o zdravotnom stave. Spustenie automatického nástroja sa plánuje v roku 2022.

Koncom roka 2021, s účinnosťou od 1. januára 2022, sme pre produkty životného aj neživotného poistenia implementovali novú legislatívu – formuláre o jednotlivých zložkách poistného. V novom predzmluvnom dokumente sú klientovi (vo vzťahu k jeho uzatváranej poistnej zmluve) poskytnuté informácie, koľko z poistného je určené na krytie poistných rizík, koľko na investovanie či sporenie a koľko na úhradu nákladov na uzatvorenie poistenia, resp. ostatných nákladov poisťovateľa (napr. daňových a odvodových povinností).

V dôsledku ekonomického prostredia nízkych úrokových mier, zhodnotenia ich výhľadu do budúcnosti a strategického smerovania našej spoločnosti bol ku koncu roka 2021 ukončený predaj poistných programov Flexi Život a Modré Konto. Klientom s existujúcimi poistnými zmluvami je však naďalej poskytovaná služba a starostlivosť v rovnakom rozsahu ako doteraz. Produkty poistenia osôb v rámci predávaných programov ponúkajú maximálnu variabilitu a flexibilitu.

Cestovné poistenie

Cestovné poistenie je stále dôležitým a často využívaným druhom poistenia pre tých klientov, ktorí cestujú do zahraničia za prácou a štúdiom, ale aj za oddychom, zábavou a poznaním. V roku 2021 Allianz – Slovenská poisťovňa uzatvorila takmer 93-tisíc zmlúv v cestovnom poistení, ktorými bolo poistených viac ako 189-tisíc osôb. Počet uzavretých zmlúv a počet poistených osôb bol výrazne ovplyvnený celosvetovou pandémiou a ochorením Covid-19, ktoré malo značný vplyv na obmedzenie cestovania klientov.

Allianz ponúka cestovné poistenie pre všetky typy ciest a činností – rekreačné, služobné, pre športovcov aj klientov vykonávajúcich rizikové činnosti. V rámci cestovného poistenia do zahraničia sa poisťujú liečebné náklady, ku ktorým je možné pripoistiť si batoh, úraz, zodpovednosť za škodu, doplnkové asistenčné služby, náklady na záchrannú činnosť či stornovacie poplatky. Klienti oceňujú aj poistenie do hôr, ktorým sa uhrádzajú náklady na záchrannú činnosť Horskej záchranej služby až do výšky 16 600 eur.

Aj v roku 2021 pokračoval Allianz v predaji cestovného poistenia v spolupráci s dôležitými obchodnými partnermi – cestovnými kancelárkami a agentúrami, ktoré ponúkajú tzv. komplexné cestovné poistenie. Aj v tomto poistení bol objem poistného a počet poistných zmlúv ovplyvnený ochorením Covid-19. 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 poisťovňa ponúka aj komfortné nahlasovanie poistenia prostredníctvom stránky spoločnosti.

Poistenie privátneho majetku

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

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

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

limit postačujúci, klient má možnosť uzavrieť si samostatné poistenie pre takúto nehnuteľnosť.

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

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

Aj naďalej pokračuje predaj produktov právnej ochrany: Rada po telefóne, Súkromie a MOTO podnikateľ. Poistenie ochrany práv Rada po telefóne poskytuje fyzickým osobám (občanom, nepodnikateľom) možnosť telefonicky sa poradiť s právnikom. Naš klient tak má možnosť získať základné právne stanovisko k otázkam a problémom, ktoré sa týkajú súkromného života. Poistenie ochrany práv Súkromie zabezpečuje ochranu a presadzovanie práv v súkromnom živote a tiež úhradu účelne vynaložených nákladov, ktoré sú s tým spojené. Právnik, s ktorým klient komunikuje, urobí analýzu a bude presadzovať jeho oprávnené záujmy 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 2021 Allianz – Slovenská poisťovňa potvrdila medzi firemnou klientelou svoju vedúcu pozíciu v poskytovaní kvalitných a flexibilných poistných služieb. V poistení podnikateľov predstavila inovatívny modulový produkt komplexného poistenia malých podnikateľov s názvom Moje podnikanie.

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

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

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

vozidiel, poistenie finančnej straty pre prípad totálnej škody a odcudzenia vozidla.

Profesionálny servis spolu s komplexným poradenstvom v oblasti výroby, obchodu a služieb zabezpečuje pre cieľovú skupinu malých a stredných podnikateľov takmer tisícika 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 zaistuje niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv s cieľom obmedziť riziko finančnej straty a ochrániť vlastné kapitálové zdroje. Jej zaistný program je založený na kombinácii zaistných zmlúv prioritne v rámci skupiny Allianz a zaistných zmlúv s externými zaistovateľmi. Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracuje v súlade s internými smernicami s takými zaistovateľmi, ktorí dosiahli podľa agentúry Standard & Poor's rating A a vyšší (pre krátkodobý obchod) a rating A+ a vyšší (pre dlhodobý obchod, ako napr. zodpovednostné poistenia).

Likvidácia poistných udalostí

V roku 2021 boli online hlásenia najvyužívanejším spôsobom nahlasovania poistných udalostí. Dôvodom bol najmä dynamický vývoj online hlásení, ktoré sú zastrešované regionálne, t. j. organizačné jednotky v rámci Allianz Group používajú rovnaké online hlásenie (FNOL) pre hlásenie škôd z havarijného poistenia a povinného zmluvného poistenia a nepochybne tomu pomohla aj pandémia a celkové obmedzenie pohybu, ktorá tento prirodzený vývoj urýchlila.

V roku 2021 sme zjednodušili hlásenie škody na majetku prostredníctvom vynoveného webcentra, ktoré je jednoduchšie, prehľadnejšie, vizuálne krajšie a od klienta vyžaduje menej informácií a vyplňania. Klient tak dokáže jednoducho, doslova na pár klikov nahlásiť poistnú udalosť, ktorá sa automaticky prepojí s nástrojom Online sprievodca škodou.

Po vylepšení a doplnení funkcionalít v online sprievodcovi škodou v havarijnom a povinnom zmluvnom poistení, sme v priebehu roka 2021 spustili aj online sprievodcu škodou na privátnom majetku. Ten 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 majú možnosť vyskúšať naše nové moderné digitálne služby. V prípade menších majetkových škôd 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 neprijat' 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 prebieha výhradne spracovávaním digitalizovaných dokumentov, čo urýchľuje doručovanie dokumentácie a 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, ktorí poskytujú služby v oblasti dekontaminácie a vysušania ako najmodernejšej formy sanácie poškodených predmetov po poistnej udalosti.

Allianz – Slovenská poisťovňa v spolupráci s celosvetovou iniciatívou Allianz Group spustila VoC – Voice of the Customer (Manažment spokojnosti klientov). Cieľom tejto iniciatívy je kontinuálne a dlhodobo získavať názor našich klientov a ďalej s ním interne pracovať pri zlepšovaní našich služieb. Manažment spokojnosti klientov je založený na jednoduchom hviezdíčkovom hodnotení od klienta (1 až 5 hviezdíčiek). Klienti sú naše najcennejšie aktívum, na ich názore a spokojnosti stojí 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 2021 nám svoju spätnú väzbu poslalo viac ako 70 tisíc klientov, ktorí služby Allianz – Slovenskej poisťovne ohodnotili na úrovni 4,5 z 5 hviezdíčiek.

OBCHODNÁ SLUŽBA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI

Interná sieť

Interná sieť Allianz – Slovenskej poisťovne s počtom 2 593 obchodných zástupcov si v roku 2021 aj naďalej zachovala prvenstvo v rámci veľkosti distribučného kanála na slovenskom poistnom trhu. Organizačná štruktúra pozostáva z piatich stupňov riadenia: riaditeľ odboru, 5 regionálnych riaditeľov, 18 oblastných riaditeľov, 142 manažérov a 75 manažérov kandidátov. Interná sieť je patriť do oddelenia interných distribučných kanálov, ktorého súčasťou je tiež hypotekárna sieť a sieť priameho predaja.

Dosahovanie cieľov zabezpečujú manažéri a ich podriadení finanční konzultanti. Hlavným poslaním manažéra je motivácia, vedenie, vzdelávanie a tréning finančných konzultantov, ako aj vyhľadávanie nových talentov. Finanční konzultanti, známi aj pod názvom finanční agenti (podľa NBS), ponúkajú klientom všetky produkty Allianz – Slovenskej poisťovne, to znamená životné a neživotné poistenie, ale aj hypotekárne poradenstvo, čím komplexne zabezpečujú potreby klientov. Pandémia koronavírusu ovplyvňovala dianie vo svete aj v roku 2021, a aj vďaka tomu sme aj naďalej kládli dôraz na digitalizáciu v mnohých oblastiach a hlavne v spôsobe uzatvárania poistných zmlúv na diaľku. Eko riešenia pri predaji a servise klientov ostali aj naďalej jednou z hlavných priorít. V roku 2021 sa interná sieť venovala opäť projektom ako migrácia portfólia a zber digitálneho ID klientov.

Napriek pokračujúcej pandémie koronavírusu, interná sieť dosiahla aj v roku 2021 v životnom poistení vynikajúce výsledky s objemom 23,4 milióna eur v novom obchode. Počet zmlúv v životnom poistení síce klesol z 47 800 ks v roku 2020, na 44 500 ks v roku 2021, avšak opäť narástlo priemerné poistné na jednu zmluvu, a to na viac ako 520 eur. Celkový objem nového obchodu v neživotnom poistení predstavoval v internej sieti 45 miliónov eur. K skvelým výsledkom tento rok opäť prispela aj naša hypotekárna sieť, ktorej celkový objem čerpaných úverov dosiahol neuveriteľných 118 miliónov eur, čo predstavuje medziročný nárast o viac ako 35 %. Dosiahnuť tento skvelý výsledok sa podarilo vďaka 61 hypotekárnym špecialistom.

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 siete 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 kalkulujú poistenie na našej webstránke, ako aj crosselové a retenčné kampane v rámci klientskeho portfólia Allianz.

Jednou zo zásadných zmien v roku 2021 bola nová štruktúra fungovania siete priameho predaja a prechod na novú komunikačnú technológiu, čo výrazne pomohlo v kontexte epidemiologických opatrení, aby sme našim klientom i naďalej mohli poskytovať nadštandardné služby. Aj vďaka tejto zmene, ale najmä vďaka vysokej profesionalite a odbornosti finančných konzultantov pôsobiacich v sieti, sa podarilo medziročne zdvojnásobiť objem poistných zmlúv, ktoré si klienti prostredníctvom tejto siete uzatvorili.

Oddelenie servisných centier

Oddelenie servisných centier je súčasťou odboru starostlivosti o klienta. Jeho cieľom je poskytovať komplexný servis a informácie k poistným zmlúvam, so zameraním na využitie digitálnych a online služieb a aktiváciu klientskeho portálu Mój Allianz. Na servisných centrách sú zároveň aj obchodníci internej siete, prostredníctvom ktorých je možné uzatvoriť takmer všetky typy poistných zmlúv – životné a investičné poistenie, povinné zmluvné a havarijné poistenie, cestovné poistenie, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budov a poistenie podnikateľov. Servisné centrá Allianz – Slovenskej poisťovne ponúkajú aj služby k produktom Allianz – Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Aj v roku 2021 patrilo zvyšovanie produktivity a skvalitňovanie poskytovaných služieb medzi naše priority. Rozdelenie kompetencií medzi servis a obchod posilňuje zručnosti v jednotlivých oblastiach.

K 31. decembru 2021 tvorilo štruktúru servisných centier celkovo 5 servisných miest v rámci celého Slovenska, a to v Bratislave, Žiline, Nitre, Banskej Bystrici a Košiciach.

Online predaj

Online poistenie v roku 2021 pokračovalo v nastavenom trende automatizácie a skvalitňovania našich služieb. Po zásadných dizajnových úpravách online poistení v predchádzajúcom roku sme sa v roku 2021 zamerali na automatizáciu procesu získavania dát z dostupných databáz, aby sme tak klientom doručili pohodlnejší a rýchlejší nákupný proces. Rok 2021 bol rokom, v ktorom sme pokračovali v rozvoji online predajných prepojení s našimi obchodnými partnermi, s dôrazom na automatizáciu procesov.

Infolinka

Medzi najjednoduchšie a najrýchlejšie spôsoby prístupu k informáciám patrí telefonická komunikácia. Tieto služby sú v Allianz – Slovenskej poisťovni poskytované prostredníctvom Infolinky. Na čísle 02/50 122 222 je možné každý deň (s výnimkou štátnych sviatkov) uzatvoriť okrem povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, aj havarijné poistenie vozidiel, cestovné poistenie, poistenie nákladov na záchranné akcie horskej služby, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú pri výkone povolania, poistenie domácnosti a budovy v produkte MÓJ DOMOV, poistenie ochrany práv a poistenie podnikateľov v produkte MOJE PODNIKANIE. Po dôkladnej identifikácii volajúceho sú poskytované vybrané informácie k existujúcim poistným zmlúvam klienta. K zvýšeniu komfortu klientov prispieva aj to, že na tomto telefónnom čísle je možné

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

Odbor bankopoistenia a retailového obchodu zabezpečuje komunikáciu a podporu maklérskeho spoločnosti, ktoré podnikajú na Slovensku v oblasti sprostredkovania životného a retailového neživotného poistenia. Jeho cieľom je, aby nadštandardný servis zo strany poisťovne viedol k aktívnemu predaju produktov životného a retailového neživotného poistenia Allianz, stabilnej spolupráci prospešnej pre obe strany, ale predovšetkým k spokojnosti našich klientov. Z dlhodobého hľadiska aktivity odboru smerujú k rastu podielu Allianz v produkcii jednotlivých obchodných partnerov, ktorí sa zaoberajú finančným sprostredkovaním. S týmto cieľom odbor vytvára každému obchodnému partnerovi špecifické podmienky, kde okrem aktívnej akvizície, uzatvárania zmlúv o obchodnom zastúpení a školiťelskej činnosti, pracovníci odboru poskytujú maklérom nadštandardné poradenstvo vo forme seminárov a tréningov.

Rok 2021 bol napriek pandemickej situácii z pohľadu nášho biznisu priaznivý. Veľkú úlohu v tom zohrala možnosť dojednania zmlúv cez elektronický súhlas a eko spôsob. Počas roka sme neustále pracovali na aktualizácii a spolupodieľali sme sa na vývoji nových produktov v životnom aj neživotnom poistení. V životnom poistení sme aj pre maklérov priniesli vylepšenú verziu programu genetickej analýzy DNA NutriFit MyLifestyle s viac ako 70 pravidelne a celoživotne aktualizovanými analýzami. Na program majú nárok klienti, ktorí si dojednávajú pripoistenie kritických chorôb. Po novom má klient k dispozícii aplikáciu, vďaka ktorej dokáže sledovať plnenie svojich cieľov, napríklad na zníženie hmotnosti a stresu. V priebehu roka sme aktívne začali pracovať na vývoji novej tarify Poistenie úveru, ktorá je aktuálne veľmi žiadaná na trhu od maklérskeho spoločnosti a čoskoro tak doplní pestrú ponuku rizikového životného poistenia.

V neživotnom poistení sme sa spolupodieľali na zjednodušení dojednávania poistenia vozidiel, kde pribudli nové riziká a rozšírili

sa asistenčné služby. Taktiež sme spustili zjednodušené dojednanie produktu poistenia privátneho majetku MŮJ DOMOV. V druhom polroku sme rozbehli kampaň so 40 % zľavou na produkt Moje podnikanie, vďaka ktorej sa nám výrazne zvýšil predaj tohto produktu a významne navýšil produkciu MLM maklérov.

Digitalizácia je pri spolupráci s maklérmi veľmi dôležitá, a tak aj v roku 2021 sme priniesli niekoľko zmien a uľahčení práce v systéme AMC, kde si vedľa makléri dojednať jednotlivé produkty. Zmenil sa dizajn úvodnej stránky, možnosť vyhľadávania ponúk sa doplnila aj o informáciu, v akom stave sa ponuka nachádza. V kalkulačke pribudli e-žiadanky, ktoré sa neustále dopĺňajú a vytvárajú komfort obchodníkom. Vďaka neustálemu záujmu o spätnú väzbu od obchodných partnerov a následnú realizáciu zmien a noviniek, sa odbor bankopistenia a retailového obchodu podarilo posilniť svoju pozíciu na trhu a zaujať nových sprostredkovateľov.

Nevýhradní sprostredkovatelia

V roku 2021 Allianz – Slovenská poisťovňa spolupracovala s 355 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 2021 sme naďalej pracovali na zintenzívnení a posilnení spolupráce s nevýhradnými sprostredkovateľmi, prostredníctvom našich zamestnancov priamo v regiónoch. Naši sprostredkovatelia čoraz aktívnejšie využívajú 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 2021 bol pre Hypotekárnu sieť Allianz – Slovenskej poisťovne najúspešnejším od jej vzniku. Hypotekárna sieť sa rozšírila o množstvo nových špecialistov, ktorí sa starajú o spokojnosť našich klientov v oblasti úverov. K 31. 12. 2021 spravovala hypotekárna sieť viac ako 30 000 klientov, ktorí využili služby v oblasti hypotekárnych úverov, spotrebných úverov, ale aj stavebného sporenia. Viac ako 8 000 klientov si vyriešilo svoju finančnú situáciu prostredníctvom načerpaných úverov, alebo využitím stavebného sporenia. Počas existencie hypotekárnej siete, ktorá vznikla v roku 2015, sme do konca roka 2021 dokázali načerpať úvery v objeme viac ako 480 miliónov eur.

Našimi stabilnými obchodnými partnermi sú Slovenská sporiteľňa, VÚB banka, Tatra banka, ČSOB banka, ČSOB stavebná sporiteľňa, OTP banka, Poštová banka, UniCredit Bank. V roku 2021 sme úspešne nadviazali spoluprácu s mBank v oblasti hypotekárnych úverov, spotrebných úverov a účtov. Počas uplynulých rokov sa hypotekárna sieť dostala do povedomia širokej verejnosti, dôkazom čoho je aj využívanie jej služieb veľkým počtom klientov Allianz. Vďaka spolupráci s Elitnou sieťou a jej finančnými konzultantmi, ktorí šíria dobré meno a kvalitné služby hypotekárnej siete, využíva túto možnosť čoraz viac klientov.

Kvalitné finančné poradenstvo poskytované hypotekárnymi špecialistami klientom Allianz umožňuje stabilizovať poistný kmeň poisťovne a pomáha vytvárať priestor pre ďalšie obchodné

príležitosti. Allianz ako jediná poisťovňa na trhu dokáže 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 najmä získania informácií o veľkom množstve úverových produktov na jednom mieste.

Vďaka dobre sa rozvíjajúcej spolupráci medzi Elitnou 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 2022 využívať ešte viac klientov a výsledkom tejto ich spolupráce bude spokojný klient.

ČINNOSŤ SKUPINY V SÚVISLOSTI SO ZMLUVAMI O STAROBNOM DÔCHODKOVOM SPORENÍ

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

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

Údaje o fondoch a hodnote spravovaného majetku AS DSS k 31. decembru 2021 (údaje v miliónoch EUR):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2021
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a.s.	1 016,3
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a.s.	2 512,4

AS DSS k ultimu roka 2021 disponovala majetkom v dôchodkových fondoch pod jej správou v celkovom objeme 3 529 mil. eur, čo zodpovedalo počtu 478 057 zazmluvnených sporiteľov. AS DSS si udržala prvé miesto na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 29,5 % (podľa hodnoty spravovaného majetku).

Sporitelia prejavili najväčší záujem o sporenie v GARANT dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (ďalej aj „GARANT“), kde bol k ultimu roka 2021 kumulovaný majetok v čistej hodnote v objeme 2 512,4 mil. EUR (71,2 % z celkovej hodnoty majetku pod správou). Ďalší fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond (ďalej aj „PROGRES“), k ultimu roka disponoval objemom majetku vo výške 1 016,3 mil. EUR (28,8 % z celkovej hodnoty majetku pod správou).

AS DSS zaznamenala k 31. decembru 2021 ročný objem prijatých príspevkov vo výške 284,6 mil. EUR.

Aktuálne zloženie portfólia

Zákonná podmienka dosahovania pozitívneho zhodnotenia majetku vo fonde GARANT ostáva aj naďalej v platnosti, pričom porovnávacie obdobie je určené na desať rokov. Nové porovnávacie obdobie začína plynúť vždy v januári, pričom už začaté sledované obdobia plynú súčasne. V roku 2021 bolo aktívnych deväť sledovaných období, prvé 1. 1. 2013 – 31. 12. 2022; druhé 1. 1. 2014 – 31. 12. 2023, tretie 1. 1. 2015 – 31. 12. 2024, štvrté 1. 1. 2016 – 31. 12. 2025 a piate 1. 1. 2017 – 31. 12. 2026, šieste 1. 1. 2018 – 31. 12. 2027, siedme 1. 1. 2019 – 31. 12. 2028, ôsme 1. 1. 2020 – 31. 12. 2029, deviate 1. 1. 2021 – 31. 12. 2030.

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

K 31. 12. 2021 portfólio fondu GARANT tvorili predovšetkým nadnárodné, štátne resp. štátni garantované dlhové cenné papiere (40,36 %), korporátne dlhopisy (30,68 %), ďalej hypotekárne dlhopisy bánk (9,55 %) a bankové dlhopisy (17,19 %), bežné účty tvorili zvyšok portfólia (2,22 %). Modifikovaná durácia portfólia k 31. 12. 2021 bola na úrovni 3,31 roka. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky (ďalej len „AHDJ“) rástla až do augusta, pod hrozbou šírenia delta variantu výnosy dlhopisov klesali. Prekonanie pandémie a oživenie svetovej ekonomiky koncom roka, ako aj sprísnenie menovej politiky spôsobilo nárast výnosov a pokles AHDJ. V medziročnom porovnaní fond klesol, keď zhodnotenie za rok 2021 bolo negatívne na úrovni -0,80 %.

Fond PROGRES počas roka 2021 postupne navýšil podiel majetku investovaný v akciových investíciách z úrovne 93,5 % na 94,5 %. Akciové investície sa realizovali buď priamym nákupom akcií vybraných podnikov, prostredníctvom nákupu akciových podielových fondov obchodovaných (ETFs) aj neobchodovaných (podielové listy) na regulovanom trhu. Akciové investície tvorili k 31. 12. 2021 (94 %), investície do certifikátu naviazaného na cenu zlata (4,9 %). Zvyšok portfólia tvorili finančné prostriedky na bežných účtoch (1,1 %).

AHDJ fondu počas roka 2021 kontinuálne rástla. Svetová ekonomika sa zotavila z koronakrízy a centrálné banky pokračovali v uvoľnenej fiškálnej politike. Vysoká ochota podstupovať riziko ignoro-

vala silnejšie inflačné tlaky a akciové trhy sa posunuli na nové historické maximá. Kým rozvinuté trhy dosahovali dvojčíferné zisky, rozvíjajúce sa trhy brzdila neskorá a pomalá vakcinácia obyvateľstva. Zlato, ako bezpečný prístav nebolo pre investorov zaujímavé a počas roka mierne strácalo. Fond dosiahol ročné zhodnotenie +21,58%.

OSTATNÉ ČINNOSTI SKUPINY

Nadácia Allianz aj v roku 2021 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 74 neziskových projektov v sume vyše 409 tisíc eur.

Nadácia Allianz aj v roku 2021 reagovala na výnimočné situácie a neľahké okolnosti, v ktorých sa ľudia ocitli. Granty v oblasti boja s kovidom smerovala do sociálnych zariadení na obstaranie dezinfekčných prostriedkov a ochranných pomôcok. Nadácia Allianz pomohla ostraňovať následky po tornáde na juhu Moravy tým, že podporila dobrovoľníkov v teréne materiálo-technickým vybavením. Nadácia Allianz podporila tiež projekt s názvom EDUfest a tak reagovala na aktuálnu situáciu a skutočnosť, že zatvorené školy a dištančné vzdelávanie v dôsledku kovidu ešte viac poukázali na nevyhnutnosť uvádzania inovácií do škôl a potreby podporovať a vzdelávať učiteľov, aby dokázali poskytovať žiakom adekvátnu výučbu aj v online prostredí.

V oblasti ekológie podporila nadácia Ekolympiádu – vedomostnú olympiádu v oblasti ochrany životného prostredia, ktorá as uskutočnila online formou pre žiakov stredných škôl a žiakov 2. stupňa základných škôl. Vďaka podpore z Nadácie Allianz mohla základná škola v obci Veľká Lehota zrealizovať projekt s názvom Škola v náručí lesa. Vybudovali oddychovo-náučný komplex, ktorý slúži k zvýšeniu environmentálneho povedomia detí. V komplexe sa nachádza detská včelia škola, ktorú tvorí včelín a vysadené medonosné rastliny, ekoučebňa v drevenom altánku, oddychová zóna, jazierko, boxy na zavlažovanie pôdy dažďovou vodou, pocitový chodník a v okolí školy boli vysadené rôzne druhy rastlín, kríkov a zeleniny.

Allianz sa od roku 2021 stala oficiálnym poisťovacím partnerom Olympijského a paralympijského hnutia, na obdobie ôsmich rokov. Nadácia Allianz podporuje slovenských paralympionikov už od roku 2017. V roku 2021 im venovala 120 tisíc eur. Prostriedky boli použité na prípravu, tréningy a kvalifikáciu paralympijských reprezentantov a na podporu talentov z radov detí a mladých zdravotne znevýhodnených športovcov začiatočníkov. Športové kempy sa sústreďovali na zimné a letné športy pod vedením úspešných paralympijských športovcov a trénerov, čo je vždy pre deti veľmi populárne a motivujúce. Najväčšou hodnotou činnosti paralympijského hnutia je ich pomoc, ktorá mení životy aj napriek hendikepu ich skrášľuje a robí výnimočnými a lepšími, vďaka športu, podpore a motivácii a získaným priateľstvám na celý život.

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

V roku 2021 vďaka podpore z Nadácie Allianz bolo nainštalovaných 56 meračov rýchlosti v obciach a mestách po celom území Slovenska. Celkovo vďaka poskytnutým grantom z Nadácie Allianz je na území Slovenska momentálne nainštalovaných 275 meračov rýchlosti, ktoré pomáhajú znižovať nehodovosť a tak chránia zdravie, život a majetok účastníkov cestnej premávky a obyvateľov obcí a miest. Okrem toho vďaka podpore z Nadácie Allianz boli osvetlené priechody pre chodcov v siedmich obciach na území Slovenska.

Nadácia Allianz už tradične podporuje celoslovenskú osvetovú akciu s názvom Deň bielej palice, ktorú organizuje Únia nevidiacich a slabozrakých Slovenska. Cieľom akcie je upozorniť vodičov na chodcov s bielou palicou ako zraniteľných účastníkov cestnej premávky.

Nadácia Allianz prispela aj v sociálnej oblasti a podporila viacero projektov pre sociálne znevýhodnené osoby. Dlhoročné priateľstvo naďalej rozvíja najmä s deťmi z Centra pre deti a rodiny v Ilave – Kloboušiciach a v uplynulom roku prispela na modernizáciu izieb a priestorov kuchýň, ktoré mohli byť vybavené novými elektrospotrebičmi a kuchynskými linkami. Danú revitalizáciu priestorov už centrum nutne potrebovalo. Nadácia tiež pravidelne podporuje aktivity spoločnosti priateľov detí z detských domovov Úsmev ako dar a Nadáciu Kvapka nádeje, ktorá pomáha v oblasti diagnostiky, liečby a starostlivosti o detských onkologických pacientov. Tento účel sa jej darí plniť aj vďaka podpore z Nadácie Allianz, ktorá prispela za uplynulé roky sumou spolu už vyše 171 tisíc eur. V oblasti vedy a výskumu opäť podporila úspešný Festival vedy a techniky organizovaný Asociáciou pre mládež, vedu a techniku AMAVET.

Allianz – Slovenská poisťovňa založila Nadáciu Allianz v roku 2008. V roku 2021 bola oprávneným prijímateľom asignácie dane z príjmov fyzických a právnických osôb a v priebehu roka 2021 odsúhlasila podporu projektov v celkovej sume vyše 409 tisíc eur.

ALLIANZ VO SVETE

Poisťovňa Allianz bola založená v roku 1890 a s vyše 130 rokmi skúseností v oblasti finančných služieb poskytuje jej skupina finančnú istotu širokej škále klientov od súkromných osôb až po veľké nadnárodné korporácie. Allianz sa zameriava na tri oblasti, ktorými sú ochrana (poistenie majetku a zodpovednosti za škodu),

finančné zabezpečenie (životné a zdravotné poistenie) a zhodnocovanie investícií (správa aktív).

Allianz ako prvá nadnárodná spoločnosť prijala v roku 2006 v rámci indexu Dow Jones EURO STOXX 50 právnu formu Societas Europaea. Vďaka systematickej integrácii ekologických a sociálnych kritérií do obchodných procesov a investičných rozhodnutí si drží vedúce postavenie medzi poisťovacími spoločnosťami v indexe udržateľnosti Dow Jones. Allianz SE sídli v nemeckom Mníchove a od roku 2015 je jej generálnym riaditeľom Oliver Bäte.

Allianz a jej 150-tisíc zamestnancov poskytuje služby sto miliónom klientov vo vyše 70 krajinách a poisťuje väčšinu spoločností zaradených do rebríčka Global Fortune 500. Podľa tržieb je naďalej najväčším poisťovateľom zodpovednosti a majetku na svete a celosvetovou jednotkou v cestovnom poistení. Patrí medzi top piatich poisťovateľov v životnom poistení i v poistení priemyslu a je jedným z najväčších správcoov aktív na svete. Podľa výšky tržieb patrí medzi 30 najväčších svetových korporácií. Aj napriek pokračujúcej kríze spôsobenej vírusom covid-19, hodnota značky Allianz stúpla o 17 percent a dosiahla 15,2 miliárd dolárov, čo je najvyšší rast od vstupu poisťovne do rebríčka Best Global Brands v roku 2007, čím sa z vlaňajšieho 39. miesta posunula na 34. priečku a medzi poisťovňami obhájila prvenstvo.

Značka Allianz je okrem oblasti finančných služieb známa aj aktivitami vo sfére spoločenskej zodpovednosti, predovšetkým v oblasti klimatických a demografických zmien, mikropoistenia či finančnej gramotnosti. Prostredníctvom mikropoistenia pomáha viac ako 50 miliónom ľudí v Ázii, Afrike a Latinskej Amerike. Medzi ďalšími atraktívnymi produktmi možno nájsť aj poistenie komerčných letov do vesmíru či poistenie vesmírnych satelitov. Skupina Allianz sa zaviazala, že do roku 2023 bude využívať 100 % obnoviteľnú energiu pre svoje prevádzky a do roku 2025 zníži emisie skleníkových plynov na zamestnanca na 30 %. Už 50 rokov uplynulo od založenia Allianz Centra pre technológie, ktoré vo výskumných projektoch a štúdiách pravidelne skúma rôzne problémy týkajúce sa automobilovej technológie a bezpečnosti cestnej premávky a každý týždeň realizuje crash testy s cieľom zvýšiť bezpečnosť účastníkov cestnej premávky na celom svete.

Allianz je od roku 2006 partnerom Medzinárodného paralympijského výboru (MPV). V rokoch 2021 až 2028 toto partnerstvo dopĺňa aj celosvetová podpora olympijského a paralympijského hnutia. V oblasti športu Allianz prepožičal svoje meno aj niekoľkým najmodernejším štadiónom – k Allianz Arene v Mníchove pribudli štadióny v Sydney, Nice, Londýne, Sao Paule, vo Viedni a v Turíne. Allianz je partnerom futbalových klubov FC Bayern Mníchov a FC Barcelona, podporuje mladé futbalové talenty a organizuje aj golfové kempy.

Naši zamestnanci a celá spoločnosť sa musela v krátkom čase prispôbiť novej situácii s koronavírusom. Odpoveďou sa stalo formovanie moderného pracovného života, ktorý ďaleko presahuje len prácu na diaľku. V auguste 2021 Allianz zaviedla súbor globálnych minimálnych štandardov pre svoje nové spôsoby práce (Ways Of Working). Flexibilita, spolupráca a agilita sa stali piliermi štandardov Allianz WOW, ktoré sa točia okolo piatich kľúčových akčných bodov: flexibilná práca a obmedzené cestovanie, digitál-

ne nástroje, zdravie a pohoda, celoživotné vzdelávanie, organizácia a kultúra.

Do 6. ročníka globálnej bežeckej výzvy Allianz World Run (AWR), ktorú organizuje spoločnosť Allianz, sa zapojilo vyše 12 tisíc zamestnancov Allianz, ich príbuzných a priateľov. Vďaka charitatívnej zbierke a spolupráci s nemeckým Červeným krížom sme podporili 3 krajiny v boji s chudobou a následkami koronavírusu.

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

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

SPRÁVA O VÝVOJI, STAVE, MAJETKU A FINANČNEJ SITUÁCII SKUPINY

Finančná situácia a výsledky hospodárenia za rok 2021

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 2021 zisk po zdanení vo výške 91,7 mil. EUR a dcérska spoločnosť AS DSS zisk po zdanení vo výške 19,2 mil. EUR.

Skupina dosiahla v roku 2021 zisk po zdanení vo výške 102,5 mil. EUR. Z dôvodu vykonania konsolidačných úprav nie je totožný s individuálnymi výsledkami hospodárenia jednotlivých spoločností v skupine. Predpísané poistné celkom v objeme 654,4 mil. EUR. V neživotnom poistení dosiahla predpísané poistné v objeme 412,4 mil. EUR a v životnom poistení 242 mil. EUR. Na celkovom predpísanom poistnom sa podieľajú neživotné poistenia 63,0 % a životné poistenia 37,0 %.

Allianz – Slovenská poisťovňa ku koncu roka 2021 spravovala 8 493-tisíc poistných zmlúv s ročným poistným vo výške 699,9 mil. EUR.

Pandémia Covid-19 akcelerovala trendy v oblasti digitalizácie. Súčasní aj budúci klienti môžu využiť nielen online uzavretie poistných zmlúv, ale aj likvidáciu poistných udalostí. Profesionalita, kvalita a rýchlosť našich služieb potvrdzujú orientáciu na klienta.

Náklady na poistné plnenia, po zohľadnení zmeny rezerv na poistné plnenia (pred zohľadnením vplyvu zaistenia), predstavujú objem 357,3 mil. EUR. Z nákladov na poistné plnenia tvorí podiel plnení z neživotných poistení 51,0 % a zo životných poistení 49,0 %.

Stav technických rezerv k 31. decembru 2021 bol v objeme 1 857,6 mil. EUR (vrátane rezervy na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených), z toho vo vzťahu k neživotným poisteniam 382,9 mil. EUR a k životným poisteniam 1 474,7 mil. EUR.

Podľa dostupných predbežných výsledkov Slovenskej asociácie poisťovní za prvé 3 kvartály roku 2021 dosiahla Allianz – Slovenská poisťovňa na trhu v predpise poistného v rámci členov asociácie celkový podiel 26,5 percent, z toho v neživotnom poistení je to 32,2 percent a v životnom poistení 20,1 percent.

V roku 2021 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 31,9 mil. EUR. Náklady súvisiace s obstaraním zmlúv o SDS celkom dosiahli výšku 1,2 mil. EUR. Tieto náklady pozostávali z amortizácie časovo rozlišovaných transakčných nákladov predstavujúcich poplatky za sprostredkovanie zmlúv o SDS.

Skupina evidovala k 31. decembru 2021 pozemky a budovy (bez investícií v nehnuteľnostiach a bez nehnuteľností držaných na predaj) v celkovej obstarávacej cene 10,425 mil. EUR. Z toho budovy 10,3 mil. EUR a pozemky 135 tis. EUR.

Hodnota nehmotného majetku skupiny bola 43,2 mil. EUR v obstarávacích cenách. Obstarávacia cena investícií v nehnuteľnostiach tvorila k 31. decembru 2021 hodnotu 97,2 mil. EUR. Hodnota nehnuteľností držaných na predaj bola k 31. decembru 2021 136,98 mil. EUR.

Objem finančných investícií materskej spoločnosti k 31. decembru 2021 predstavoval 1 660,1 mil. EUR (v účtovných hodnotách bez nehnuteľností a investícií v mene poistených) a celkový výsledok z finančných investícií dosiahol hodnotu 72 mil. EUR. Štruktúra finančných investícií bola nasledovná:

Štátne a korporátne dlhopisy	86,92 %
Hypotekárne záložné listy	5,37 %
Akcie	5,76 %
Termínované vklady	0,00 %
Ostatné investície (podielové listy, štruktúrované produkty, pôžičky poisteným)	1,95 %

V priebehu roka 2021 boli zrealizované nové investície do cenných papierov s pevným výnosom v objeme 43,8 mil. EUR (v obstarávacích hodnotách) a do cenných papierov s premenlivým výnosom v objeme 7,8 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 2020 narástli o 51,7 mil. EUR a dosiahli v účtovných hodnotách 317,9 mil. EUR.

Nízke riziko, vysoký investičný rating emitentov, štruktúra splatnosti aktív zosúladená s portfóliom pasív podľa ALM princíпов zostá-

vajú základnými črtami investičnej stratégie Allianz – Slovenskej poisťovne, a. s. aj pre rok 2022.

Rok 2021 sa niesol v duchu stabilizácie ekonomiky, poisťný sektor nevnímajúc. Spoločnosťou vykázané celkové predpísané poistné v oboch segmentoch zaznamenalo mierny nárast oproti roku 2020, a to o +0,3 % na úroveň 654 415 tisíc EUR. Ziskovosť bola udržaná na porovnateľnej úrovni s predchádzajúcimi rokmi vďaka efektívnemu riadeniu poistného kmeňa s dôrazom na kvalitatívne kritéria pri upisovaní rizík, zrýchlenej digitalizácii a nižšej frekvencii poistných udalostí hlavne pri poistení motorových vozidiel v dôsledku nižšej mobility obyvateľstva počas lock-down období.

VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY, KTORÝM JE SKUPINA VYSTAVENÁ

Poistné riziko v neživotnom poistení

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

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

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

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

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

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

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je uzatvárané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti má skupina v portfóliu 25 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 IBNR rezerv v PZP poistení, kde sa pri výpočte zohľadňuje aj spomínané riziko.

Poistné riziko v životnom poistení

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

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

Inými druhmi rizík, ktorým je skupina vystavená sú: riziká s nízkou frekvenciou výskytu a významným dopadom, ktoré v životnom poistení môžu predstavovať akúkoľvek poistnú udalosť, ktorou je postihnutých viac poistených osôb v tom istom čase a na tom istom mieste. Okrem živelných pohrôm to môžu byť napríklad

iné úrazové deje (napr. otrava jedlom), riziko koncentrácie vysokých poistných súm, ktoré napriek tomu, že netvorí významnú časť portfólia, môžu značne ovplyvniť výšku poistných plnení a tým aj výsledok hospodárenia skupiny.

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

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

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

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

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

Systém riadenia rizík spojených s finančnými investíciami poisťovne 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, dĺžka), úrokových sadziieb a menovej štruktúry. Zmyslom je zabezpečiť, aby majetok poisťovne permanentne generoval dostatočné peňažné toky v potrebnej menovej štruktúre nutné na krytie splatných záväzkov voči klientom (vrátane garantovaných výnosov) a zároveň umožňoval produkovať primeraný zisk pre akcionárov. Výstupy ALM modelu sú jedným z podkladov pre rozhodovanie o ďalšej alokácii finančných investícií.

Solventnosť II

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

Materská spoločnosť spĺňa požiadavky zákona o poisťovníctve.

Riziká vyplývajúce zo zmlúv o SDS

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

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

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

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2021 dosiahla 2,92 roky (2020: 3,92 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 415 tisíc EUR (31. december 2020: poklesu 1 297 tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp by sa zisk dcérskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárastu vlastného imania o 371 tisíc EUR (31. december 2020: k nárastu 341 tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcérska spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

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

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

OSTATNÉ DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

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

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

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

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Skupina nemá organizačnú jednotku v zahraničí.

Prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch

Skupina v roku 2021 neprijala bankové ani iné úvery.

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

Skupina nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2021 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 2021 žiadne nevlastní.

Návrh na rozdelenie zisku

Allianz – Slovenská poisťovňa dosiahla v roku 2021 zisk 91,7 mil. EUR. Predstavenstvo materskej spoločnosti navrhuje jeho rozdelenie nasledovne (údaje v miliónoch EUR):

V mil. euro	Zisk 2021
Zákonný rezervný fond	-
Sociálny fond	1,745
Fond sociálnych potrieb	0,6
Dividendy	89,381
Prevod do nerozdeleného zisku minulých období	-
Celkom zisk materskej spoločnosti za rok 2021	91,726

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

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. dosiahla v roku 2021 zisk 19,2 mil. EUR. Predstavenstvo AS DSS navrhuje, aby po vykonanom povinnom prídele do zákonného rezervného fondu, bol zisk dosiahnutý za rok 2021 vyplatený akcionárovi.

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

Po konci účtovného obdobia spoločnosť so ziskom predala budovu a pozemok, ktoré boli vykázané v účtovnej hodnote 18,4 mil. EUR ako „Dlhodobý majetok držaný na predaj“.

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

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

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení

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

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

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

Test primeranosti technických rezerv v životnom poistení

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

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

Ciele skupiny v súvislosti s poistnými a investičnými zmluvami

Po pandemických rokoch, Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. očakáva v roku 2022 stabilizáciu hospodárskeho prostredia s pozitívnym vplyvom na ekonomický vývoj v ďalších rokoch. Vzhľadom na uvedené skutočnosti spoločnosť očakáva mierny nárast poistného za oba segmenty – životného a neživotného poistenia.

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

Súčasný transformačný proces v hospodárskych odvetviach a ekonomike priamo ovplyvňuje aj poistný sektor. Dôraz na zjednodušovanie procesov bude mať priamy pozitívny vplyv na celkovú výšku nákladov a efektívnosť ich využitia. Zároveň spoločnosť bude striktné dodržiavať kvalitatívne kritéria pri upisovaní rizík a aktívne

riadiť svoj poisťný kmeň so zreteľom na vysoký štandard poskytovaných služieb existujúcim, ale aj budúcim klientom.

Zisk po zdanení, na základe uvedených predpokladov, očakávame na porovnateľnej výške s rokom 2021.

Ciele skupiny v súvislosti so zmluvami o SDS

V roku 2022 očakáva skupina ďalší kontinuálny nárast počtu sporiteľov, príspevkov ako aj celkového majetku v spravovaných dôchodkových fondoch. Celkový vývoj majetku v správe však bude závisieť aj na vývoji na finančných trhoch. Spoločnosť očakáva nárast percentuálnej sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie zo 5,25 % na 5,5 %.

Samotný rozpočet skupiny na rok 2022 bol zostavený s veľkým dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod skupiny a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude skupina pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov skupiny aj v nasledovných rokoch.

Skupina bude naďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné napĺňanie investičnej stratégie pre rok 2022 v súlade so strategickými zámermi skupiny pri správe dôchodkových fondov. Súčasťou týchto aktivít bude aj snaha o preskupenie tej časti existujúceho portfólia klientov, ktorí si vzhľadom na svoj vek, úspory a rizikovú afinitu nesporia v najvhodnejšom dôchodkovom fonde. Táto aktivita však bude postavená na platforme komunikácie a edukácie sporiteľov. Cieľom je vysvetlenie zákonitostí dlhodobého sporenia, najmä aký fond je pre koho vhodný vzhľadom jeho na vek, fázu sporenia a postoj k riziku.

NEFINANČNÉ INFORMÁCIE

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

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

Skupina je stabilný zamestnávateľ, ktorý si uvedomuje dôležitosť zamestnancov a sú pre ňu kľúčovým faktorom úspechu spoločnosti. Skupina investuje nielen do starostlivosti o svojich zamestnancov, ale podporuje aj ich rozvoj a tzv. work-life balance, teda rovnováhu medzi pracovným a osobným životom. V rámci work-life balance sa uskutočňuje Virtuálny deň zdravia, online prednášky so psychologičkou, pre zamestnancov je dostupná bezplatná krízová linka pomoci a každý zamestnanec môže využiť psychologické poradenstvo v rozsahu 3 hodín za štvrtrok. Aby nedošlo k výpadku vzdelávacích aktivít počas koronakrízy, časť vzdelávania sa presúva do online priestoru. Neustále sa snaží vytvárať atraktívne a motivujúce pracovné podmienky, doplnené širokou škálou zamestnaneckých výhod, a hľadá spôsoby, ako podporiť angažovaných a talentovaných zamestnancov. Dôraz kladie na transparentnosť komunikácie, 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 svojim 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 vrátane znalosti týkajúcej sa poistenia v oblasti riadenia rizík a informačných technológií. Zároveň musia mať spoločne kvalifikáciu, vedomosti a skúsenosti súvisiace s obchodnou stratégiou a obchodným modelom Allianz – SP, systémom správy a riadenia Allianz – SP, finančnými a aktuárskymi analýzami, regulačným rámcom a požiadavkami. V rámci predstavenstva Allianz – SP sa zabezpečuje rozmanitosť kvalifikácie, vedomostí a skúseností a vždy, keď dôjde k zmene v predstavenstve, je potrebné udržať jeho odbornú spôsobilosť ako kolektívneho orgánu. Odbornou spôsobilosťou člena predstavenstva sa v podmienkach spoločnosti rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie, najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, resp. päťročná prax v oblasti poisťovníctva v prípade predsedu predstavenstva, a primerané vedomosti a skúsenosti zodpovedajúce poslaniu a konkrétne pridelenej náplni ním riadeného rezortu.

Spoločnosť sa usiluje o zastúpenie žien vo vrcholovom manažmente, ak je to objektívne možné. K 31. 12. 2021 5-členné predstavenstvo tvorili 4 muži a 1 žena, pričom priemerný vek člena predstavenstva bol 48,40 rokov.

Manažérska úroveň pod predstavenstvom pozostávala celkovo z 26 riaditeľov s priemerným vekom 45,46 rokov, z ktorých bolo 8 žien (priemerný vek bol 47,375 rokov). Vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa má ukončené 25 riaditeľov. Vo všeobecnosti sa podiel žien na celkovom počte zamestnancov spoločnosti pohybuje na úrovni okolo 67 %.

V roku 2021 spoločnosť úspešne implementovala princípy inklúzie a diverzity, prijaté v rámci skupiny Allianz. Oblasť diverzity je sledovaná aj v rámci prieskumu spokojnosti AES, v ktorom je vyčlenená osobitná časť k tejto téme.

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 2021 bola vypracovaná v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a po schválení riadnej účtovnej závierky valným zhromaždením bude uverejnená na webovej stránke Allianz - Slovenskej poisťovne https://www.allianzsp.sk/sk_SK/sukromne-osoby/ine-stranky/o-nas-Allianz-sp/vyročne-spravy.html#

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Konsolidovaná a individuálna súvaha	1
Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31.decembra 2021	4
1. Údaje o spoločnosti a skupine	5
2. Hlavné účtovné zásady a metódy.....	6
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	21
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť	24
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované.....	27
6. Pozemky, budovy a zariadenia.....	33
7. Investície v nehnuteľnostiach	34
8. Nehmotný majetok.....	35
9. Aktívne časové rozlíšenie	37
10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach	37
11. Podiel zaistovateľov na technických rezervách	37
12. Finančný majetok určený na predaj.....	38
13. Finančný majetok držaný do splatnosti.....	38
14. Finančné umiestnenie v mene poistených.....	39
15. Vklady v bankách	39
16. Úvery a pôžičky	39
17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia.....	40
18. Finančný majetok určený na obchodovanie.....	41
19. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov.....	41
20. Peniaze a peňažné ekvivalenty	42
21. Základné imanie	42
22. Zákonný rezervný fond	43
23. Technická rezerva na poistné budúcich období.....	43
24. Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí.....	43
25. Technická rezerva na životné poistenie.....	46
26. Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	48
27. Ostatné rezervy	49
28. Závazky z poistenia a zaistenia	49
29. Ostatné záväzky	50
30. Dane z príjmu	50
31. Ostatné dane a poplatky	51
32. Pasívne časové rozlíšenie.....	51
33. Obstarávacie náklady	52
34. Správna réžia	52
35. Výsledok z finančných investícií	53
36. Výnosy a náklady z poistenia	53
37. Ostatné výnosy a výnosy z poplatkov z fondov v správe.....	54
38. Ostatné náklady.....	54
39. Zisk na akciu materskej spoločnosti	55
40. Analýza podľa segmentov	55
41. Zverejnenie reálnej hodnoty	56
42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia	60
43. Riadenie kapitálu	60
44. Riadenie poistného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS.....	60
45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	70
46. Spriaznené osoby	71
47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	72

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 zvierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka 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 2021, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a individuálny výsledok hospodárenia Spoločnosti a konsolidované a individuálne peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z dňa 4. marca 2022.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka obsahuje:

- konsolidovanú a individuálnu súvahu k 31. decembru 2021;
- konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný a 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 zvierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.



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

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine poskytli v období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 sú uvedené v bode č. 34 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Skupinu je 16 360 tisíc EUR a predstavuje približne 2,5% z predpísaného poistného. Rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierky.
Rozsah auditu	Audit v plnom rozsahu bol vykonaný v Spoločnosti ako aj v dcérskej spoločnosti - Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s..
Kľúčové záležitosti auditu	Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv.

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

Hladina významnosti

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

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

Celková skupinová hladina významnosti	16 360 tisíc EUR; rovnaká hladina významnosti bola použitá pri audite Skupiny a Spoločnosti.
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti za Skupinu a Spoločnosť sme stanovili ako približne 2,5% z predpísaného poistného.



Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že Spoločnosť sa zameriava najmä na rast hrubého predpísaného poistného. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 2,5% z hrubého predpísaného poistného pričom sme zhodnotili, že tento ukazovateľ je vhodným indikátorom pre užívateľov účtovnej závierky.

S výborom pre audit sme sa dohodli, že im budeme komunikovať nesprávnosti zistené počas nášho auditu prevyšujúce 1 636 tisíc EUR ako aj nesprávnosti pod túto sumu, ktoré podľa nášho názoru vyžadovali komunikáciu z kvalitatívnych dôvodov.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Neistoty pri oceňovaní záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Poistné technické rezervy predstavujú významný účtovný odhad. Stanovenie hodnoty poistno-technických rezerv sa opiera o komplexné predpoklady, ktoré stanovuje vedenie. Proces, ktorý vedenie používa pri stanovení predpokladov a majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je uvedený v bodoch č. 3, 24 a 25 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke.

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

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

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

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

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

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

Zároveň sme na vybranej vzorke prepočítali:



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").

- súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov pre potreby testu dostatočnosti rezerv na záväzky zo životného poistenia, ktorý bol vykonaný podľa IFRS 4, Poistné zmluvy;

- tradičnú životnú rezervu a technickú rezervu na investičné životné poistenie;

- odhadovanú výšku rezervy na vzniknuté, no zatiaľ nenahlásené poistné udalosti, ako aj výšku rezerv na nevysporiadané poistné udalosti tak zo životného, ako aj neživotného poistenia.

Ako sme prispôbili náš rozsah auditu Skupiny

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

K 31. decembru 2021 Skupina pozostávala z materskej spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a z dcérskej spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s..

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit Spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a zároveň audit spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.. Tieto dva skupinové komponenty predstavujú 100% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2021 a 100% výsledku hospodárenia po zdanení Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám vrátane Konsolidovanej a individuálnej výročnej správy

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Pri zostavovaní konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť a Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti alebo Skupiny 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 Spoločnosť alebo Skupinu 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.

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 jednotlivo 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 Spoločnosti alebo Skupiny 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 Spoločnosť alebo Skupina 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 a individuálnu účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

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

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

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní valným zhromaždením, ktoré sa konalo 26. júna 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 4 roky. Naše vymenovanie za rok koniaci 31. decembra 2021 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 20. apríla 2021.

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

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

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



4. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

KONSOLIDOVANÁ A INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KON- ČIACI SA 31. DECEMBRA 2021



Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Konsolidovaná a individuálna súvaha

	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		31. decembra 2021	31. decembra 2020	31. decembra 2021	31. decembra 2020
V tisícoch euro					
Majetok					
Pozemky, budovy a zariadenia	6	6 849	46 245	6 810	46 164
Právo užívať aktíva	6	552	666	552	666
Investície v nehnuteľnostiach	7	44 479	26 032	44 479	26 032
Nehmotný majetok	8	119 112	111 697	104 113	94 280
Aktívne časové rozlíšenie	9	10 690	10 580	10 649	10 546
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach	10	-	-	94 844	94 844
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	11	41 592	43 253	41 592	43 253
Finančný majetok určený na predaj	12	1 495 085	1 620 667	1 466 899	1 597 192
Finančný majetok držaný do splatnosti	13	84 571	101 195	84 571	101 195
Finančné umiestnenie v mene poistených	14	317 913	266 181	317 913	266 181
Dlhodobý majetok držaný na predaj	6	18 433	-	18 433	-
Vklady v bankách	15	4 983	5 995	-	1 000
Úvery a pôžičky	16	3 537	4 066	3 537	4 066
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	17	47 996	54 372	47 996	54 372
Ostatné pohľadávky		3 771	4 415	2 262	2 577
Finančný majetok určený na obchodovanie	18	10 246	11 130	10 246	11 130
Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov	19	104 006	37 189	104 006	37 189
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20	40 883	31 732	23 870	25 946
Majetok celkom		2 354 698	2 375 415	2 382 772	2 416 633
Vlastné imanie					
Základné imanie	21	32 532	32 532	32 532	32 532
Emisné ážio		2	2	2	2
Ostatné kapitálové fondy		243	243	243	243
Zákonný rezervný fond	22	11 994	11 056	6 506	6 506
Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku na predaj		150 090	214 302	149 684	213 451
Hospodársky výsledok bežného a minulých období	21	145 434	117 832	182 817	165 008
Vlastné imanie celkom		340 295	375 967	371 784	417 742
Závazky					
Technická rezerva na poistné budúcich období	23	119 839	119 524	119 839	119 524
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	24	330 973	312 936	330 973	312 936
Technická rezerva na životné poistenie	25	1 084 299	1 104 374	1 084 299	1 104 374
Technická rezerva na poistné prémie		4 528	5 436	4 528	5 436
Iné technické rezervy		63	66	63	66
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	317 913	266 180	317 913	266 180
Ostatné rezervy	27	22 092	23 722	22 092	23 722
Závazky z poistenia a zaistenia	28	57 670	58 402	57 670	58 402
Ostatné záväzky	29	19 331	21 895	18 666	21 474
Splatná daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku		2 687	7 643	26	7 695
Ostatné dane a poplatky	31	6 711	6 682	6 671	6 661
Odložený daňový záväzok	30	25 165	48 601	25 251	48 586
Závazky z lízingu		564	664	564	664
Pasívne časové rozlíšenie	32	22 568	23 323	22 433	23 171
Závazky celkom		2 014 403	1 999 448	2 010 988	1 998 891
Vlastné imanie a záväzky celkom		2 354 698	2 375 415	2 382 772	2 416 633

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Konsolidovaný a individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch euro	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2021	2020	2021	2020
Predpísané poistné v hrubej výške	36	654 410	652 453	654 415	652 458
Zmena stavu technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(305)	(3 131)	(305)	(3 131)
Zaslúžené poistné		654 105	649 322	654 110	649 327
Predpísané poistné v hrubej výške postúpené zaisťovateľom	36	(46 448)	(46 722)	(46 448)	(46 722)
Podiel zaisťovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné budúcich období	23	(717)	(1 038)	(717)	(1 038)
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom		(47 165)	(47 760)	(47 165)	(47 760)
Zaslúžené poistné po zohľadnení zaistenia		606 940	601 562	606 945	601 567
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške	24, 36	(357 262)	(372 201)	(357 262)	(372 201)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia v hrubej výške	24	(18 037)	(34 735)	(18 037)	(34 735)
Náklady na poistné plnenia		(375 299)	(406 936)	(375 299)	(406 936)
Náklady na poistné plnenia v hrubej výške postúpené zaisťovateľom	24, 36	9 785	12 594	9 785	12 594
Podiel zaisťovateľov na tvorbe a použití technickej rezervy na poistné plnenia	24	(1 115)	20 421	(1 115)	20 421
Náklady na poistné plnenia postúpené zaisťovateľom		8 670	33 015	8 670	33 015
Náklady na poistné plnenia po zohľadnení zaistenia		(366 629)	(373 921)	(366 629)	(373 921)
Zmena stavu technickej rezervy na životné poistenie	25	19 865	19 934	19 865	19 934
Zmena stavu rezervy na riziko z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	26	(51 643)	(19 313)	(51 643)	(19 313)
Zmena stavu technickej rezervy na poistné prémie a zľavy		910	557	910	557
Zmena stavu iných technických rezerv		3	3	3	3
Zmena stavu technických rezerv		(30 865)	1 181	(30 865)	1 181
Obstarávacie náklady	33	(82 024)	(84 150)	(80 699)	(82 695)
Správna réžia	34	(86 211)	(85 266)	(81 049)	(81 908)
Obstarávacie náklady a správna réžia		(168 235)	(169 416)	(161 748)	(164 603)
Výnosy zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení	37	31 985	16 827	-	-
Úrokové výnosy	35	36 629	37 865	36 629	37 865
Dividendy od dcérskych spoločností	35	-	-	8 447	9 284
Zisk/(strata) z finančného umiestnenia	35	29 416	14 592	29 416	14 592
Výsledok z ostatných finančných investícií	35	(2 469)	(3 711)	(2 474)	(3 705)
Provízie od zaisťovní	36	9 494	10 766	9 494	10 766
Ostatné výnosy	37	5 455	5 983	5 574	6 052
Ostatné náklady	38	(16 486)	(16 926)	(15 425)	(16 898)
Finančné náklady - leasing		(7)	(10)	(7)	(10)
Výsledok hospodárenia pred zdanením		135 228	124 792	119 357	122 170
Daň z príjmov právnických osôb a osobitný odvod zo zisku	30	(32 730)	(32 218)	(27 631)	(29 698)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		102 498	92 574	91 726	92 472
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia					
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>					
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	35	(84 237)	47 152	(83 673)	46 404
Realizované (zisky)/straty finančného majetku určeného na predaj	35	(561)	(3 201)	(561)	(3 201)
Odložená daň k zmene reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		20 585	(10 655)	20 467	(10 498)
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančného majetku určeného na predaj celkom		(64 213)	33 296	(63 767)	32 705
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		38 285	125 870	27 959	125 177
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 6 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	39	18,9	17,07	16,92	17,05
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 1 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	39	3,15	2,85	2,82	2,84
Zisk na akciu materskej spoločnosti s nominálnou hodnotou 480 000 EUR – základný a zriedený (v EUR na akciu)	39	1 512 350	1 365 950	1 353 422,89	1 364 418,25

Poznámky na stranách 5 až 72 sú integrálnou súčasťou tejto Konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierky.

Strana 2

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2020		32 532	2	181 005	10 019	242	114 507	338 307
Hospodársky výsledok za rok 2020		-	-	-	-	-	92 574	92 574
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-	33 297	-	-	-	33 297
Komplexný výsledok hospodárenia		-	-	33 297	-	-	92 574	125 871
Dividendy	21	-	-	-	-	-	(85 867)	(85 867)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	21	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Prídel do rezervného fondu	21	-	-	-	1 037	-	(1 037)	-
Novozistený majetok		-	-	-	-	1	-	1
Stav vlastného imania k 31. decembru 2020		32 532	2	214 302	11 056	243	117 832	375 967
Hospodársky výsledok za rok 2021	-	-	-	-	-	-	102 498	102 498
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	-	(64 212)	-	-	-	(64 212)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	(64 212)	-	-	102 498	38 286
Dividendy	21	-	-	-	-	-	(71 572)	(71 572)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	21	-	-	-	-	-	(2 386)	(2 386)
Prídel do rezervného fondu	21	-	-	-	938	-	(938)	-
Stav vlastného imania k 31. decembru 2021		32 532	2	150 090	11 994	243	145 434	340 295

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2020		32 532	2	180 746	6 506	242	160 748	380 776
Hospodársky výsledok za rok 2020		-	-	-	-	-	92 472	92 472
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-	32 705	-	-	-	32 705
Komplexný výsledok hospodárenia		-	-	32 705	-	-	92 472	125 177
Dividendy	21	-	-	-	-	-	(85 867)	(85 867)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	21	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Novozistený majetok	21	-	-	-	-	1	-	1
Stav vlastného imania k 31. decembru 2020		32 532	2	213 451	6 506	243	165 008	417 742
Hospodársky výsledok za rok 2021	-	-	-	-	-	-	91 726	91 726
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-	-	(63 767)	-	-	-	(63 767)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	(63 767)	-	-	91 726	27 959
Dividendy	21	-	-	-	-	-	(71 572)	(71 572)
Prídel do sociálneho fondu a fondu soc. potrieb	21	-	-	-	-	-	(2 345)	(2 345)
Stav vlastného imania k 31. decembru 2021		32 532	2	149 684	6 506	243	182 817	371 784

Poznámky na stranách 5 až 72 sú integrovanou súčasťou tejto Konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierky.

Strana 3

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

Konsolidovaný a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021

V tisícoch euro	Pozn.	Skupina		Poisťovňa	
		2021	2020	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti					
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		135 228	124 792	119 357	122 170
<i>Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:</i>					
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	1 759	3 002	1 720	2 954
Amortizácia časového rozlíšenia obstarávacích nákladov na zmluvy a ostatného nehmotného majetku	8	46 471	43 478	43 563	41 749
Strata zo zníženia hodnoty	12	1 100	-	1 100	-
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	8	(4 795)	(142)	(4 632)	-
Odpisy investícií v nehnuteľnostiach	7	1 482	601	1 482	601
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku (FVTPL)	18, 14	(29 169)	(10 653)	(29 169)	(10 653)
Úrokové výnosy	35	(40 134)	(41 559)	(39 887)	(41 298)
(Zisky)/straty z predaja a vyradenia pozemkov, budov a zariadení		(11)	6	(11)	10
Zostatková cena vyradeného dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku	8	4 922	29	3 651	29
Dividendy od dcérskej spoločnosti	35	-	-	(8 447)	(9 284)
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		116 853	119 554	88 727	106 278
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>					
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	8	(48 247)	(48 075)	(46 930)	(46 547)
(Nárast)/pokles vo finančnom majetku okrem finančného umiestnenia v mene poistených	18, 14, 13	57 928	(4 928)	62 678	(2 461)
(Nárast)/pokles vkladov v bankách	15	1 001	11 058	1 000	5 064
(Nárast)/pokles finančného umiestnenia v mene poistených	14	(23 763)	(9 127)	(23 763)	(9 127)
(Nárast)/pokles v aktívach vyplývajúcich zo zaistenia	17	1 661	(20 158)	1 661	(20 158)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach z poistenia, zaistenia a ostatných aktívach	17	(59 897)	(22 969)	(60 200)	(23 913)
(Nárast)/pokles v úveroch a pôžičkách	16	478	587	478	587
Nárast/(pokles) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	23, 24, 25, 26	49 099	36 671	49 099	36 669
Nárast/(pokles) v záväzkoch z poistenia, zaistenia a ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	28	(6 580)	(2 406)	(6 780)	(2 211)
Nárast/(pokles) v ostatných rezervách	27	(1 630)	1 612	(1 630)	1 612
Príjmy z predaja majetku obstaraného formou lízingu		45	495	45	495
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		86 948	62 314	64 385	46 288
Prijaté úroky		40 661	41 379	40 927	41 705
Úrokový náklad z lízingu		(7)	(10)	(7)	(10)
Vrátená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		-	2 694	-	2 694
Zaplatená daň z príjmu a osobitný odvod zo zisku		(40 531)	(34 429)	(38 167)	(30 094)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		87 071	71 948	67 138	60 583
Peňažné toky z investičnej činnosti					
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	6	(516)	(587)	(515)	(557)
Nákup majetku formou lízingu	6	(275)	(597)	(275)	(597)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		196	130	173	126
Nákup softvéru	8	(5 758)	(5 081)	(5 477)	(4 614)
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		(69)	(59)	(69)	(59)
Príjmy z predaja investícií v nehnuteľnostiach		-	-	1	-
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	46	-	-	8 447	9 284
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(6 422)	(6 194)	2 285	3 583
Peňažné toky z finančnej činnosti					
Vyplatené dividendy		(71 499)	(85 775)	(71 499)	(85 775)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(71 499)	(85 775)	(71 499)	(85 775)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		9 151	(20 021)	(2 076)	(21 609)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		31 732	51 753	25 946	47 555
PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY K 31. DECEMBRU		40 883	31 732	23 870	25 946

Poznámky na stranách 5 až 72 sú integrálnou súčasťou tejto Konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierky.

Strana 4

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

1. Údaje o spoločnosti a skupine

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

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

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

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

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

Členovia predstavenstva materskej spoločnosti k 31. decembru 2021 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Agata Aniela Przygoda, Venelin Angelov Yanakiev, Ing. Jozef Paška a Juraj Dlhopolček. Členovia dozornej rady materskej spoločnosti k 31. decembru 2021 boli Petros Papanikolaou (predseda), Kay Müller, Mario Ferrero, Savoula Demetriou (od 21. apríla 2021), Susanne Irena Doboczky (do 20. apríla 2021), Ing. Jozef Repiský a Ing. Ľudovít Baranček.

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

1. Údaje o spoločnosti a skupine (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Táto účtovná zázvierka bola zostavená ako konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka (ďalej aj „účtovná zázvierka“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“). Zázvierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Táto účtovná zázvierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem nasledovného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote: finančné nástroje preceňované cez hospodársky výsledok alebo určené na predaj. Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka materskej spoločnosti za predchádzajúce obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 20. apríla 2021 a individuálna účtovná zázvierka dcérskej spoločnosti AS DSS za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená jej valným zhromaždením dňa 6. apríla 2021.

Zostavenie tejto účtovnej zázvierky 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 zázvierku, sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

Účtovné zvierky dcérske spoločnosti sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej zvierke odo dňa získania oprávnenia vykonávať nad nimi kontrolu až do dňa, kedy toto oprávnenie skončí. Dcérska spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., riadená spoločnosťou Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s., bola konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie. Dôvodom použitia metódy úplnej konsolidácie bola skutočnosť, že poisťovňa vlastní 100 %-ný podiel na základnom imaní spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a zároveň vykonáva v tejto spoločnosti rozhodujúci vplyv. Nakoľko dcérska spoločnosť prezentuje individuálnu účtovnú zvierku vo výkazoch odlišnej štruktúry, boli v rámci konsolidácie položky vykázané v individuálnej účtovnej zvierke konsolidovanej spoločnosti pretriedené a následne priradené k rovnorodým položkám vykázaným v individuálnej účtovnej zvierke konsolidujúcej spoločnosti Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. Účtovné princípy a postupy používané v konsolidovanej účtovnej zvierke 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 zvierke materskej spoločnosti sú investície do dcérske spoločnosti ocenené v obstarávacej cene zníženej o prípadné opravné položky.

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Krátkodobé poisťné zmluvy

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

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

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

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

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

Výška rezervy na vzniknuté a nenahlásené poisťné udalosti v neživotnom poistení s výnimkou PZP, bola stanovená na rovnakom princípe rozdelenia škôd v závislosti od výšky škody. Pre každý druh poistenia boli modelované „Attritional claims“ a ak bolo identifikované aj výrazné riziko vysokých škôd, tak bol použitý aj samostatný model pre „Large claims“ (nad stanovený limit) a model pre „XL Large claims“ (nad stanovený limit 2 mil. EUR). Vo všetkých prípadoch bola IBNR rezerva vypočítaná metódou Chain Ladder z trojuholníka škôd na ročnej báze. Výsledná hodnota IBNR rezervy je potom súčtom týchto samostatných modelov.

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

S ohľadom na aktuálny neistý vývoj v oblasti cestovného ruchu z dôvodu pandémie COVID-19, bola v roku 2020 vytvorená osobitná časť IBNR rezervy pre vysoké riziko insolventnosti cestovných kancelárií. Pre výpočet bola použitá metóda, ktorá stanovila individuálne pre každú cestovnú kanceláriu pravdepodobnosť jej krachu na základe poisťnej sumy a finančnej stability, ktorá bola ďalej aplikovaná na výšku poisťnej sumy kryjúcej riziko insolventnosti. Toto riziko je čiastočne eliminované proporčnou zaistnou zmluvou vo výške 50 %. V roku 2021 bola rezerva prehodnotená a výrazne ponížená vzhľadom na opatrenia vlády, ktoré majú pomôcť cestovným kanceláriám vysporiadať všetky staré otvorené záväzky.

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

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

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

Zmena rezervy sa účtuje cez výkaz ziskov a strát.

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

Dlhodobé poisťné zmluvy v životnom poistení

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

V rámci testovania primeranosti technických rezerv sa používajú rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu (ďalej „rizikové prirážky“) k aktuárskym predpokladom. Porovnaním takto stanovenej minimálne požadovanej rezervy s technickými rezervami v životnom poistení, zníženými o zodpovedajúcu neumorenú časť obstarávacích nákladov na účtoch časového rozlíšenia sa zisťuje ich primeranosť.

Test primeranosti záväzkov a technických rezerv životného poistenia sa realizuje individuálne pre jednotlivé homogénne skupiny produktov rozdelené podľa výšky technickej úrokovvej miery, ak je to pre produkt relevantné. Medzi skupinami produktov nedochádza ku kompenzácii výsledkov testu.

Model diskontovaných peňažných tokov pre životné poistenie. Tento model pozostáva z nasledovných peňažných tokov (cash flows), ktoré sú diskontované krivkou vychádzajúcou z výnosov portfólia aktív ASP kryjúcich záväzky zo životného poistenia, upravenou o rizikovú prirážku pre nepriaznivý vývoj: (a) očakávané (budúce) poistné plnenia (úmrtie, dožitie), (b) očakávané (budúce) odkupy, (c) očakávané (budúce) poistné plnenia vyplývajúce z pripoistenia (napr. oslobodenie od platenia poistného), (d) očakávané (budúce) náklady na zmluvu (správne, náklady na likvidáciu poistnej udalosti, náklady na storno poistnej zmluvy pri výpovedi poistníkom, investičné náklady), (e) očakávané (budúce) provízie (počiatočné a následné znížené o očakávané vrátené provízie), (f) očakávané (budúce) poistné zaplatené poistníkom. Minimálna hodnota poistných záväzkov sa stanoví ako rozdiel budúcich výdavkov poisťovateľa a jeho budúcich príjmov, kde budúce výdavky predstavujú očakávané poistné plnenia, očakávané odkupy, očakávané náklady a provízie a budúce príjmy predstavujú očakávané poistné a vrátené provízie.

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

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

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

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

V prípade zmlúv spojených s investičnými fondami sa ako pohľadávka voči poisteným vykazuje tzv. akumulovaný dlh, ktorý predstavuje úhrn predpísaných, ale zatiaľ zo zmluvy neuhradených poplatkov za správu poistenia, príp. za zmeny v poistení.

Zmena akumulovaného dlhu sa vykazuje v rámci nákladov na poistné plnenia.

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

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

Výnosy a náklady. Účty nákladov a výnosov skupiny sú členené účelovo. Na tzv. technických účtoch účtuje účtovná jednotka náklady a výnosy, ktoré súvisia s poisťovacou a zaistovacou činnosťou. Na ostatných (netechnických) účtoch sú zaúčtované výsledky ostatných činností. Náklady a výnosy, ktoré je možné priamo priradiť k životnému alebo neživotnému poisteniu, sú priamo účtované do príslušnej časti hospodárskeho výsledku. Náklady a výnosy, ktoré nie je možné priamo priradiť, sú primárne účtované do neživotného segmentu a následne na základe definovaného algoritmu a rozvrhovacích kľúčov preúčtované.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Náklady a výnosy, ktoré sa týkajú budúcich účtovných období, sa časovo rozlišujú (viac pri jednotlivých nákladoch a výnosoch).

Výnosy z poplatkov a provízií. Časť zaistej provízie prislúchajúca k administratívnym nákladom je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaistných zmlúv. Časť zaistej provízie prislúchajúca akvizičným nákladom týkajúca sa zaistných zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

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

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

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet dôchodkového fondu. Tento výnos je spoločnosťou účtovaný v čase identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Spoločnosť tento výnos časovo rozlišuje len v rámci minimálneho obdobia, po ktoré je na základe zmluvy isté, že sporiteľ bude klientom spoločnosti. Táto doba je jeden mesiac. Sporiteľ môže svoje prostriedky kedykoľvek previesť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, t. j. zmluvná doba poskytovania služby neprevyšuje jeden mesiac a zákazník tiež nemá významné zmluvné právo, aby mu spoločnosť do budúcnosti poskytovala služby za nižšie ako trhové ceny.

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

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

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov. Vzhľadom na nízke pravdepodobnosti dopĺacania do fondu z titulu porušenia garancie a nízkej miere spoľahlivosti odhadov na 10 ročnom horizonte, spoločnosť neúčtuje o rezerve na garancie.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Modely spoločnosti ukazujú, že z dlhodobého hľadiska výška inkasovaných výnosov prevyšuje prípadné straty z doplatenia porušenia garancie.

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

Lízing. Pre krátkodobé nájmy a nájmy položiek s nízkou hodnotou sú platby vykazované ako náklady rovnomerne počas doby trvania lízingu. Ostatné nájmy sú od 1. januára 2019 účtované ako záväzok v súčasnej hodnote budúcich platieb.

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

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

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 sadziieb, ktoré sa vypočítavajú zo zúčtovaných hrubých miezd. Náklady na zdravotné a sociálne poistenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zaúčtované príslušné mzdy.

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky. Záväzok skupiny predstavuje odhad výšky požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Očakávaný požitok je diskontovaný kvôli určeniu jeho súčasnej hodnoty. Pri výpočte boli zohľadnené aj predpokladané odchody (úmrtie, odchod z poisťovne). Diskontovanie sa uskutočňuje prostredníctvom plnej časovej štruktúry úrokových mier na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov. Na výpočet záväzku bola použitá metóda projektovaných jednotkových kreditov. Tento záväzok je tvorený na odmeny pri pracovných výročiach. Nároky vyplývajúce zo záväzkov z ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov sú účtované do nákladov, vrátane zmien z poistno-matematických predpokladov.

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

Náklady vyplývajúce zo záväzkov za odchodné sú účtované do nákladov.

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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 správcom 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 2021 zodpovedá výpočtu podľa Zákona o osobitnom odvode v aktuálne platnom znení, t. j. zo základu, ktorým je hospodársky výsledok za rok 2021 upravený podľa Opatrenia MF SR č. MF/011053/2006-72 z 15. februára 2006. Osobitný odvod je v tejto účtovnej zvierke vykázaný ako daň z príjmov.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Predpokladané doby používania majetku pre účely odpisovania sú nasledovné:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nehmotný majetok. Nehmotný majetok je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Účtovná jednotka vykazuje nehmotný majetok len vtedy, ak je pravdepodobné, že očakávané budúce ekonomické úžitky, ktoré patria k danému majetku, budú plynúť skupine a ak je možné spoľahlivo oceniť obstarávaciu cenu daného majetku. Nadobudnutý nehmotný majetok účtovná jednotka pri prvotnom účtovaní vykazuje v obstarávacej cene, t. j. vo výdavkoch vynaložených na nadobudnutie majetku v čase akvizície alebo zhotovenia. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky na zníženie hodnoty.

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

Finančný majetok držaný do splatnosti je oceňovaný umorovanou hodnotou (angl. amortized cost). Jeho ocenenie sa postupne zvyšuje/znižuje o dosahované úrokové výnosy, ktorými sú aj diskont alebo prémie a v prípade prechodného zníženia hodnoty cenného papiera sa zníži ich hodnota o stratu zo zníženia hodnoty. Rozdiel medzi obstarávacou cenou a menovitou hodnotou sa časovo rozlišuje ako amortizovaný diskont alebo prémie a upravuje obstarávaciu cenu cenného papiera. Diskont a prémie sa zúčtováva metódou efektívnej úrokovej miery počas obdobia do očakávanej splatnosti. V prípade vzniku objektívneho dôkazu zníženia hodnoty je na finančný majetok držaný do splatnosti vytvorená opravná položka na zníženie jeho hodnoty.

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

Finančný majetok určený na predaj je následne oceňovaný reálnou hodnotou, bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z monetárneho majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku preúčtujú do hospodárskeho výsledku. Keď je finančný majetok určený na predaj úročný, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný ako výnos s vplyvom na hospodársky výsledok. Za objektívny dôkaz zníženia hodnoty nemonetárneho majetku určeného na predaj je považovaný pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu hodnotu o viac ako 20 % alebo pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu hodnotu, ktorý trvá nepretržite viac ako 9 mesiacov. Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sa neprehodnocuje cez hospodársky výsledok. Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže ako zisk.

Stanovenie reálnej hodnoty. Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sa na ňom uskutočňujú transakcie s majetkom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách.

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

Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty: (a) Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj, (b) Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t. j. ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien), (c) Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho záverečnom kurze nákupu ku dňu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou hodnotou.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

Účtovná jednotka tiež tvorí rezervu na požitky sprostredkovateľov na základe dodatkov k zmluvám o obchodnom zastúpení pri sprostredkovaní poistenia pre vybraných členov obchodnej služby. Rezerva skupiny je vypočítaná v súlade s metódikou 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 zvierke, 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.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021

2. Hlavné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

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

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Zostavenie účtovnej zvierky 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.

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

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

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

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

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

Skupina riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu (od 1. januára 2013 do 31. decembra 2022) ako aj počas nasledovných 10-ročných období. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 9,77 % (2020: 10,66 %). Celkové aktíva tohto fondu sú 2 516 574-tisíc EUR (2020: 2 418 099-tisíc EUR).

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

Zmeny v účtovných odhadoch

Skrátenie doby používania softvéru. V rámci prehodnocovania zostávajúcej doby životnosti jednotlivých zložiek nehmotného majetku, sa management poisťovne v priebehu roka 2021 rozhodol na základe tohto posúdenia a aj vzhľadom na prebiehajúce projekty a v súlade s IT stratégiou poisťovne, ktorá bude mať za následok skrátenie doby životnosti niektorých softvérov od 1. novembra 2021, skrátiť dobu používania softvéru. Z tohto dôvodu poisťovňa upravila odpisový plán dotknutých položiek nehmotného majetku skrátením doby používania do 31. decembra 2025.

Dopad zmeny v tisícoch EUR

Zmena doby používania softvéru (SW)	2021	2022
Odpisy SW pred zmenou odhadu	268	1 608
Odpisy SW po zmene odhadu	440	2 903
Dopad zmeny doby používania SW	172	1 295

Predĺženie amortizácie obstarávacích nákladov pre poistenie majetku. Z dôvodu novej prvotnej provízie na poistných zmluvách pre poistenie majetku (produkt MŮJ DOMOV) a vzhľadom na priemernú životnosť týchto zmlúv v porovnaní s inými druhmi poistenia, vedenie spoločnosti počas roka 2021 rozhodlo o predĺžení doby odpisovania obstarávacích nákladov z jedného roka na 5 rokov (čo predstavuje priemernú predpokladanú dobu trvania zmluvy po obnovení).

Dopad zmeny v roku 2021

Zmena doby amortizácie obstarávacích nákladov (ďalej aj „DAC“) pre poistenie majetku	V tisícoch EUR
DAC pred zmenou	4 743
DAC po zmene	6 336
Dopad zmeny	1 593

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Slovenská kancelária poisťovateľov (ďalej aj „SKP“). V súlade so Zákonom č. 381/2001 Z. z. prešli práva a povinnosti poisťovne vzniknuté zo zákonného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej „PZP“) pred 1. januárom 2002 na Slovenskú kanceláriu poisťovateľov. V zmysle zmluvy uzatvorenej s SKP poisťovňa vykonáva správu týchto škôd v mene a na účet SKP. Poisťovňa má právo na náhradu vzniknutých nákladov v paušálnej výške 12 % zo súm vyplatených na poistných plneniach zo zákonného poistenia a následne vyúčtuje skutočné výdavky. Celkové odhadované podmienené záväzky predstavujú 47 696-tisíc EUR. Vedenie skupiny uplatnilo svoj úsudok pri posúdení, či SKP nie je dcérskou spoločnosťou materskej spoločnosti. Keďže zmluvu s SKP môže ktorákoľvek zmluvná strana jednostranne vypovedať s výpovednou lehotou šesť mesiacov, zmluva podľa názoru vedenia nedáva skupine podstatné práva riadiť záležitosti SKP. Najvyšším správnym orgánom SKP je zhromaždenie členov, ktoré rozhoduje väčšinou hlasov prítomných členov, pričom každý člen má jeden hlas.

Rok 2021 sa niesol v duchu stabilizácie ekonomiky, poisťný sektor nevynímajúc. Spoločnosťou vykázané celkové predpísané poistné v oboch segmentoch zaznamenalo mierny nárast oproti roku 2020, a to o +0,3 % na úroveň 654 415-tisíc EUR. Ziskovosť bola udržaná na porovnateľnej úrovni s predchádzajúcimi rokmi vďaka efektívnemu riadeniu poistného kmeňa s dôrazom na kvalitatívne kritéria pri upisovaní rizík, zrýchlenej digitalizácii a nižšej frekvencii poistných udalostí hlavne pri poistení motorových vozidiel v dôsledku nižšej mobility obyvateľstva počas lock-down období.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Účtovné jednotky, ktoré zvolia prístup dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9, budú naďalej uplatňovať existujúci štandard IAS 39. Skupina splnila podmienky na neaplikovanie IFRS 9, keďže jej záväzky súvisiace s poistením presiahli 90 % celkových záväzkov k 31. decembru 2015 a následne nedošlo k zmene jej aktivít. Skupina sa rozhodla aplikovať IFRS 9 od roku 2023.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku skupiny k 31. decembru 2021:

	Majetok, ktorý nepredstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)*		Majetok, ktorý predstavuje len platby istiny a úrokov (SPPI)**		Účtovná hodnota (IAS 39) majetku, ktorý predstavuje len platby úrokov a istiny, podľa ratingu (v prípade umorovanej hodnoty pred opravnými položkami)					Reálna hodnota majetku s ratingom A – D a bez ratingu (bez nízkeho kreditného rizika) – ak spĺňa SPPI	
	Reálna hodnota	Zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	Reálna hodnota	Zisk/(strata) zo zmeny reálnej hodnoty za rok	AAA-AA***	A	BBB	BB-D	Spolu ratingu A – D a bez ratingu		
<i>V tisícoch euro</i>											
Dlhový finančný majetok určený na predaj											
Štátne dlhopisy	-	-	937 305	(67 038)	328 544	555 027	53 734	-	-	608 761	608 761
Podnikové dlhopisy	13 012	(565)	444 517	(16 299)	33 332	165 826	210 462	1 703	33 194	411 185	411 185
Hypotekárne záložné listy	-	-	80 791	(2 406)	-	70 410	10 381	-	-	80 791	80 791
Otvorené podielové fondy	19 460	1 056	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhový finančný majetok určený na predaj celkom	32 472	491	1 462 613	(85 743)	361 876	791 263	274 577	1 703	33 194	1 100 737	1 100 737
Finančné umiestnenie v mene poistených											
Štruktúrované dlhopisy	8 042	502	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	309 871	27 453	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje vo finančnom umiestnení v mene poistených celkom	317 913	27 955	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok držaný do splatnosti:											
Štátne dlhopisy	-	-	20 744	(906)	-	17 132	-	-	-	17 132	20 744
Podnikové dlhopisy	-	-	69 892	(3 537)	-	41 997	17 077	-	-	59 074	69 892
Hypotekárne záložné listy	-	-	11 887	(763)	-	8 365	-	-	-	8 365	11 887
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	-	-	102 523	(5 206)	-	67 494	17 077	-	-	84 571	102 523
Úvery a pôžičky:											
Vklady v bankách	-	-	4 983	-	-	4 983	-	-	-	4 983	4 983
Iné úvery a pôžičky	-	-	3 537	-	-	-	-	-	3 537	3 537	3 537
Pohľadávky z cash poolingu	-	-	104 006	-	104 006	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	40 883	-	-	37 232	3 567	-	84	40 883	40 883
Spolu finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	-	-	153 409	-	104 006	42 215	3 567	-	3 621	49 403	49 403
Finančný majetok určený na obchodovanie											
Podnikové dlhopisy	106	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	2 831	214	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otvorené podielové fondy	7 309	982	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové nástroje na obchodovanie celkom	10 246	1 200	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

IASB štandardy, interpretácie alebo novely, ktoré spoločnosť aplikovala po prvý krát za rok končiaci 31. decembra 2021

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

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

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

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

Nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr a ktoré skupina predčasne neaplikovala.

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

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite.

Skupina analyzuje dopad štandardu dlhodobo v rámci projektu implementácie štandardov IFRS 17 a IFRS 9. V roku 2021, rovnako ako v roku 2020, prebiehalo paralelné reportovanie na skupinovej úrovni, pričom použité účtovné politiky sú neustále kalibrované. Skupina predpokladá významnejší dopad štandardu na vykazovanie poistných zmlúv životného poistenia.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

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

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

V súčasnosti skupina posudzuje ich dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej zvierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej zvierke.
- **Zmluvná servisná marža („contractual service margin“)** pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- **Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát:** Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykazať 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 späť na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú.

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

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

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

V súčasnosti skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

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

- Finančné aktíva je potrebné klasifikovať do jednej z troch kategórií: tie, ktoré budú následne oceňované v umorovanej hodnote (angl. amortised cost), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného komplexného výsledku hospodárenia (FVOCI) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov vychádza z biznis modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a z toho, či zmluvne dohodnuté finančné toky predstavujú výhradne úhradu istiny a úrokov (SPPI). V zmysle IFRS 9 môže pre riadenie finančných aktív účtovná jednotka použiť jeden z dvoch obchodných modelov podľa toho, či peňažné toky budú plynúť z inkasovania zmluvne dohodnutých peňažných tokov (držané do splatnosti), z predaja finančných aktív, alebo z oboch (držané do splatnosti alebo predaj). V prípade, že dlhové nástroje sú držané do splatnosti a zároveň spĺňajú požiadavky SPPI, môžu byť ocenené umorovanou hodnotou. V prípade, že dlhové nástroje spĺňajú požiadavku.
- SPPI a sú zaradené do biznis modelu držaných do splatnosti a na predaj, môžu byť ocenené ako FVOCI. Finančné aktíva, ktoré nespĺňajú SPPI musia byť ocenené v FVPL (napríklad deriváty).
- Investície do majetkových nástrojov by mali byť vždy ocenené v reálnej hodnote. Avšak manažment sa môže rozhodnúť pre vykazovanie zmien reálnej hodnoty týchto nástrojov v ostatnom komplexnom výsledku, za predpokladu, že nástroj nie je určený na obchodovanie a takéto rozhodnutie je neodvolateľné. Ak je nástroj určený na obchodovanie, zmeny reálnej hodnoty budú vykázané v hospodárskom výsledku.
- Pri klasifikácii a oceňovaní finančných záväzkov podľa IFRS 9 nebudú podstatné zmeny oproti požiadavkám IAS 39. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote v ostatnom komplexnom výsledku.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

- IFRS 9 zavádza nový model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). IFRS 9 zavádza trojstupňový prístup, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality finančných aktív od prvotného vykázania. To znamená, že účtovná jednotka bude musieť vykázať stratu hneď v prvý deň počiatočného vykázania finančného aktíva, rovnajúcu sa 12-mesačnej hodnote ECL (alebo ECL za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku), ktorý nie je úverovo znehodnotený. Ak došlo k významnému nárastu úverového rizika, zníženie hodnoty sa stanovuje použitím ECL za celú dobu životnosti, namiesto 12-mesačnej hodnoty ECL. Model zahŕňa aj operatívne zjednodušenia pre pohľadávky z lízingu a z obchodného styku.

V súčasnosti skupina posudzuje dopad nového štandardu na účtovnú zvierku.

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021**6. Pozemky, budovy a zariadenia**

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

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Hmotný hnuťelný majetok	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2020						
Obstarávacia cena	1 806	109 965	10 710	247	71	122 799
Oprávky a opravné položky	(37)	(53 643)	(9 113)	-	-	(62 793)
Účtovná zostatková cena	1 769	56 322	1 597	247	71	60 006
Prírastky	-	-	-	182	615	797
Presuny	(236)	(12 177)*	171	-	(613)	(12 855)
Odpisy	-	(2 016)	(392)	-	-	(2 408)
Zmena stavu opravných položiek	17	1 013	-	-	-	1 030
Úbytky	-	(27)	(137)	(243)	-	(407)
K 31. decembru 2020						
Obstarávacia cena	1 570	85 690	10 048	186	73	97 567
Oprávky a opravné položky	(19)	(42 575)	(8 809)	-	-	(51 403)
Účtovná zostatková cena	1 551	43 115	1 239	186	73	46 164
Prírastky	-	-	-	54	584	638
Presuny**)	(1 435)	(37 598)	113	-	(396)	(39 316)
Odpisy	-	(1 088)	(288)	-	-	(1 376)
Zmena stavu opravných položiek	19	940	-	-	-	959
Úbytky	-	(4)	(157)	(98)	-	(259)
K 31. decembru 2021						
Obstarávacia cena	135	10 290	8 347	142	261	19 175
Oprávky a opravné položky	-	(4 925)	(7 440)	-	-	(12 365)
Účtovná zostatková cena	135	5 365	907	142	261	6 810

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

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

Materská spoločnosť mala k 31. decembru 2021 poistené budovy, stavby a hmotný majetok do výšky 148 416-tisíc EUR.

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

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

V tisícoch euro	Budovy	Dopravné prostriedky	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	1 378	452	-	1 830
Čistá účtovná hodnota k 1. januáru 2020	763	347	-	1 110
Prírastky	-	-	597	597
Presuny	473	124	(597)	-
Odpisy	(405)	(140)	-	(545)
Úbytky	(490)	(5)	-	(495)
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	793	565	-	1 358
Oprávky	(452)	(240)	-	(692)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2020	341	325	-	666
Prírastky	-	-	275	275
Presuny	256	19	(275)	-
Odpisy	(222)	(122)	-	(344)
Úbytky	(14)	(31)	-	(45)
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	647	495	-	1 142
Oprávky	(286)	(304)	-	(590)
Čistá účtovná hodnota k 31. decembru 2021	361	191	-	552

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

6. Pozemky, budovy a zariadenia (pokračovanie)

K 31. decembru 2021 spoločnosť vykázala úrokové náklady z lízingového záväzku vo výške (7)-tisíc EUR (2020: (10)-tisíc EUR), náklady súvisiace s variabilnými lízingovými splátkami vo výške (344)-tisíc EUR (2020: (545)-tisíc EUR) v položke „Správna réžia“.

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

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

Na základe rozhodnutia predstavenstva o predaji sídla spoločnosti, a to budovy a pozemkov v jej vlastníctve, v priebehu roka 2022, spoločnosť v súlade s IFRS 5 v priebehu roka 2021 reklasifikovala vybrané položky z dlhodobého hmotného majetku do kategórie „Dlhodobý majetok držaný na predaj“.

7. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch euro	Pozemky	Budovy	Celkom
K 1. januáru 2020			
Obstarávacia cena	1 650	30 588	32 238
Oprávky a opravné položky	(24)	(17 407)	(17 431)
Účtovná zostatková cena	1 626	13 181	14 807
Presuny	237	12 618	12 855
Odpisy	-	(601)	(601)
Zmena stavu opravných položiek	(17)	(1 013)	(1 030)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020			
Obstarávacia cena	1 887	55 235	57 122
Oprávky a opravné položky	(41)	(31 049)	(31 090)
Účtovná zostatková cena	1 846	24 186	26 032
Reálna hodnota	8 601	30 730	39 331
Presuny	1 069	19 821	20 890
Odpisy	-	(1 482)	(1 482)
Zmena stavu opravných položiek	(19)	(940)	(959)
Úbytky	(1)	-	(1)
K 31. decembru 2021			
Obstarávacia cena	2 955	94 272	97 227
Oprávky a opravné položky	(60)	(52 687)	(52 747)
Účtovná zostatková cena	2 895	41 585	44 480
Reálna hodnota	11 999	54 456	66 455

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.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

7. Investície v nehnuteľnostiach (pokračovanie)

Investície v nehnuteľnostiach sú držané za účelom dlhodobého zhodnotenia alebo za účelom generovania výnosov z ich prenájmu. Skupina dosiahla výnos z prenájmu vo výške 3 395-tisíc EUR (2020: 3 211-tisíc EUR), priame prevádzkové náklady viažuce sa k investíciám v nehnuteľnostiach dosiahli výšku 4 118-tisíc EUR (2020: 1 731-tisíc EUR) (viď bod 35 poznámok).

8. Nehmotný majetok

V tisícoch euro	Softvér	Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	Ostatný nehmotný majetok	Majetok, ktorý ešte nie je k dispozícii na používanie	Obstarávacie náklady v životnom poistní	Obstarávacie náklady v neživotnom poistení	Celkom za materskú spoločnosť	Obstarávacie náklady SDS	Iný nehmotný majetok	Celkom za skupinu
K 1. januáru 2020										
Obstarávacia cena	5 320	37 924	5 722	2 344	64 173	4 835	120 318	12 766	9 788	142 872
Oprávky a opr. položky	(5 030)	(28 957)	(1 463)	-	-	-	(35 450)	(1 082)	(4 463)	(40 995)
Účtovná zostatková cena	290	8 967	4 259	2 344	64 173	4 835	84 868	11 684	5 325	101 877
Prírastky	-	-	-	4 614	21 277	25 271	51 162	1 528	467	53 157
Presuny	-	4 501	-	(4 501)	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(125)	(3 200)	(1 137)	-	(13 132)	(24 155)	(41 749)	(1 452)	(277)	(43 478)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2020										
Obstarávacia cena	4 195	42 247	5 722	2 457	72 318	5 951	132 890	12 842	10 230	155 962
Oprávky a opr. položky	(4 030)	(31 980)	(2 600)	-	-	-	(38 610)	(940)	(4 715)	(44 265)
Účtovná zostatková cena	165	10 267	3 122	2 457	72 318	5 951	94 280	11 902	5 515	111 697
Prírastky	-	-	-	5 477	19 005	27 925	52 407	1 317	281	54 005
Presuny	18	5 816	(7)	(5 834)	-	-	(7)	-	-	(7)
Odpisy	(89)	(3 477)	(1 132)	-	(15 009)	(23 856)	(43 563)	(1 407)	(1 501)	(46 471)
Opravné položky	-	4 632	-	-	-	-	4 632	163	-	4 795
Úbytky	(15)	(3 621)	-	-	-	-	(3 636)	-	(3 498)	(7 134)
K 31. decembru 2021										
Obstarávacia cena	2 609	34 953	5 716	2 100	76 314	10 020	131 712	12 752	7 013	151 477
Oprávky a opr. položky	(2 530)	(21 336)	(3 733)	-	-	-	(27 599)	(777)	(3 989)	(32 365)
Účtovná zostatková cena	79	13 617	1 983	2 100	76 314	10 020	104 113	11 975	3 024	119 112

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

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

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

8. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov (do 31. decembra 2018). Od roku 2019 sa dcérska spoločnosť rozhodla skrátiť (zostávajúcu) dobu amortizácie o 20 % oproti dovtedy platnému stavu. Dôvodom skrátenia je zahrnutie neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy. Priemerný vek klienta v roku 2021 bol 41,7 rokov (2020: 41,5 rokov), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 16,5 rokov (2020: 16,6 rokov).

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

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

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

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

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

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

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

Ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba + 1 PB	Náklady + 10 %	Výnosy fondy -0,5 PB
Opravná položka-stav	777	801	804	821
Opravná položka-%zmena	0 %	3 %	3,5 %	5,7 %
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba - 1PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5PB
Opravná položka-stav	777	751	743	737
Opravná položka-%zmena	0 %	-3,3 %	-4,3 %	-5,1 %

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

9. Aktívne časové rozlíšenie

Aktívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Akumulovaný dlh	175	714
Následné provízie sprostredkovateľom za poisťné zmluvy	10 047	9 521
Služby a nájomné	427	311
Aktívne časové rozlíšenie celkom	10 649	10 546

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

10. Majetkové účasti materskej spoločnosti v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	94 844	94 844
Majetkové účasti v dcérskych spoločnostiach celkom	94 844	94 844

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

Materská spoločnosť k 31. decembru 2021 vykonala test zníženia hodnoty tejto investície, ktorého výsledkom bol pozitívny rozdiel 116 353-tisíc EUR medzi výškou súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov a čistou účtovnou hodnotou investície.

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

Kľúčové predpoklady:

- stornovanosť zmlúv v ďalších obdobiach vo výške 2,5 % ročne,
- nové zmluvy dojednané v rokoch 2022 až 2031,
- obstarávacie náklady vo výške limitu podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení, časovo rozlíšené,
- sadzba 9,0 % použitá pri diskontovaní peňažných tokov (pri aktuálnom odhade zníženia hodnoty majetku), ktorá zodpovedá očakávanej návratnosti prostriedkov vložených do vlastného imania (angl. cost of equity) a je v súlade s momentálnymi očakávaniami konečného akcionára (nezahŕňa riziko krajiny),
- predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondoch v budúcnosti použité v kalkulácii:
 - 2 % p.a. v priemere v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
 - 4 % p.a. v priemere v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde,
- náklady na zmluvu v členení na fixné a variabilné podľa nákladového modelu.

11. Podiel zaistovateľov na technických rezervách

K podielu zaistovateľov na technických rezervách nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a aktívum nie je po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je nasledovná:

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
AAA-AA	23 925	27 155
A	4 613	3 966
bez ratingu	13 054	12 132
Podiel zaistovateľov na technických rezervách celkom*	41 592	43 253

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

12. Finančný majetok určený na predaj

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Štátne dlhopisy	937 305	1 007 386
Podnikové dlhopisy	457 529	486 748
Hypotekárne záložné listy	80 791	107 767
Dlhové cenné papiere celkom	1 475 625	1 601 901
Podielové fondy a akcie	19 460	18 766
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 495 085	1 620 667

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

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Finančný majetok určený na predaj celkom za skupinu	1 495 085	1 620 667
Štátne dlhopisy v dcérskej spoločnosti	(28 186)	(23 475)
Finančný majetok určený na predaj celkom za materskú spoločnosť celkom	1 466 899	1 597 192

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

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
AAA-AA	328 544	33 937	-	362 481
A	555 027	167 801	70 410	793 238
BBB	53 734	220 894	10 381	285 009
BB-D	-	1 703	-	1 703
bez ratingu	-	33 194	-	33 194
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2021 celkom	937 305	457 529	80 791	1 475 625
AAA-AA	356 243	38 385	3 299	397 927
A	598 038	161 747	54 518	814 303
BBB	53 105	244 490	18 526	316 121
BB-D	-	2 120	-	2 120
bez ratingu	-	40 006	31 424	71 430
Dlhové cenné papiere k 31. decembru 2020 celkom	1 007 386	486 748	107 767	1 601 901

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 39,21 % (2020: 39,30 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov určených na predaj, čo predstavuje koncentráciu rizika.

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

13. Finančný majetok držaný do splatnosti

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Štátne dlhopisy	17 132	17 145
Podnikové dlhopisy	59 074	75 689
Hypotekárne záložné listy	8 365	8 361
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	84 571	101 195

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

13. Finančný majetok držaný do splatnosti (pokračovanie)

K cenným papierom držaným do splatnosti nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie sú po splatnosti. Analýza podľa úverových ratingov podľa škály S&P je k 31. decembru 2021 nasledovná:

V tisícoch euro	Štátne dlhopisy	Podnikové dlhopisy	Hypotekárne záložné listy	Celkom
A	17 132	41 997	8 365	67 494
BBB	-	17 077	-	17 077
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2021 celkom	17 132	59 074	8 365	84 571
A	17 145	41 998	8 361	67 504
BBB	-	33 691	-	33 691
Finančný majetok do splatnosti k 31. decembru 2020 celkom	17 145	75 689	8 361	101 195

Účtovná hodnota expozície voči trom najväčším dlžníkom predstavovala 90,11 % (2020: 58,46 %) z celkového portfólia dlhových cenných papierov držaných do splatnosti, čo predstavuje koncentráciu rizika.

14. Finančné umiestnenie v mene poistených

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Štruktúrované dlhové cenné papiere	8 041	7 636
Podielové fondy a akcie	309 871	258 545
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	317 913	266 181

Štruktúrované dlhové cenné papiere patrili k 31. decembru 2021 do ratingového pásma A (k 31. decembru 2020 boli bez ratingu).

15. Vklady v bankách

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

V tisícoch euro	Skupina		Poisťovňa	
	31. december 2021	31. december 2020	31. december 2021	31. december 2020
A	4 983	4 995	-	-
BBB	-	1 000	-	1 000
Vklady v bankách celkom	4 983	5 995	-	1 000

16. Úvery a pôžičky

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

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Úvery a pôžičky	3 537	4 066
Úvery a pôžičky celkom	3 537	4 066

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia

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

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

17. Pohľadávky z poistenia a zaistenia (pokračovanie)

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam boli nasledovné:

V tisícoch euro	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky voči sprostredkovateľom	Pohľadávky zo zaistenia	Regresné pohľadávky - uznané	Pohľadávky z poistenia ostatné	Nárokovateľné regresné pohľadávky	Spolu
Počiatkový stav opravných položiek k 1. januáru 2020	13 432	2 683	12	6 650	8 502	19 755	51 034
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	3 593	726	-	837	(2 462)	1 420	4 114
Odpis pohľadávok	(5 915)	(1 195)	-	(4 082)	(2 690)	(614)	(14 496)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2020	11 110	2 214	12	3 405	3 350	20 561	40 652
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	808	193	-	825	(476)	436	1 786
Odpis pohľadávok	(1 852)	(170)	-	(1 032)	(1)	(150)	(3 205)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2021	10 066	2 237	12	3 198	2 873	20 847	39 233

18. Finančný majetok určený na obchodovanie

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Podnikové dlhopisy	106	7
Finančné deriváty	2 831	2 712
Podielové fondy	7 309	8 411
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	10 246	11 130

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

V tisícoch euro	31. december 2021		31. december 2020	
	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty	Podnikové dlhopisy	Finančné deriváty
AAA-AA	-	2 831	-	2 712
AA	-	-	-	-
A	106	-	-	-
Bez ratingu	-	-	7	-
Podnikové dlhopisy a finančné deriváty celkom	106	2 831	7	2 712

19. Pohľadávky voči spriazneným stranám z pôžičky voľných finančných prostriedkov

Za účelom efektívnejšieho zhodnocovania voľných finančných prostriedkov jednotlivých podnikov skupiny Allianz bol vytvorený produkt Allianz Cash Pool, ktorý sa využíva pri zhodnocovaní krátkodobých finančných prostriedkov. Na pohľadávku nebolo potrebné tvoriť opravnú položku a nie je po splatnosti. Úverový rating protistrany podľa škály S&P je AA (2020: AA).

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

20. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

V tisícoch euro	Skupina		Poisťovňa	
	31. december 2021	31. december 2020	31. december 2021	31. december 2020
A	37 232	6 018	20 219	232
BBB	3 567	19 971	3 567	19 971
bez ratingu	28	5 710	28	5 710
Pokladničné hodnoty	56	33	56	33
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	40 883	31 732	23 870	25 946

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 96,49 % (2020: 97,08 %), čo predstavuje koncentráciu rizika.

21. Základné imanie

ISIN akcie:	SK1110004407 a SK1110004415			SK1110003649			SK1110003656			Menovitá hodnota základného imania spolu (v tis. EUR)
	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	Počet akcií	Menovitá hodnota na akciu (v EUR)	Celková menovitá hodnota (v tis. EUR)	
K 31. decembru 2020	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532
K 31. decembru 2021	3 238 630	6,00	19 432	20	480 000	9 600	3 500 000	1,00	3 500	32 532

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 zvierke 102 498-tisíc EUR (2020: 92 574-tisíc EUR) je oproti zisku v individuálnej zvierke 91 726-tisíc EUR (2020: 92 472-tisíc EUR) rozdielny z dôvodu konsolidačných úprav.

Rozdelenie zisku za rok 2020 bolo schválené riadnym valným zhromaždením materskej spoločnosti konaným dňa 20. apríla 2021 nasledovne:

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

Suma nevyplatených dividend (zo zisku za rok 2020) k 31. decembru 2021 predstavuje čiastku 84-tisíc EUR.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

21. Základné imanie (pokračovanie)

Návrh na rozdelenie zisku materskej spoločnosti roka 2021 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

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

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

22. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov skupina vytvára zákonny rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v účtovnej zvierke, 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 2021 Zákonny rezervný fond v materskej spoločnosti dosahuje požadovanú výšku (20 % základného imania).

23. Technická rezerva na poistné budúcich období

Pohyby v technickej rezerve na poistné budúcich období za spoločnosť boli nasledovné:

V tisícoch euro	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Spolu	Podiel zaistovateľa	Netto po zaistení
Stav rezervy k 1. januáru 2020	97 564	18 846	116 410	(4 600)	111 810
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	3 864	(733)	3 131	1 038	4 169
Ostatné zmeny	(17)	-	(17)	6	(11)
Stav rezervy k 31. decembru 2020	101 411	18 113	119 524	(3 556)	115 968
Zmena stavu zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	1 230	(925)	305	717	1 022
Ostatné zmeny	10	-	10	(8)	2
Stav rezervy k 31. decembru 2021	102 651	17 188	119 839	(2 847)	116 992

Pohyby v technickej rezerve na poistné budúcich období vykázané pre účely skupiny sa významne nelíšia od vyššie uvedených pohybov za spoločnosť.

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

V tisícoch euro	Neživotné poistenie			Životné poistenie			Spolu	Podiel zaistovateľa	Netto po zaistení
	Nahlásené poistné udalosti	Nena-hlásené poistné udalosti	Náklady regulujúce škody	Nahlásené poistné udalosti	Nena-hlásené poistné udalosti	Náklady regulujúce škody			
Stav rezerv k 1. januáru 2020	168 549	55 137	13 403	28 993	11 695	425	278 202	(18 495)	259 707
Nahlásenie škôd z minulých období	7 357	(7 512)	155	1 040	(1 041)	1	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(179 956)	-	(3 195)	(168 309)	-	(298)	(351 758)	12 594	(339 164)
Tvorba rezerv	163 691	47 590	2 758	168 114	4 303	36	386 492	(33 797)	352 695
Zmena stavu rezerv spolu	(8 908)	40 078	(282)	845	3 262	(261)	34 734	(21 203)	13 531
Stav rezervy k 31. decembru 2020	159 641	95 215	13 121	29 838	14 957	164	312 936	(39 698)	273 238
Nahlásenie škôd z minulých období	3 349	(3 419)	70	1 170	(1 170)	-	-	-	-
Použitie rezerv na poistné plnenia	(167 284)	-	(3 075)	(169 248)	-	(38)	(339 645)	9 785	(329 860)
Tvorba rezerv	165 847	10 280	3 222	169 862	8 471	(2)	357 680	(8 832)	348 848
Zmena stavu rezerv spolu	1 912	6 861	217	1 784	7 301	(40)	18 035	953	18 988
Stav rezervy k 31. decembru 2021	161 553	102 076	13 338	31 622	22 258	124	330 971	(38 745)	292 226

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

V priloženej tabuľke je uvedený dopad zmien najdôležitejších predpokladov na výšku rezerv na nenahlásené škody v povinnom zmluvnom poistení a insolventnosť cestovných kancelárií (ďalej aj len „CK“).

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2021	2020
Vysoké škody Low BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 25 %	(3 146)	(3 751)
Vysoké škody High BE - DFM "Mack" Variability - Percentiles : 75 %	890	728
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba – 30 %	(9 667)	(9 410)
Nemajetková ujma PZP - Priemerná žaloba + 30 %	9 667	9 410
Nemajetková ujma PZP - Pravdepodobnosť prehry súdneho sporu - 5 pb	(1 611)	(1 568)
Insolventnosť CK - Pravdepodobnosť krachu CK - 5 pb	(1 383)	(2 476)
Insolventnosť CK - Pravdepodobnosť krachu CK + 5 pb	1 383	2 379

Najväčší dopad zmeny použitých predpokladov a metódy je pre riziko insolventnosti cestovných kancelárií, kde došlo k významnému rozpusteniu rezervy. Bola prehodnotená pravdepodobnosť nastatia rizika insolventnosti v závislosti od vysporiadavania otvorených záväzkov CK využitím podpory vlády (vládne pôžičky na kompenzáciu neuskutočených zájazdov).

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

V tisícoch euro (záporné číslo reprezentuje pokles, kladné nárast rezervy)	2021	2020
Nemajetková ujma - zmena predpokladov: priemerná škoda z 88 tisíc na 85 tisíc	-	(1 107)
Záväzok voči SKP	4 694	-
Ostatné	-	-
Insolventnosť CK – prehodnotenie pravdepodobnosti nastania insolventnosti	(16 721)	22 721

IBNR MTPL rezerva bola navýšená o záväzok voči SKP (prehodnotenie deficitu) vo výške 4 694-tisíc EUR. Odhad vychádza z externej analýzy. K jeho prehodnoteniu príde pri opätovnom prehodnotení približne za 3 roky, resp. ak SKP bude mať nedostatok finančných prostriedkov na účte.

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

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

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

Na modelovanie úmrtnosti sú použité generačné úmrtnostné tabuľky, ktoré vychádzajú z historických úmrtností vypočítaných a publikovaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky podľa pohlavia a veku za slovenskú populáciu.

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Výška nákladov bola stanovená na základe podrobnej analýzy nákladov na správu za rok 2021. Vo výpočte je zohľadnené aj navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

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

	2021	2020
Úroková miera pre diskontovanie*	- 20 bp	- 20 bp
Náklady	+ 15 %	+ 15 %
Valorizácia	+ 1 %	+ 1 %
Inflácia nákladov	+ 1 %	+ 1 %
Úmrtnosť	- 10 %	- 10 %

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

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

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	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkom
<i>Vývojový rok:</i>											
2012	161 222	167 401	164 498	173 707	173 422	183 590	203 548	225 431	237 851	223 749	223 749
2013	159 012	165 231	162 627	173 244	171 254	182 520	199 418	229 250	219 172		219 172
2014	160 358	161 698	160 195	174 270	169 352	181 628	197 887	226 420			226 420
2015	159 049	160 514	160 041	173 928	165 393	185 718	196 453				196 453
2016	160 947	159 935	160 465	171 574	162 841	184 091					184 091
2017	162 423	161 630	158 655	172 136	162 700						162 700
2018	162 456	161 741	156 960	171 777							171 777
2019	157 336	161 814	156 562								156 562
2020	151 501	158 232									158 232
2021	151 222										151 222
Celkom	151 222	158 232	156 562	171 777	162 700	184 091	196 453	226 420	219 172	223 749	1 850 378
Vyplatené plnenia	-149 059	-152 763	-149 349	-158 965	-153 239	-166 966	-182 886	-203 930	-171 682	-131 471	-1 620 310
Rozdiel	2 163	5 470	7 213	12 812	9 461	17 125	13 567	22 490	47 490	92 278	230 069
Škody z obdobia pred rokom 2012											46 898
Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)											276 967

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

S vplyvom zaistenia v tisícoch EUR

Rok vzniku PU	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Celkom
<i>Vývojový rok:</i>											
2012	147 800	153 021	142 647	150 409	152 605	167 478	189 968	213 648	214 153	207 939	207 939
2013	144 476	148 965	139 464	150 145	150 325	164 905	187 461	213 505	202 612		202 612
2014	142 681	146 274	137 961	151 614	150 494	163 793	185 554	210 020			210 020
2015	141 900	145 367	138 013	150 949	146 661	161 826	184 522				184 522
2016	141 329	144 574	138 690	151 183	144 481	160 724					160 724
2017	142 091	145 134	136 969	151 872	144 383						144 383
2018	141 819	144 620	135 441	151 554							151 554
2019	140 560	144 505	134 979								134 979
2020	134 821	140 574									140 574
2021	134 528										134 528
Celkom	134 528	140 574	134 979	151 554	144 383	160 724	184 522	210 020	202 612	207 939	1 671 836
Vyplatené plnenia	-132 416	-137 303	-128 314	-139 974	-136 928	-150 536	-171 788	-191 634	-162 302	-126 996	-1 478 191
Rozdiel	2 112	3 272	6 665	11 580	7 455	10 189	12 735	18 386	40 310	80 943	193 646
Škody z období pred rokom 2012											44 576
Rezerva na neživotné poistenie celkom (na nahlásené, nenahlásené udalosti a náklady regulujúce škody)											238 222

25. Technická rezerva na životné poistenie

<i>V tisícoch euro</i>	31. december 2021	31. december 2020
Matematická rezerva	844 690	854 157
Podiel na prebytkoch	6 887	7 407
Rezerva na osobitné prémie	33 559	37 150
Rezerva na starnutie	50 852	43 661
Rezerva na nedostatočnosť životných rezerv	148 311	161 999
Technická rezerva na životné poistenie celkom	1 084 299	1 104 374

Pohyby v technickej rezerve na životné poistenie boli nasledovné:

<i>V tisícoch euro</i>	2021	2020
Stav rezervy k 1. januáru	1 104 374	1 124 308
Vývoj portfólia:		
- Prírastky portfólia	148 827	152 974
- Podiel na prebytku	39	107
- Dožitie	(63 395)	(63 015)
- Úmrtia	(10 303)	(7 452)
- Odkupy	(29 248)	(29 005)
- Rizikové zrážky a ostatné náklady	(52 306)	(50 550)
Zmeny v predpokladoch:		
- Modely	(10 865)	(27 669)
- Storná	(646)	(1 151)
- Náklady	6 471	(10 685)
- Úroková miera	(8 649)	15 157
- Úmrtnosť	-	1 355
- Ostatné predpoklady	-	-
Zmena stavu rezerv spolu	(20 075)	(19 934)
Stav rezervy k 31. decembru	1 084 299	1 104 374

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

Hlavné predpoklady použité pri kalkulácii poistného boli nasledovné:

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

Hlavné predpoklady použité pri teste primeranosti rezerv v životnom poistení

Ekonomické predpoklady o úrokovej miere boli stanovené na základe výnosov portfólia aktív ASP kryjúcich záväzky zo životného poistenia zistených k 30. septembru 2021. Na odvodenie forwardovej krivky bola použitá metóda Nelson-Siegel, ktorou sa získala rovnica popisujúca spotovú výnosovú krivku. Z tejto sa následne určili forwardové úrokové sadzby pre jednotlivé roky projekcie.

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

Najlepší odhad predpokladov o stornách daných skupín produktov bol stanovený na základe výsledkov podrobnej analýzy storien vykonanej v roku 2021, ktorá vychádzala z reálnych údajov o stornách skupín produktov modelovaných za roky 1988 - 2020.

Najlepší odhad predpokladov o úmrtnosti bol stanovený na základe výsledkov analýzy vykonanej v roku 2021, ktorá vychádza z back-testovej analýzy úmrtnosti v roku 2020. Každoročne sú výsledky analýzy porovnávané so skutočným vývojom. Najlepší odhad úmrtnosti portfólia poisťovne bol stanovený v granularite rozlišovania deviatich homogénnych skupín, pohlavia a aktuálnych vekov. Zlepšovanie úmrtnosti pre dôchodkové poistenie bolo predpokladané 1 % pred začiatkom výplaty dôchodku a 1 % po začiatku výplaty dôchodku.

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

Na základe podrobnej analýzy nákladov vykonanej v roku 2021 bol stanovený najlepší odhad predpokladov o nákladoch individuálne pre každý produkt. Analýza nákladov vychádzala z reálnej alokácie nákladov životného a nemocenského poistenia na základné spoločnosťou definované druhy poistenia. Správne náklady použité pre výpočet minimálne požadovanej rezervy vychádzajú zo skutočných nákladov skupiny. Je zohľadnené očakávané navýšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

25. Technická rezerva na životné poistenie (pokračovanie)

Pri výpočte minimálne požadovanej rezervy boli k aktuárskym predpokladom použité rizikové prirážky na nepriaznivý vývoj a neistotu. Rizikové prirážky sa použili k aktuárskym predpokladom o nákladoch a inflácii nákladov z dôvodu opatrného prístupu k vyčísleniu minimálne požadovanej rezervy. K aktuárskym predpokladom o úmrtnosti a stornách sa použil variant takej vzájomnej kombinácie rizikových prirážok, pri ktorom bola vyčíslená hodnota minimálne požadovanej rezervy najkonzervatívnejšia. Predpoklad o investičnom výnose sa používa pri vyčíslení minimálne požadovanej rezervy v dvoch smeroch a to: ako diskontná miera na vyjadrenie súčasnej hodnoty budúcich záväzkov a ako úroková miera pre zhodnocovanie. Preto sa pri stanovení prirážok k danému predpokladu pristupovalo osobitne. Na predpoklad o úrokovej miere pre diskontovanie sa aplikovala riziková prirážka vo výške 115 bp (2020: 120 bp), na predpoklad o úrokovej miere pre zhodnocovanie sa použila prirážka vo výške 115 bp (2020: 120 bp), obidve smerom konzervatívneho prístupu poisťovne. Na náklady bola použitá riziková prirážka 3 % (2020: 3 %), na storná 3 % (2020: 3 %) a na úmrtnosť 2 % (2020: 2 %).

Prémium pri dožití sa rozumie suma, ktorá zodpovedá 6 % poistnej sumy na dožitie pre zmluvy uzatvorené do roku 2006 alebo maximum zo 6 % z poistnej sumy na dožitie alebo 300 EUR pre zmluvy uzatvorené v rokoch 2006 – 2017. Predpokladaná akceptácia uzatvorenia novej poistnej zmluvy pri dožití bola stanovená vo výške 48 % (2020: 48 %).

Analýza citlivosti v životnom poistení:

V tisícoch euro	31. december 2021		31. december 2020	
	Majetok	Rezervy	Majetok	Rezervy
Úmrtnosť ± 10 %	-	2 230	-	2 361
Stornovanosť ± 25 %	-	13 367	-	7 555
Max. (úmrtnosť ± 10 %, stornovanosť ± 25 %)	-	15 698	-	9 923
Úroková miera - 100 bp	113 213	100 141	132 408	84 305
Úroková miera - 200 bp	247 351	131 461	290 848	129 484
Udržiacie náklady +10 %	-	1 827	-	1 878
Anuitizačný faktor +100 %	-	5 994	-	7 318
Nákladová inflácia +100 bp	-	2 951	-	2 530

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

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

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Stav rezervy k 1. januáru	266 180	246 867
Prijaté poistné	68 715	59 451
Neinvestované poistné	(19)	(21)
Zmena pohľadávok	(807)	(570)
Investičné zhodnotenie	(13 553)	(14 785)
Poplatky	27 984	10 262
Úhrada rizikového poistného	(1 926)	(32 170)
Vyplatené poistné udalosti	(28 565)	(1 131)
Zmena záväzkov voči poisteným	(96)	(1 723)
Zmena stavu rezervy celkom	51 733	19 313
Stav rezervy k 31. decembru	317 913	266 180

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

27. Ostatné rezervy

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Rezerva na podnikateľské riziko (vrátane rezervy na súdne spory nesúvisiace s poistením)	12 829	12 796
Rezerva na dlhodobé zamestnanecké požitky	3 780	3 790
Rezerva na dlhodobé požitky sprostredkovateľov	2 206	2 927
Rezerva na reštrukturalizáciu	1 301	2 261
Iné rezervy	1 976	1 948
Ostatné rezervy celkom	22 092	23 722

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

V tisícoch euro	2021	2020
Stav k 1. januáru	12 755	12 726
Tvorba rezervy	29	29
Použitie rezervy na úhradu záväzkov	-	-
Stav k 31. decembru	12 784	12 755

V roku 2003 vstúpila do platnosti úprava Zákonníka práce, ktorá vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou, kolektívnou zmluvou a s podmienkami interného predpisu o odmeňovaní zamestnancov, účtovná jednotka tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Na kalkuláciu záväzku zo zamestnaneckých pôžitkov boli použité predpoklady pre úrokové miery na základe výnosov vysokokvalitných podnikových dlhopisov v eurozóne a inflácia v rovnakej výške ako v teste primeranosti rezerv v životnom poistení, avšak bez uplatnenia rizikových prirážok. Pre úmrtnosť bol použitý najlepší odhad z úmrtnosti slovenskej populácie 2012 a predpoklad o fluktuácii zamestnancov bol 9,5 % p. a. (2020: 9,5 % p. a.).

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

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

V tisícoch euro	Dlhodobé zamestnanecké požitky		Dlhodobé požitky sprostredkovateľov	
	2021	2020	2021	2020
Stav k 1. januáru	3 790	4 303	2 927	2 903
Náklady na službu bežného obdobia	313	(191)	73	645
Úroky	-	-	-	-
Poistno-matematické precenenia	(8)	78	(4)	14
Vyplatené požitky	(315)	(400)	(790)	(635)
Stav k 31. decembru	3 780	3 790	2 206	2 927

28. Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z priameho poistenia voči poistencom	11 834	10 468
Záväzky voči sprostredkovateľom	20 232	20 607
Záväzky zo zaistenia	8 191	9 443
Nestálce	5 711	6 153
Ostatné záväzky	11 702	11 731
Záväzky z poistenia a zaistenia celkom	57 670	58 402

Záväzky po lehote splatnosti predstavujú 7 010-tisíc EUR (2020: 6 384-tisíc EUR).

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

29. Ostatné zázvierky

Ostatné zázvierky za materskú spoločnosť predstavujú:

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Finančné zázvierky		
Zázvierky voči akcionárom zo zníženia základného imania	66	66
Zázvierky voči akcionárom z dividend	787	723
Zázvierky z obchodného styku	383	67
Nevyfakturované dodávky	3 748	4 579
Finančné zázvierky celkom	4 984	5 435
Zázvierky voči zamestnancom a ostatné zázvierky		
Zamestnanci	1 342	1 954
Inštitúcie sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	1 553	1 804
Krátkodobé rezervy na nevyčerpané dovolenky, odmeny a súvisiace sociálne zabezpečenie	4 691	6 088
Sociálny fond	5 210	5 157
Fond sociálnych potrieb	151	65
Preddavky	462	482
Ostatné	273	489
Zázvierky voči zamestnancom a ostatné zázvierky celkom	13 682	16 039
Ostatné zázvierky celkom	18 666	21 474

Zázvierky po lehote splatnosti predstavujú 2 365-tisíc EUR (2020: 3 247-tisíc EUR).

Ostatné zázvierky za skupinu sa významne nelíšia od ostatných zázvierkov za materskú spoločnosť.

30. Dane z príjmu

Náklad dane z príjmu za materskú spoločnosť predstavuje:

V tisícoch euro	2021	2020
Splatná daň z príjmov právnických osôb	25 447	28 953
Osobitný odvod zo zisku	4 899	7 379
Zrážková daň	-	3
Zmena v odloženej dani z príjmov	(2 867)	(6 626)
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	152	(12)
Náklad na daň z príjmov	27 631	29 697

Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovaných činností. Odvod mal pôvodne skončiť v roku 2016, ale v novembri 2016 Národná rada Slovenskej republiky schválila osobitný odvod vo výške 8,712 % ročne pre roky 2017 - 2018, 6,54 % ročne na roky 2019 - 2020 a 4,356 % ročne od roku 2021. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb vo výške 21 % (2020: 21 %). V dôsledku toho sa celková sadzba dane pre jednotlivé roky stanovuje takto:

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

30. Dane z príjmu (pokračovanie)

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

V tisícoch euro	2021	2020
Výsledok hospodárenia pred zdanením	119 358	122 170
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe 24,298 %, 2020: 25,849 %)	29 002	31 580
Výnosy oslobodené od dane	(1 774)	(1 950)
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	152	(12)
Dopad ostatných pripočítateľných a odpočítateľných položiek	251	79
Náklad na daň z príjmov	27 631	29 697

Odložená daň materskej spoločnosti predstavuje nasledovné položky:

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezerva na vzniknuté a nenahlásené poistné udalosti	25 081	20 231
Pozemky, budovy a zariadenia	(9 143)	(8 992)
Náklady daňovo uznateľné po zaplatení	3 526	3 649
Neprijaté výnosy – pohľadávky z minulých období	(282)	(313)
Rezerva na reštrukturalizáciu	273	475
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	(391)	(459)
Opravná položka k majetku	461	1 434
Ostatné	3 266	3 902
Spolu	22 791	19 926
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku určeného na predaj	(48 044)	(68 511)
Odložený daňový záväzok celkom	(25 253)	(48 585)

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

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

31. Ostatné dane a poplatky

Závazky z ostatných daní a poplatkov za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Daň vyberaná zrážkou	247	223
Daň zo závislej činnosti	389	555
Daň z pridanej hodnoty	240	175
Daň z motorových vozidiel	-	-
Daň z poistenia	5 795	5 708
Ostatné dane a poplatky celkom	6 671	6 661

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

32. Pasívne časové rozlíšenie

Pasívne časové rozlíšenie za materskú spoločnosť:

V tisícoch euro	31. december 2021	31. december 2020
Predplatky poistného	21 882	22 323
Ostatné	551	848
Pasívne časové rozlíšenie celkom	22 433	23 171

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

33. Obstarávacie náklady

V tisícoch euro	2021	2020
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za životné poistné zmluvy (bod č. 8 poznámok)	15 009	13 132
Amortizácia provízií sprostredkovateľom za zmluvy v neživotnom poistení (bod č. 8 poznámok)	23 856	24 155
Zillmerizácia životnej rezervy	65	(740)
Ostatné	41 769	46 148
Obstarávacie náklady celkom za materskú spoločnosť	80 699	82 695
Obstarávacie náklady na SDS a iné	1 325	1 455
Obstarávacie náklady celkom za skupinu	82 024	84 150

34. Správna réžia

V tisícoch euro	2021	2020
Poplatok za štatutárny audit účtovnej zvierky (bez DPH)	227	229
Iné poplatky audítorskej firme (bez DPH)	2	4
Provízie sprostredkovateľom za správu poistenia	52 207	49 066
Ostatné	28 613	32 609
<i>Z toho: Osobné náklady</i>	<i>16 741</i>	<i>16 297</i>
<i> Odpisy a náklady na vyradenie hmotného a nehmotného majetku</i>	<i>2 181</i>	<i>4 075</i>
<i> Služby</i>	<i>6 142</i>	<i>5 780</i>
<i> Ostatné</i>	<i>3 549</i>	<i>6 457</i>
Správna réžia za materskú spoločnosť spolu	81 049	81 908
Správna réžia na SDS	5 162	3 358
Správna réžia za skupinu spolu	86 211	85 266

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

V tisícoch euro	Skupina		Poisťovňa	
	2021	2020	2021	2020
Audit účtovnej zvierky*	279	268	227	229
Iné služby**	2	4	2	4
Spolu	281	272	229	233

* K 31. decembru 2021 čiastka vo výške 324-tisíc EUR predstavuje náklady na overenie účtovnej zvierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.
K 31. decembru 2020 čiastka vo výške 268-tisíc EUR predstavovala náklady na overenie účtovnej zvierky zostavenej v súlade so slovenskou legislatívou.

** Iné služby v roku 2021 predstavujú poplatky za účasť na školeniach.
Iné služby v roku 2020 predstavujú poplatky za účasť na školeniach a poplatky za poskytnutie výstupov z prieskumov týkajúcich sa ľudských zdrojov.

Osobné náklady materskej spoločnosti ku dňu zostavenia zvierky:

V tisícoch euro	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Hrubé mzdy za odvedenú prácu	24 470	26 022
Odstupné	876*	4 388
Odchodné (bod č. 27 poznámok)	85	103
Odvody zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1. a 2. pilier)	3 971	4 469
Ostatné sociálne odvody a ostatné osobné náklady	6 304	6 508
Osobné náklady spolu**	35 706	41 490

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

** Poisťovňa vzhľadom na spôsob rozvrhovania režijných nákladov a výnosov, ktoré nie je možné priamo priradiť k životnému alebo neživotnému poisteniu, vykazuje osobné náklady vo výkaze ziskov a strát na riadku Náklady na poistné plnenia vo výške 10 614-tisíc EUR (2020: 12 187-tisíc EUR), Obstarávacie náklady vo výške 6 991-tisíc EUR (2020: 8 329-tisíc EUR), Správna réžia vo výške 16 741-tisíc EUR (2020: 16 297-tisíc EUR) a Výsledok z ostatných finančných investícií vo výške 450-tisíc EUR (2020: 480-tisíc EUR). Bližšie bod 2. Poznámok – účtovanie nákladov a výnosov, ktoré nie je možné priamo priradiť k životnému alebo neživotnému poisteniu.)

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

34. Správna réžia (pokračovanie)

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

	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Vyšší manažment	30	35
Nižší manažment	32	35
Ostatní zamestnanci	919	1 062
Celkom	981	1 132

35. Výsledok z finančných investícií

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

V tisícoch euro	2021	2020
Úrokové výnosy z vkladov v bankách a poskytnutých pôžičiek (body č. 15, 16 poznámok)	136	161
Úrokové výnosy z finančného majetku držaného do splatnosti	4 358	4 390
Úrokové výnosy z finančného majetku k dispozícii na predaj	32 135	33 314
Úrokové výnosy spolu	36 629	37 865
Dividendy od dcérskych spoločností	8 447	9 284
Zisk z predaja investícií určených na predaj	265	3 732
Zisk z investícií v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	29 151	10 860
Zisk z investícií	29 416	14 592
Ostatné	(2 673)	(3 654)
Zmeny reálnej hodnoty derivátov	214	(48)
Náklady na správu investícií	(15)	(3)
Strata z ostatných finančných investícií	(2 474)	(3 705)

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

36. Výnosy a náklady z poistenia

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

36. Výnosy a náklady z poistenia (pokračovanie)

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

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

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

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

V tisícoch euro	2021	2020
Výnosy zo služieb pre Slovenskú kanceláriu poisťovateľov	384	307
Ostatné výnosy zo služieb	300	360
Ostatné výnosy	4 890	5 385
Ostatné výnosy celkom	5 574	6 052

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

Výnosy skupiny z poplatkov z fondov SDS v správe:

V tisícoch euro	2021	2020
<i>Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:</i>		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	10 042	8 922
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	2 892	2 389
- odplatom za zhodnotenie	19 051	5 516
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	31 985	16 827

38. Ostatné náklady

V tisícoch euro	2021	2020
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam z poistenia - netto	1 585	11 160
(Tvorba)/Rozpustenie opravných položiek k ostatným pohľadávkam - netto	(75)	807
(Tvorba)/Rozpustenie rezervy na podnikateľské riziko (vrátane rezervy na súdne spory)	33	31
Príspevky do SKP	(1 005)	(1 049)
Príspevky MV SR z PZP	(7 170)	(7 238)
Odvod 8 % z neživotného poistenia okrem PZP	(7)	(12)
Odpísané pohľadávky	(3 232)	(15 371)
Ostatné	(5 554)	(5 226)
Ostatné náklady celkom	(15 425)	(16 898)

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

39. Zisk na akciu materskej spoločnosti

	Akcie každá s nominálnou hodnotou 6 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 1 EUR		Akcie každá s nominálnou hodnotou 480 000 EUR	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Zisk pripadajúci na dané akcie v %	59,7 %	59,7 %	10,8 %	10,8 %	29,5 %	29,5 %
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - poisťovňa	54 788	55 233	9 870	9 950	27 068	27 289
Zisk pripadajúci na daný druh akcií v tisícoch EUR - skupina	61 222	55 294	11 029	9 961	30 247	27 319
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)	16,92	17,05	2,82	2,84	1 353 422,89	1 364 418,25
Zisk skupiny na akciu - základný a zriedený (v EUR na akciu)	18,90	17,07	3,15	2,85	1 512 350,00	1 365 950,00

40. Analýza podľa segmentov

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

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

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

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

V miliónoch euro	2021				2020			
	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu	Majetok a škody	Život a zdravie	Penzijné fondy	Skupina spolu
Hrubé predpísané poistné	402	245	-	647	406	240	-	646
Čisté zaslúžené poistné	355	178	-	533	355	180	-	535
Náklady na poistné udalosti	(184)	(126)	-	(310)	(197)	(124)	-	(321)
Prevádzkové náklady	(94)	(52)	-	(146)	(96)	(48)	-	(144)
Výsledok z finančných investícií	-	30	-	30	-	32	-	32
Ostatné výnosy	6	6	32	44	6	6	17	29
Ostatné náklady	-	-	(8)	(8)	-	-	(5)	(5)
Hospodársky výsledok segmentu pred zdanením (prevádzkový)	83	36	24	143	68	46	12	126
Impairment	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-
Amortizácia nehmotného majetku	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Reštrukturalizačné a integračné náklady	-	-	-	-	(3)	(2)	-	(5)
Daň z príjmu	(20)	(9)	(5)	(34)	(16)	(12)	(3)	(31)
Hospodársky výsledok segmentu po zdanení	62	26	19	107	49	31	9	89

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

40. Analýza podľa segmentov (pokračovanie)

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

V miliónoch euro	2021	2020
Hrubé predpísané poistné (Allianz SE reporting)	647	646
Dopad ostatných rozdielov medzi Allianz SE reportingom a IFRS prístupom k vykazovaniu	7	6
Hrubé predpísané poistné (IFRS prístup)	654	652

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

V miliónoch euro	2021	2020
Hospodársky výsledok pred zdanením za segmenty (neprevádzkový)	143	126
Dopad zmeny v ULAE rezerve (ULAE rezerva je vykazovaná len v rámci Allianz SE reportingu)	-	-
Dopad zmeny v rezerve na poistné budúcich období, ktorá je vykazovaná rôzne pre Allianz SE reporting a IFRS v závislosti od klasifikácie zmlúv	6	6
Dopad ostatných rozdielov medzi Allianz SE reportingom a IFRS prístupom k vykazovaniu	(6)	2
Vplyv konsolidačných úprav	(8)	(9)
Hospodársky výsledok pred zdanením – konsolidovaný	135	125

41. Zverejnenie reálnej hodnoty

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2021				Skupina 31. december 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na predaj								
Štátne dlhopisy	844 411	92 894	-	937 305	830 209	177 177	-	1 007 386
Podnikové dlhopisy	344 890	76 845	35 794	457 529	360 039	87 754	38 955	486 748
Hypotekárne záložné listy	31 963	48 828	-	80 791	15 157	92 610	-	107 767
Podielové fondy a akcie	-	18 638	822	19 460	-	18 292	474	18 766
Finančný majetok určený na predaj celkom	1 221 264	237 205	36 616	1 495 085	1 205 405	375 833	39 429	1 620 667
Finančné umiestnenie v mene poistených								
Štruktúrované dlhové cenné papiere	-	8 042	-	8 042	-	7 636	-	7 636
Podielové fondy a akcie	-	309 871	-	309 871	-	258 545	-	258 545
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	-	317 913	-	317 913	-	266 181	-	266 181

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

V tisícoch euro	Skupina 31. december 2021				Skupina 31. december 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančný majetok určený na obchodovanie								
Podnikové dlhopisy	-	106	-	106	-	7	-	7
Finančné deriváty - ekonomický hedge RSU	-	-	2 831	2 831	-	-	2 712	2 712
Podielové fondy	-	7 309	-	7 309	-	8 411	-	8 411
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	-	7 415	2 831	10 246	-	8 418	2 712	11 130
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	1 221 264	562 533	39 447	1 823 244	1 205 405	650 432	42 141	1 897 978

Údaje za materskú spoločnosť sa významne nelíšia od údajov za skupinu, ktoré sú uvedené vyššie. Rozdiel je len vo vlastníctve slovenských štátnych dlhopisov dcérskou spoločnosťou v sume 28 186-tisíc EUR (2020: 23 475-tisíc EUR) (Vid' bod č. 12 poznámok).

Popis metód oceňovania a vstupných parametrov používaných pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 2 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 (popis za rok 2020 je v zátvorke, ak sa líši):

V tisícoch euro, ak nie je uvedené inak	Reálna hodnota k 31. decembru 2021	Reálna hodnota k 31. decembru 2020	Technika oceňovania	Vstupné parametre
Finančný majetok určený na predaj				
Štátne dlhopisy	92 894	177 177	Diskontované peňažné toky	Výnosová krivka štátnych dlhopisov
Podnikové dlhopisy	76 845	87 754	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Hypotekárne záložné listy	48 828	92 610	Diskontované peňažné toky	Swapová krivka + spread
Podielové fondy a akcie	18 638	18 292	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na predaj celkom	237 205	375 833		
Finančné umiestnenie v mene poistených				
Štruktúrované dlhové cenné papiere	8 042	7 636	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Iné dlhové nástroje	-	-	-	-
Podielové fondy a akcie	309 871	258 545	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančné umiestnenie v mene poistených celkom	317 913	266 181		
Finančný majetok určený na obchodovanie				
Podnikové dlhopisy	106	7	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Podielové fondy	7 309	8 411	Trhová cena	Cena zverejnená asset managerom
Finančný majetok určený na obchodovanie celkom	7 415	8 418		
Spolu majetok ocenený v reálnej hodnote	562 533	650 432		

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.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

Metóda ocenenia, vstupné parametre použité pri odhade reálnej hodnoty pre úroveň 3 a súvisiaca citlivosť na rozumne možné zmeny týchto vstupných parametrov sú k 31. decembru 2021 nasledovné:

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

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

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

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

Počas roka končiaceho 31. decembra 2021 nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne tri (2020: bez zmien).

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

V tisícoch euro	Rok 2021			Rok 2020		
	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu	Podnikové dlhopisy určené na predaj	Podielové fondy a akcie určené na predaj	Spolu
Stav k 1. januáru	38 955	474	39 429	39 452	395	39 847
Zmena reálnej hodnoty	(1 314)	349	(965)	1 299	79	1 378
Nákupy	-	-	-	-	-	-
Predaje	-	-	-	-	-	-
Splatenia	(1 683)	-	(1 683)	(1 670)	-	(1 670)
Ostatné	(164)	(1)	(165)	(126)	-	(126)
Stav k 31. decembru	35 794	822	36 616	38 955	474	39 429

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

41. Zverejnenie reálnej hodnoty (pokračovanie)

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

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

V tisícoch euro	31. december 2021					31. december 2020				
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota
Finančný majetok držaný do splatnosti:										
Štátne dlhopisy	20 744	-	-	20 744	17 132	-	21 663	-	21 663	17 145
Podnikové dlhopisy	-	69 892	-	69 892	59 074	-	90 045	-	90 045	75 689
Hypotekárne záložné listy	-	11 887	-	11 887	8 365	-	12 645	-	12 645	8 361
Finančný majetok držaný do splatnosti celkom	20 744	81 779	-	102 523	84 571	-	124 353	-	124 353	101 195

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

V tisícoch euro	31. december 2021					31. december 2020				
	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota	Úroveň 1 reálna hodnota	Úroveň 2 reálna hodnota	Úroveň 3 reálna hodnota	Spolu reálna hodnota	Účtovná hodnota
Úvery a pôžičky:										
Vklady v bankách	-	-	-	-	-	-	-	1 000	1 000	1 000
Iné úvery a pôžičky	-	-	3 537	3 537	3 537	-	-	4 066	4 066	4 066
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	-	-	104 006	104 006	104 006	-	-	37 189	37 189	37 189
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	23 870	23 870	23 870	-	-	25 946	25 946	25 946
Spolu finančný majetok oceňovaný umoranou hodnotou	-	-	131 413	131 413	131 413	-	-	68 201	68 201	68 201
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	66 455	66 455	44 479	-	-	39 331	39 331	26 032
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	-	4 984	-	4 984	4 984	-	5 435	-	5 435	5 435

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

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

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

42. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

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

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

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

43. Riadenie kapitálu

Prostredníctvom riadenia kapitálu skupina zabezpečuje dostatok zdrojov na výkon svojej činnosti, ako aj optimálnu mieru návratnosti investícií svojich akcionárov. Cieľom riadenia kapitálu je optimalizovať využitie vlastného kapitálu (vlastných zdrojov) a udržiavať dostatočnú mieru solventnosti v súlade s legislatívnymi požiadavkami (najmä so Zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 a delegovaným nariadením Komisie EÚ 2015/35). Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu poisťovne bola výška vlastného kapitálu (vlastných zdrojov v zmysle regulácie Solventnosť II) vo výške 398 423 tisíc EUR (2020: 397 572-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 2021 a k 31. decembru 2020 spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 50 195-tisíc EUR (31. december 2020: 29 269-tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 59 925-tisíc EUR (31. december 2020: 46 703-tisíc EUR).

44. Riadenie poisťného rizika, finančného rizika a rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS

Skupina vykonáva poisťovaciu činnosť v oblasti životného a neživotného poistenia. Prehľad druhov poskytovaných poistení je nasledovný:

Druh poistenia	Krytie/plnenie
Neživotné poistenia	
Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)	a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením, d) cestujúcich, e) individuálne zdravotné poistenie.
Poistenie choroby	a) fixné peňažné plnenie, b) s plnením majúcim povahu odškodnenia, c) s kombinovaným plnením, d) individuálne zdravotné poistenie.
Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových	a) motorových dopravných prostriedkoch, b) nemotorových dopravných prostriedkoch.
Poistenie škôd na	a) koľajových dopravných prostriedkoch, b) na lietadlách.
Poistenie škôd na plávajúcich dopravných prostriedkoch	a) riečnych a priplavových 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.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

Riadenie aktív a záväzkov. Riadenie rizík sa uskutočňuje v kontexte naplnenia cieľov a princípov riadenia aktív a záväzkov (ďalej aj „ALM“). Ťažiskovým cieľom ALM v poisťovni je 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 trhových úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Okrem zmien v hodnote majetku dochádza v prípade zmeny trhových úrokových mier k zmenám v hodnote záväzkov, predovšetkým ide o poisťné zmluvy.

Riziku zmeny cash flow v dôsledku zmeny úrokovej sadzby sú vystavené aj poisťné 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 poisťného plnenia formou dôchodku alebo na odklad výplaty s garantovaným výnosom, ktorý je vyšší ako výnos ponúkaný na trhu.

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

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

V tisícoch euro	Vplyv na reálnu hodnotu		Vplyv na vlastné imanie	
	2021	2020	2021	2020
Zvýšenie úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázických bodov)	(118 061)	(138 095)	(113 491)	(132 295)
Pokles úrokovej miery o 1 percento p. a. (t. j. o 100 bázických bodov)	136 762	161 176	131 923	154 995

Riadenie úrokového rizika vyplývajúceho zo zmlúv o SDS. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík dcérska spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená durácia portfólia k 31. decembru 2021 dosiahla 2,92 roky (2020: 3,92 roky). Dcérska spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

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

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp by sa zisk dcárskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 415-tisíc EUR (31. december 2020: poklesu 1 297-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp by sa zisk dcárskej spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárastu vlastného imania o 371-tisíc EUR (31. december 2020: nárastu 341-tisíc EUR) z dôvodu precenenia dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že dcárska spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

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

V tisícoch euro	Vplyv na hospodársky výsledok		Vplyv na vlastné imanie	
	2021	2020	2021	2020
Zvýšenie cenového indexu akcií o 30 %	2 224	2 525	5 838	5 630
Zníženie cenového indexu akcií o 30 %	(2 224)	(2 525)	(5 838)	(5 630)

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

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zázvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Nižšie uvádzame analýzu majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistných zmlúv podľa zostatkovej doby splatnosti. Finančný majetok je vykázaný podľa zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti istiny. Záväzky sú vykázané na základe očakávanej splatnosti. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky, pričom v súvahe uvedené účtovné hodnoty predstavujú diskontované hodnoty. Analýza likvidity materskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2021	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2021								
Majetok								
Dlhodobý majetok držaný na predaj	18 433	18 433	-	-	-	-	-	18 433
Aktívne časové rozlíšenie	10 649	10 649	-	-	-	-	-	10 649
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	41 592	25 290	7 762	5 392	2 089	1 059	-	41 592
Finančný majetok určený na predaj	1 466 899	101 788	130 777	365 462	332 854	591 819	19 460	1 542 160
Finančný majetok držaný do splatnosti	84 571	3 704	3 704	67 787	27 785	-	-	102 980
Vklady v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-
Úvery a pôžičky	3 537	271	235	750	808	1 473	-	3 537
Pohľadávky z poistenia a zaistenia	47 996	47 996	-	-	-	-	-	47 996
Ostatné pohľadávky	2 262	2 262	-	-	-	-	-	2 262
Finančný majetok určený na obchodovanie	10 246	-	-	106	-	-	10 140	10 246
Pohľadávky voči spriazneným stranám z cash pooling	104 006	104 006	-	-	-	-	-	104 006
Peniaze a peňažné ekvivalenty	23 870	23 870	-	-	-	-	-	23 870
Finančné umiestnenie v mene poistených	317 913	-	-	8 041	-	-	309 872	317 913
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	2 131 974	338 269	142 478	447 538	363 536	594 351	339 472	2 225 644

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

V tisícoch euro	Účtovná hodnota stav k 31. dec. 2021	do 1 roka	do 2 rokov	do 5 rokov	do 10 rokov	nad 10 rokov	Neurčená splatnosť	Peňažné toky spolu
K 31. decembru 2021								
Záväzky								
Technická rezerva na poistné budúcich období	119 839	119 162	565	102	10	-	-	119 839
Rezervy na poistné plnenia a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí	330 973	152 317	51 461	59 800	43 063	24 332	-	330 973
Technická rezerva na životné poistenie	1 084 299	(16 044)	(6 737)	(10 217)	106 943	700 911	-	774 856
Technická rezerva na poistné prémie	4 528	4 517	-	-	-	11	-	4 528
Iné technické rezervy	63	63	-	-	-	-	-	63
Rezerva na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených	317 913	(26 858)	(23 109)	(37 220)	(12 673)	267 718	-	167 858
Záväzky z poistenia a zaistenia	57 670	57 661	9	-	-	-	-	57 670
Ostatné záväzky (finančné nástroje)	18 666	18 210	12	6	431	7	-	18 666
Pasívne časové rozlíšenie	22 433	22 433	-	-	-	-	-	22 433
Záväzky z lízingu	564	330	136	98	-	-	-	564
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 956 948	331 791	22 337	12 569	137 774	992 979	-	1 497 450
Rozdiel k 31. decembru 2021	175 026	6 478	120 141	434 969	225 762	(398 628)	339 472	728 194
K 31. decembru 2020								
Majetok spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	2 154 647	279 153	117 845	462 340	400 686	644 498	288 434	2 192 956
Záväzky spolu - finančné nástroje a poistné zmluvy	1 912 227	343 903	26 863	61 326	220 782	931 469	-	1 584 343
Rozdiel k 31. decembru 2020	242 420	(64 750)	90 982	401 014	179 904	(286 971)	288 434	608 613

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

Koncentrácia poistného rizika v neživotnom poistení. Koncentrácia poistného rizika určuje rozsah, v akom môže určitá poistná udalosť ovplyvniť výšku záväzkov spoločnosti. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Dôležitým aspektom koncentrácie poistného rizika je, že môže 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 spoločnosť vystavená, nie je z geografického hľadiska významne koncentrované na akúkoľvek skupinu poistených, čo sa týka sociálnych, profesných alebo vekových kritérií.

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

Analýzou neživotného portfólia nebolo zistené významné riziko plnenia poistných udalostí spôsobených azbestom. Všetky zodpovednostné poistné zmluvy uzatvorené od roku 1993 majú azbestové riziko z poistných podmienok vylúčené. Po zlúčení Slovenskej poisťovne, a. s. a poisťovne Allianz, a. s. prevzala náhradu škôd spôsobených azbestom Sociálna poisťovňa, a to aj s platnými poistnými zmluvami kryjúcimi riziko azbestu (uzatvorenými do roku 1993), vrátane prípadného run offu. Sociálna poisťovňa má právo preniesť záväzok na zamestnávateľa v prípade, že došlo ku škodám z veľkej nebanlivosti 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 vzniknúť žalobu.

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

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

Majetkové poistenie kryjúce riziko terorizmu je dojednávané len vo výnimočných prípadoch a je obsiahnuté len v minimálnom počte poistných zmlúv. V súčasnosti máme v portfóliu 25 (2020: 30) zmlúv pre majetkové poistenie kryjúce aj riziko terorizmu, kde riziko je eliminované obligatónym zaistením pri limite do 30 miliónov EUR a fakultatívnym zaistením.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

Povinnosť dojednať poistné krytie pre riziko vojny a terorizmu je i v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou lietadla. Túto povinnosť ukladá Nariadenie EÚ každému leteckému dopravcovi alebo prevádzkovateľovi lietadla v členských štátoch. Limit poistného krytia je stanovený podľa vzletovej hmotnosti lietadla. Riziko je eliminované obligatónnym, prípadne fakultatívnym zaistením. Počet aktívnych zmlúv v portfóliu je 79 (2020: 112). Na lietadlá pod vzletovú hmotnosť 1000 kg sa táto povinnosť nevzťahuje.

Škody na majetku a na zdraví v dôsledku náhodného úniku znečisťujúcich látok sú kryté obmedzeným množstvom poistných zmlúv (do 110 ks (2020: 110 ks)), kde je maximálna výška plnenia ohraničená poistnou sumou, resp. sublinitom (vo väčšine prípadov do 100-tisíc EUR). Zároveň tieto poistné zmluvy podliehajú zaisteniu.

V SR bol s účinnosťou od 1. septembra 2007 prijatý Zákon č. 359/2007 Z. z. o prevencii a náprave environmentálnych škôd, ktorý ukladá povinnosť prevádzkovateľom od 1. júla 2012 zabezpečiť si finančné krytie svojej zodpovednosti za environmentálnu škodu, čo spôsobilo výrazný nárast v počte zmlúv kryjúcich environmentálnu zodpovednosť. V súčasnosti máme 1 405 (2020: 1 474) zmlúv s priemernou poistnou sumou 170-tisíc EUR. Zároveň tieto poistné zmluvy podliehajú zaisteniu.

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

Stratégia zaistenia v neživotnom poistení. Operácie zaistenia sa sústreďujú na Odbore Portfolio manažmentu a oceňovania. Hlavnou úlohou zamestnancov odboru je zabezpečenie optimálneho zaistného programu, jeho spracovanie a vyúčtovanie. Spoločnosť niektoré svoje riziká z uzatváraných poistných zmlúv zaistuje s cieľom obmedzenia rizika straty a s cieľom chrániť vlastné kapitálové zdroje. Zaistný program spoločnosti je založený na kombinácii zaistných zmlúv s externými zaistovateľmi a zaistných zmlúv s materskou spoločnosťou.

Spoločnosť uzatvára proporcionálne a neproporcionálne zaistné zmluvy s cieľom znížiť rizikovú angažovanosť. Limity maximálnej čistej angažovanosti (vlastné vruby) v jednotlivých poistných odvetviach sú prehodnocované každý rok. Pre získanie dodatočnej ochrany využíva spoločnosť pre niektoré poistné zmluvy aj fakultatívne zaistenie. V rámci svojej stratégie v oblasti zaistenia spoločnosť pravidelne monitoruje finančnú situáciu svojich zaistovateľov. Hlavným nástrojom riadenia úverového rizika zaistovateľov je tzv. Security list vydávaný materskou spoločnosťou – je to zoznam zaistovateľov schválených pre spoluprácu v oblasti zaistenia.

Povolené je spolupracovať len so zaistovateľmi uvedenými na tomto Security liste; vo všeobecnosti platí, že sú to tí s ratingom „A“ a vyšším (pre krátkodobý business – napr. majetok) alebo „A+“ a vyšším (pre dlhodobý business – napr. zodpovednosť). Aktuálne platný rating a možnosť spolupráce pre krátkodobý či dlhodobý business je v Security liste priamo vyznačená a je sledovaná a určovaná materskou spoločnosťou – Allianz Security Vetting Teamom. V ojedinelých prípadoch, kedy tieto ratingové požiadavky nie je možné u konkrétneho zaistovateľa dodržať (napríklad z dôvodu špecifických rizík ako je poistenie rizika terorizmu) je nutné získať akceptáciu u Allianz Security Vetting Teamu, ktorý zhodnotí mieru rizikovej exponovanosti.

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

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

Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej zvierke za rok končiaci sa 31. decembra 2021

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

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

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

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

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

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

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

Koncentrácia rizík úmrtnosti. Dlhodobé pravidelné sledovanie portfólia preukazuje skutočnosť, že poisťovňa nie je vystavená koncentrácii tohto typu rizika a teda toto riziko je nevýznamné.

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

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

45. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Poisťovňa a skupina k 31. decembru 2021 eviduje zostatok pasívnych súdnych sporov vo výške 58 109-tisíc EUR (k 31. decembru 2020 vo výške 58 821-tisíc EUR). Na časť týchto súdnych sporov bola vytvorená rezerva, a to technická rezerva na poistné plnenia vo výške 45 125-tisíc EUR (2020: 44 488-tisíc EUR) alebo ostatná rezerva vo výške 12 829 tisíc EUR (2020: 12 795-tisíc EUR). Informácie k rezervám sú uvedené v bodoch 24 a 27 poznámok.

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

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

K 31. decembru 2021 predstavuje budúce minimálne nájomné z nevypovedateľných krátkodobých nájomných zmlúv a zmlúv o nájme položiek majetku s nízkou hodnotou splatné do jedného roka 171-tisíc EUR (2020: 231 tisíc EUR), splatné v období budúcich 2 - 5 rokov 207-tisíc EUR (2020: 160 tisíc EUR) a splatné po 5 rokoch skupina neeviduje (2020: skupina neeviduje).

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

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

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

46. Spriaznené osoby

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

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

V tisícoch euro	Rok 2021		Rok 2020	
	Náklad	Závazok	Náklad	Závazok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	2 579	-	2 477	-
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1. a 2. pilier)	59	-	54	-
Ostatné sociálne odvody	293	-	282	-
Ostatné dlhodobé požitky	1	-	-	-
Uzatvorené poisťné zmluvy	99	154	1	430
Spolu	3 031	154	2 814	430

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch euro	2021			2020		
	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Dcérske spoločnosti	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
<i>Súvaha</i>						
Pohľadávka z cash poolingu	-	-	104 006	-	-	37 189
Aktíva a pohľadávky zo zaistenia	-	-	22 998	-	-	18 809
Ostatné pohľadávky	-	3	218	-	1	408
Závazky zo zaistenia	-	-	1 799	-	-	2 990
Ostatné záväzky	622	-	2 677	-	-	3 884
<i>Výnosy a náklady</i>						
Prijaté dividendy	-	8 447	-	-	9 284	-
Výnosy zo zaistenia	-	-	16 201	-	-	17 072
Ostatné výnosy	-	254	270	-	195	103
Náklady zo zaistenia	-	-	26 172	-	-	28 747
Ostatné náklady	-	-	14 362	-	-	4 940

Úroková miera zo zostatku v cash poolingingu predstavuje -0,56 % p. a. (2020: -0,48 % 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.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Konsolidovaná a individuálna účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

47. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Po konci účtovného obdobia spoločnosť so ziskom predala budovu a pozemok, ktoré boli vykázané v účtovnej hodnote 18,4 mil. EUR ako „Dlhodobý majetok držaný na predaj“.

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

Táto účtovná zvierka bola pripravená a schválená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 3. marca 2022.



Ing. Todor Todorov
predseda predstavenstva



Venelin Angelov Yanakiev
člen predstavenstva