

Union poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2022
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo
platnými v Európskej únii**

OBSAH

Účtovná závierka k 31.decembru 2022

Súvaha.....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov.....	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvod	5
2	Významné účtovné postupy	7
3	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód.....	17
4	Účtovné štandardy a interpretácie	17
5	Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania.....	26
6	Nehmotný majetok.....	28
7	Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	28
8	Podiely v dcérskych spoločnostiach.....	28
9	Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	29
10	Finančné umiestnenie v mene poistených	29
11	Pohľadávky	29
12	Ostatný majetok	30
13	Peniaze a peňažné ekvivalenty	30
14	Základné imanie a fondy vlastného imania	31
15	Strata/Zisk na akciu	31
16	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku.....	31
17	Závazky z poistenia a zaistenia	37
18	Ostatné záväzky	37
19	Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom	37
20	Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	38
21	Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	38
22	Ostatné výnosy	38
23	Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	39
24	Prevádzkové a ostatné náklady	39
25	Daň z príjmu	40
26	Riadenie finančného a poistného rizika	42
27	Riadenie kapitálu	49
28	Ostatné finančné povinnosti.....	50
29	Triedy finančného majetku.....	50
30	Reálna hodnota finančných nástrojov	51
31	Transakcie so spriaznenými osobami	52
32	Udalosti po súvahovom dni.....	53

Union poisťovňa, a.s.
Súvaha

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	31. december 2022	31. december 2021
MAJETOK			
Hmotný majetok	5	1 459	1 680
Hmotný majetok s právom užívania	5	3 339	3 373
Nehmotný majetok	6	8 898	7 403
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	4 224	3 355
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	5	5
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	9	115 156	124 293
Finančné umiestnenie v mene poistených	10	9 472	11 100
Pohľadávky	11	8 936	7 974
Podiel zaistovateľov na rezervách	16	10 736	8 700
Splatná daň z príjmu		14	-
Odložená daňová pohľadávka	25	4 891	-
Ostatný majetok	12	1 152	1 153
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	29 901	29 261
MAJETOK SPOLU		198 181	198 297
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		2 178	2 007
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		-11 744	6 778
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		45	45
Ostatné kapitálové fondy		11 106	12 006
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		258	-641
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	14	16 843	35 195
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	16	155 506	139 204
Rezerva na zamestnanecké požitky		627	446
Splatná daň z príjmu		0	25
Odložený daňový záväzok	25	0	468
Závázky z poistenia a zaistenia	17	7 991	9 341
Ostatné záväzky	18	13 815	10 074
Leasingové záväzky	5.1	3 399	3 544
ZÁVÄZKY SPOLU		181 338	163 102
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		198 181	198 297

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2022	2021
Zaslúžené poistné	19	112 197	65 103
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	19	-7 084	-4 504
Čisté zaslužené poistné	19	105 113	60 599
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	20	2 617	1 942
Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	21	-1 479	623
Provízie od zaisťovateľa	26	1 363	674
Výnosy zo servisných zmlúv	26	0	0
Ostatné výnosy	22	683	557
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	23	-49 761	-36 660
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaisťovateľom	23	3 185	5 648
Prevádzkové a ostatné náklady	24	-60 651	-31 471
Hospodársky výsledok pred zdanením výnos(+)/strata(-)		1 071	1 912
Náklad(-)/výnos(+) z dani z príjmu	25	-34	-523
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie výnos(+)/strata(-)		1 037	1 389
Ostatné súhrnné straty/zisky			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Finančné nástroje určené na predaj			
Precenenie reálnej hodnoty		-25 193	-941
Straty reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	20	-181	-83
Tieňové účtovníctvo	23	1 929	2 073
Odložená daňová pohľadávka	25	4 923	-220
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Zisk(+)/strata(-) z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		-1	-3
Ostatné súhrnné zisky(+)/straty(-) spolu		-18 522	825
Celkové súhrnné zisky(+)/straty(-)		-17 485	2 214

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodárske výsledky	Vlastné imanie spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2021	15 000	2 007	5 949	50	12 006	857	35 869
Hospodársky výsledok						1 389	1 389
Ostatné súhrnné zisky/straty			829	-4			824
Súhrnná strata spolu	0	0	829	-4	0	1 389	2 214
Ostatné					0	-2 887	-2 887
Vlastné imanie k 31. decembru 2021	15 000	2 007	6 778	45	12 006	-641	35 195
Hospodársky výsledok						1 037	1 037
Ostatné súhrnné zisky/straty			-18 522	-1			-18 522
Súhrnný zisk/strata spolu	0	0	-18 522	-1	0	1 037	-17 485
Ostatné		171			-900	-138	-867
Vlastné imanie k 31. decembru 2022	15 000	2 178	-11 744	45	11 106	258	16 843

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2022	2021
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		1 071	1 912
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24	3 081	2 185
- Úrokový výnos	20	-2 477	-1 418
- Nerealizované kurzové rozdiely		75	-315
- Úrok z lízingového záväzku		39	34
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		8	-40
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		1 796	2 358
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Nárast (+) / pokles (-) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	7	-809	-471
- Pokles (-) / nárast (+) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	16	7 106	2 764
- Nárast (-) / pokles (+) v majetku zo zaistenia	16	-1 984	-4 551
- Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a ostatné pohľadávky	11, 12	30	-1 008
- Pokles (-) / nárast (+) záväzkoch z poistenia a zaistenia	17	-2 396	2 741
- Pokles (-) / nárast (+) v ostatných záväzkoch	18, 5.1	3 006	2 617
- Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom umiestnení, vrátane finančného majetku na predaj	9	-12 915	-12 016
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		-6 165	-7 566
Prijaté úroky	20	2 477	1 418
Vratka (+) / Úhrada (-) dane z príjmov		10	810
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		-3 678	-5 338
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-2 376	-2 392
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		37	353
Finančné vysporiadanie/kúpa podniku		7 522	-23 909
Peňažné toky z investičných činností		-5 183	-25 948
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie kapitálových fondov		-900	0
Čisté peňažné toky z finančných činností		-900	0
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		-45	330
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		560	-30 956
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	29 261	49 762
Peniaze a peňažné ekvivalenty získané zlúčením		80	10 455
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	13	29 901	29 261

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej len „IFRS“) za obdobie končiace sa 31. decembra 2022 za Union poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“).

Spoločnosť vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii („IFRS“). Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením Európskej komisie č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť bola založená 14. apríla 1992 a zapísaná do obchodného registra dňa 1. mája 1992. Povolenie k poisťovacej činnosti získala od Ministerstva financií Slovenskej republiky pod č.j. 41/965/1992 zo dňa 24. septembra 1992. IČO: Spoločnosti je 31322051 a jej DIČ je 2020800353. Spoločnosť je registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1 Oddiel Sa, vl. č. 383/B. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predmet činnosti. Union poisťovňa, a.s. je univerzálnou poisťovňou, ktorá má vo svojej ponuke širokú škálu neživotných a životných poisťných produktov pre firemnú a individuálnu klientelu. V neživotnom poistení je jej činnosť zameraná hlavne na poistenie majetku, vrátane zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj PZP) a havarijného poistenia zodpovednosti za škodu, cestovné poistenie a poistenie špeciálnych rizík. V životnom poistení sa Spoločnosť zameriava najmä na poistenie smrti, poistenie pre prípad dožitia, úrazu a choroby.

Spoločnosť dňa 5.5.2022 podpísala s Groupama Biztosító Zrt. Zmluvu o predaji časti podniku, predmetom ktorej bol prevod časti podniku Groupama poisťovňa a. s., pobočka poisťovne z iného členského štátu na Union poisťovňu, a.s. Súčasťou prevodu bol aj prevod poisťného kmeňa neživotného poistenia a poistenia schopnosti splácať úver. Transakcia nadobudla účinky 1.12.2022.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2022 bol 296 osôb, z toho 44 vedúcich pracovníkov (k 31.12.2021: 265 osôb, z toho 44 vedúcich pracovníkov).

Sídlo Spoločnosti: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predsedom predstavenstva bol p. Michal Špaňár. Členmi predstavenstva boli p. Elena Májeková, Jozef Koma, Tomáš Kalivoda, Murat Erzincanlı (od 01.07.2022) a Marinus Johannes Scholten (do 30.06.2022)

Predsedom dozornej rady bol p. Robert Otto a jej členovia boli p. Ryan Florijn, Theresa Laurina van Staten, Linda Marilyn Phillips, Martin Grešo a p. Tatiana Sýkorová.

Predsedom výboru pre audit bola p. Linda Marilyn Phillips a členmi Theresa Laurina van Staten a Ryan Florijn.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

1 Úvod (pokračovanie)

Mena vykazovania. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („tisíce EUR“). Záporné údaje sú uvádzané mínusovým znamienkom.

Podiely v dcérskych spoločnostiach a konsolidovaná účtovná závierka. Keďže Spoločnosť má podiely v dcérskej spoločnosti, IFRS vyžadujú, aby zostavila konsolidovanú závierku. Nakoľko však platná legislatíva (napr. zákon o poisťovníctve, zákon o daniach z príjmov) vyžaduje, aby účtovné jednotky zostavujúce svoje závierky v súlade s IFRS zostavovali individuálne závierky, Spoločnosť v tejto individuálnej závierke svoju dcérsku spoločnosť nekonsolidovala. Investície v dcérskej spoločnosti sú vykázané v obstarávacích cenách (v prípade potreby znížených o straty zo zníženia hodnoty) a výnosy sú zaúčtované v čase, keď Spoločnosti vznikne nárok na dividendy plynúce z tejto spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú závierku, nakoľko povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu nemá materská účtovná jednotka, ak zostavením len individuálnej účtovnej závierky materskej účtovnej jednotky sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok.

Podiely v dcérskej spoločnosti predstavujú podiely v spoločnosti kontrolovanej Spoločnosťou. Kontrolou sa rozumie, keď má Spoločnosť právomoc, priamo alebo nepriamo, ovládať finančnú a prevádzkovú činnosť inej spoločnosti za účelom získania ekonomických úžitkov z týchto aktivít. Pri posudzovaní kontroly sa berú do úvahy aj existencia a dopad potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnej dobe uplatniteľné alebo prevoditeľné.

Union poisťovňa a.s. založila zakladateľskou listinou dňa 12.2.2018 spoločnosť s obchodným menom Union Broker, s.r.o. Spoločnosť Union Broker, s.r.o. bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel, vložka číslo 127006/B. V priebehu roka 2020 bola spoločnosť premenovaná na Union Services, s.r.o.

Sídlo Union Services, s.r.o.:
Karadžičova 10
813 60 Bratislava

IČO 51 434 288

Základné imanie Union Services, s.r.o. je vo výške 5.000 EUR.

Union poisťovňa a.s. má podiel na základnom imaní a rezervnom fonde 100%.

Predmet činnosti: činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky
vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti

Štatutárny orgán: Mgr. František Planka, konateľ
Ing Marek Žitný, konateľ

2 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie na hlavnom alebo najvýhodnejšom trhu k dátumu ocenenia za bežných trhových podmienok. Reálna hodnota je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, na ktorom sa uskutočňujú transakcie s aktívom alebo záväzkom s dostatočnou frekvenciou a v dostatočnom objeme na to, aby priebežne poskytoval informácie o cenách.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii.

Pri použití techniky oceňovania sa maximalizuje použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizuje použitie neverejných vstupov. Tieto vstupy majú byť konzistentné s inými účastníkmi trhov, ak sa oceňuje majetok alebo záväzky.

Spoločnosť používa pri preceňovaní na reálnu hodnotu, v prípade, ak kótované ceny ku dňu ocenenia nie sú k dispozícii, techniku súčasnej hodnoty, ktorá odráža aktuálne očakávania trhu týkajúce sa budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť v prílohe účtovnej závierky analyzuje finančné umiestnenie použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená Spoločnosťou) na aktívnom trhu pre identický nástroj;
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien);
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady. Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa prvotne vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému Spoločnosť dala pokyn na nákup majetku, alebo ku ktorému prijala pokyn na odpredaj majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva, ale neponechala si kontrolu.

Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predat' daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Lízingové záväzky. Spoločnosť má v prenájme niekoľko obchodných priestorov a autá. Viaceré zmluvy obsahujú lízingové komponenty aj nelízingové komponenty, ktoré sa spoločnosť rozhodla neoddeľovať a účtuje o celej zmluve ako o lízingovej zmluve.

Hodnota leasingového záväzku je prvotne oceňovaná na báze súčasnej hodnoty. Leasingový záväzok obsahuje netto súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových platieb: fixné platby, variabilné platby závisiace od indexu/sadzby, garancie reziduálnej hodnoty, realizačná hodnota opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že ju uplatní a zmluvné pokuty za ukončenie zmluvy, ak si je nájomca dostatočne istý, že opciu uplatní. Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Doba lízingu je nevypovedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený. Úrokové náklady z lízingových splátok sa účtujú do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas celej doby prenájmu.

Spoločnosť sa rozhodla využiť výnimky nevykazovať krátkodobý leasing (s dobou trvania menej ako 12 mesiacov) a majetok nízkej hodnoty (cca do 5 tis. USD) v súvahe. Splátky vyplývajúce z týchto lízingových zmlúv sú vykazované v priamo vo Výkaze ziskov a strát v riadku Administratívne a ostatné prevádzkové náklady.

Aktíva z práva používať majetok - budovy a osobné automobily. Aktíva z práva používať majetok sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky, ako aj
- odhad nákladov, ktoré vzniknú Spoločnosti pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevzniknú s cieľom tvoriť zásoby. Spoločnosti vzniká povinnosť v súvislosti s týmito nákladmi buď k dátumu začiatku alebo v dôsledku užívania podkladového aktíva počas určitého obdobia.

Následne sa aktíva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky i všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravené o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácií lízingovej zmluvy.

Aktíva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Hmotný majetok. Majetok okrem budov a pozemkov sa vykazuje v obstarávacej cene, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním, zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Ak hmotný majetok zahŕňa väčšie komponenty s odlišnou dobou životnosti, tieto sú zúčtované ako oddelené položky majetku. Metóda odpisovania a doba životnosti jednotlivých položiek majetku sú na konci roka prehodnotené a upravené, ak sa očakávané hodnoty líšia od predchádzajúcich odhadov.

Odpisy sú účtované ako náklad rovnomerne počas doby životnosti nasledovne:

<i>Druh majetku</i>	<i>Doba životnosti v rokoch</i>
Pracovné stroje a zariadenia	5
Výpočtová, spojovacia a kancelárska technika	4-6
Dopravné prostriedky	4-6
Klimatizácia	12
Inventár	4-6

V prípade existencie indikátorov možného zníženia hodnoty hmotného majetku sa stanoví jeho spätné získateľná hodnota ako jeho reálna hodnota mínus náklady na predaj alebo jeho úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Zníženie hodnoty majetku sa uskutoční tvorbou opravnej položky tak, aby účtované ocenenie neprevyšovalo spätné získateľnú hodnotu jednotlivých položiek majetku. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža riziká špecifické pre daný majetok.

Budovy a pozemky. Budova a pozemok sú zaúčtované v precenenej hodnote, ktorá zodpovedá ich reálnej hodnote k dátumu precenenia. Precenenie sa účtuje do ostatného súhrnného zisku a v súvahe sa vykazuje v oceňovacích rozdieloch z precenenia majetku.

Odpisy budov sú účtované ako náklad rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti budovy 20 rokov. Metóda odpisovania a doba životnosti sú každoročne prehodnotené. Pozemok sa neodpisuje.

Nehmotný majetok. Software a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Spoločnosťou je vykázaný v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky zo zníženia hodnoty. Doba životnosti a metóda odpisovania každého nehmotného majetku nadobudnutého kúpou sa pravidelne prehodnocuje s ohľadom na charakteristiky tohto nehmotného majetku. Nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti 5 rokov.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním poisťných zmlúv a investičných zmlúv a inak by nevznikli, sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov zo súvisiacich zmlúv.

Pre poisťné zmluvy v neživotnom poistení časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá zodpovedá nezaslúženému poisťnému, ktoré bude zúčtované počas zostávajúcej doby poisťného krytia. Pre bežne platené tradičné zmluvy v životnom poistení a pre bežne platené investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku (tzv. „discretionary participation feature“, v skratke „DPF“) je časové rozlišovanie súčasťou stanovenia zillmerových rezerv. Ak je výsledná rezerva záporná, je vykázaná na strane majetku ako časové rozlíšenie priamych obstarávacích nákladov. Pre ostatné poisťné zmluvy Spoločnosť časovo rozlišuje provízie sprostredkovateľov vo výške nezaslúženej časti začiatkovej provízie počas doby, ktorá je spravidla 24 mesiacov.

Ocenenie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testované v rámci testu dostatočnosti poisťných rezerv.

Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poisťných. Dlhopisy a jednotky v podielových fondoch klasifikované ako "určené na predaj" sú ocenené v ich reálnej hodnote. Zmena reálnej hodnoty je vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Výnosy z úrokov stanovené použitím metódy efektívnej úrokovej miery a dividendy sú vykázané v hospodárskom výsledku. Ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty takéhoto majetku alebo ak dôjde k predaju, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sa z ostatných súhrnných ziskov a strát odúčtuje a vykáže sa v hospodárskom výsledku. Ak sa reálna hodnota dlhopisu 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 v hospodárskom výsledku. Toto neplatí pre jednotky v podielových fondoch, pričom nárast ich hodnoty sa účtuje do ostatného súhrnného zisku alebo straty.

Vklady v bankách sú ocenené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Finančné umiestnenie v mene poistených. Táto položka obsahuje investície Spoločnosti do jednotiek podielových fondov, ktoré kryjú technickú rezervu na životné poistenie, kde riziko z investovania nesie poisťník. Tieto investície boli klasifikované ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok. Precenenie je vykázané samostatne a obsahuje aj akékoľvek prípadné dividendy z tohto finančného umiestnenia.

Klasifikácia finančného umiestnenia v mene poistených ako oceňované reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok významne znižuje nesúlad v účtovaní súvisiaci s účtovaním príslušných poistných rezerv, ktorý by inak nastal, keďže zmeny v poistných rezervách ovplyvňujú hospodársky výsledok.

Pohľadávky. Pohľadávky voči poisteným, sprostredkovateľom a zaistovateľom sú vykázané v ich nominálnej hodnote mínus opravné položky na očakávané straty z pochybných a nedobytných pohľadávok. Pri poistných zmluvách, ktoré sú zmluvami investičného životného poistenia, nie je dlžné poistné vymáhané a Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 100% takéhoto dlžného poistného. Odpisovanie pohľadávok z neuhradeného poistného v neživotnom a životnom poistení sa uskutočňuje po odsúhlasení predstavenstvom na základe inventarizácie zmlúv, na ktoré sú vytvorené opravné položky a ktoré už nie je možné vymôcť.

Pohľadávky z regresov sa odhadujú na základe úspešnosti vymáhaných regresov v minulých rokoch. Tvorba opravnej položky k pohľadávkam z regresov zvyšuje výšku nákladov na poistné plnenia, ale neznižuje výšku záväzku voči poisteným, nakoľko povinnosť Spoločnosti plniť poisteným v plnej výške týmto nie je dotknutá.

Majetok vyplývajúci zo zaistenia. Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti za účelom zníženia možných čistých strát prostredníctvom prenosu rizika. Majetok, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od majetku, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Zaistné aktíva závisia od očakávaných poistných udalostí a plnení vznikajúcich zo zaistených poistných zmlúv. Zaistné aktíva sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv.

Majetok vyplývajúci zo zaistenia je posudzovaný z hľadiska zníženia hodnoty ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Hodnota majetku sa považuje za zníženú, ak existujú objektívne dôkazy vyplývajúce z udalosti, ktorá nastala po prvotnom účtovaní, že Spoločnosť nebude schopná realizovať ich účtovnú hodnotu a vplyv tejto udalosti na sumy, ktoré Spoločnosť prijme od zaistovateľa, je spoľahlivo merateľný.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, za predpokladu, že výsledok hospodárenia dosiahne aspoň sumu 3 milióny EUR. Dane iné ako daň z príjmu sú účtované do prevádzkových nákladov.

Pri vyčíslení odloženej dane sa súvahovou záväzkovou metódou porovnáva účtovná a daňová hodnota majetku a záväzkov. Tieto rozdiely, okrem tých, ktoré vznikli pri prvom účtovaní majetku alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je kombináciou podnikov a zároveň neovplyvnila k dátumu jej vzniku ani hospodársky výsledok ani základ dane, vedie ku vzniku odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku. Z dôvodu tejto výnimky odložená daň nevzniká z tieňového účtovníctva, ktoré predstavuje nerealizované precenenie cenných papierov na predaj, ktoré sa v budúcnosti zrealizuje a zároveň prideli ako podiel na zisku investičných zmlúv.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú na základe sadzieb dane a daňových predpisov, ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k súvahovému dňu a platia pre obdobia keď dôjde k vyrovnaniu rozdielu medzi daňovou a účtovnou hodnotou príslušného majetku a záväzkov. Odložené dane sa vykazujú v hospodárskom výsledku okrem odložených daní k položkám ostatných súhrnných ziskov a strát alebo položkám účtovaným priamo vo vlastnom imaní, ktoré sa tiež vykazujú v súlade s transakciou, ktorej sa týkajú priamo v ostatných súhrnných ziskoch a stratách alebo priamo vo vlastnom imaní. Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa nediskontujú. Odložená daňová pohľadávka sa k súvahovému dňu prehodnocuje a vyказuje v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní využiť odpočítateľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú v súvahe spoločne na jednom riadku.

Daň z poistenia. Spoločnosť v zmysle zákona č. 213/2018 Z.z. o dani z poistenia a zmene a doplnení iných zákonov je povinná od 1.1.2019 platiť daň z neživotného poistenia. Spoločnosť odvádza 8% z predpísaného poistného zo všetkých druhov neživotného poistenia okrem PZP. Daň sa uplatňuje na poistné za poistné obdobie, ktoré začalo plynúť po 31.12.2018. Daň sa účtuje len súvahovo ako záväzok voči daňovému úradu súvzťažne voči pohľadávke voči klientom a uhrádza sa na štvrťročnej báze, vždy do konca nasledujúceho mesiaca po skončení príslušného kalendárneho štvrťroku.

Od roku 2019 je spoločnosť povinná odvádzať daň z poistenia, ktorá nahrádza odvod z neživotného poistenia okrem PZP. Daň z poistenia nie je súčasťou predpísaného poistného, spoločnosť ju vyказuje len súvahovo po prijatí poistného. V roku 2019 Spoločnosť bola povinná uhradiť za časť poistných zmlúv odvod z neživotného poistenia a to za platby poistného v prípadoch, keď poistné obdobie začínalo pred 1.1.2019.

Ostatný majetok. Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, ceniny, vklady v bankách a ostatný krátkodobý vysoko likvidný majetok s pôvodnou splatnosťou tri mesiace a menej okrem krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré boli dohodnuté za účelom finančného umiestnenia prostriedkov poistených. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Základné imanie. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií a ktoré by inak nevznikli, sa vyказujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií.

Zákonný rezervný fond. Zákonný rezervný fond sa tvorí vo výške 10% z výsledku hospodárenia po zdanení až do dosiahnutia výšky rezervného fondu určenej v Stanovách, najmenej však do výšky 20% základného imania. Zákonný fond slúži na krytie strát Spoločnosti a nie je k dispozícii ako zdroj na výplatu dividend akcionárom.

Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy. Precenenie budov a pozemkov používaných Spoločnosťou sa v súvahe vyказuje v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov. Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov predstavujú kumulované precenenie finančného majetku klasifikovaného ako „určený na predaj“.

Poistné zmluvy. Zmluvy, uzavretím ktorých Spoločnosť akceptuje významné poisťné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poisťné zmluvy. Poisťné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko možnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poisťné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko. Poisťné riziko je významné len vtedy, ak by pri vzniku poisťnej udalosti bola Spoločnosť povinná vyplatiť významnú sumu dodatočných plnení. Ak sa zmluva raz klasifikuje ako poisťná zmluva, ostáva ňou, až kým nezaniknú všetky práva a povinnosti z nej vyplývajúce. Portfólio zmlúv pre rovnaký produkt je klasifikované ako portfólio poisťných zmlúv, ak aspoň 95% zmlúv obsahuje dostatočne významné poisťné riziko.

Zmluvy, v ktorých prenos poisťného rizika od poisteného na Spoločnosť nie je významný, avšak obsahujú finančné riziko, sú klasifikované ako investičné zmluvy. Zmluvy, ktoré neobsahujú ani významné poisťné, ani finančné riziko, sú považované za tzv. servisné zmluvy.

Niektoré poisťné zmluvy ako aj investičné zmluvy obsahujú právo podieľať sa na zisku (DPF). Ide o podiely na ziskoch z investícií použitých na krytie technickej rezervy na životné poistenie, ktoré presahujú garantovaný výnos. Spoločnosť každoročne určí výšku ziskov, ktoré sa alokujú na príslušné poisťné a investičné zmluvy s účinnosťou od začiatku nasledujúceho kalendárneho roka. Právo podieľať sa na zisku je zaúčtované ako záväzok.

Ocenenie zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku – VOBA (z anglického Value of Business Aquired)

Spoločnosť Union poisťovňa, a.s. (priama materská spoločnosť - Spoločnosť) dňa 2.júla 2021 nadobudla 100% akcií spoločnosti Poštová poisťovňa, a.s. ("PP"). V dôsledku alokácie kúpnej ceny (PPA - z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho zo zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA“) predstavujúceho rizikovo upravené budúce zisky z poisťných zmlúv, ktoré mala spoločnosť PP v správe k dátumu nadobudnutia.

Hodnota zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA – Value Of Business Acquired“) bola stanovená ako rozdiel účtovných technických rezerv PP ponížených o odložené obstarávacie náklady a reálnej hodnoty poisťných záväzkov vyplývajúcich z poisťných zmlúv PP („FVL – Fair Value of Liabilities“). FVL bola ocenená pomocou techniky súčasnej trhovej hodnoty (ako súčet peňažných tokov z poisťných záväzkov stanovených cez najlepšie odhady predpokladov) diskontovaných upravenou krivkou EIOPA a rizikovej prirážky na pokrytie neistoty obsiahnutej v peňažných tokoch. Hodnota VOBA sa odpisuje podľa odpisového plánu počas zostatkovej úžitkovej doby, ktorá bola pri prvotnom ocenení stanovená na 7 rokov. Odpisový plán bol stanovený lineárne, ale plánované odpisy odzrkadľujú očakávaný vývoj portfólia nadobudnutých zmlúv. Odhadovaná doba odpisovania sa pravidelne prehodnocuje, ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť Union poisťovňa, a.s. (priama materská spoločnosť - Spoločnosť) dňa 2.mája 2022 nadobudla kúpou časť podniku Groupama poisťovňa a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu poisťný kmeň neživotného poistenia a poistenia schopnosti splácať úver. V dôsledku alokácie kúpnej ceny (PPA - z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k 1.12.2022, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho zo zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA“) predstavujúceho rizikovo upravené budúce zisky z poisťných zmlúv, ktoré mala spoločnosť Groupama poisťovňa, a.s. v správe k dátumu nadobudnutia.

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku (DPF). Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku sa tvoria a rozpúšťajú s vplyvom na hospodársky výsledok, okrem rezervy vytvorenej cez aplikáciu tieňového účtovníctva ako je popísané nižšie. Spoločnosť tvorí nasledovné rezervy: (i) rezervu na poisťné budúcich období, (ii) rezervu na poisťné plnenia z nahlásených poisťných udalostí, (iii) rezervu na poisťné plnenia z nenahlásených poisťných udalostí, (iv) rezervu na poisťné prémie a zľavy, (v) rezervu na životné poistenie a (vi) rezervu na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Rezerva na poistné budúcich období. Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslúžená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Vzhľadom na charakter technickej rezervy na životné poistenie sa rezerva na poistné budúcich období netvorí pre zmluvy s jednorazovo plateným poistným v životnom poistení a pre investičné životné poistenie. Rezerva sa však tvorí na jednorazovo platené pripoistenia, nakoľko pre tieto sa netvorí rezerva na životné poistenie.

Súčasťou rezervy na poistné budúcich období v neživotnom poistení je aj rezerva na neukončené riziká, v prípade, že výsledkom testu na dostatočnosť poistného (viď nižšie) je nedostatočnosť rezervy na poistné budúcich období. Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami, a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Rezerva na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS). Táto rezerva sa tvorí na poistné plnenia v neživotnom poistení a v pripoisteniach k životnému poisteniu odborným odhadom na základe predchádzajúcich skúseností, štatistických údajov a v rozsahu vzniknutej škody pre každú škodu individuálne. Úhrn rezerv určených na individuálnej báze sa následne upraví na báze celého portfólia podľa historických skúseností. Rezerva na poistné plnenia v životnom poistení sa tvorí v očakávanej výške poistného plnenia so súčasným rozpustením rezervy na životné poistenie. Pri tvorbe rezervy sa berie do úvahy aj spoľahlivý odhad nákladov súvisiacich so spracovaním a vybavením poistných udalostí.

Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR). Rezerva na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí predstavuje odhad záväzku za poistné udalosti, ktoré nastali, avšak Poisťovni ešte neboli nahlásené. V rámci odhadu rezerv sa aplikujú metódy využívajúce informáciu o historickom vývoji poistných plnení a rezervy na ohlásené poistné udalosti. V prípade, ak v príslušnej triede poistenia je vplyv regresov významný pre odhad IBNR rezerv, odhaduje sa aj výška súvisiacich regresov.

Trojuholníkové metódy využívajú priemerné vývojové faktory počítané medzi jednotlivými vývojovými obdobiami. K výpočtu jednotlivých priemerov sa pristupuje s využitím váh. V prípade tzv. „long-tail“ poistení sa využíva vyrovňavanie radu vývojových faktorov využitím vhodnej krivky. Rezerva sa počíta podľa rokov vzniku poistnej udalosti. V prípade ak trojuholníková metóda nepodáva kredibilný odhad rezervy použije sa v poslednom roku Bornhuetter-Fergussonova metóda.

Súčasťou ocenenia rezervy sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a vybavením poistných udalostí a v prípade potreby rezerva vytvorená na základe testu dostatočnosti.

Rezerva na poistné prémie a zľavy. V neživotnom poistení sa táto rezerva tvorí na poistné prémie a zľavy, ktoré sa vyplácajú po vyhodnotení výsledkov za jednotlivé zmluvy, ktorých sa prémie a zľavy týkajú. Rezerva na poistné prémie a zľavy v životnom poistení sa tvorí na prémie za bezškodový priebeh vo vybraných úrazových pripoisteniach. Prémie vo výške 10% súčtu zaplateného poistného za vybrané pripoistenia sa vyplácajú v prípade, že poistenie zanikne uplynutím poistnej doby bez výplaty poistného plnenia z týchto pripoistení.

Rezerva na životné poistenie. Rezerva na životné poistenie pre tradičné životné poistné zmluvy sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri stanovení výšky poistného. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o úmrtnosť, chorobnosť a technickú úrokovú mieru (od 0,7% po 4,5% podľa obdobia vzniku poistnej zmluvy). Súčasťou technickej rezervy je aj záväzok na podiel na zisku (DPF) ako aj predpokladané budúce správne náklady, čím sa zabezpečuje rovnomerné časové rozlíšenie administratívnych nákladov v prípade poistných zmlúv, na ktorých nie je poistné platené počas celej poistnej doby.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Rezervy pre anuity z II. piliera dôchodkového zabezpečenia. Rezerva na životné poistenie pre anuitné zmluvy z II. piliera dôchodkového zabezpečenia sa počíta prospektívnou metódou, s použitím tých istých poistno-matematických a ekonomických predpokladov, ktoré boli použité pri ich dojednaní. Rezerva sa počíta pre jednotlivé poistné zmluvy s použitím parametrov prislúchajúcich týmto zmluvám. Predpoklady, na ktorých je kalkulácia založená, sa líšia, najmä pokiaľ ide o technickú úrokovú mieru. Tá je v závislosti od obdobia vzniku poistnej zmluvy 0,5% alebo 1,7% pre dočasné anuity a 0,9%, 1,2% alebo 1,7% pre doživotné anuity.

Rezerva na krytie rizika z finančného umiestnenia v mene poistených. Táto rezerva sa tvorí na zmluvy investičného životného poistenia, ktoré boli pre účely vykazovania klasifikované ako poistné zmluvy, a určuje sa ako reálna hodnota klientskych jednotiek týchto zmlúv ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Počet klientskych jednotiek je závislý od výšky zaplateného poistného a rôznych dohodnutých poplatkov. Cena jednotiek závisí od čistej hodnoty finančného umiestnenia v mene poistených.

Tieňové účtovníctvo. Nerealizované zisky alebo straty finančného umiestnenia vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ovplyvňujú výšku záväzkov z poistných zmlúv. Spoločnosť z tohto dôvodu navýšila technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným súhrnným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej neprideleným podielom poistníkov na nerealizovaných ziskoch vyplývajúcich z oceňovacieho rozdielu z cenných papierov určených na predaj.

Test dostatočnosti rezerv v životnom poistení. Rezervy vypočítané na základe poistno-matematických predpokladov, ktoré boli použité pri uvedení príslušných produktov na trh, sa štvrťročne testujú na dostatočnosť. Pri teste sa porovnáva výška technickej rezervy znížená o príslušné časovo rozlíšené obstarávacie náklady so súčasnou hodnotou budúcich záväzkov Spoločnosti. Na diskontovanie sa používa upravená EIOPA (Solvency II) krivka, ktorá je získaná z aktuálnych trhových dát. Predpoklady vstupujúce do tejto kalkulácie sú najlepšimi odhadmi. Podiel na výnosoch nad garantovanou úrokovou mierou sa oceňuje samostatne ako vnorený derivát modelom Black-Scholes. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je zvýšená o hodnotu tohto derivátu a o bezpečnostnú prírážku. Rezervy sú dostatočné v prípade, ak je technická rezerva znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady väčšia ako súčasná hodnota budúcich záväzkov Spoločnosti vrátane hodnoty vnoreného derivátu a bezpečnostnej prírážky.

Pre investičné životné poistenie sú rezervy dostatočné, ak je hodnota budúcich marží upravená:

- o bezpečnostnú prírážku vyššia ako hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zvýšená
- o hodnotu vnorených derivátov. V prípade zistenej nedostatočnosti rezerv je zaúčtované zvýšenie rezerv na životné poistenie.

Test dostatočnosti rezerv v neživotnom poistení. Dostatočnosť rezerv na poistné plnenia v neživotnom poistení sa testuje na štvrťročnej báze. V teste sa porovnáva výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí (RBNS) a rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí (IBNR) pre jednotlivé triedy poistenia so 75-percentilom budúcich poistných plnení. Budúce poistné plnenia sú odhadované pomocou bootstrap metódy, ktorá vychádza z historických údajov o vzniku, nahlásení a vybavení poistných udalostí a výške vyplatených poistných plnení.

Aby boli technické rezervy dostatočné, výška rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí a výška rezervy na poistné plnenia z nenahlásených poistných udalostí sa dorovnáva na úroveň 75. percentilu budúcich poistných plnení. Výpočet hodnoty 75. percentilu sa vykonáva vždy na ukončených rokoch. Hodnota 75. percentilu k jednotlivým štvrťrokom sa určuje na základe pomeru medzi 75. percentilom a strednou hodnotou pravdepodobnostného rozdelenia budúcich škôd k poslednému ukončenému roku.

Technická rezerva na poistné budúcich období v neživotnom poistení sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, testuje na dostatočnosť poistného. V prípade, že sa zistí nedostatočnosť poistného, Spoločnosť rozpustí príslušné časové rozlíšenie obstarávacích nákladov, prípadne vytvorí rezervu na neukončené riziká, ktorá je časťou technickej rezervy na poistné budúcich období.

Rezerva na zamestnanecké požitky a iné záväzky voči zamestnancom. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom vznikol nárok za ich pracovnú

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

činnosť. Spoločnosti okrem mesačných príspevkov stanovených ako percento z miezd nevznikajú žiadne iné povinnosti a záväzky voči príspevkovo definovaným štátnym a súkromným penzijným fondom.

Rezerva na zamestnanecké požitky je tvorená na odchodné, ktoré Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom pri prvom ukončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na dôchodok alebo invalidný dôchodok podľa počtu odpracovaných rokov vo výške 1,5 až 3-násobku priemerného mesačného zárobku. Záväzok predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov zamestnanca za vykonanú prácu. Záväzok je ocenený pre každého zamestnanca osobitne.

Záväzky z poistenia a zaistenia. Záväzky vyplývajúce zo zaistenia predstavuje predovšetkým zaistné (postúpené poistné) vyplývajúce zo zaistných zmlúv, ktoré je vykazované ako náklad na rovnakom základe ako sa vykazuje poistné pre súvisiace poistné zmluvy. Záväzky z poistenia predstavujú záväzky za vybavené poistné udalosti, ktoré sú schválené na úhradu a záväzky z provízií sprostredkovateľom. Tieto záväzky sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Ostatné záväzky. V zmysle § 33 zákona č. 8/2008 poisťovňa, poisťovňa z iného členského štátu a pobočka zahraničnej poisťovne sú povinné odvieť 8 % z prijatého poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla z činnosti vykonávanej na území Slovenskej republiky za predchádzajúci kalendárny rok do konca februára príslušného roka na osobitný účet Ministerstva vnútra Slovenskej republiky. Za týmto účelom Spoločnosť vytvára odhad záväzku na základe údajov o prijatom poistnom.

Kúpa podniku – časti podniku

Spoločnosť dňa 5.5.2022 podpísala s Groupama Biztosító Zrt. („Groupama HU“) Zmluvu o predaji časti podniku, predmetom ktorej bol prevod časti podniku Groupama poisťovňa a. s., pobočka poisťovne z iného členského štátu („Groupama SK“) na Union poisťovňu, a.s. Súčasťou prevodu bol aj prevod poistného kmeňa neživotného poistenia a poistenia schopnosti splácať úver. Transakcia nadobudla účinky 1.12.2022.

Majetok a záväzky boli prevzaté do účtovníctva v ocenení reálnou hodnotou.

	Ocenenie z účtovníctva Groupama SK	Precenenie na reálnu hodnotu a alokácia kúpnej ceny	Výsledné ocenenie v účtovníctve Spoločnosti
<i>V tisícoch EUR</i>			
MAJETOK			
Goodwill		636	636
Ocenenie zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku (VOBA)		1 333	1 333
Hmotný majetok s právom užívania	30		30
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	60		60
Pohľadávky	947	-273	674
Podiel zaistovateľov na rezervách	51		51
Ostatný majetok	44		44
Peniaze a peňažné ekvivalenty	80		80
Pohľadávka voči Groupama HU	9 651		9 651
MAJETOK SPOLU	10 863	1 696	12 559

Union poisťovňa, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022****ZÁVÄZKY**

Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	9 196	646	9 842
Rezerva na zamestnanecké požitky	256		256
Závazky z poistenia a zaistenia	1 045		1 045
Ostatné záväzky	356		356
Leasingové záväzky	10		10
Závazok voči Groupama HU/ kúpna cena		1 050	1 050

ZÁVÄZKY SPOLU	10 863	1 696	12 559
----------------------	---------------	--------------	---------------

Spoločnosť precenila účtovné zostatky nadobudnutého majetku a záväzkov na reálnu hodnotu (celkové precenenie 414 tis. EUR), čím v porovnaní s dohodnutou kúpnu cenou (1 050 tis. EUR) vznikol z tejto transakcie goodwill v hodnote 636 tis. eur.

Výnosy. Predpísané poistné v neživotnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia a splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach. Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Poistné zo spolu-poistenia vykázané ako výnos predstavuje časť celkového poistného zo zmlúv zo spolu-poistenia pripadajúcu Spoločnosti.

Predpísané poistné v životnom poistení obsahuje poistné zo zmlúv uzavretých v priebehu účtovného obdobia. Poistné taktiež obsahuje splátky poistného zo zmlúv uzavretých v minulých obdobiach, pri ktorých nebolo dojednané jednorázovo platené poistné, resp. bolo dohodnuté bežne platené poistné.

Poistné ďalej zahŕňa odhady na poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Predpísané poistné sa vykazuje znížené o zľavy napríklad za bezškodový priebeh, ak tieto nie sú poskytnuté vo forme vrátenia poistného. Zľavy poskytované vo forme vrátenia poistného sú považované za vkladovú zložku, ktorú nie je potrebné oddeliť a neznižujú predpis poistného.

Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslužené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Poistné plnenia. Poistné plnenia v neživotnom poistení zahŕňajú náklady na poistné plnenia vrátane nákladov súvisiacich s likvidáciou poisťných udalostí. Znižujú sa o regresy.

Poistné plnenia v životnom poistení zahŕňajú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy 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 poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia z nahlásených poisťných udalostí.

Vložené deriváty v poisťných zmluvách a investičných zmluvách s podielom na zisku. Opcie a garancie obsiahnuté v hlavnej zmluve sú oceňované spolu s hlavnou zmluvou, ak ich nie je možné oceniť samostatne, a to aj v tom prípade, ak neobsahujú prenos významného poistného rizika. Budúce očakávané peňažné toky z takýchto opcií a garancií sú zohľadnené v teste dostatočnosti rezerv. Vloženými derivátmi sú napr. nárok na odkupnú hodnotu, nárok na redukciu poistenia, nárok na indexáciu, nárok na zvýšenie poistného alebo poistnej sumy, nárok na predĺženie poistnej doby a nárok na mimoriadny výber.

Ostatné náklady a výnosy. Provízia od zaisťovateľa je vykazovaná konzistentne so spôsobom vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie príslušných zaisťovacích zmlúv. Zisková provízia týkajúca sa zaisťovacích zmlúv sa vykazuje časovo rozlíšená.

Transakcie v cudzej mene. Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Transakcie v cudzej

mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Monetárny majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

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

Kurzové rozdiely z prepočítania dlhopisov určených na predaj sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok a nie ako súčasť precenenia reálnou hodnotou. Kurzové rozdiely z prepočítania podielových jednotiek vo fondoch sa vykazujú ako súčasť ich precenenia reálnou hodnotou.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzkov.

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a pasív v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané.

V prípade poistenia insolventnosti cestovných kancelárií v súčasnosti neexistuje dostatočný časový rad údajov, IBNR rezerva je preto počítaná na základe určenia pravdepodobnosti krachu cestovných kancelárií na základe úsudku vedenia Spoločnosti po zohľadnení dostupných informácií o finančnej situácii každej posudzovanej cestovnej kancelárie.

Súčasťou ocenenia rezerv sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a likvidáciou poisťných udalostí, ktoré sú počítané z výšky RBNS a IBNR rezervy aplikovaním podielu nákladov na likvidáciu poisťných udalostí na poisťných plneniach (tzv. „paid-to-paid“ metóda) a s úpravou výšky rezervy pre extrémne poisťné udalosti.

Ďalšie zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené v bode 16 poznámok.

4 Účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie

IFRS 3 Podnikové kombinácie – dodatok

Dodatok upravuje odkaz na Konceptný rámec, bez výraznejšej úpravy účtovných metód pre vykazovanie skupinových kombinácií.

IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – dodatok

Dodatok zakazuje poníženie vynaložených nákladov na obstaranie o akékoľvek výnosy z predaja položiek, ktoré vznikli pri uvádzaní aktíva do používania na mieste a v stave potrebnom pre prevádzkovanie daného aktíva. Akékoľvek takéto výnosy sa majú vykázať ako výnosy z predaja.

IAS 37 Rezervy, podmienené aktíva a pasíva – dodatok

Dodatok upravuje špecifikáciu nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do výpočtov v rámci vyhodnotenia, či ide o nevýhodnú zmluvu.

Ročné vylepšenia 2018-2020 – obsahujú malé úpravy štandardov IFRS 1 – Prvá aplikácia IFRS, IFRS9 – Finančné nástroje, IAS 41 – Poľnohospodárstvo a ilustratívne príklady, ktoré sú súčasťou IFRS16 Lízingy.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

Doplnenia k IFRS 16 Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19

Dodatok obsahuje rozšírenie podmienky, kedy môže nájomca uplatniť zjednodušenie vykazovania zmien v nájomnom v priamej súvislosti s pandémiou COVID-19. Pôvodná podmienka splatnosti takéhoto upraveného nájomného do 30.6.2021 bola predĺžená do 30.6.2022.

Uvedené štandardy mali žiadny alebo len minimálny vplyv na výkazy Spoločnosti.

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2022, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2023 je účinných niekoľko nových štandardov a je povolená ich skoršia aplikácia. Spoločnosť však pri zostavovaní tejto individuálnej účtovnej závierky neuplatnila skoršiu aplikáciu.

Spoločnosť očakáva, že nasledujúce nové a doplnené štandardy efektívne po 1. januári 2023 nebudú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – doplnenia upravujúce požiadavky detailne zverejniť iba pre spoločnosť materiálne účtovné postupy (nie významné)
- IAS 8 Účtovné postupy, zmeny v účtovných odhadoch a účtovných chybách – doplnenia upravujúce definíciu účtovných odhadov a ich odlišenie od zmien účtovných metód a účtovných chýb
- IAS 12 Dane z príjmu – doplnenia upravujúce výpočet odloženej dane súvisiace s jednou transakciou.

Štandardy efektívne po 1. januári 2023, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou.

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – doplnenia súvisiace s klasifikáciou záväzkov na krátkodobé a dlhodobé
- IFRS 16 Lízingy – doplnenia súvisiace s vykazovaním záväzku z lízingu v prípade tzv. predaja a spätného lízingu (sale and leaseback)

Nové a doplnené štandardy efektívne po 1. januári 2023, ktoré budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- IFRS 17, Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, ktoré môžu využiť výnimku a aplikovať tento štandard od roku 2023)

Spoločnosť bude aplikovať IFRS 17 a IFRS 9 prvýkrát 1. januára 2023. Tieto štandardy prinesú významné zmeny do účtovania poistných a zaistných zmlúv a finančných nástrojov a očakáva sa, že budú mať materiálny vplyv na individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti v období prvej aplikácie.

Odhadovaný dopad aplikácie IFRS 17 a IFRS 9

Spoločnosť zhodnotila odhadovaný vplyv, ktorý bude mať prvotná aplikácia IFRS 17 (pozri (B)) a IFRS 9 (pozri (C)) na jej individuálnu účtovnú závierku. Na základe doteraz vykonaných hodnotení sa celková úprava (po zdanení) zostatku celkového vlastného imania Spoločnosti odhaduje na zvýšenie v rozmedzí 3 - 8 miliónov EUR k 1. januáru 2022, ako je popísané nižšie. Zmena vyplýva predovšetkým z aplikácie IFRS 17, a to hlavne na zmluvy životného poistenia.

Uvedené hodnotenie je predbežné, pretože ešte nie všetky práce na prechode boli dokončené. Skutočný dopad prijatia IFRS 17 a IFRS 9 1. januára 2023 a 2022 sa môže zmeniť, pretože:

- Spoločnosť pokračuje v zdokonaľovaní nových účtovných procesov a vnútorných kontrolných mechanizmov potrebných na aplikáciu IFRS 17 a IFRS 9; a

- použité nové účtovné zásady, predpoklady, úsudky a odhady sa môžu zmeniť, kým Spoločnosť nedokončí svoju prvú účtovnú závierku podľa nových štandardov.

4.2.1 IFRS 17 Poistné zmluvy

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4 Poistné zmluvy, a je účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená.

Identifikácia zmlúv podľa IFRS 17

IFRS 17 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku (DPF). Pri identifikácii zmlúv podľa IFRS 17, bude Spoločnosť musieť v niektorých prípadoch posúdiť, či je potrebné so súborom alebo sériou zmlúv zaobchádzať ako s jednou zmluvou a či je potrebné oddeliť vložené deriváty, investičné komponenty a komponenty tovarov a služieb a zaúčtovať ich podľa iného štandardu.

V prípade poistných a zaistných zmlúv Spoločnosť neočakáva významné zmeny vyplývajúce z aplikácie týchto štandardov.

Úroveň zoskupovania zmlúv

Podľa IFRS 17, poistné zmluvy a investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF) sú pri oceňovaní zoskupované do skupín. Skupiny sa definujú tak, že sa najprv identifikujú portfóliá zmlúv, z ktorých každé obsahuje zmluvy podliehajúce podobným rizikám a spravované spoločne. Každé portfólio sa rozdelí na ročné kohorty a každá ročná kohorta ďalej podľa očakávanej ziskovosti pri prvotnom vykázaní.

Zoskupovanie podľa IFRS 17 obmedzuje kompenzovanie ziskov zo skupín ziskových zmlúv, ktoré sa vo všeobecnosti časovo odkladajú ako CSM, so stratami zo skupín stratových zmlúv, ktoré sa vykazujú okamžite (pozri (v) a (vi)). V porovnaní s úrovňou, na ktorej sa vykonáva test primeranosti záväzku podľa IFRS 4 (t. j. úroveň portfólia zmlúv), je úroveň zoskupovania podľa IFRS 17 podrobnejšia. Očakáva sa, že to povedie k tomu, že viac zmlúv bude označených ako stratové a očakávané straty z týchto zmlúv sa vykážu skôr.

Hranice zmlúv

Oceňovanie skupiny zmlúv podľa IFRS 17 zahŕňa všetky budúce peňažné toky v rámci hraníc každej zmluvy v skupine.. Obdobie, na ktoré sa vzťahuje poistné v rámci zmluvných hraníc, je „obdobie krytia“, ktoré je relevantné pri uplatňovaní viacerých požiadaviek v IFRS 17.

Oceňovanie - prehľad

IFRS 17 zavádza ako základ oceňovací model založený na odhadoch súčasnej hodnoty budúcich očakávaných peňažných tokov, explicitnej rizikovej úpravy o nefinančné riziko a zmluvnej servisnej marže ("CSM" z angl. Contractual Service Margin), takzvaný všeobecný oceňovací model ("GMM" z angl. General Measurement Model). Vysvetlenie, ako bude Spoločnosť aplikovať model oceňovania, je popísaný v bode „Oceňovanie – životné zmluvy“. Spoločnosť má zároveň, pri splnení požadovaných kritérií, možnosť oceňovať zmluvy aj zjednodušeným modelom popísaným nižšie.

Zmluvy zároveň podliehajú rôznym požiadavkám v závislosti od toho, či sú klasifikované ako zmluvy s prvkami priamej účasti alebo zmluvy bez prvkov priamej účasti. Zmluvy s prvkami priamej účasti sú zmluvy, ktoré sú svojou podstatou investičnými zmluvami, v rámci ktorých Spoločnosť sľubuje výnosnosť investície na základe podkladových položiek; sú to zmluvy, v ktorých pri vzniku:

- zmluvné podmienky špecifikujú, že poistník sa podieľa na jasne identifikovanej skupine podkladových položiek;
- Spoločnosť očakáva, že zaplatí poistníkovi sumu rovnajúcu sa podstatnému podielu z reálnej hodnoty výnosov z podkladových položiek; a
- Spoločnosť očakáva, že podstatná časť akejkolvek zmeny v sumách, ktoré sa majú vyplatiť poistníkovi, sa bude meniť so zmenou reálnej hodnoty podkladových položiek.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022

Metóda alokácie poisťného ("PAA" z angl. Premium Allocation Approach)

PAA je voliteľný zjednodušený model oceňovania v IFRS 17, ktorý Spoločnosť môže aplikovať na poisťné a zaistné zmluvy spĺňajúce špecifikované kritériá. Vysvetlenie, ako bude Spoločnosť uplatňovať PAA, je popísaný v bode „Oceňovanie – neživotné zmluvy“.

Spoločnosť plánuje uplatňovať PAA na väčšinu zmlúv v segmente neživotného poistenia, pretože sa očakáva, že na začiatku budú splnené nasledujúce kritériá:

- Doba krytia každej zmluvy v skupine je jeden rok alebo menej.
- Spoločnosť odôvodnene očakáva, že výsledné ocenenie podľa PAA pre zostávajúce krytie sa nebude podstatne líšiť od výsledku aplikácie GMM pre poisťné zmluvy.

Oceňovanie – životné zmluvy

Poisťné zmluvy a investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF)

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť ocení skupinu zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty očakávaných peňažných tokov zo zmluvy (angl. Fulfilment cashflows), ktoré zahŕňajú odhady budúcich peňažných tokov, upravené o časovú hodnotu peňazí a súvisiace finančné riziká a rizikovej úpravy o nefinančné riziká; a b) CSM. Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov vyplývajúcich zo skupiny zmlúv nezahŕňa riziko, že si Spoločnosť nebude plniť svoje záväzky.

Riziková úprava o nefinančné riziko pre skupinu zmlúv sa stanoví samostatne od ostatných odhadov. Predstavuje kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie neistoty týkajúcej sa výšky a načasovania peňažných tokov, ktoré vyplývajú z nefinančného rizika.

CSM skupiny zmlúv predstavuje očakávaný, ale zatiaľ nerealizovaný zisk, ktorý Spoločnosť vykáže postupne, tak ako bude poskytovať služby podľa týchto zmlúv. Pri prvotnom vykázaní skupiny zmlúv nie je skupina zmlúv stratová, ak súčet nasledujúcich položiek predstavuje čistý príjem:

- súčasná hodnota budúcich očakávaných peňažných tokov;
- všetkých peňažných tokov vznikajúcich k tomuto dátumu; a
- sumy, ktorá vznikne z ukončenia vykazovania majetku alebo záväzkov predtým vykázaných pre peňažné toky súvisiace so skupinou zmlúv (vrátane majetku pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi; pozri nižšie).

V tomto prípade sa CSM oceňuje ako dopočet voči čiastke čistého príjmu tak, že pri prvotnom vykázaní nevznikajú žiadne výnosy ani náklady. Ak súčet predstavuje čistý výdaj, potom je skupina stratová a čistý výdaj sa vo všeobecnosti vykáže ako strata vo výkaze ziskov a strát; Vytvorí sa stratový komponent vo výške čistého peňažného výdaja. Ten určuje hodnoty, ktoré budú v nasledujúcich obdobiach vykázané vo výkaze ziskov a strát ako zrušenie strát z nevhodných (stratových) zmlúv a budú vyňaté z určovania výnosov z poistenia (pozri bod „Oceňovanie – kľúčové úsudky a odhady“).

Posúdenie vplyvu

Pokles záväzkov za životné zmluvy pri prechode na IFRS 17 možno pripísať najmä nasledovnému:

Zmena oproti IFRS 4	Vplyv prechodu na IFRS 17 na vlastné imanie
Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, vrátane rizikovej úpravy o nefinančné riziko podľa IFRS 17 vs IFRS4 štatutárne rezervy	Zvýšenie
CSM, určená pomocou prechodových prístupov opísaných v bode „Prechod“, bude vykázaná ako nerealizovaný zisk z týchto zmlúv	Zníženie

Oceňovanie – neživotné zmluvy

Pri prvotnom vykázaní skupín neživotných poisťných zmlúv oceňovaných PAA sa účtovná hodnota záväzku na zostávajúce krytie oceňuje vo výške poisťného prijatého pri prvotnom vykázaní, znížená o vyplatené obstarávacie náklady.

Následne sa účtovná hodnota záväzku za zostávajúce krytie zvyšuje o akékoľvek ďalšie prijaté poistné, znižuje sa o sumu vykázanú ako výnos z poistenia za poskytované služby a zvyšuje o časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Spoločnosť očakáva, že čas medzi poskytnutím každej služby a príslušným dátumom splatnosti poistného nebude dlhší ako rok. V súlade s tým, podľa IFRS 17, Spoločnosť neupraví záväzok za zostávajúce krytie o časovú hodnotu peňazí a vplyv finančného rizika.

Ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že skupina zmlúv je stratová kedykoľvek pred krytím a počas krytia, potom Spoločnosť vykáže stratu vo výsledku hospodárenia a navýši záväzok za zostávajúce krytie do výšky súčasných odhadovaných peňažných tokov, ktoré náležia k zostávajúcemu krytiu a prevyšujú účtovnú hodnotu záväzku zo zostávajúceho krytia. Peňažné toky budú diskontované (súčasnými sadzbami). Spoločnosť vykáže záväzok za vzniknuté poistné nároky zo skupiny zmlúv vo výške peňažných tokov súvisiacich so vzniknutými poistnými udalosťami. Budúce peňažné toky budú diskontované (súčasnou sadzbou). Spoločnosť použije rovnaké účtovné zásady na oceňovanie skupiny zaistných zmlúv, v prípade potreby upravené tak, aby zohľadňovali rozdiely v ktorých sa líšia od poistných zmlúv. Na časť neživotných a zaistných zmlúv Spoločnosť aplikuje GMM, a preto je postup ako v prípade životných zmlúv.

Posúdenie vplyvu

Hoci PAA metóda je podobná súčnému účtovnému postupu Spoločnosti pri oceňovaní záväzkov za zostávajúce krytie, pri účtovaní neživotných zmlúv očakávame k nasledujúce zmeny.

Zmena oproti IFRS 4	Vplyv prechodu na IFRS 17 na vlastné imanie
Podľa IFRS 17 bude Spoločnosť pri oceňovaní záväzkov zo vzniknutých poistných nárokov diskontovať budúce peňažné toky, pokiaľ sa neočakáva, že k nim dôjde do jedného roka alebo skôr od dátumu vzniku škody. Spoločnosť v súčasnosti nediskontuje takéto budúce peňažné toky.	Zvýšenie (vzhľadom na diskontnú krivku)
IFRS 17 vyžaduje, aby súčasná hodnota peňažných tokov zahŕňala rizikovú úpravu o nefinančné riziko. V súčasnosti Spoločnosť aplikuje odlišnú metódu	Zníženie

Oceňovanie – kľúčové úsudky a odhady

Odhady budúcich peňažných tokov

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť nezaujato zahrnie všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú bez nadbytočných nákladov alebo úsilia dostupné k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Tieto informácie zahŕňajú interné aj externé historické údaje o poistných udalostiach a iné skúsenosti, aktualizované tak, aby odrážali súčasné očakávania budúcich udalostí. Odhady budúcich peňažných tokov budú odzrkadľovať pohľad Spoločnosti na súčasné podmienky k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pokiaľ sú takéto odhady relevantných trhových premenných konzistentné s pozorovateľnými trhovými cenami. Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov bude Spoločnosť brať do úvahy súčasné očakávania ohľadom budúcich udalostí, ktoré môžu tieto peňažné toky ovplyvniť. Očakávania budúcich zmien v legislatíve, ktoré by zmenili alebo zrušili súčasné záväzky alebo vytvorili nové záväzky podľa existujúcich zmlúv, sa však nebudú brať do úvahy, kým zmena v legislatíve nebude platne uzákonená. Peňažné toky v rámci hranice zmluvy sú tie, ktoré priamo súvisia s plnením zmluvy, vrátane tých, pri ktorých má Spoločnosť právomoc rozhodovať ohľadom ich výšky alebo načasovania. Patria sem platby poisťníkom (alebo v ich mene), peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi a iné náklady, ktoré vznikajú pri plnení zmlúv. Peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi a iné náklady, ktoré vzniknú pri plnení zo zmlúv, zahŕňajú priame náklady a alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov. Peňažné toky budú alokované do skupín zmlúv pomocou metód, ktoré sú systematické a racionálne a budú sa dôsledne uplatňovať na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky.

Rizikové úpravy o nefinančné riziko

Rizikové úpravy o nefinančné riziko majú odrážať kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie nefinančného rizika, a stupeň jej averzie voči riziku. Budú stanovené samostatne pre životné a neživotné zmluvy a alokované do skupín zmlúv na základe analýzy rizikových profilov skupín. Zohľadňujú výhody diverzifikácie medzi subjektmi Spoločnosti, ktoré sa určia pomocou korelačnej matice. Rizikové

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022

úpravy o nefinančné riziko sa určia metódou nákladov financovania (Cost of Capital, „CoC“). Pre rizikové úpravy o nefinančné riziko pri zaistných zmluvách zohľadní Spoločnosť efekt zaistenia.

CSM

CSM skupiny zmlúv sa vykáže vo výsledku hospodárenia tak, aby reprezentovala služby poskytnuté v jednotlivých rokoch pomocou identifikácie jednotiek krytia v skupine a následne zostatok CSM na konci roka (pred rozdelením) sa rovnako alokuje na každú jednotku krytia poskytnutú v danom ako aj v nasledujúcich rokoch. CSM pridelená jednotkám krytia poskytnutým v bežnom roku bude vykázaná vo výsledku hospodárenia. Počet jednotiek krytia vyjadruje množstvo poskytovaných služieb zo zmlúv v skupine.

Prezentácia a zverejňovanie

IFRS 17 výrazne zmení spôsob, akým sú poistné zmluvy, zaistné zmluvy a investičné zmluvy s podielom na prebytku (DPF) prezentované a zverejňované v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti. Podľa IFRS 17, portfóliá poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku (DPF), ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, a portfóliá zaistných zmlúv, ktoré sú aktívami a ktoré sú pasívami, sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované oddelene. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z portfólia zmlúv budú prezentované v čistom vyjadrení; preto sa zostatky účtov ako pohľadávky a záväzky z poistenia a pôžičky poisťníkom už nebudú uvádzať samostatne. Všetky aktíva alebo pasíva vykázané pre peňažné toky vzniknuté pred vykázaním súvisiacej skupiny zmlúv (vrátane všetkých aktív pre peňažné toky súvisiace so začiatočnými nákladmi) budú tiež prezentované v rovnakej položke ako dotyčné portfóliá zmlúv.

Podľa IFRS 17 sa sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a OCI (ostatné komplexné zisky a straty) rozčlenia na

- výsledok za poistné služby zahŕňajúci výnosy z poistných služieb a náklady na poistné služby; a
- finančné výnosy a/alebo náklady z poistenia.

Sumy zo zaistných zmlúv budú uvádzané samostatne. Samostatná prezentácia poistno-technických a finančných výsledkov podľa IFRS 17 a IFRS 9 (pozri (4.3.3 IFRS9 Finančné nástroje)) poskytne dodatočnú transparentnosť, pokiaľ ide o zdroje a kvalitu zisku.

Výsledok za poistné služby

V prípade zmlúv, ktoré sa neoceňujú pomocou PAA, predstavujú výnosy z poistných služieb za každý rok zníženie záväzkov na zostávajúce krytie, ktoré sa týkajú poskytnutých služieb, za ktoré Spoločnosť dostáva poistné a alokáciu časti poistného, kryjúcej počiatočné náklady. Pri zmluvách oceňovaných pomocou PAA sa výnosy z poistných služieb vykazujú na základe alokácie očakávaného prijatého poistného každému obdobiu krytia, podľa očakávaného načasovania vzniknutých nákladov na poistné služby pre niektoré zmluvy majetkového poistenia a podľa plynutia času pri ostatných zmluvách. Náklady, ktoré priamo súvisia s plnením zo zmlúv, budú vykázané vo výsledku hospodárenia ako náklady na poisťovacie služby, spravidla v čase ich vzniku. Výdavky, ktoré priamo nesúvisia s plnením zmlúv, budú prezentované mimo výsledku za poistné služby. Podľa IFRS 17 nebudú investičné komponenty zahrnuté do výnosov a nákladov na poistné služby. V dôsledku toho Spoločnosť očakáva výrazné zníženie celkových výnosov a nákladov zo zmlúv s investičnými komponentami v porovnaní s tými, ktoré sú vykázané podľa súčasnej praxe. Spoločnosť identifikuje investičný komponent zmluvy stanovením sumy, ktorú by bola povinná plniť poisťníkovi v akomkoľvek scenári s obchodnou podstatou. Patria sem okolnosti, za ktorých dôjde k poistnej udalosti, alebo dôjde k ukončeniu zmluvy dožitím, alebo jej ukončeniu bez toho, aby došlo k poistnej udalosti. Spoločnosť zistila, že jej zmluvy univerzálneho životného poistenia a životné zmluvy na dožitie s prvkami a bez prvkov priamej účasti obsahujú investičný komponent, ktorým je predovšetkým odkupná hodnota uvedená v zmluvných podmienkach znížená o prípadné naakumulované poplatky. Plnenia získané od zaisťovateľov a náklady na zaistenie sa už nebudú vykazovať oddelene vo výsledku hospodárenia, pretože ich Spoločnosť bude vo výsledku poistnej služby vykazovať v netto vyjadrení ako „netto náklady zo zaistných zmlúv“, ale informácie o nich budú zahrnuté v poznámkach k účtovnej závierke. Spoločnosť sa rozhodne nerozčleniť zmeny v rizikovej úprave o nefinančné riziko medzi výsledok za poistné služby a finančné výnosy alebo náklady na poistenie. Všetky zmeny v rizikovej úprave o nefinančné riziko vykázané vo výsledku hospodárenia budú zahrnuté do výsledku za poistné služby.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

Finančné výnosy a náklady z poistenia

Podľa IFRS 17 sa zmeny v účtovných hodnotách skupín zmlúv vyplývajúce z časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien vo všeobecnosti vykazujú ako finančné výnosy alebo náklady z poistenia. Zahŕňajú zmeny v oceňovaní skupín zmlúv spôsobené zmenami hodnoty podkladových položiek (okrem prírastkov a čerpaní). Spoločnosť bude vykazovať finančné výnosy alebo náklady poistenia vo výsledku hospodárenia bežného roka, keďže podkladové aktíva budú vo všeobecnosti oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (FVTPL).

Zverejnenie

IFRS 17 vyžaduje rozsiahle nové zverejnenia o hodnotách vykázaných v účtovnej závierke, vrátane podrobných rekonziliácií zmlúv, dopadov novo vykázaných zmlúv a informácií o očakávanom priebehu uvoľňovania CSM do výsledku, ako aj zverejnenia významných úsudkov prijatých pri aplikácii IFRS 17. Rozširujú sa aj informácie o povahe a rozsahu rizík z poistných, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na prebytku (DPF) [pozri „Identifikácia zmlúv podľa IFRS 17“]. Zverejnenia budú vo všeobecnosti poskytované na podrobnejšej úrovni ako boli podľa IFRS 4, čím sa poskytnú transparentnejšie informácie na posúdenie vplyvu zmlúv na účtovnú závierku.

Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 17 budú aplikované nasledovne:

- životné zmluvy: prístup reálnej hodnoty
- neživotné zmluvy: úplný retrospektívny prístup

Spoločnosť považuje úplný retrospektívny prístup pri životných zmluvách za nevykonateľný, pretože neboli zozbierané požadované informácie alebo nie sú dostupné z dôvodu akvizície portfólia, požiadaviek na uchovávanie údajov alebo iných dôvodov. Takéto informácie zahŕňajú:

- Očakávania o ziskovosti zmluvy a riziku, že sa stane stratovou, potrebné na identifikáciu skupiny zmlúv;
- informácie o historických peňažných tokoch (vrátane peňažných tokov súvisiacich so začiatočnými nákladmi a iných peňažných tokov vzniknutých pred vykázaním súvisiacich zmlúv) a diskontných sadzieb požadovaných na určenie odhadov peňažných tokov pri prvotnom vykázaní a následných zmenách pri retrospektívnom prístupe;
- informácie potrebné na alokáciu fixných a variabilných režijných nákladov na skupiny zmlúv, pretože súčasné účtovné zásady takéto informácie nevyžadujú; a
- informácie o určitých zmenách v predpokladoch a odhadoch, pretože neboli priebežne dokumentované.

Metóda reálnej hodnoty

Podľa metódy reálnej hodnoty sa CSM (alebo stratový komponent) k 1. januáru 2022 určí ako rozdiel medzi reálnou hodnotou skupiny zmlúv k tomuto dátumu a súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa IFRS 17 (fulfilment cashflows) k tomuto dátumu. Spoločnosť bude oceňovať reálnu hodnotu zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty čistých peňažných tokov ktoré očakáva že budú vygenerované zo zmlúv, určenej metódou diskontovaných peňažných tokov; a b) rizikovú úpravu o nefinančné riziko, ktorá je odlišná od IFRS17 GMM/VFA.

Peňažné toky zohľadnené v ocenení reálnej hodnoty budú konzistentné s tými, ktoré sú v rámci hraníc zmluvy (pozri bod iii)). Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov zohľadňovaných pri oceňovaní reálnou hodnotou bude do značnej miery konzistentná so súčasnou hodnotou určenou podľa oceňovacieho modelu IFRS17 (fulfilment cashflows). Rozdiely v prístupe Spoločnosti k oceneniu reálnej hodnoty od požiadaviek IFRS 17 na meranie súčasnej hodnoty peňažných tokov (fulfilment cashflows) povedú ku vzniku CSM k 1. januáru 2022.

4.2.2 IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a je účinný pre ročné obdobia začínajúce od 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť však splnila príslušné kritériá a uplatnila dočasnú výnimku z IFRS 9 na ročné obdobia pred 1. januárom 2023. V dôsledku toho skupina prvýkrát uplatní IFRS 9 dňa 1. januára 2023.

Finančný majetok – kategorizácia

Kategorizácia finančného majetku podľa IFRS 9 je vo všeobecnosti založená na obchodnom modeli, v ktorom sa spravuje finančný majetok, a jeho zmluvných charakteristikách peňažných tokov. IFRS 9 obsahuje tri hlavné kategórie oceňovania finančného majetku – v amortizovanej hodnote, FVOCI a FVTPL – a odstraňuje predchádzajúce kategórie IAS 39 – investície držané do splatnosti, pôžičky a pohľadávky a finančný majetok držaný na predaj.

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak spĺňa obe nasledujúce podmienky a nie je označený ako ocenený v FVTPL:

- je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky; a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Finančné aktívum sa oceňuje v FVOCI, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je označené ako ocenené v FVTPL:

- je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň predaj finančných aktív; a
- zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Všetok finančný majetok, ktorý nie je klasifikovaný ako ocenený v amortizovanej cene alebo FVOCI, ako je opísané vyššie, sa oceňuje v FVTPL. Okrem toho môže Spoločnosť pri prvotnom vykázaní neodvolateľne označiť finančný majetok, ktorý inak spĺňa požiadavky na oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo v FVOCI ako ocenený v FVTPL, ak to eliminuje alebo významne znižuje účtovný nesúlad, ktorý by inak vznikol. Napriek tomu pri prvotnom vykázaní investície do vlastného imania, ktorá nie je držaná na obchodovanie, sa môže Spoločnosť neodvolateľne rozhodnúť vykazovať následné zmeny reálnej hodnoty v OCI. Toto posúdenie sa vykonáva samostatne pre jednotlivé nástroje. Podľa IFRS 9 deriváty vložené do zmlúv, ktorých hostiteľom je finančný majetok v rozsahu pôsobnosti IFRS 9, nie sú oddelené. Namiesto toho sa na kategorizáciu posudzuje hybridný finančný nástroj ako celok.

Posúdenie vplyvu

IFRS 9 ovplyvní kategorizáciu a oceňovanie finančného majetku k 1. januáru 2023 takto.

- Väčšina podkladových položiek zmlúv s prvkami účasti a niektoré ďalšie finančné investície sú ocenené ako FVTPL podľa IAS 39. Budú tiež oceňované v FVTPL podľa IFRS 9.
- Dlhové nástroje, ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako držané na predaj, môžu byť podľa IFRS 9 ocenené v amortizovanej hodnote, FVOCI alebo FVTPL, v závislosti od konkrétnych okolností, Spoločnosť si vybrala možnosť ocenenia cez FVTPL.
- Väčšina nástrojov vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj podľa IAS 39, sa bude oceňovať v FVTPL podľa IFRS 9.
- Investície držané do splatnosti a úvery a pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote podľa IAS 39 sa vo všeobecnosti budú oceňovať aj podľa IFRS 9 v amortizovanej hodnote.

Pretože väčšina finančného majetku Spoločnosti sa oceňuje reálnou hodnotou pred aj po prechode na IFRS 9, neočakáva sa, že nová kategorizácia bude mať významný vplyv na celkové vlastné imanie Spoločnosti k 1. januáru 2023 alebo 2022.

Finančný majetok – znehodnotenie

IFRS 9 nahrádza model „vznikutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ s výhľadom do budúcnosti. To si bude vyžadovať značný úsudok o tom, ako zmeny v ekonomických faktoroch ovplyvňujú ECL, čo sa určí na základe pravdepodobnosti. Nový model pre znehodnotenie sa bude vzťahovať na finančný majetok Spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote. IFRS 9 vyžaduje, aby bola opravná položka vykázaná v sume rovnajúcej sa 12-mesačnému ECL alebo celoživotnému ECL. Celoživotné ECL vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku; 12-mesačné ECL vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť ocení opravné položky vo výške rovnajúcej sa celoživotným ECL, prípadne 12-mesačné ECL, ak sa úverové riziko od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo, čo sa využíva v prípade výpočtu ECL pre pohľadávky z úverov. Spoločnosť posudzuje to, či k výraznému zvýšeniu úverového rizika dôjde najneskôr vtedy, keď je majetok viac ako 30 dní po splatnosti.

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú termíny PD, LGD a EAD. ECL pre finančný majetok, pri ktorom sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, sa vypočítajú vynásobením 12-mesačnej PD príslušnými LGD a EAD. Životnosť ECL sa vypočítava vynásobením životnosti PD príslušnými LGD a EAD. Na určenie celoživotného a 12-mesačného PD bude Spoločnosť používať tabuľky PD od ratingovej agentúry Moody's na základe histórie zlyhania dlžníkov v rovnakom odvetví a geografickom regióne s rovnakým úverovým ratingom. Spoločnosť prijme rovnaký prístup pre investície bez ratingu priradením svojich interných rizikových stupňov k ekvivalentným externým úverovým ratingom. PD sa prekalibrujú na základe aktuálnych výnosov a cien CDS a upravujú sa tak, aby odrážali výhľadové informácie. Zmeny v ratingu protistrany alebo expozície povedú k zmene odhadu súvisiaceho PD. LGD je rozsah pravdepodobnej straty v prípade zlyhania. Spoločnosť odhadne parametre LGD na základe histórie miery návratnosti poisťných udalostí voči zlyhaným zmluvným stranám. Modely LGD zohľadnia štruktúru, zabezpečenie, senioritu poisťného plnenia, odvetvie protistrany a náklady na vymáhanie akéhokoľvek zabezpečenia, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku. Pre úvery zabezpečené retailovými nehnuteľnosťami budú kľúčovým parametrom pri určovaní LGD pomery úveru k hodnote. EAD predstavuje očakávanú expozíciu v prípade zlyhania. Spoločnosť odvodí EAD z aktuálnej expozície voči protistrane a potenciálnych zmien zmluvne povolenej súčasnej sumy, vrátane amortizácie a preddavkov. EAD finančného majetku je jeho hrubá účtovná hodnota v čase zlyhania. Pri použití maximálnej 12-mesačnej PD pre finančný majetok, pre ktorý sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, Spoločnosť ocení ECL s ohľadom na riziko zlyhania počas maximálneho zmluvného obdobia (vrátane akýchkoľvek možností predĺženia zo strany dlžníka), počas ktorého je vystavená úverovému riziku, aj keď na účely riadenia rizika Spoločnosť zohľadňuje dlhšie obdobie.

Posúdenie vplyvu

Spoločnosť odhaduje, že prijatie IFRS 9 k 1. januáru 2023 povedie k dodatočným opravným položkám, nie však vo významnom objeme. Vykazovanie dodatočných opravných položiek po prijatí IFRS 9 sa týka najmä pôžičiek, ktoré sú oceňované v amortizovanej hodnote. Požiadavky na znehodnotenie IFRS 9 majú vplyv na celkové vlastné imanie Spoločnosti len v rozsahu akýchkoľvek opravných položiek na finančný majetok ocenený v amortizovanej hodnote, teda iba pôžičky. Spoločnosť preto odhaduje, že po prijatí IFRS 9 bude vplyv týchto zmien zanedbateľný.

Prechod

Zmeny v účtovných zásadách vyplývajúce z prijatia IFRS 9 budú aplikované retrospektívne, okrem prípadov popísaných nižšie.

- Porovnávacie obdobie sa prehodnotí a v súlade s prechodom na IFRS 9, IFRS 9 sa nevzťahuje na finančný majetok, ktorý už bol odúčtovaný k 1. januáru 2023; Spoločnosť sa však rozhodne uplatniť prekrytie kategorizácie v IFRS 17 na finančný majetok, ktorého vykazovanie v roku 2022 bude ukončené, aby prezentovala porovnateľné informácie, ako keby sa na takýto finančný majetok uplatňovali požiadavky kategorizácie a oceňovania (vrátane znehodnotenia) IFRS 9, a to použitím primeraných a preukázateľných informácií pre klasifikáciu a ocenenie pri prvotnej aplikácii IFRS 9.
- Nasledujúce posúdenia sa musia vykonať na základe skutočností a okolností, ktoré existujú k 1. januáru 2023:
 - určenie obchodného modelu, v rámci ktorého je finančný majetok držaný;
 - označenie a zrušenie predchádzajúcich označení určitého finančného majetku a finančných záväzkov meraných v FVTPL; a
 - označenie niektorých investícií do majetkových nástrojov, ktoré nie sú držané na obchodovanie v FVOCI.
- Ak má finančný majetok k 1. januáru 2023 nízke úverové riziko, potom Spoločnosť určí, že úverové riziko aktíva sa od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania

<i>V tisícoch EUR</i>	Aktíva z práv na užívanie	Budovy a pozemky	Hardware	Nábytok	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota	4 816	201	4 028	227	725	9 997
Oprávky a opravné položky	-1 516	-103	-2 591	-190	-450	-4 850
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021	3 300	98	1 437	37	275	5 147
Majetok nadobudnutý zlúčením	-	-	363	2	38	403
Prírastky	257	-	707	-	74	1 038
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-194	-	-268	-462
Odpisy	-452	-1	-530	-9	-83	-1 075
Precenenie	268	-3	-	-	-	265
amortizácia nadobudnutá zlúčením	-	-	-244	-1	-18	-263
Obstarávacia hodnota	5 340	197	3 403	78	38	9 057
Oprávky a opravné položky	-1 967	-104	-1 865	-49	-18	-4 003
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3 373	93	1 538	29	20	5 053
Majetok nadobudnutý zlúčením	30	-	-	-	-	30
Prírastky	337	-	315	-	-	652
Prírastky / Úbytky v zostatkovej hodnote	-10	-	-25	-	-18	-54
Odpisy	-391	-1	-480	-9	-2	-882
Precenenie	-	-1	-	-	-	-1
Amortizácia nadobudnutá zlúčením	-	-	-	-	-	-
Obstarávacia hodnota	5 686	196	3 433	78	-	9 394
Oprávky a opravné položky	-2 348	-105	-2 085	-59	-	-4 597
Zostatková hodnota k 31. decembru 2022	3 339	91	1 348	20	-	4 797

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 34 tis. EUR (2021: 35 tis. EUR).

Budovy a pozemky sú klasifikované v hierarchii reálnych hodnôt v úrovni 3.

V roku 2022 Spoločnosť neprehodnocovala ocenenie svojich nájomných zmlúv, ktoré spĺňajú podmienky pre ich vykazovanie podľa štandardu IFRS16 z dôvodu, že sa nevyskytli faktory pre zmenu ocenenia ako napríklad predĺženie doby nájmu administratívnych priestorov, v ktorých spoločnosť sídli.

Spoločnosť účtuje podľa štandardu IFRS16 okrem budov aj osobné automobily vo vlastníctve dcérskej spoločnosti Union Services.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania (pokračovanie)

5.1 Lízingové záväzky

Spoločnosť k 1.1.2022 identifikovala viacero lízingových zmlúv súvisiacich s právom na užívanie obchodných priestorov a osobných automobilov.

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Počiatočný stav k 1.1.	3 544	3 256
Prírastky (viď komentár v bode 5)	314	321
Úbytky	-	-
Prírastky z úrokov	39	34
Riadne splátky – peňažné toky z financovania	-498	-335
Precenenie (viď komentár v bode 5)	-	268
Lízingové záväzky k 31.12. celkom	3 399	3 544

Tabuľka nižšie zobrazuje nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2022.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
Lízingové záväzky	910	1 633	693	1 512	661	5 410

K 31.12.2021 boli nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti takéto:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
Lízingové záväzky	462	725	686	1 512	691	4 076

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

6 Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Goodwill	Ostatné	Spolu
Obstarávacia / reálna hodnota	10 158	-	362	10 520
Oprávky a opravné položky	-7 424	-	-129	-7 553
Zostatková hodnota k 1. januáru 2021	2 734	-	233	2 967
Majetok nadobudnutý zlúčením	2 438	-	2 846	5 284
Prírastky	1 355	-	-	1 355
Odpisy	- 938	-	-173	- 1 111
Vyradenie majetku	-	-	-	-
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	- 1	-	-	-1
Amortizácia nadobudnutá zlúčením	- 1 091	-	-	-1 091
Obstarávacia / reálna hodnota	13 951	-	3 208	17 159
Oprávky a opravné položky	- 9 454	-	-302	- 9 756
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	4 497	-	2 906	7 403
Majetok nadobudnutý zlúčením	-	636	1 333	1 969
Prírastky	1 724	-	-	1 724
Odpisy	- 1 257	-	-941	- 2 199
Vyradenie majetku	-	-	-	-
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	- 2	-	-	- 2
Amortizácia nadobudnutá zlúčením	-	-	-	-
Obstarávacia / reálna hodnota	15 676	636	4 541	20 853
Oprávky a opravné položky	- 10 713	-	- 1 243	- 11 956
Zostatková hodnota k 31. decembru 2022	4 964	636	3 298	8 898

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Stav k 1. januáru	3 355	2 385
Nadobudnuté zlúčením	60	499
Prírastky	38 059	11 565
Rozpustenie do nákladov (Poznámka 24)	-37 249	-11 094
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	4 224	3 355

8 Podiely v dcérskych spoločnostiach

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Stav k 1. januáru	5	5
Kúpa 100% podielu v Poštová poisťovňa, a.s.	0	23 034
Eliminácia podielu pri zlúčení so spoločnosťou Poštová poisťovňa, a.s.	0	-23 034
Opravná položka/zrušenie	0	0
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	5	5

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022
9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Dlhopisy	92 965	111 498
Termínované vklady v bankách	16 373	4 527
Podielové jednotky	288	4 018
Ostatné pôžičky	5 530	4 250
Spolu	115 156	124 293

Dlhopisové portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto štátnych dlhopisov na portfóliu predstavuje 78% (2021: 70,8%). Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a krytých dlhopisov, a taktiež aj investície v podnikových dlhopisoch.

Úverová kvalita dlhopisov a vkladov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022		31. decembra 2021	
	Dlhopisy	Termínované vklady	Dlhopisy	Termínované vklady
<i>Do splatnosti a nezhodnotenú</i>				
- Rating AAA	4 108	0	7 118	-
- Rating AA	13 128	0	12 472	-
- Rating A	59 635	16 373	69 374	-
- Rating BBB	13 098	0	19 512	-
- Rating <BBB	2 996	0	3 022	-
- Unrated	0	0	0	4 527
Spolu	92 965	16 373	111 498	4 527

10 Finančné umiestnenie v mene poistených

Finančné umiestnenie v mene poistených predstavujú jednotky v podielových investičných fondoch. Zmena ich reálnej hodnoty priamo ovplyvňuje hodnotu súvisiacich poisťných rezerv keďže tieto investície sú držané v prospech poisťníkov životného poistenia a na ich riziko.

11 Pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Pohľadávky voči poisteným	5 526	6 113
Sprostredkovatelia	44	51
Pohľadávky z regresov	597	213
Pohľadávky zo zaistenia	1 102	702
Ostatné pohľadávky	1 667	895
Spolu	8 936	7 974

Union poisťovňa, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022****11 Pohľadávky (pokračovanie)**

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.decembra 2022	31.decembra 2021
Stav k 1. januáru	1 889	1 750
Nadobudnuté kúpou/zlúčením	982	283
Tvorba	57	2
Rozpustenie	-321	-164
Kurzový rozdiel	1	18
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	2 608	1 889

12 Ostatný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Zásoby tlačív poisťných zmlúv a materiálu	108	98
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	1 043	1 055
Spolu	1 152	1 153

13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Bankové účty	29 892	29 250
Ostatné	9	11
Spolu	29 901	29 261

Úverová kvalita zostatkov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>		
- Rating A	27 880	27 232
- Rating BBB	0	1 112
- Rating BB	2 007	906
- Nehodnotené	14	11
Spolu	29 901	29 262

Union poisťovňa, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022****14 Základné imanie a fondy vlastného imania**

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 555 556 kusov menovitou hodnotu jednej akcie 27 EUR. (k 31.decembru 2021: 555 556 kusov)

Obmedzenia pri prevoditeľnosti akcií emitovaných Spoločnosťou nie sú.

Hlasovacie právo akcionára sa určuje podľa menovitej hodnoty jeho akcií, pričom na každých 27 EUR pripadá jeden hlas. Všetky akcie emitované Union poisťovňou, a.s. sú kmeňové akcie. Spoločnosť neemitovala akcie s osobitnými právami.

15 Strata/Zisk na akciu

Základné zisky alebo straty na akciu sú vypočítané vydelením hospodárskeho výsledku počtom kmeňových akcií. Na účely výpočtu je počet kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií zostávajúcich v obehú v priebehu obdobia. Zriedený zisk alebo strata na akciu je totožný so základným ziskom alebo stratou na akciu, keďže Spoločnosť nevydala finančné nástroje, ktoré by mohli predstavovať potenciálne kmeňové akcie. Zisk/strata na akciu je vypočítaný nasledovne:

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Hospodársky výsledok	1 037	1 389
Vážený priemer kmeňových akcií v obehú v ks	555 556	555 556
Základná a zároveň rozriedená strata na akciu v EUR / akciu	1,9	2,5

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022			31. decembra 2021		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Technické rezervy zo životného poistenia	83 527	-48	83 479	86 834	-41	86 793
Technické rezervy z neživotného poistenia	71 979	-10 688	61 291	52 370	-8 659	43 711
Spolu	155 506	-10 736	144 770	139 204	-8 700	130 504

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022
16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na životné poistenie a investičné zmluvy s podielom na hospodárskom výsledku:

V tisícoch EUR	Rezervy na						Spolu	Podiel zaistovateľa	Spolu netto
	Poistné budú- cich období	Poistné prémie a zľavy	Vznik- nuté, ale nena- hlásené poistné plnenia	Ohlásené poistné plnenia	Životné pois- tenie	Fondy inves- tované v mene poiste- ných			
Stav k 1. januáru 2021	1 465	47	241	862	54 053	9 783	66 452	0	66 452
Nadobudnuté zlúčením	231	-	499	746	24 309	855	26 640	-41	26 599
Tvorba rezerv na nezaslúžené poistné budúce poistné udalosti	7 027	27	-	-	-	-	7 054	-147	6 387
a náklady na ich spracovanie	-	-	-	-	2 505	942	3 147	-	3 147
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	125	-	-	-	125	-	125
ohlásené v bežnom období	-	-	-134	1 583	-	-	1 449	-	1 449
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-94	-	-	-94	-7	-101
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	695	695	-	695
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Použitie rezerv na nezaslúžené poistné	-7 264	-12	-	-	-	-	-7 276	147	-7 129
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-1 411	-6 699	-1 175	-9 285	7	-9 278
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-2 703	-	-2 073	-	-2 073
Stav k 31. decembru 2021	1 459	62	731	1 686	71 796	11 100	86 834	-41	86 793
Nadobudnuté kúpou	0	0	43	99	0	0	142	0	142
Tvorba rezerv na nezaslúžené poistné budúce poistné udalosti	21 993	25	-	-	-	-	22 018	-880	21 138
a náklady na ich spracovanie	-	-	-	-	6 637	998	7 635	-	7 635
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	768	-	-	-	768	-	768
ohlásené v bežnom období	-	-	-808	3 331	-	-	2 522	31	2 553
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-75	-	-	-75	-86	-162
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	-	0	-	0
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-	-1 411	-1 411	-	-1 411
Použitie rezerv na nezaslúžené poistné	-22 067	-3	-	-	-	-	-22 070	880	-21 190
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-2 953	-6 758	-1 196	-10 908	49	-10 858
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-1 928	-	-1 928	-	-1 928
Stav k 31. decembru 2022	1 385	83	734	2 087	69 747	9 491	83 527	-48	83 480

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022
16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

V tisícoch EUR	Rezervy na				Spolu	Podiel zaistovateľa	Spolu netto
	Poistné budúcich období	Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia	Ohlásené poistné plnenia	Poistné prémie a zľavy			
Stav k 1. januáru 2021	15 531	1 981	25 188	190	42 890	-4 001	38 889
Nadobudnuté zlúčením	237	126	96	-	459	-108	351
Tvorba rezerv na nezaslúžené poistné	60 004	-	-	-	60 004	-8 230	51 774
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	2 206	-	-	2 206	-1	2 206
ohlásené v bežnom období	-	-2 296	25 306	-	23 010	-2 501	20 509
ohlásené za minulé obdobia na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	4 463	-	4 463	-	4 463
nároky z prémie a zliav	-	-	1 483	-	1 483	-	1 483
	-	-	-	370	370	-	370
Použitie rezerv na nezaslúžené poistné	-57 828	-	-	-	-57 828	4 357	-53 470
vyplatené poistné plnenia vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-22 863	-	-22 863	1 825	-21 038
nároky z prémie a zliav	-	-	-1 483	-	-1 483	-	-1 483
vplyv kurzu	12	4	58	-403	-403	-	-403
				-	74	-	74
Stav k 31. decembru 2021	17 944	2 021	32 248	157	52 370	-8 659	43 711
Nadobudnuté kúpou	4 650	259	4 237	0	9 146	-51	9 095
Tvorba rezerv na nezaslúžené poistné	93 007	-	-	-	93 007	-6 787	86 220
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	2 719	-	-	2 719	2	2 721
ohlásené v bežnom období	-	-2 429	36 269	-	33 841	-3 263	30 577
ohlásené za minulé obdobia na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	2 765	-	2 764	-	2 764
nároky z prémie a zliav	-	-	1 441	-	1 441	-	1 441
vplyv kurzu	-	-	-	88	88	-	88
Použitie rezerv na nezaslúžené poistné	-90 131	-	-	-	-90 131	6 204	-83 927
vyplatené poistné plnenia vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-31 805	-	-31 805	1 867	-29 939
nároky z prémie a zliav	-	-	-1 441	-	-1 441	-	-1 441
vplyv kurzu	6	5	116	-146	-146	-	-146
				-	127	-	127
Stav k 31. decembru 2022	25 476	2 576	43 828	99	71 979	-10 688	61 291

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022
16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Úverová kvalita zaistených aktív:

V tisícoch EUR Úverové riziko	k 31.12.2022		k 31.12.2021	
	Pohľadávky zo zaistenia	Zaistné aktíva	Pohľadávky zo zaistenia	Zaistné aktíva
AA+	-	-	-	-
AA-	376	2 841	197	3 512
A+	68	1 219	6	1 328
A	47	1 222	0	341
A-	537	4 784	0	2 722
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
B+	-	-	-	-
Bez ratingu	74	670	499	797
Spolu	1 102	10 736	702	8 700

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

V tisícoch EUR	Rok vzniku poistnej udalosti							2016 a menej	Spolu
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016		
Odhad kumulatívnych škôd:									
- Na konci poistného obdobia	38 479	26 621	28 543	27 174	20 904	22 172	279 308	-	-
- Jeden rok neskôr	-	31 388	27 939	26 523	20 181	21 414	214 074	-	-
- Dva roky neskôr	-	-	28 727	27 126	20 054	20 478	213 193	-	-
- Tri roky neskôr	-	-	-	27 323	19 708	20 116	212 961	-	-
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	18 722	21 134	211 890	-	-
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	21 011	212 901	-	-
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	215 335	-	-
Odhad kumulatívnych poistných plnení	38 479	31 388	28 727	27 323	18 722	21 011	215 335	380 985	
Kumulatívne platby	-19 426	-23 197	-24 343	-23 391	-18 056	-18 456	-207 712	-334 581	
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poistné plnenia	19 052	8 191	4 384	3 933	667	2 555	7 623	46 404	

Test primeranosti rezerv v neživotnom poistení. Spôsob výpočtu primeranosti rezerv je popísaný v bode 2 poznámok. Vypočítané hodnoty boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Rezerva na ohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	38 970	28 853
Rezerva na vzniknuté neohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	2 085	1 629
Spolu	41 054	30 482
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poistné plnenia (75. percentil)	46 404	34 269

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022

16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 276 tis. EUR (2021: 204 tis EUR).

Testom primeranosti rezerv sa zistilo, že nebolo potrebné vytvoriť rezervu na neukončené riziká.

Test primeranosti rezerv v životnom poistení. Spoločnosť sa pri testovaní dostatočnosti rezerv pridŕža princípov spoločnosti Achmea B.V. pre testovanie primeranosti rezerv. Test primeranosti rezerv slúži na porovnanie minimálnej hodnoty záväzkov vyplývajúcich z portfólia zmlúv s technickými rezervami, ktoré sú vytvorené na krytie týchto záväzkov. Technické rezervy sú tvorené za použitia predpokladov, aké boli v platnosti pri uzatváraní zmluvy tzv. locked-in assumptions, zatiaľ čo minimálna hodnota záväzkov je ohodnotená pri aktuálnych predpokladoch ku dňu ocenenia. Toto porovnanie môže viesť k dostatočnosti alebo nedostatočnosti rezerv.

Úmrtnosť. Pre rôzne produkty sa používajú rôzne základné úmrtnostné tabuľky. Pri testovaní primeranosti rezerv sú tieto upravené na očakávanú úmrtnosť na základe štatistickej analýzy poistného kmeňa Spoločnosti, ktorá sa sleduje priebežne počas roka. Pre testovanie primeranosti rezerv sa pre všetky produkty používa ako najlepší aktuálny odhad rizika úmrtnosti, ktorý je nižší ako pôvodné úmrtnostné tabuľky platné v čase upísania produktov.

Odhad škodovosti. Odhad škodovosti sa používa pre pripoistenia a pre rôzne typy je odhad uvedený v nasledovnej tabuľke:

V %	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Pripoistenie úrazovej smrti	10%	10%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	10%	15%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	45%	45%
Poistenie invalidity	15%	15%
Zdravotné pripoistenia	30%	30%
PP - Pripoistenia (produkty KŽP, IŽP, rizikovky, úraz)	20%	21%
PP - pripoistenia (detské produkty)	30%	20%
PP - úraz	30%	30%
PP - pracovná neschopnosť (produkt CPI)	15%	10%
PP - pracovná neschopnosť 30D (produkt CPI SSD)	15%	10%
PP - strata zamestnania (produkt CPI)	15%	21%

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022

16 Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku (pokračovanie)

Stornovanosť zmlúv. Spoločnosť vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv podľa rôznych produktových skupín. Tieto slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy. Pre prvé roky poistenia sa berú do výpočtu iba údaje z niekoľkých posledných rokov a nie kompletne historické údaje. Predpokladané percento stornovaných zmlúv je nasledovné:

V %	31. decembra 2022				31. decembra 2021			
	Bežné poisťné (tradičné)	Bežné poisťné (IŽP)	Jedno-razové poisťné (tradičné)	Jedno-razové poisťné (IŽP)	Bežné poisťné (tradičné)	Bežné poisťné (IŽP)	Jedno-razové poisťné (tradičné)	Jedno-razové poisťné (IŽP)
v 1. – 4 roku	15 - 29%	0 - 10%	2 - 6%	2 - 11%	14 - 28%	0 - 10%	2 - 6%	2 - 11%
v 5. – 10. roku	10 - 13%	10 - 12%	2 - 4%	14 - 21%	11 - 13%	10 - 12%	2 - 4%	14 - 21%
v 11. roku a neskôr	10%	6 - 13%	2 - 5%	0 - 20%	11%	6% - 15%	2 - 5%	0 - 16%

Administratívne náklady a inflácia. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pri teste dostatočnosti rezerv upravila celkový prístup k predpokladu o inflácii nákladov. Namiesto fixnej sadzby pre všetky budúce roky sa už používa inflačná krivka, ktorá lepšie odzrkadľuje možný budúci vývoj. Predpoklad o inflácii použitý v teste dostatočnosti rezerv na konci roka 2022 bol vo výške 10% pre 2023, 6% pre 2024, 4% pre 2025 a 3% pre 2026 a ďalšie roky (2021: fixná sadzba 4% pre všetky roky).

Predpoklad o nákladoch je stanovený na základe aktuálnych nákladov Spoločnosti. Pri výpočte technických (zillmerových) rezerv sa predpoklady o administratívnych nákladoch nepoužívajú.

Stručné výsledky testu dostatočnosti rezerv v tradičnom životnom poistení sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Účtovná hodnota rezerv znížená o DAC	70 443	71 631
Celková minimálna hodnota záväzkov	37 844	58 951
Prebytok	32 599	12 680

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

Výsledky testu dostatočnosti rezerv v investičnom životnom poistení sú v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Hodnota budúcich marží	2 570	2 742
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	-	-

Celková hodnota DAC a vnorených derivátov predstavuje súčet DACov investičného poistenia, bez tých, ktoré pripadajú na garantované účty (v produktoch investičného životného poistenia, kde je dojednanie garantovaného účtu umožnené), a hodnoty opcií a garancií. Keďže pridelovanie zisku je na investičných produktoch iba na garantovanom účte Dôchodok Plus a Dôchodok Benefit, a nie na investičných fondoch, je hodnota opcií a garancií v ich prípade v nulovej hodnote.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

17 Závazky z poistenia a zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Závazky z poistenia		
- Poistné	4 515	4 602
- Sprostredkovatelia	163	140
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	1 882	3 914
Závazky zo zaistenia	1 431	685
Spolu	7 991	9 341

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

18 Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Závazky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a daňovému úradu	1 301	1 056
Závazky voči zamestnancom:		
- Mzdy	599	418
- Odmeny	1 303	618
- Nevyčerpané dovolenky	272	598
Časové rozlíšenie	649	754
Sociálny fond	152	102
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	3 673	4 122
Závazok voči Ministerstvu vnútra z PZP	1 702	1 403
Ostatné záväzky	4 165	1 003
Spolu	13 815	10 074

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

<i>V tisícoch EUR</i>	2022			2021		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení	22 067	-880	21 187	7 263	-147	7 116
- neživotnom poistení	90 131	-6 204	83 927	57 840	-4 357	53 483
Spolu	112 198	-7 084	105 114	65 103	-4 504	60 599

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaist'ovateľom (pokračovanie)

Predpísané poistné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2022			2021		
	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	21 993	74	22 067	7 027	236	7 263
- neživotnom poistení	93 007	-2 876	90 131	60 004	-2 164	57 840
Spolu	115 000	-2 802	112 198	67 031	-1 928	65 103

20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Úrokové výnosy (AFS)	2 477	1 418
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	181	83
Súvisiace administratívne náklady	-16	-18
Kurzové zisky a straty	-26	459
Spolu	2 617	1 942

21 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených

Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených predstavujú realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou s vplyvom na hospodársky výsledok.

22 Ostatné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	264	162
Zmena akumulovaného dlhu	146	193
Úroky z dlžného poistného	10	20
Prijaté náhrady mánk a škôd	-	-
Ostatné výnosy	264	182
Spolu	683	557

Zmena akumulovaného dlhu predstavuje úhrn predpísaných ale neuhradených poplatkov z poistných zmlúv investičného životného poistenia („actuarial funding“).

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

23 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2022			2021		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
<i>V životnom poistení (bod 16 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	10 909	-49	10 860	9 285	-7	9 278
- tieňové účtovníctvo	1 929	-	1 929	2 073	-	2 073
- prémie a zľavy	9	-	9	14	-	14
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	-3 384	-6	-3 391	-6 035	-	-6 035
<i>V neživotnom poistení (bod 16 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	31 805	-1 867	29 939	22 863	-1 825	21 038
- vedľajšie náklady	1 441	-	1 441	1 483	-	1 483
- prémie a zľavy	146	-	146	197	-	197
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	6 905	-1 263	5 642	6 780	-3 816	2 964
Spolu	49 761	-3 185	46 576	36 660	-5 648	31 012

24 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Provízie	37 729	11 821
Mzdové náklady	284	222
Zákonné dôchodkové poistenie	50	10
Ostatné zákonné sociálne poistenie	54	11
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	-868	-970
<i>Medzisúčet (Poznámka 7)</i>	<i>37 249</i>	<i>11 094</i>
Marketingové služby	1 522	844
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	264	333
Spolu	39 036	12 271

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022

24 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
<i>Správne náklady</i>		
Ostatné mzdové náklady	8 668	6 804
Zákonné dôchodkové poistenie	1 385	1 138
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	201	175
Ostatné zákonné sociálne poistenie	1 483	1 218
Nájomné	406	392
Energie	84	30
Náklady na telekomunikačné služby	192	191
Náklady na audit	42	81
Iné poplatky auditorskej spoločnosti	-	-
Náklady na informačné technológie a služby	1 512	1 690
Náklady na externých pracovníkov	150	272
Poplatky peňažným ústavom	300	251
Náklady na školenia	102	29
Náklady na kopírovanie a tlač	18	42
Príspevok na stravovanie	137	114
Náklady na pohonné hmoty	92	57
Spotreba materiálu	20	16
Ostatná správna réžia	2 087	1 788
Realokácia do nákladov spojených s poisťnými plneniami	-1 441	-1 483
Realokácia do investičných nákladov	-16	-18
Spolu správne náklady	15 423	12 787
<i>Nájomné a odpisy aktív z práv používať majetok (budovy)</i>	<i>3 081</i>	<i>2 185</i>
Zrušenie opravnej položky k podielom v dcérskych spoločnostiach	-	-
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	2 278	1 594
Zákonný odvod súvisiaci s vykonávaním neživotného poistenia	-	5
Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného	521	285
Príspevky právnickým osobám	154	84
Náklady z doplnkového zdravotného poistenia	-	-
Ostatné náklady	157	2 260
Spolu ostatné náklady	6 193	6 413
Spolu	60 651	31 471

Auditorská spoločnosť neposkytla žiadne iné auditorské a poradenské služby v roku 2022

25 Daň z príjmu

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Daň z príjmu splatná	450	1 127
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	19	22
Odložená daň	-435	-626
Spolu náklad(+)/výnos(-)	34	523

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2022
25 Daň z príjmu (pokračovanie)

V roku 2022 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2021: 21%).

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk(+)/strata(-):

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Zisk(+)/Strata(-) pred zdanením	1 071	1 912
Náklad(+)/výnos(-) na základe sadzby dane z príjmov	225	402
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	-189	124
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-3	-3
Daň spolu náklad(+)/výnos(-)	34	523

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2021				2022				
	Stav k 1. januáru	Nado- budnuté zlúčením	Zaúčto- vané v hosp. výsledku	Zaúčto- vané v ostatnom súhrnnom výsledku	Stav k 31. decembru	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledku	Zaúčtované v ostatnom súhrnnom výsledku	Stav k 31. decembru
Odložená daň z:									
- záväzkov	437	26	599	-	1 062	1 062	256	-	1 317
- z precenenia pri zlúčení	-	-853	122	-	-731	-731	-	122	-609
- straty bežného obdobia	564	2	-353	-	213	213	-123	-	90
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	467	-	107	-	574	574	112	-	686
- precenenia finančných investícií	-1 590	-715	-	491	-1 814	-1 814	-	4 924	3 110
- dlhodobého hmotného majetku	-31	-	5	-	-26	-26	-19	-	-45
- opravných položiek	103	-	151	-	254	254	87	-	341
Spolu	-50	-1 540	631	491	-468	-468	314	5 045	4 890

26 Riadenie finančného a poistného rizika

26.1 Popis systému riadenia rizík

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť pri výkone poisťovacej činnosti podstupuje niekoľko typov rizík, pričom najvýznamnejšie sú poistné riziká, finančné riziká, úverové riziko a operačné riziká. Predstavenstvo Spoločnosti aj v súlade so Solventnosťou II kladie dôraz na riadenie rizík ako na nástroj, ktorý zvyšuje konkurencieschopnosť Spoločnosti. Riadenie rizík má vplyv na všetky oblasti riadenia, a preto je ich súčasťou. Predstavenstvo je zodpovedné za riadenie rizík tak, aby bola rovnováha medzi rizikami, návratnosťou investovaných prostriedkov a vlastným imanom Spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby chránili finančnú silu Spoločnosti a podporovali udržateľný rast Spoločnosti. Výška kapitálu Spoločnosti je 16 843 tis. EUR (2021: 35 195 tis. EUR).

V zmysle vyššie uvedeného Spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie, vyhodnocovanie a riadenie rozhodnutí z pohľadu riadenia rizík. Funkčnosť tohto systému je zabezpečovaná odborom riadenia rizík ako aj odborom vnútorného auditu.

Základným dokumentom riadenia rizík je rizikový apetít. Ten vyjadruje aké typy rizík, a v akej miere, je Spoločnosť ochotná podstúpiť. Rizikový apetít je vyjadrením predstavenstva Spoločnosti a odráža globálne mantinely, v ktorých sa má miera rizika pohybovať. Tie sú vyjadrené buď kvalitatívnymi vyjadreniami, alebo kvantitatívnymi hranicami. Rizikový apetít je prehodnocovaný aspoň raz ročne. Porovnanie aktuálneho rizikového profilu s rizikovým apetítom sa vykonáva na kvartálnej báze, avšak pre niektoré riziká je frekvencia vyhodnocovania vyššia.

Celkovou správou o stave prijatého rizika je Vlastné ohodnotenie rizík a solventnosti (ORSA – own risk and solvency assesment), ktorá popisuje stav podstúpeného rizika, jeho porovnanie s rizikovým apetítom, výsledky stresových scenárov, strategické riziká, vhodnosť použitých modelov a nástrojov merania rizika a výsledky kľúčových rizikových analýz.

Na monitorovanie rizika Spoločnosť používa hlavne nasledovné nástroje.

Požadovaná miera solventnosti (na princípoch Solventnosti II) – štandardný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky

Stupeň likvidity - monitorujúci pomer očakávaných výdavkov voči likvidným finančným prostriedkom

Analýza súladu medzi aktívami a technickými záväzkami Spoločnosti – sleduje všetky formy finančných rizík

Prehľad protistrán – zoznam protistrán vrátane expozície a ich kredibility

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.1 Popis systému riadenia rizík (pokračovanie)

Analýzy citlivosti, testy primeranosti technických rezerv – kontrola miery poistných rizík.

Analýza internej kontroly – posudzuje mieru zostatkového rizika a úroveň kontroly rizík

Výsledky analýz sú diskutované výborom pre riadenie rizík a investícií, ktorý slúži ako hlavný orgán pre vydávanie odporúčaní a rozhodnutí spojených s udrжанím primeranej úrovne rizika. V prípade zistení prekročenia miery rizika výbor navrhuje opatrenia priamo, alebo požiada pracovníkov zodpovedných za dané riziko, aby našli spôsob zníženia miery rizika.

26.2 Poistné riziko

26.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení

Poistné riziko vzniká v dôsledku neurčitosti výšky a početnosti škôd vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Rizikom je, že reálna výška škôd presiahne výšku škody očakávanú v poistnom respektíve technických rezervách.

Poistné riziko je riadené prostredníctvom diverzifikácie rizika cez veľký počet poistných zmlúv, pomocou upisovacích pravidiel a selekcie rizika a zaistnou stratégiou.

Upisovanie poistného rizika

Pri tvorbe upisovacích pravidiel a selekcii rizika má Spoločnosť nasledujúce ciele a stratégiu:

- stratégia na prijatie poistného rizika zahŕňa výber a schválenie rizika, stanovenie limitov a vyvarovania sa neúmerne veľkej koncentrácii rizika,
- stanovenie rozsahu poistného rizika a jeho riadenie, vrátane mechanizmov na transfer rizika,
- systém na kontrolu procesov upisovania rizika (akceptovanie rizika, výber a schválenie rizika, použitie limitov a možností výberu),
- metódy na minimalizáciu koncentrácie určitých rizík, metódy na posúdenie a monitorovanie rizika, ako napríklad interné modely merania rizika, analýzy senzitivity a ich implementácia,
- metódy na sledovanie škodovosti a na obmedzenie alebo transfer rizika poisťovateľa,
- maximálne vruby rizika (rizikové limity),
- maximálna možná škoda a poistná suma, primeranosť rezerv a vývoj škôd a primeranosť poistného.

Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje Spoločnosť časť poistného rizika na zaistovacie spoločnosti.

Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. Pomocou zaistenia sa Spoločnosť chráni pred extrémne veľkými škodami – katastrofické udalosti a stabilizuje hospodárenie Spoločnosti.

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:

- výška kapacity do akej chce Spoločnosť upisovať riziká,
- výška vlastného vrubu a rizikový apetít Spoločnosti,
- pomer proporčného a neproporčného zaistenia,
- rating zaistovateľa.

Zaistný program je dojednávaný na ročnej báze s finančne silnými zaistovacími spoločnosťami. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sú v priebehu účtovného obdobia pravidelne vyhodnocované a v prípade potreby je zaistný program rozširovaný o chýbajúce krytie rizík formou fakultatívneho zaistenia.

Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú neisté. Pre Spoločnosť predstavujú významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky. Spoločnosť sa voči katastrofickým udalostiam chráni katastrofickým zaistením pre skupiny produktov poistenia majetku a cestovného poistenia.

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**26.2 Poistné riziko (pokračovanie)****26.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení (pokračovanie)****Koncentrácia rizík**

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia.

Rozloženie poistných súm v poistných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

V %	2022	2021
Bratislavský	23,13%	23,78%
Prešovský	9,18%	9,16%
Banskobystrický	6,97%	6,33%
Košický	6,60%	6,31%
Nitriansky	8,79%	7,45%
Trnavský	5,59%	5,20%
Trenčiansky	4,70%	4,93%
Žilinský	5,99%	4,85%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	9,59%	11,97%
Svet	19,44%	0,05%
Európa	0,02%	19,97%
Spolu	100,00%	100,00%

V rámci koncentrácie rizika na klienta Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy na jedno miesto poistenia pre riziko flexa, ktoré zahŕňa požiar, výbuch, úder blesku a pád lietadiel. K 31. decembru 2022 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by expozícia na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

26.2.2 Poistné riziko v životnom poistení

V rámci životného poistenia Spoločnosť dojednáva dlhodobé poistné zmluvy pre prípad dožitia alebo úmrtia poisteného (alebo kombinácie oboch rizík). Spoločnosť ponúka produkty, kde výška plnenia je garantovaná – kapitálové poistenia, ako aj produkty, kde výška plnenia závisí od investičnej stratégie zvolenej klientom – investičné poistenia. K všetkým produktom je možné dojednať zdravotné a úrazové pripoistenia.

Poistné riziko vyplýva z neurčitosti očakávaných plnení, pričom tieto sú ovplyvňované úmrtnosťou poistného kmeňa, správaním klientov a to najmä v súvislosti so stornovanosťou poistných zmlúv, škodovosťou pripoistení a rizikom zmien vo výške operačných nákladov súvisiacich so životným poistením.

Riadenie poistného rizika

Spoločnosť riadi poistné riziko životných zmlúv pri tvorbe sadzieb, v procese upisovania a použitím zaistenia.

Pri tvorbe sadzieb Spoločnosť používa všetky významné cenotvorné faktory, pričom na stanovenie primeranej sadzby používa aktuálne štatistické údaje. Odhady rizika sú stanovené obozretne a podľa miery neistoty sú sadzby upravené o bezpečnostné prirážky. Spoločnosť analyzuje primeranosť poistného na kvartálnej báze.

Hlavnými nástrojmi pri riadení poistného rizika v procese upisovania sú zdravotný a finančný dotazník, ktoré sú používané na primeraný odhad rizika úmrtia a incidencie zdravotných a úrazových rizík, kompetencie pre akceptovanie rizika a poistné podmienky upravujúce výšku krytia a výluky z poistenia.

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**26.2 Poistné riziko (pokračovanie)****26.2.2 Poistné riziko v životnom poistení (pokračovanie)**

Na elimináciu vplyvu vysokého individuálneho rizika Spoločnosť využíva excedentné zaistenie. Spoločnosť zaisťuje riziko smrti, zdravotných a úrazových rizík.

V nasledujúcej tabuľke je prehľad koncentrácie rizika smrti podľa výšky poistného krytia na jednotlivé poistené osoby pred zaistením a po uplatnení zaistenia.

V tisícoch EUR	2022		2021	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
Poistná suma:				
0,0 - 2,5	72 307	72 300	71 837	71 863
2,5 - 5,0	61 240	61 401	64 717	65 713
5,0 - 7,5	41 689	42 331	44 321	46 218
7,5 - 10,0	47 459	48 757	50 385	56 156
10,0 - 15,0	76 631	114 801	82 130	120 688
15,0 - 20,0	63 632	59 170	66 910	55 263
20,0 - 30,0	90 324	73 695	101 581	76 907
30,0 - 40,0	41 789	20 475	39 289	11 987
40,0 - 50,0	31 389	6 455	31 801	2 177
viac ako 50,0	67 281	5 039	57 558	872
Spolu	593 741	504 424	610 529	507 844

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Spoločnosť riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku.

Spoločnosť vyhodnocuje mieru poistných rizík životného poistenia niekoľkými nástrojmi. Analýzy sa robia minimálne na štvrťročnej báze. V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza citlivosti trhovej hodnoty záväzkov (vykonaná ako súčasť testu primeranosti rezerv v životnom poistení) zo životného poistenia na zmenu úmrtnosti, škodovosti, stornovanosti a výšky nákladov.

V tisícoch EUR	2022	2021
Trhová hodnota záväzkov *	37 844	58 951
Úmrtnosť a škodovosť +10%	38 752	60 033
Stornovanosť -10%	35 286	58 258
Inflácia nákladov +1%	38 879	60 171
Administratívne náklady +10%	39 141	60 910

* Čiastka predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných finančných tokov vypočítaných na základe výsledku testu dostatočnosti. Výška zaúčtovanej rezervy ponížená o DAC je 70 443 tis. EUR (Poznámka 16).

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**26.3 Finančné riziká**

Spoločnosť kryje svoje záväzky, vyplývajúce z poistnej činnosti, finančným majetkom. Pri investovaní peňažných prostriedkov na finančných trhoch podstupuje finančné riziká rovnako ako ostatné subjekty finančného trhu.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojho finančného majetku, finančných záväzkov a záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Hlavným finančným rizikom je skutočnosť, že výnosy z finančného majetku nebudú postačujúce na financovanie záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Najdôležitejšími zložkami finančného rizika sú trhové riziko, riziko likvidity a úverové riziko. Následne trhové riziko zahŕňa úrokové, menové riziko a iné cenové riziko. Tieto riziká vyplývajú z otvorených pozícií v úrokových, menových a akciových produktoch, ktoré sú všetky vystavené všeobecným a špecifickým trhovým pohybom.

Základom riadenia finančných rizík je investičná stratégia, ktorá určuje limity pre umiestnenie finančného majetku tak, aby bolo zabezpečené primerané rozloženie finančného majetku, likvidita a bezpečnosť.

26.3.1 Trhové riziká**Úrokové riziko**

Úrokové riziko je riziko zmeny trhových úrokových sadzieb respektíve výnosovej krivky a ich vplyv na výsledky Spoločnosti, ako aj na schopnosť kryť garancie vyplývajúce z poistných zmlúv. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov. Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poistných zmlúv v životnom poistení sú modelované štvrťročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dlhodobých poistných zmluvách životného poistenia, kde sú garancie úrokovej miery. Pri poklese úrokových mier je Spoločnosť vystavená riziku, že nebude schopná dosahovať výnosy z investícií, ktoré garantuje svojim poistencom. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie.

V nasledujúcej analýze citlivosti je vyčíslený vplyv zmeny úrokových sadzieb na hospodársky výsledok pred zdanením a na ostatné súhrnné zisky a straty pred zdanením.

V tisícoch EUR	2022		2021	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena trhovej úrokovej miery o				
+ 100 bp	-	-6 472	-2 244	-8 388
- 100 bp	-	7 509	2 633	9 646

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z nožnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť riadi toto riziko zosúladovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách. Spoločnosť má k 31.12.2022 finančný majetok alebo záväzky aj v USD, GBP, CHF a CZK. Dopad zmeny kurzu o 10% na hospodársky výsledok je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

V tisícoch EUR	2022		
	Hodnota finančného majetku v cudzej mene	Hodnota záväzkov v cudzej mene	Vplyv na hospodársky výsledok
Zmena hodnoty EUR o 10% voči			
USD	49	-	+/- 4,9
CZK	7 216	7 747	+/- 53,1
GBP	1 784	-	+/- 178,4
CHF	4	-	+/- 0,4

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**26.3 Finančné riziká (pokračovanie)****26.3.1 Trhové riziká (pokračovanie)****Cenové riziko**

Cenové riziko je riziko, že reálna hodnota alebo budúce peňažné toky finančného nástroja budú kolísať z dôvodu zmien trhových cien (iné než zmeny vyplývajúce z rizika úrokovej sadzby alebo menového rizika), bez ohľadu na to, či tieto zmeny sú spôsobené faktormi, ktoré sú špecifické pre individuálny finančný nástroj alebo faktormi, ktoré majú vplyv na všetky podobné finančné nástroje obchodované na trhu. Cenové riziko Spoločnosti vyplýva najmä z investícií do cenných papierov, ktorých reálna hodnota je ovplyvnená vývojom na kapitálovom alebo peňažnom trhu. Neočakávané pohyby v cenách akcií môžu negatívne ovplyvniť trhovú hodnotu investícií Spoločnosti. Tieto aktíva sa investujú s cieľom splnenia povinností voči majiteľom poistných zmlúv životného aj neživotného poistenia a na získanie výnosov pre akcionárov. Tie isté zmeny môžu ovplyvniť súčasnú hodnotu poistných záväzkov.

V tisícoch EUR	2022		2021	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena ceny podielov v investičných fondoch				
-/+ 10%	-	+/- 28,8	-	+/- 401,8

26.3.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná uhrádzať splatné záväzky riadne a včas. Pre Spoločnosť je veľmi dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Toto, okrem stanovenia minimálnych limitov na dodržiavanie likvidity, Spoločnosť zabezpečuje držaním hotovosti a likvidného majetku tak, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Z dlhodobého hľadiska Spoločnosť monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných zmlúv, pričom sa snaží nakupovať investičný majetok s podobnou dobou splatnosti, akú majú záväzky z poistenia týmto majetkom kryté. Párovaním majetku a záväzkov na základe ich splatnosti Spoločnosť minimalizuje riziko nedostatočnej likvidity. Krátkodobé záväzky Spoločnosť kryje termínovanými vkladmi a krátkodobými cennými papiermi. V prípade realizácie neočakávaných výdavkov je Spoločnosť schopná v priebehu niekoľkých dní zmeniť formu investícií z cenných papierov na hotovosť a pokryť tak neočakávané nároky.

Riziko likvidity ukazujú nasledujúce tabuľky. V prvých rokoch sú peňažné toky z majetku vysoké vplyvom termínovaných vkladov a splatných cenných papierov. Navyše peňažné toky do Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení prevyšujú peňažné toky zo Spoločnosti vyplývajúce zo záväzkov zo zmlúv v životnom poistení. Tieto finančné prostriedky musia byť Spoločnosťou reinvestované, aby bolo zabezpečené krytie záväzkov z poistných zmlúv s dlhšou splatnosťou, ako je splatnosť investícií. Spoločnosť sa snaží investovať finančné prostriedky dlhodobo a tým dosiahnuť lepšie párovanie (vyššiu zhodu) doby do splatnosti majetku a záväzkov.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.2 Riziko likvidity (pokračovanie)

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2022 - očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	25 144	30 602	26 452	32 958	115 156
Finančné prostriedky investované v mene poistených	145	767	2 293	6 286	9 491
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	7 326	3 377	34	0	10 736
Pohľadávky	8 936	-	-	-	8 936
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	29 901	-	-	-	29 901
Spolu	71 452	34 745	28 779	39 244	174 220
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	55 428	35 109	20 010	44 959	155 506
Záväzky z poistenia a zaistenia	13 815	-	-	-	13 815
Záväzky z lízingu	910	2 326	1 512	661	5 410
Spolu	70 153	37 435	21 522	45 621	174 731
Rozdiel majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistenia	1 298	- 2 690	7 257	- 6 376	- 511

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2021 - očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	10 567	41 602	32 426	39 698	124 293
Finančné prostriedky investované v mene poistených	173	791	2 548	7 588	11 100
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	5 854	2 821	25	0	8 700
Pohľadávky	7 974	-	-	-	7 974
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	29 261	-	-	-	29 261
Spolu	53 829	45 214	34 999	47 286	181 328
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	41 544	29 594	22 541	45 525	139 204
Záväzky z poistenia a zaistenia	10 074	-	-	-	10 074
Záväzky z lízingu	462	1 411	1 512	691	4 076
Spolu	52 080	31 005	24 053	46 216	153 354

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko nesplatenia pohľadávky Spoločnosti. Pri krytí záväzkov vyplývajúcich z poistenia existujú 2 základné zdroje úverového rizika: riziko týkajúce sa majetku vyplývajúceho zo zaistenia a riziko týkajúce sa finančného majetku. Pri zaistení ide o riziko, že zaistovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky v zmysle zaistného programu a Spoločnosť bude musieť znášať aj vrub zaistovateľa. Preto si Spoločnosť vyberá zaistovateľa s vysokým úverovým ratingom.

Pri investovaní do finančného majetku vystupuje Spoločnosť ako veriteľ emitenta. Preto tu vzniká riziko, že emitent finančného nástroja nebude schopný uhradiť svoje záväzky v zmysle emisných podmienok. Toto riziko sa Spoločnosť snaží eliminovať vhodnou diverzifikáciou investičného portfólia v zmysle legislatívnych a interných noriem a limitov, ako aj investovaním do finančných nástrojov, ktorých emitentmi sú centrálné banky a vlády štátov európskej únie alebo kde je garancia štátu na splatenie záväzku alebo do finančných nástrojov dostatočne dobre zabezpečených a emitovaných spoločnosťami (prevažne bankami) s vysokým ratingom od renomovaných ratingových agentúr. Úverová kvalita majetku je analyzovaná v bodoch č. 9, 11 a 13 poznámok.

27 Riadenie kapitálu

Smernice Európskej únie a slovenské zákony požadujú, aby poisťovne počas celej doby svojej činnosti trvale zabezpečovali vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných zmlúv. Túto schopnosť je každá poisťovňa povinná zabezpečiť dodržiavaním vlastných zdrojov najmenej vo výške kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Vlastné zdroje poisťovne tvoria základné vlastné zdroje poisťovne a dodatkové vlastné zdroje poisťovne. Základné vlastné zdroje sú tvorené prebytkom aktív nad záväzkami ocenenými na ekonomickom princípe, zníženým o hodnotu vlastných akcií. Dodatkové vlastné zdroje poisťovne tvoria položky, iné ako základné vlastné zdroje, ktoré sa môžu použiť na krytie strát poisťovne ako napríklad nesplatené základné imanie, akreditívy, záruky a iné právne záväzné prisľuby prijaté poisťovňou.

Kapitálová požiadavka na solventnosť zodpovedá hodnote rizika s hladinou spoľahlivosti 99,5% v časovom horizonte jedného roka. Pri jej výpočte poisťovňa počíta z nasledovnými rizikami:

- upisovacie riziko neživotného poistenia,
- upisovacie riziko životného poistenia,
- upisovacie riziko zdravotného poistenia,
- tržové riziko,
- kreditné riziko,
- operačné riziko,
- riziko spojené s nehmotnými aktívami

pričom na určenie ich výšky poisťovňa používa štandardný vzorec.

Poisťovňa taktiež sleduje krytie minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi. Minimálna kapitálová požiadavka zodpovedá riziku straty s hladinou spoľahlivosti 85% v časovom horizonte jedného roka a je určená lineárnou metódou. Jej výška je následne upravená o limity vyplývajúce z výšky Kapitálovej požiadavky na solventnosť a absolútnou spodnou hranicou, ktorá je stanovená na úrovni 4,0 mil. EUR pre životné a 4,0 mil. EUR pre neživotné poistenie.

Spoločnosť priebežne sleduje plnenie dostatočnosti vlastných zdrojov, pričom úplný výpočet solventnosti prebieha minimálne 4 krát ročne na základe informácií poskytnutých interne vedeniu Spoločnosti. Počas celej doby činnosti boli preukázané (neauditované) vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška vlastných zdrojov Spoločnosti predstavovala k 31.12.2022 34 959 tis. EUR (k 31.12.2021: 37 100 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2022 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1.1.2016.

Union poisťovňa, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022****28 Ostatné finančné povinnosti**

Vzhľadom na to, že 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 a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2021,2020,2019,2018,2017 a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia za roky 2021,2020, 2019,2018 a 2017, môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2027,2026,2025, 2024, respektíve 2023.

29 Triedy finančného majetku

Odsúhlasenie tried finančného majetku tak ako je vykázaný v súvahe s kategóriami oceňovania podľa IAS 39 "Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" je v nasledujúcej tabuľke:

	31. decembra 2022				31. decembra 2021			
	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie
<i>V tisícoch EUR</i>								
Dlhopisy	92 965	-	-	-	111 498	-	-	-
Termínované vklady v bankách	16 373	-	-	-	4 527	-	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	288	9 472	-	-	4 018	11 100	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	4 654	-	-	-	6 113
Sprostredkovatelia	-	-	-	44	-	-	-	51
Pohľadávky z regresov	-	-	-	1 470	-	-	-	213
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	1 102	-	-	-	702
Ostatné pohľadávky	-	-	-	1 667	-	-	-	895
Podiel zaistovateľov na rezervách	-	-	-	10 736	-	-	-	8 700
Bankové účty	-	-	29 892	-	-	-	29 250	-
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	-	0	-	-	-	11	-
Ostatné pôžičky	-	-	9	-	-	-	4 250	-
Spolu	109 626	9 472	29 901	19 672	120 043	11 100	33 511	16 674

30 Reálna hodnota finančných nástrojov

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 identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodiťelné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodiťelné z trhových údajov (t.j. 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 však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Podľa významnosti vstupov použitých pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov sa finančné nástroje klasifikujú do troch úrovní. Úroveň 1 predstavuje ceny kótované na aktívnom trhu a úroveň 2 predstavuje model oceňovania so vstupnými parametrami pozorovateľnými na trhu.

V tisícoch EUR	31. decembra 2022			31. decembra 2021		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Dlhopisy	83 127	9 838	-	102 462	9 036	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	-	9 472	-	-	11 100	-
Podielové jednotky v investičných fondoch ostatné	288	-	-	4 018	-	-
Budovy a pozemky	-	-	91	-	-	93

V tisícoch EUR	31. decembra 2022			31. decembra 2021		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Štátne dlhopisy v rámci EÚ	73 666	-	-	81 458	-	-
Podnikové dlhopisy	9 461	9 838	-	21 004	9 036	-
Spolu	83 127	9 838	-	102 462	9 036	-

Spoločnosť vykazuje v úrovni 1 finančné aktíva, ktoré sú kótované na burze a transakcie sa vyskytujú denne alebo aspoň počas 90 % obchodných dní.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2:

Pre stanovenie cien všetkých cenných papierov, ktoré tvoria portfólio Spoločnosti, použila kótované ceny na aktívnych trhoch. V závierke sa vykazujú cenné papiere na základe IFRS 13 a ich hodnota môže byť rozdielna od hodnoty vykazovanej v Solvency II.

(b) Majetok neoceňovaný reálnou hodnotou, pre ktorý sa reálna hodnota zverejňuje

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

V tisícoch EUR	2022			Účtovná hodnota	2021			Účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Aktíva								
Termínované vklady v bankách	-	16 373	-	16 373	-	4 527	-	4 527
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	29 901	-	29 901	-	29 261	-	29 261

Reálna hodnota zodpovedá účtovnej hodnote.

31 Transakcie so spriaznenými osobami

Osoba sa považuje za spriaznenú, ak jedna strana má možnosť kontrolovať alebo má podstatný vplyv na finančné a operatívne rozhodnutia inej osoby, alebo taká, ktorá spolu so Spoločnosťou pod takúto osobu spadá. Spriaznenými osobami sa pre Spoločnosť rozumejú dcérska spoločnosť, materská spoločnosť a spoločnosti pod jej kontrolou, vrátane Union zdravotná poisťovňa, a.s., a predstavenstvo Spoločnosti a dozorná rada.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandsko. Spoločnosť Achmea B.V. je registrovaná pod číslom 33235189. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Achmea B.V. alebo na internetovej stránke www.achmea.com.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je Vereniging Achmea.

Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2022			31. decembra 2021		
	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Zostatky so spriaznenými stranami</i>						
Pohľadávky	-	27	-	373	27	-
Pohľadávky zo zaistenia		537				
Závazky	36	2	-	-	175	-
Závazky zo zaistenia		56			1	
Závazky z nevyplatených miezd	-	-	53	-	-	36

<i>V tisícoch EUR</i>	2022			2021		
	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Transakcie so spriaznenými stranami</i>						
Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom	-	1 836	-	-	-	-
Podiel zaistovateľa na vyplatených poistných plneniach	-	534	-	-	-	-
Náklady na poistné plnenia	-	1 357	-	-	791	-
Prevádzkové náklady	458			106		
Vyplatené základné mzdy	-	-	415	-	-	423
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	111	-	-	61
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	45	-	-	43
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	87	-	-	77
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	32	-	-	29

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť využíva služby zaistenia pomocou Achmea Reinsurance pričom sa jedná najmä o poistenie z majetkových zmlúv.

K 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2021 neexistovali žiadne vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a.s. a jej materskou spoločnosťou.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2022

32 Udalosti po súvahovom dni

Po dni, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne udalosti, ktoré by v nej neboli zohľadnené a mali by významný vplyv na verné zobrazenie skutočností obsiahnutých v účtovnej závierke.

Deň schválenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
18.04.2023	 Murat Erzincanli Člen predstavenstva  Jozef Koma Člen predstavenstva	 Jana Límová